

# 工银瑞信瑞享纯债债券型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016-12-31

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2017-01-21

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

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

其他指标

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期末按行业分类的股票投资组合

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

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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贵金属投资明细

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

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本期国债期货投资评价

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

其他资产构成

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

备查文件目录

存放地点

查阅方式

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 19 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

工银瑞享纯债债券

场内简称

基金主代码

002997

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2016-08-25

报告期末基金份额总额

2,686,712,513.56

## 投资目标

在严格控制风险的基础上，通过对固定收益类证券的积极投资，追求基金资产的长期稳定增值。

## 投资策略

本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化，对 GDP、CPI、国际收支等引起利率变化的相关因素进行深入的研究，分析宏观经济运行的可能情景，并在此基础上判断包括财政政策、货币政策在内的宏观经济政策取向，对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断，结合债券市场资金供求结构及变化趋势，确定固定收益类资产的配置并构建投资组合。

## 业绩比较基准

中债综合财富（总值）指数收益率。

## 风险收益特征

本基金为债券型基金，属于低风险基金产品，其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金，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

招商银行股份有限公司

## 主要财务指标

单位：人民币元

## 主要财务指标

报告期（2016-10-01 至 2016-12-31）

本期已实现收益

**6,822,863.97**

本期利润

**-50,667,339.83**

加权平均基金份额本期利润

**-0.0232**

期末基金资产净值

**2,651,710,106.83**

期末基金份额净值

**0.9870**

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

## 基金净值表现

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

-1.61%

0.13%

-1.48%

0.15%

-0.13%

-0.02%

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 2016 年 8 月 25 日生效。截至报告期末，本基金尚处于建仓期。  
2、按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。建仓期满，本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：债券资产占基金资产的比例不低于 80%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金所持有现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

其他指标

单位：人民币元

其他指标

报告期（2016-10-01 至 2016-12-31）

其他指标

报告期（2016-12-31）

注：无。

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

陆欣

固定收益部副总监，本基金的基金经理

2016-08-25

-

11

先后在中国银行担任债券交易员，在光大保德信基金管理公司担任固定收益副总监兼基金经理。2014 年加入工银瑞信，现任固定收益部副总监。2014 年 6 月 18 日至今，担任工银纯债债券型基金基金经理；2015 年 4 月 17 日至今，担任工银瑞信纯债定期开放债券型基金基金经理；2015 年 11 月 13 日至今，担任工银目标收益一年定期开放债券型基金基金经理；2015 年 12 月 2 日至今，担任工银中高等级信用债债券型基金基金经理；2016 年 4 月 22 日至今，担任工银瑞信瑞丰纯债半年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2016 年 5 月 5 日至今，担任工银瑞信泰享三年理财债券型证券投资基金基金经理；2016 年 5 月 31 日至今，

担任工银瑞信恒享纯债债券型证券投资基金基金经理；2016年8月25日至今，担任工银瑞信瑞享纯债债券型证券投资基金基金经理；2016年12月16日至今，担任工银瑞信国债纯债债券型证券投资基金基金经理。

何秀红

固定收益部副总监，本基金的基金经理

2016-09-12

-

10

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，现任固定收益部副总监；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2015年1月19日，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；2015年10月27日起至今，担任工银丰收回报灵活配置混合型基金经理；2016年9月12日起至今，担任工银瑞信瑞享纯债债券型证券投资基金基金经理。

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

公平交易专项说明

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，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。

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未超过该证券当日成交量的5%。

报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度国内经济延续短周期复苏，通胀水平略有上升，房价上升速度趋缓，大宗商品冲高回落。货币政策重心转向去金融风险，资金面明显收紧。特朗普上台之后，财政宽松和通胀预期上升，全球利率均有不同程度上升。国内债市还叠加央行货币政策转向以及金融机构去杠杆行为，收益率上行速度非常快。

