# 工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金

## 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:中国光大银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国光大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 | 工银保本2号混合发起 |
| 交易代码 | 487021 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年2月7日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,011,777,924.24份 |
| 投资目标 | 依照保证合同,通过运用恒定比例投资组合保险策略,控制本金损失的风险,并在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金在资产配置策略上,采用恒定比例投资组合保险策略Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI来实现保本和增值的目标。 |
| 业绩比较基准 | 人民币税后三年期银行定期存款利率。在本基金成立当年,上述"三年期定期存款利率"指基金合同生效当日中国人民银行公布并执行的三年期金融机构人民币存款基准利率"。其后的每个自然年,"三年期定期存款利率"指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期金融机构人民币存款基准利率"。 |
| 风险收益特征 | 本基金是一只保本混合型基金,属于基金中的低风险品种。 |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 中海信达担保有限公司 |

### §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 | 10,853,500.04 |
| 2.本期利润 | -22,465,224.83 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0215 |
| 4.期末基金资产净值 | 994,170,452.27 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.983 |

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。

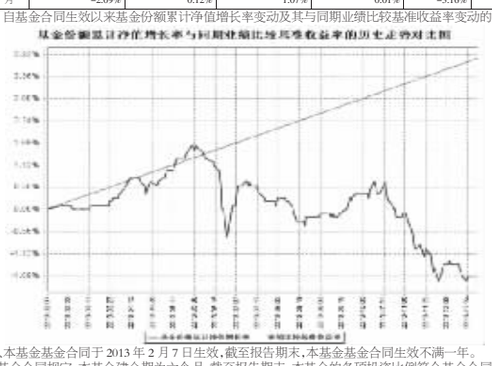
(3)所列数据截止到2013年12月31日。

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 | -2.09% | 0.12% | 1.07% | 0.01% | -3.16% | 0.11% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2013年2月7日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为六个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金股票等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、债券回购、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券;本基金在任何交易日终,持有的卖出股指期货合约价值不超过基金持有的股票总市值;基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)不超过基金资产的40%。

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 | | |
| 欧辉凯 | 固定收益部副总监,本基金的基金经理。 | 2013年2月7日 | - | 11 | 曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监。2010年8月16日至今,担任工银双利债券型基金基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至今担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至今担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理;2013年7月4日起至今担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理。 |
| 王勇 | 本基金的基金经理 | 2013年2月7日 | - | 6 | 先后在慧聪国际咨询有限公司担任销售主管,香港新世界数字多媒体公司担任市场经理;2007年加入工银瑞信,曾任研究员兼专户投资顾问,2011年11月7日至今担任工银消费服务行业基金的基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至今担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至今担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理。 |

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

回顾2013年第四季度,国内经济增长总体保持平稳但边际小幅走弱,央行货币政策目标着重于防风险和调结构,报告期间通过暂停逆回购操作向市场传递明确监管态度,资金成本持续处于较高水平,在偏紧的流动性环境下实体经济需求有所回落。

债券市场收益率上行幅度明显超过此前市场预期和宏观数据所隐含的水平,原因包括经济增长中对利率不敏感的地方融资平台和房地产投资比重过高、投资者配置向高收益资产转移、利率市场化推进等结构性因素。债券配置需求的减弱导致一级市场发行利率带动二级市场利率持续上行,同时信用利差从低位逐步回升。

权益市场在无风险利率上升、改革预期阶段性兑现、IPO重启压力临近等多重因素影响下震荡下行。同期可转债资产在标的股票下跌、大盘转债供给增加、债底下移等诸多影响下亦出现明显调整,整体风险得以部分释放,同时平均股性估值已降至历史低位,部分具备条款博弈基础的个券开始显现投资价值。

工银保本2号在四季度降低久期和杠杆比例并减持债券资产。

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-2.09%,业绩比较基准收益率为1.07%。

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年第一季度,在政府继续推进经济结构转型并着手防范金融领域杠杆过高风险的背景下,预计资金价格的均值仍将保持在高位。通胀水平取决于政府对经济增长的容忍程度,预期政府在就业稳定、杠杆偏高的环境下出台超预期刺激措施的概率偏低,短期通胀风险不高,但劳动要素成本的刚性上升抬升了通胀的底部水平,同时在经济潜在增速下行的背景下,通胀的敏感度明显提升。

债券市场趋势性机会需要等待资金成本下降、非标资产受到强行政约束或出现危机,短期内尚无理由支撑央行放松货币政策,而资金面偏紧和债券到期兑付压力增加对企业的偿债能力而言均有不利影响,因此应控制久期和信用风险。

