# 工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

## 2013 第四季度 报告

2013年12月31日

**基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年一月二十二日**

### §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银精选平衡混合 |
| 交易代码 | 483003 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年7月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,945,285,119.96份 |
| 投资目标 | 有效控制投资组合风险,追求稳定收益与长期资本增值。 |
| 投资策略 | 本基金专注基本面研究,遵循系统化、程序化的投资流程以保证投资决策的科学性与一致性。 |
| 业绩比较基准 | 60%×沪深300指数收益率+40%×中债-新综合指数(财富)收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险水平基金 |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2013年10月1日 - 2013年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -405,443,279.82 |
| 2.本期利润 | -100,684,733.12 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0125 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,582,607,986.69 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.4509 |

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2."本期已实现收益"指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;"本期利润"为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

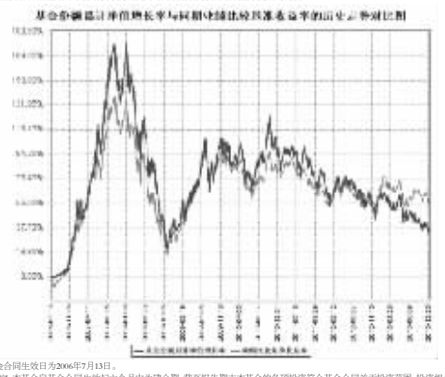
3.所列数据截止到2013年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.72% | 0.86% | -2.56% | 0.68% | -0.16% | 0.18% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较




注:1.本基金基金合同生效日为2006年7月13日。

2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资符合基金合同关于投资范围、投资组合限制与禁止行为的规定:本基金股票资产占基金资产净值的比例为40%-80%,债券及其它短期金融工具占基金资产净值的比例为20%-60%,本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的百分之五,持有的可转换债券不超过基金资产净值的20%,持有的权证总市值不超过基金资产净值的3%。

3.3 其他指标

无。

### §4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 杨军 | 本基金的基金经理 | 2012年12月17日 | - | 16 | 先后在广发基金管理有限公司担任投资经理,长城基金管理有限公司担任基金经理;2010年加入工银瑞信基金管理有限公司;2010年5月18日至今,担任工银红利基金基金经理;2012年12月17日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。 |
| 黄安乐 | 本基金的基金经理 | 2013年9月23日 | - | 10 | 先后在天相投资顾问有限公司担任研究员,国信证券经济研究所担任贵深分析师,国信证券资产管理总部担任投资经理、研究员;2010年加入工银瑞信,曾任高级研究员兼专户投资顾问,2011年11月23日至今担任工银主题策略股票基金基金经理,2013年9月23日至今担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。 |
| 胡文彪 | 本基金的基金经理 | 2013年11月12日 | - | 12 | 先后在国泰君安证券股份有限公司担任研究员,华林证券有限公司担任研究员;2006年加入工银瑞信基金管理有限公司,历任产品开发部高级经理和权益投资部高级经理;2009年3月5日至2011年2月10日,担任工银沪深300基金基金经理;2009年8月26日至2011年2月10日,担任工银上证央企ETF基金基金经理;2010年2月10日至2011年3月16日,担任工银中小盘基金基金经理;2011年2月10日2013年1月18日,担任工银双利债券基金基金经理;2011年3月16日至今,担任工银大盘蓝筹基金基金经理;2012年11月20日至今担任工银中小盘基金基金经理;2013年11月12日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。 |
| 高喜阳 | 本基金的基金经理 | 2013年10月18日 | - | 7 | 先后在中原证券担任机构部副总经理、研究员,在东吴基金担任研究员,在天弘基金担任投资部总经理助理、基金经理。2013年加入工银瑞信,现任权益投资部基金经理。2013年10月18日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同,招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有5次,投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年四季度,市场整体表现低迷,一些前期表现突出的行业,如传媒、通信回调,而之前一直低迷的煤炭、有色等行业则继续下跌,总体来看,中小盘调整稍多,但大盘股也表现一般,行业层面,家电一枝独秀,军工、农林牧渔和机械也表现较好。

