

# 工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金

## 2018 年半年度报告摘要

2018 年 6 月 30 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

送出日期：二〇一八年八月二十四日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	工银纯债定期开放债券
场内简称	工银纯债
基金主代码	164810
基金运作方式	契约型开放式（本基金自基金合同生效日起每封闭三年集中开放申购与赎回一次）
基金合同生效日	2012 年 6 月 21 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
报告期末基金份额总额	399,224,242.34 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012 年 9 月 20 日

### 2.2 基金产品说明

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	本产品的主要投资策略包括：期限配置策略、类属配置策略、期限结构策略及证券选择策略，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	三年期银行定期存款税后收益率。三年期定期存款利率是指每年的第一个工作日中国人民银行网站上发布的三年期“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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		工银瑞信基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	陆志俊
	联系电话	400-811-9999	95559
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-811-9999	95559
传真		010-66583158	021-62701216

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.icbccs.com.cn">www.icbccs.com.cn</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	1,114,072.17
本期利润	10,664,239.86
加权平均基金份额本期利润	0.0267
本期基金份额净值增长率	2.73%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0158
期末基金资产净值	405,546,810.71
期末基金份额净值	1.016

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。

4、本基金基金合同生效日为 2012 年 6 月 21 日。

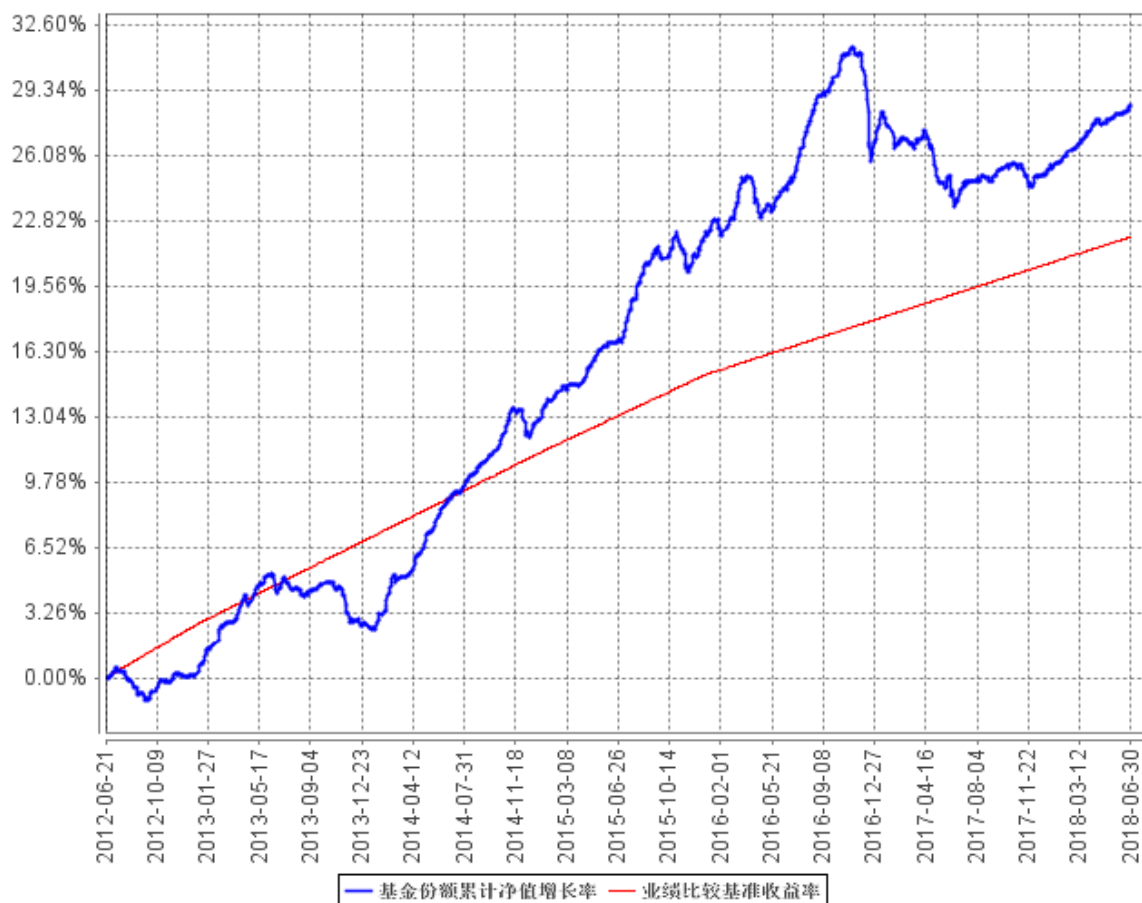
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.40%	0.04%	0.23%	0.01%	0.17%	0.03%
过去三个月	1.09%	0.05%	0.69%	0.01%	0.40%	0.04%
过去六个月	2.73%	0.05%	1.36%	0.01%	1.37%	0.04%
过去一年	3.46%	0.06%	2.75%	0.01%	0.71%	0.05%
过去三年	10.10%	0.12%	8.88%	0.01%	1.22%	0.11%
自基金合同生效起至今	28.61%	0.10%	22.01%	0.01%	6.60%	0.09%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2012 年 6 月 21 日生效。

