工银瑞信信用纯债两年定期开放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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	工银信用纯债两年定开债券
交易代码	000078
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月24日
报告期末基金份额总额	1,214,057,314.30份
投资目标	在严格控制风险,保持较高流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值,力争为基金持有人获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的主要投资策略包括:期限配置策略、期限结构策略、信用债券投资策略、证券选择策略、短期和中长期的市场环境中的投资策略及资产支持证券等品种投资策略,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,实现组合资产的增值。
业绩比较基准	二年期银行定期存款税后收益率+1.2%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。根据《工银瑞信基金管理公司基金风险等级评价体系),本基金的风险评级为中低风险。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	工银信用纯债两年定开债券A / 工银信用纯债两年定开债券C
下属两级基金的交易代码	000078 / 000079
报告期末下属两级基金的份额总额	903,648,603.48份 / 310,408,710.82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)	
	工银信用纯债两年定开债券A	工银信用纯债两年定开债券C
1.本期已实现收益	10,869,402.64	3,410,954.13
2.本期利润	-2,031,846.13	-1,013,706.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0022	-0.0033
4.期末基金资产净值	915,297,680.83	313,756,297.54
5.期末基金份额净值	1.013	1.011

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

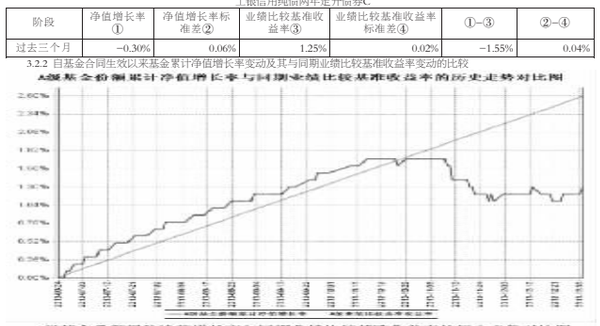
工银信用纯债两年定开债券A

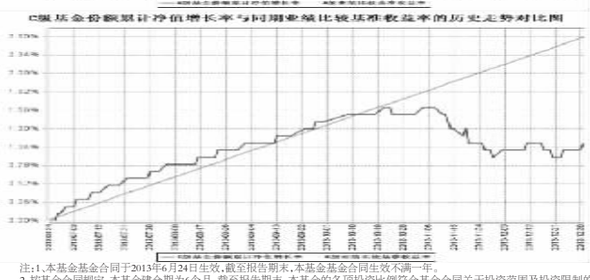
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.20%	0.06%	1.25%	0.02%	-1.45%	0.04%

工银信用纯债两年定开债券C

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	-0.30%	0.06%	1.25%	0.02%	-1.55%	0.04%

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2013年6月24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6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;债券等固定收益类资产占基金资产净值的比例不低于80%,其中信用债券的投资比例不低于本基金固定收益类资产投资的80%,但在每个受限开放期的前10个工作日、受限开放期期间及受限开放期的后10个工作日、自由开放期前三个月、自由开放期期间及自由开放期结束后三个月的期间内,基金投资不受前述投资组合比例限制;本基金在封闭期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不受限制,但在开放期内现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于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		
何秀红	本基金的基金经理	2013年6月24日	-	6	曾任广发证券股份有限公司债券研究员;2009年加入工银瑞信,曾任固定收益研究员;2011年2月10日至今,担任工银四季收益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;2012年11月14日至今担任工银信用纯债债券基金基金经理;2013年3月29日至今,担任工银瑞信产业债债券基金基金经理;2013年5月22日至今,担任工银信用纯债一年定期开放基金基金经理;2013年6月24日起至今,担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理。
欧阳凯	固定收益部副总监,本基金的基金经理。	2013年7月4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。
李敏	本基金的基金经理	2013年10月10日	-	6	先后在中国泛海控股集团担任投资经理,在中诚信国际信用评级有限责任公司担任高级分析师,在平安证券有限责任公司担任高级业务总监;2010年加入工银瑞信,曾任固定收益部研究员、基金经理助理;现任固定收益部基金经理;2013年10月10日至今,担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理。

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年第四季度,经济基本面小幅走弱,地产投资增速下降,地方债务问题受关注程度提高,加之融资成本上升,基建投资增速也环比下降。海外经济体复苏,外需平稳,消费维持不温不火状态。

国内经济领域的焦点集中在十八届三中全会,全会公报在分析中国经济现有成就和问题的基础上,规划了各领域改革的路径,传递出在维持经济平稳增长的前提下,大力推动改革的政策导向。秉承十八届三中全会的基调,第四季度的经济政策以促改革为主,对经济的短期推动力较小。央行货币政策维持中性偏紧,通过公开市场操作和非公开的资金收放行动,将银行间货币市场的资金成本维持在较高的位置。

在利率市场化不断推升金融业负债成本的背景下,包括银行、保险在内的金融机构通过提升风险偏好抬高资产收益水平,影子银行对债券市场的资金分流效应越来越明显。债券收益率持续攀升,政策性金融债和各等级信用债的的收益率普遍创历史新高,信用债与国债的信用利差也随之扩大。