四季度,我们对基金的组合进行了较多的调整,减持了白酒、地产,调整了部分医药的个股;增持的行业主要集中在机械、计算机、军工、电力设备、传媒、环保和基础化工,进行调整的原因主要有两点,一是减少行业配置上的偏离度,之前组合资产的配置集中在白酒和地产,这两个行业目前来看仍有下行的压力,集中超额配置的风险较大;二是我们看好增长确定性较高且估值合理的行业,也看好受行业政策扶持、资质优秀的部分个股,这些行业和个股分布在高铁、环保、光伏、LED、北斗产业等较为成子行业,因此我们给这些领域优选个股进行了增持,四季度本基金的业绩还是有所下滑,除了市场本身的下跌的原因,还因为组合的调整是渐进的过程,原有组合在四季度表现一般,而新增的资产配置,其效果还需要时间来验证。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-2.72%,业绩比较基准收益率为-2.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济的前景依然不乐观,目前市场普遍预期2014年GDP维持在7.5%左右的增长,CPI则在3%左右,流动性适度,而利率水平仍较高,总体而言,我们认为,宏观经济层面对股票市场的影响仍偏于负面。

从证券市场看,IPO重启增加了供给,也可能导致中小股票的估值收敛,同时还会分流资金,这对存量的市场而言,带来了下跌的压力;同时存量市场中的高估值的中小盘股票,因业绩达不到预期有调整的要求;大盘股则因为业绩增长受到制约,估值不容易上升,预期股价的表现难以吸引投资者,综上所述,股票市场下行的风险较大。

基于上述认识,我们主要关注稳健成长类的大众消费品、家电、电力设备;确定性投资的高铁、军工、环保;行业出现转折的LED、光伏、北斗产业;同时对传媒、计算机、电子等行业中部分优质个股也重点关注。

### §5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 2,505,120,980.87 | 69.65 |
| | 其中:股票 | 2,505,120,980.87 | 69.65 |
| 2 | 固定收益投资 | 824,020,344.40 | 22.91 |
| | 其中:债券 | 824,020,344.40 | 22.91 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 47,500,191.25 | 1.32 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 197,427,247.41 | 5.49 |
| 6 | 其他资产 | 22,725,879.03 | 0.63 |
| 7 | 合计 | 3,596,794,642.96 | 100.00 |

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 43,856,937.33 | 1.22 |
| B | 采矿业 | 52,447,359.20 | 1.46 |
| C | 制造业 | 1,605,948,835.79 | 44.83 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 39,288,852.60 | 1.10 |
| F | 批发和零售业 | 103,537,008.54 | 2.89 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 18,980,128.56 | 0.53 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 190,609,376.85 | 5.32 |
| J | 金融业 | 81,709,219.82 | 2.28 |
| K | 房地产业 | 223,879,899.96 | 6.25 |
| L | 租赁和商务服务业 | 6,977,731.50 | 0.19 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 4,920,072.04 | 0.14 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 127,772,394.98 | 3.57 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 5,193,163.70 | 0.14 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,505,120,980.87 | 69.92 |

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000895 | 双汇发展 | 2,939,549 | 138,393,966.92 | 3.86 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 706,924 | 90,754,903.12 | 2.53 |
| 3 | 000002 | 万 科A | 11,135,323 | 89,416,643.69 | 2.50 |
| 4 | 000568 | 泸州老窖 | 4,131,014 | 83,198,621.96 | 2.32 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 1,799,880 | 70,339,310.40 | 1.96 |
| 6 | 601299 | 中国北车 | 12,633,370 | 62,156,180.40 | 1.73 |
| 7 | 000423 | 东阿阿胶 | 1,401,523 | 55,444,249.88 | 1.55 |
| 8 | 601766 | 中国南车 | 11,000,000 | 55,110,000.00 | 1.54 |
| 9 | 300113 | 顺网科技 | 1,049,681 | 53,817,144.87 | 1.50 |
| 10 | 600048 | 保利地产 | 6,114,316 | 50,443,107.00 | 1.41 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 239,288,000.00 | 6.68 |
| | 其中:政策性金融债 | 239,288,000.00 | 6.68 |
| 4 | 企业债券 | 330,984,788.90 | 9.24 |
| 5 | 企业短期融资券 | 19,910,000.00 | 0.56 |
| 6 | 中期票据 | 232,935,000.00 | 6.50 |
| 7 | 可转债 | 902,555.50 | 0.03 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 824,020,344.40 | 23.00 |

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 130214 | 13国开14 | 1,800,000 | 179,442,000.00 | 5.01 |
| 2 | 1080095 | 10云投债 | 800,000 | 75,584,000.00 | 2.11 |
| 3 | 112100 | 12皖安债 | 733,330 | 71,353,009.00 | 1.99 |
| 4 | 130248 | 13国开48 | 500,000 | 49,915,000.00 | 1.39 |
| 5 | 1282207 | 12广汇MTN1 | 500,000 | 48,505,000.00 | 1.35 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和揽品明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间揽品。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 627,473.16 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,731,567.16 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 15,342,228.09 |
| 5 | 应收申购款 | 24,610.62 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 22,725,879.03 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110023 | 民生转债 | 902,555.50 | 0.03 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名未存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 8,228,450,133.43 |
| 报告期间基金总申购份额 | 14,647,745.58 |
| 减:报告期间基金总赎回份额 | 297,852,759.05 |
| 报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期末基金份额总额 | 7,945,285,119.96 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期内运用固有资金投资本基金情况未有变化。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2013年10月30日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司董事长变更公告》,李晓鹏先生辞去公司董事长职务,董事长变更为陈焕祥先生;