可转债资产的机会成本仍较高,但估值处于历史低位意味着相对于标的股票的跟涨能力较强,预计投资机会主要体现为结构性,将加强对该类资产的波段操作。

### §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 | 1,337,992,449.10 | 97.31 |
| | 其中:债券 | 1,337,992,449.10 | 97.31 |
| | 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 | 13,463,444.69 | 0.98 |
| 6 | 其他资产 | 23,502,222.64 | 1.71 |
| 7 | 合计 | 1,374,958,116.43 | 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 | 69,657,000.00 | 7.01 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 193,740,000.00 | 19.49 |
| | 其中:政策性金融债 | 193,740,000.00 | 19.49 |
| 4 | 企业债券 | 669,612,497.80 | 67.35 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 344,251,000.00 | 34.63 |
| 7 | 可转债 | 60,731,951.30 | 6.11 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,337,992,449.10 | 134.58 |

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 | 122214 | 12大秦债 | 2,000,010 | 195,560,977.80 | 19.67 |
| 2 | 1382159 | 13鞍钢MTN1 | 2,000,000 | 189,160,000.00 | 19.03 |
| 3 | 1282549 | 12中电子MTN1 | 1,200,000 | 116,772,000.00 | 11.75 |
| 4 | 122065 | 11上港01 | 1,034,000 | 102,810,620.00 | 10.34 |
| 5 | 130215 | 13国开15 | 1,000,000 | 98,080,000.00 | 9.87 |

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

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

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 | 62,267.17 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,531,466.15 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 21,908,489.32 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 23,502,222.64 |

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 | 110011 | 歌华转债 | 60,731,951.30 | 6.11 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 1,088,551,296.01 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 301,302.89 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 77,074,674.66 |
| 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 | 1,011,777,924.24 |

### §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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例(%) | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例(%) | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 8,403,536.00 | 0.83 | 8,403,536.00 | 0.83 | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | 1,585,046.40 | 0.16 | 1,585,046.40 | 0.16 | 3年 |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 9,988,582.40 | 0.99 | 9,988,582.40 | 0.99 | - |

### §9 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。

### §10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信保本2号混合型发起式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。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

10.3 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。

# 工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金

## 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 | 工银中证500指数A(场内简称:工银500) | | |
| 交易代码 | 164809 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2012年1月31日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 68,079,792.05份 | | |
| 投资目标 | 采用指数化投资,通过控制基金投资组合相对于标的指数的偏离度,实现对标的指数的有效跟踪。通过产品分级设置,为不同份额投资者提供具有差异化收益和风险特征的投资工具。 | | |
| 投资策略 | 本基金采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况(如市场流动性不足、成分股被限制投资等)两较基金无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。本基金对标的指数的跟踪目标是:力争使得基金日收益率与业绩比较基准日收益率偏离度的年度平均值不超过0.35%,偏离度年化标准差不超过4%。 | | |
| 业绩比较基准 | 中证500指数收益率×95%+商业银行税后活期存款利率×5% | | |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金,其风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。此外,本基金作为指数型基金,采用完全复制策略,跟踪标的指数市场表现,目标为获取市场平均收益,是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。本基金的分级设定则决定了不同份额具有不同的风险和收益特征。睿智A份额具有低风险、低预期收益的特征;睿智B份额具有高风险、高预期收益的特征。 | | |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 | | |
| 下属三级基金简称 | 工银500A | 工银500B | 工银500 |
| 下属三级基金交易代码 | 150055 | 150056 | 164809 |
| 下属三级基金报告期末基金份额总额 | 1,023,074.00份 | 1,534,612.00份 | 65,522,106.05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) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,059,602.08 |
| 2.本期利润 | -965,200.55 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0134 |
| 4.期末基金资产净值 | 69,694,754.41 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0237 |

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)本基金已于2013年01月04日进行了基金份额折算。

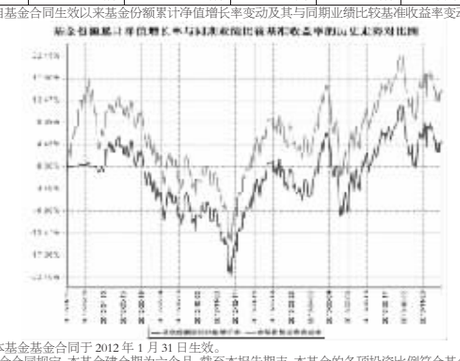
(4)所列数据截止到2013年12月31日。

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 | -1.65% | 1.35% | -1.04% | 1.33% | -0.61% | 0.02% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2012年1月31日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为六个月。截至本报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围、投资禁止行为与限制的规定:本基金投资于股票资产占基金资产净值的比例为90%-95%,其中标的指数成分股票、备选成分股票占基金资产净值的比例不低于90%;现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为5%-10%,其中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5%。

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 | | |
| 何江 | 指数投资部副总监,本基金的基金经理。 | 2012年1月31日 | - | 8 | 先后在北京万通信融科技有限公司担任高级分析师,金诚信用评估有限公司担任分析师;2005年加入工银瑞信,现任指数投资部副总监。曾任风险管理部投资风险管理业务主管;2011年5月25日至2013年7月22日担任工银上证央企ETF基金基金经理;2011年5月25日至今担任工银沪深300基金、工银深证红利ETF基金、工银深证红利ETF联接基金的基金经理;2012年1月31日至今担任工银中证500基金的基金经理;2012年10月25日至今担任工银深证100指数投资基金的基金经理。 |