本基金在四季度基本完成建仓,资产主要配置在信用债,部分配置为政策性金融债和银行存款。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银信用纯债两年定开A净值增长率-0.20%,工银信用纯债两年定开C净值增长率-0.30%,业绩比较基准收益率为1.25%。

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,欧美经济复苏有利于出口的稳定增长,但社会融资总量增速的下降和融资成本的持续攀升,将对中国经济产生负面影响。短期内,在经济数据明显走弱之前,为抑制社会杠杆率的高企,央行的货币政策仍难见放松。而全社会杠杆率的下降是长期渐进过程,刚性的融资需求将使资金成本维持在较高水平,也将加大债务融资者的信用风险

中性偏紧的资金面和高风险资产的分流效应下,债券收益率短期难有明显的下行空间,信用风险的上升也将加大信用债的估值压力。预计将以短久期、获取票息为主。

§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	1,203,777,626.47	87.65
	其中:债券	1,203,777,626.47	87.65
	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	149,260,913.19	10.87
6	其他资产	20,377,436.61	1.48
7	合计	1,373,415,976.27	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	96,320,000.00	7.84
	其中:政策性金融债	96,320,000.00	7.84
4	企业债券	625,955,626.47	50.93
5	企业短期融资券	129,421,000.00	10.53
6	中期票据	352,081,000.00	28.65
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,203,777,626.47	97.94

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	122266	13中信03	600,000	58,200,000.00	4.74
2	130237	13国开37	500,000	48,430,000.00	3.94
3	130228	13国开28	500,000	47,890,000.00	3.90
4	101364015	13酒钢MTN002	300,000	30,162,000.00	2.45
5	1282035	12江铜MTN1	300,000	29,682,000.00	2.42

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。

5.8.3 本期国债期货投资评价

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

12科伦01发行人为四川科伦药业股份有限公司(科伦药业),其控股子公司新疆科伦生物技术有限公司(新疆科伦)自2010年10月21日成立以来,一直未有生产经营,处于歇业状态。2013年9月30日,由于新疆科伦未在规定期限内完成其工商证照的企业年检,也未在规定的截止时间补充办理年检手续,伊犁哈萨克自治州工商行政管理局向其作出了吊销企业法人营业执照的行政处罚。该行为对科伦药业的生产经营活动没有影响,对债券投资没有影响。

12科伦01发行人为四川科伦药业股份有限公司(科伦药业),因信息披露、募集资金使用等方面问题,于2013年11月27日被中国证券监督管理委员会四川监管局作出了《关于对四川科伦药业股份有限公司采取责令改正措施的决定》,科伦药业对《决定书》中的相关问题逐条进行了检查和讨论,制定了相应整改措施,于2013年12月25日出具了整改报告。

科伦药业是国内医药输液行业的龙头企业,近年来收入和利润稳定增长,负债率不高,经营和财务表现良好。上述整改事项对公司的生产经营活动基本无影响,对12科伦01的信用资质无实质性影响。

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	28,356.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,349,080.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,377,436.61

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	工银信用纯债两年定开债券A	工银信用纯债两年定开债券C
报告期期初基金份额总额	903,648,603.48	310,408,710.82
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	903,648,603.48	310,408,710.82

§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信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信信用纯债两年定期开放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。

工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	工银安心增利场内货币
交易代码	519886
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月28日
报告期末基金份额总额	828,677,369.00份
投资目标	力求在保持基金资产本金稳妥和良好流动性的前提下,获得超过基金业绩比较基准的稳定收益。
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	人民币七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金产品。在一般情况下,其预期风险与预期收益均低于一般债券基金,也低于混合型基金与股票型基金。根据《工银瑞信基金管理公司基金风险等级评价体系),本基金的风险评级为低风险。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	安心利A / 安心利B
下属两级基金的交易代码	519886 / 519887
报告期末下属两级基金的份额总额	828,677,369.00份 / 0.00份

注:基金账面份额净值为人民币0.01元。

§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)	
	安心利A	安心利B
1. 本期已实现收益	21,144.35	2,417.39
2.本期利润	21,144.35	2,417.39
3.期末基金资产净值	8,286,773.69	0.00

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。

(2)所列数据截止到2013年12月31日。

(3)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。

(4)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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

(5)本基金基金合同生效日为2013年3月28日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

安心利A

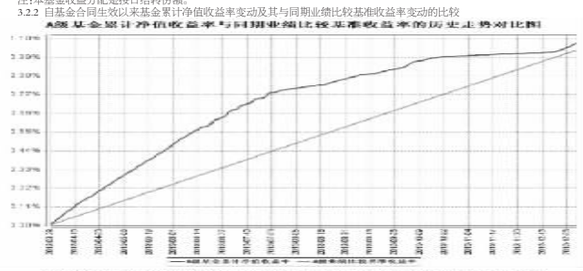
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.1378%	0.0017%	0.3403%	0.0000%	-0.2025%	0.0017%