2、基金管理人于2013年12月28日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司关于变更法定代表人的公告》,法定代表人变更为郭特华女士。

### §9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件和营业执照;

5、基金托管人业务资格批件和营业执照;

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

# 工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

## 2013 第四季度 报告

2013年12月31日

**基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年一月二十二日**

### §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 工银增强收益债券 | |
| 交易代码 | 485105 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2007年5月11日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,300,857,733.96份 | |
| 投资目标 | 在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争基金资产波动性低于业绩比较基准,追求资产的长期稳定增值,获得超过基金业绩比较基准的投资业绩。 | |
| 投资策略 | 在确定的利率策略和期限结构、类属配置策略下,通过固定收益产品的投资来获取稳定的收益,同时适当参与新股发行申购及增发新股申购等风险较低的投资品种,为基金持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为中债-新综合指数(财富)收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金 | |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 工银增强收益债券A | 工银增强收益债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 485105 | 485005 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 1,530,822,989.64份 | 770,034,744.32份 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2013年10月1日 - 2013年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 工银增强收益债券A | 工银增强收益债券B |
| 1.本期已实现收益 | 2,369,448.85 | -1,061,301.97 |
| 2.本期利润 | -67,412,562.36 | -30,689,771.58 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0352 | -0.0359 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,557,282,100.06 | 782,233,843.67 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0173 | 1.0158 |

注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(2)"本期已实现收益"指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;"本期利润"为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(3)所列数据截止到2013年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

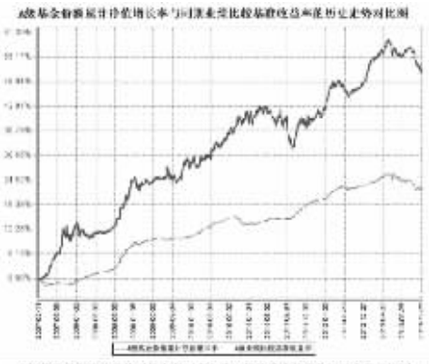
工银增强收益债券A

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -3.17% | 0.11% | -1.69% | 0.09% | -1.48% | 0.02% |

工银增强收益债券B

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -3.27% | 0.11% | -1.69% | 0.09% | -1.58% | 0.02% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金基金合同于2007年5月11日生效。

2.根据基金合同,本基金建仓期为6个月,截至报告期末,本基金各项投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的80%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,投资于可转换债券的比例不超过基金资产净值的30%,本基金股票资产投资只进行首次发行及增发新股投资,不直接从二级市场买入股票。

3.3 其他指标

无。

### §4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 杜海涛 | 固定收益投资总监,本基金的基金经理。 | 2007年5月11日 | - | 16 | 先后在宝盈基金管理有限公司担任基金经理助理,招商基金管理有限公司担任招商现金增值基金基金经理;<br>2006年加入工银瑞信,现任固定收益投资总监;2006年9月21日至2011年4月21日,担任工银货币市场基金基金经理;2010年8月16日至2012年1月10日,担任工银双利债券型基金基金经理;2007年5月11日至今,担任工银增强收益债券型基金基金经理;2011年8月10日至今,担任工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理;2012年6月21日至今,担任工银纯债定期开放基金基金经理;2013年1月7日至今,担任工银货币基金基金经理;2013年8月14日至今,担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理;2013年10月31日至今,担任工银添福债券基金基金经理。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同,招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有5次,投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度债券市场收益率继续大幅上升,各类别债券收益率升幅在100-120BP之间,跌幅较大,收益率上升的主要原因在于央行通过提高逆回购利率、暂停逆回购等多种方式继续收紧资金,并且同期利率产品一级市场发行量一直保持高位,我们认为,在中央实行上下限管理的情况下,经济下行的幅度非常有限,而通胀向上的风险仍不能排除,而对社会融资总量和表位融资的增长,央行降杠杆的决心没有变化,仍在试图通过抬升短端货币市场基准利率,抬升全社会加杠杆的成本,降低或者减缓加杠杆的速度,从而进一步化解金融风险。