展望一季度，由于公布数据不多且具有季节性，经济下行难以证实，影响债市的核心在于央行货币政策和资金面。央行政策目标在经济没有明显走弱之前不会改变，债市仍然调整压力，组合保持中性偏短久期。如果把时间拉长，中国经济小周期复苏已经走向末端，债券市场在2017年某个时候仍然会出现机会，届时再拉长组合久期。

报告期内组合减持长久期利率债，降低久期。

报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-1.61%，业绩比较基准收益率为-1.48%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

投资组合报告

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

权益类投资

-

-

其中：股票

-

-

2

固定收益投资

2,627,400,619.67

94.76

其中：债券

2,627,400,619.67

94.76

资产支持证券

-

-

3

贵金属投资

-

-

4

金融衍生品投资

-

-

5

买入返售金融资产

-

-

其中：买断式回购的买入返售金融资产

-

-

6

银行存款和结算备付金合计

114,307,106.69

4.12

7

其他资产

31,043,244.70

1.12

8

合计

2,772,750,971.06

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。

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号

行业类别

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

A

农、林、牧、渔业

-

-

B

采矿业

-

-

C

制造业

-

-

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

-

-

E

建筑业

-

-

F

批发和零售业

-

-

G

交通运输、仓储和邮政业

-

-

**H**

住宿和餐饮业

-

-

**I**

信息传输、软件和信息技术服务业

-

-

**J**

金融业

-

-

**K**

房地产业

-

-

**L**

租赁和商务服务业

-

-

**M**

科学研究和技术服务业

-

-

**N**

水利、环境和公共设施管理业

-

-

**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

-

-

S

综合

-

-

合计

-

-

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

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（%）

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

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

29,676,000.00

1.12

2

央行票据

-

-

3

金融债券

313,895,000.00

11.84

其中：政策性金融债

293,787,000.00

11.08

4

企业债券

978,150,619.67

36.89

5

企业短期融资券	
29,841,000.00	
1.13	
6	
中期票据	
676,970,000.00	
25.53	
7	
可转债（可交换债）	
-	
-	
8	
同业存单	
579,110,000.00	
21.84	
9	
地方政府债	
19,758,000.00	
0.75	
10	
其他	
-	
-	
11	
合计	
2,627,400,619.67	
99.08	

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。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	111617319	16 光大 CD319	1,000,000	97,950,000.00	3.69
2	111609427	16 浦发 CD427			

1,000,000  
96,280,000.00

3.63

3

111611415

16 平安 CD415

1,000,000

96,260,000.00

3.63

4

111698747

16 杭州银行 CD140

1,000,000

96,150,000.00

3.63

5

101353010

13 中煤 MTN002

700,000

72,506,000.00

2.73

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

序号

贵金属代码

贵金属名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

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

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险说明

公允价值变动总额合计(元)

-

股指期货投资本期收益(元)

-

股指期货投资本期公允价值变动(元)

-

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险指标说明

公允价值变动总额合计(元)

-

国债期货投资本期收益（元）

-

国债期货投资本期公允价值变动(元)

-

注：本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

28,620.33

2

应收证券清算款

3,665,603.90

3

应收股利

-

4

应收利息  
27,349,020.47

5

应收申购款

-

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

**31,043,244.70**

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

开放式基金份额变动

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

**600,444,150.31**

报告期期间基金总申购份额

**2,086,268,393.07**

减：报告期期间基金总赎回份额

**29.82**

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

**2,686,712,513.56**

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目

基金份额

报告期期初管理人持有的本基金份额

报告期期间买入/申购总份额  
报告期期间卖出/赎回总份额  
报告期期末管理人持有的本基金份额  
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

-

注：无。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

合计

注：本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

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

-%

-%

基金管理人高级管理人员

-%

-%

基金经理等人员

-%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

-%

-%

影响投资者决策的其他重要信息

无。

备查文件目录

1、中国证监会准予工银瑞信瑞享纯债债券型证券投资基金募集申请的注册文件；

- 2、《工银瑞信瑞享纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信瑞享纯债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、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、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。

存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

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。