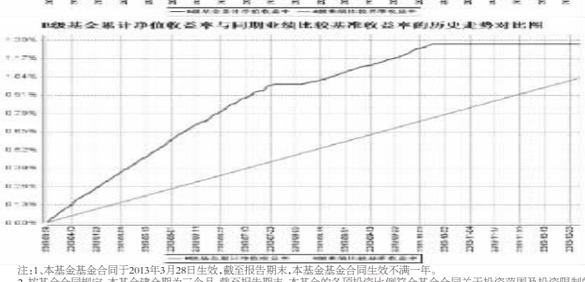
安心利B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.0804%	0.0020%	0.3403%	0.0000%	-0.2599%	0.0020%

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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3月28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,本基金建仓期为三个月,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;本基金投资于法律法规及监管机构允许货币市场基金投资的金融工具,包括:1.现金;2.通知存款;3.短期融资券;4.1年以内(含1年)的银行定期存款、大额存单;5.剩余期限在397天以内(含397天)的债券;6.期限在1年以内(含1年)的债券回购;7.期限在1年以内(含1年)的中央银行票据;8.剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券;9.剩余期限在397天以内(含397天)的中期票据;10.中国证监会、中国人民银行认可并允许货币市场基金投资的其他具有良好流动性的货币市场工具。

§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		
谷衡	本基金基金经理	2013年3月28日	-	8	先后在华夏银行总行担任交易员,在中信银行总行担任交易员;2012年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理;2012年11月13日起至今担任工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金;2013年1月28日至今,担任工银瑞信60天理财债券型基金基金经理;2013年3月28日至今,担任工银安心场内实时申赎货币基金基金经理。

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

四季度经济增长稳弱,汇丰PMI环比小幅下滑,工业生产和发电量增速也有所回落;通胀开始趋稳,CPI在10月份之后有下滑迹象。货币政策继续维持中性偏紧,央行逆回购利率保持4.1%高位。

市场表现方面,资金价格在四季度逐步走高,银行间7天回购利率月平均值从10月份的4.38%上升至11月份和12月份的4.56%和5.33%。1年期利率和短期融资券收益率水平则延续三季度的上升势头。1年期国债收益率水平从3.55%上升至4.22%;1年期政策性金融债(国开)从季度初4.54%上升至5.49%;AA+评级短期融资券从季初的5.42%回升至6.75%。

四季度,由于判断资金面压力较大,本基金可能会面临较大的赎回压力,组合在关键时点配置了相对充足的到期存款,保证了基金充足的流动性;同时,及时减持了大部分持仓债券。由于判断存款等资产价格处于相对高位,本基金在年末适当拉长了组合平均剩余期限水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银安心增利场内货币A净值增长率0.1378%,工银安心增利场内货币B净值增长率0.0804%,业绩比较基准收益率为0.3403%。

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年一季度,宏观经济增速存在进一步回落的可能,而通胀水平将会保持平稳。由于防风险、控杠杆成为央行重要的宏观调控目标之一,我们预计货币市场利率水平仍将维持高位,但存在季节性宽松的可能。

本基金在一季度将保持适度的久期水平,保持组合较高的流动性,对于ipo开闸等事件性冲击,本基金将在一季度重点进行组合流动性管理;同时,重点关注春节前、季末等关键时点存款和逆回购的投资机会。

§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	固定收益投资	1,093,720.49	12.57
	其中:债券	1,093,720.49	12.57
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	6,965,312.36	80.04
4	其他资产	643,554.57	7.39
5	合计	8,702,587.42	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 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	0.79
	其中:买断式回购融资	0.00
序号	项目	金额 / 占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	- / -
	其中:买断式回购融资	- / -

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	36
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	49
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	11

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过120天情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	65.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	7.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	24.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	5.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.96	-

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	摊余成本(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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,093,720.49	13.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,093,720.49	13.20
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	126011	08石化债	6,000	597,627.95	7.21
2	126013	08青啤债	5,000	496,092.54	5.99

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	-0.0466%
报告期内偏离度的最低值	-0.2123%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1283%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币0.01元。本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2 本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	473,194.70
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	23,954.87
4	应收申购款	146,405.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	643,554.57

5.8.5 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	安心利A	安心利B
报告期期初基金份额总额	2,119,724,735.00	300,716,288.00
报告期期间基金总申购份额	6,463,038,197.00	249,724.00
减:报告期期间基金总赎回份额	7,754,085,563.00	300,966,012.00
报告期期末基金份额总额	828,677,369.00	-

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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安心增利场内实时申赎货币市场基金设立的文件;

2、《工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金合同》;

3、《工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金托管协议》;

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60天理财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:兴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。

基金托管人兴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60天理财债券
交易代码	485122
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月28日
报告期末基金份额总额	561,994,105.10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,实现组合资产的增值。
业绩比较基准	人民币七天通知存款税后利率
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	兴业银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	工银60天理财债券A / 工银60天理财债券B
下属两级基金的交易代码	485122 / 485022
报告期末下属两级基金的份额总额	519,882,172.53份 / 42,111,932.57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