本基金久期不高,但由于所持有债券大多为交易所债券,受流动性、机构止损等因素,债券跌幅较大,且由于回购成本依旧偏高,导致加杠杆的负收益较大,从而本季度取得了较大负收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银添利A净值增长率-5.17%,工银添利B净值增长率-5.27%,业绩比较基准收益率为-1.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年1季度,未来无风险利率要出现下滑,核心是通胀水平的下降和融资需求的下降,而这两个需求的下降需要经济增速能够降至合理水平,特别是房地产、基建投资下降带来的融资需求下滑,从目前数据看,房地产销售数据同比增长已经从13年高点大幅下滑,房地产投资可能在二季度后出现明显下降,从而带动经济增长和融资需求的下降,目前债券市场的高利率的负面影响已经开始传导至实体经济,但1季度经济的下行幅度有限,货币政策可能依旧较紧,回购利率维持高位,在此背景下,债券市场短期还看不到收益率下行的机会,债券市场的投资机会仍将是中等级的短期信用债,因此,本组合将适度降低杠杆,提高组合流动性,减持三年以上债券,做好可转债的波段操作和结构调整。

### §5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 3,089,838,152.58 | 95.45 |
| | 其中:债券 | 3,089,838,152.58 | 95.45 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 77,253,901.85 | 2.39 |
| 6 | 其他资产 | 70,070,084.83 | 2.16 |
| 7 | 合计 | 3,237,162,139.26 | 100.00 |

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 466,305,000.00 | 19.93 |
| | 其中:政策性金融债 | 253,893,000.00 | 10.85 |
| 4 | 企业债券 | 1,651,432,005.48 | 70.59 |
| 5 | 企业短期融资券 | 34,874,500.00 | 1.49 |
| 6 | 中期票据 | 1,226,675,500.00 | 52.43 |
| 7 | 可转债 | 316,802,330.50 | 13.54 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 3,696,089,335.98 | 157.99 |

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 110023 | 民生转债 | 1,628,130 | 157,163,388.90 | 6.72 |
| 2 | 1116001 | 11深发展01 | 1,500,000 | 153,030,000.00 | 6.54 |
| 3 | 130236 | 13国开36 | 1,300,000 | 129,103,000.00 | 5.52 |
| 4 | 130238 | 13国开38 | 1,000,000 | 95,000,000.00 | 4.06 |
| 5 | 113005 | 平安转债 | 800,000 | 85,800,000.00 | 3.67 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和揽品明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间揽品。

5.8.3 本期国债期货投资评价

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 173,952.25 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 73,384,008.37 |
| 5 | 应收申购款 | 213,162.22 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 73,771,122.84 |

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110023 | 民生转债 | 157,163,388.90 | 6.72 |
| 2 | 110011 | 歌华转债 | 21,886,281.60 | 0.94 |
| 3 | 110022 | 同仁转债 | 20,490,160.00 | 0.88 |
| 4 | 110012 | 海运转债 | 15,640,500.00 | 0.67 |
| 5 | 113001 | 中行转债 | 9,633,000.00 | 0.41 |
| 6 | 110018 | 国电转债 | 6,189,000.00 | 0.26 |

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 工银增强收益债券A | 工银增强收益债券B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,237,277,997.75 | 932,603,960.42 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 164,723,087.47 | 51,417,529.16 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 871,178,095.58 | 213,986,745.26 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,530,822,989.64 | 770,034,744.32 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 赎回 | 2013年12月13日 | 28,500,000.00 | 29,161,200.00 | 0.00% |
| 合计 | | | 28,500,000.00 | 29,161,200.00 | |

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2013年10月30日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司董事长变更公告》,李晓鹏先生辞去公司董事长职务,董事长变更为陈焕祥先生;

2、基金管理人于2013年12月28日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司关于变更法定代表人的公告》,法定代表人变更为郭特华女士。

### §9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信增强收益债券型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信增强收益债券型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信增强收益债券型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件和营业执照;

5、基金托管人业务资格批件和营业执照;

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复印件。

# 工银瑞信信用添利债券型证券投资基金

## 2013 第四季度 报告

2013年12月31日

**基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年一月二十二日**

### §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 工银添利债券 | |
| 交易代码 | 485107 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2008年4月14日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,515,026,849.60份 | |
| 投资目标 | 在控制风险与保持资产流动性的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。 | |
| 投资策略 | 本基金将采取利率策略、信用策略、相对价值策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。 | |
| 业绩比较基准 | 80%×中债企业债总指数+20%×中债国债总指数 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,属于低