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

本报告期内,本基金跟踪标的指数的日均偏离度为0.02%,偏离度年化标准差为0.61%。本基金跟踪误差产生的主要来源是:1)申购赎回的影响;2)成份股票的停牌;3)指数中成份股票的调整;等。

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-1.65%,业绩比较基准收益率为-1.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金为指数型基金,基金管理人将继续按照基金合同的要求,坚持指数化投资策略,通过运用定量分析等技术,分析和应对导致基金跟踪误差的因素,继续努力将基金的跟踪误差控制在较低水平。

### §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 | 66,047,972.99 | 93.96 |
| | 其中:股票 | 66,047,972.99 | 93.96 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 4,213,239.02 | 5.99 |
| 6 | 其他资产 | 35,376.18 | 0.05 |
| 7 | 合计 | 70,296,588.19 | 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

5.2.1 报告期末指数投资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 | 1,042,505.00 | 1.50 |
| B | 采矿业 | 1,507,744.77 | 2.16 |
| C | 制造业 | 40,149,798.09 | 57.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,826,095.20 | 2.62 |
| E | 建筑业 | 1,511,120.68 | 2.17 |
| F | 批发和零售业 | 4,133,148.05 | 5.93 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,393,106.24 | 3.43 |
| H | 住宿和餐饮业 | 202,411.00 | 0.29 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,356,684.83 | 4.82 |
| J | 金融业 | 635,903.60 | 0.91 |
| K | 房地产业 | 5,500,667.34 | 7.89 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,309,447.15 | 1.88 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 235,862.24 | 0.34 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 658,310.00 | 0.94 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,049,649.00 | 1.51 |
| S | 综合 | 535,519.80 | 0.77 |
| | 合计 | 66,047,972.99 | 94.77 |

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。

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

无。

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

5.3.1 报告期末指数投资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 | 600388 | 龙净环保 | 12,600 | 422,352.00 | 0.61 |
| 2 | 600499 | 科达机电 | 19,500 | 391,755.00 | 0.56 |
| 3 | 600570 | 恒生电子 | 17,800 | 371,308.00 | 0.53 |
| 4 | 002008 | 大族激光 | 26,800 | 361,532.00 | 0.52 |
| 5 | 002465 | 海格通信 | 17,100 | 355,338.00 | 0.51 |
| 6 | 002400 | 省广股份 | 9,800 | 355,250.00 | 0.51 |
| 7 | 600587 | 新华医疗 | 5,011 | 350,319.01 | 0.50 |
| 8 | 000998 | 隆平高科 | 12,050 | 328,724.00 | 0.47 |
| 9 | 600872 | 中炬高新 | 28,900 | 328,593.00 | 0.47 |
| 10 | 600557 | 康缘药业 | 10,600 | 322,452.00 | 0.46 |

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

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 | 34,009.65 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 919.92 |
| 5 | 应收申购款 | 446.61 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 35,376.18 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

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

| 项目 | 工银500A | 工银500B | 工银500 |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 882,042.00 | 1,323,064.00 | 78,325,884.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - | 3,566,257.09 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | - | - | 16,017,455.45 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 141,032.00 | 211,548.00 | -352,580.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,023,074.00 | 1,534,612.00 | 65,522,106.05 |

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及定期折算调整份额,报告期末基金份额总额为三级份额之和。

### §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睿智中证500指数分级证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信睿智中证500指数分级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住所。

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。

# 工银瑞信信用纯债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:中国农业银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国农业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 | 工银信用纯债债券 | |
| 交易代码 | 485119 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2012年11月14日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 927,251,396.54份 | |
| 投资目标 | 在控制风险并保持资产流动性的基础上,力争实现超过业绩比较基准的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金通过主要投资于公司债券、企业债券等企业机构发行的固定收益类金融工具,在承担适度风险的前提下,从利率、信用等角度深入研究,充分挖掘信用债市场中的投资机会,优化组合,实现超出市场平均水平的投资收益。 | |
| 业绩比较基准 | 中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20% | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金,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 | 中国农业银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 工银信用纯债债券A | 工银信用纯债债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 485119 | 485019 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 473,949,146.57份 | 453,302,249.97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) | |
|---|---|---|
| | 工银信用纯债债券A | 工银信用纯债债券B |
| 1.本期已实现收益 | -6,304,475.43 | -7,733,702.23 |
| 2.本期利润 | -23,528,676.04 | -26,761,041.55 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0405 | -0.0410 |
| 4.期末基金资产净值 | 465,572,770.93 | 442,982,406.47 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.982 | 0.977 |

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

工银信用纯债债券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 | -4.20% | 0.12% | -3.14% | 0.09% | -1.06% | 0.03% |

工银信用纯债