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、投资禁止行为与限制的规定：债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于 80%，但在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制；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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等；封闭期内，本基金不受该比例的限制。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，成立于 2005 年 6 月，是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司。公司目前在北京、上海、深圳设有分公司，在香港和上海设有全资子公司——工银瑞信资产管理（国际）有限公司、工银瑞信投资管理有限公司。

公司（含子公司）拥有公募基金、特定资产管理、企业年金基金投资管理、全国社会保障基金境内外投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、保险资产管理、企业年金养老金产品投资管理、QDII、QFII、RQFII 等多项业务资格。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司旗下管理工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金、工银瑞信沪深 300 指数证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信 60 天理财债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产股票型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信沪港深股票型证券投资基金等 113 只公募基金。

公司始终坚持“以稳健的投资管理，为客户提供卓越的理财服务”为使命，依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深的管理团队，立足市场化、专业化、规范化和国际化，坚持“稳健投资、价值投资、长期投资”，致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李娜	本基金的基金经理	2017 年 5 月 27 日	-	10	曾在中国工商银行总行担任交易员。2016 年加入工银瑞信，现任固定收益部基金经理。2017 年 1 月 24 日至 2018 年 3 月 20 日，担任工银瑞信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理；2017 年 1 月 24 日至 2018 年 5 月 3 日，担任工银瑞信恒泰纯债债券型证券投资

					<p>资基金基金经理；2017 年 4 月 14 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（自 2018 年 6 月 1 日起，变更为工银瑞信瑞丰定期开放纯债债券型发起式证券投资基金）基金经理；2017 年 5 月 27 日至今，担任工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理；2017 年 5 月 27 日至今，担任工银瑞信目标收益一年定期开放债券型投资基金基金经理；2017 年 6 月 8 日至今，担任工银瑞信瑞利两年封闭式债券型证券投资基金基金经理；2017 年 6 月 27 日至今，担任工银瑞信丰实三年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2018 年 6 月 7 日至今，担任工银瑞信瑞景定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；2018 年 6 月 11 日至今，担任工银瑞信瑞祥定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。</p>
陆欣	固定收益部副总监，本基金的基金经理	2015 年 4 月 17 日	2018 年 2 月 27 日	12	<p>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 2017 年 12 月 22 日，担任工银纯债债券型基金基金经理；2015 年 4 月 17 日至 2018 年 2 月 27 日，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 2018 年 2 月 27 日，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 2018 年 2 月 23 日，担任工银中高等级信用债债券型基</p>



				金基金经理；2016 年 4 月 22 日至 2018 年 4 月 9 日，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 2018 年 2 月 23 日，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 2018 年 2 月 23 日，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 2018 年 2 月 23 日，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 2017 年 12 月 22 日，担任工银瑞信国债纯债债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	---

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期；离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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；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未超过该证券当日成交量的 5%。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年上半年，经济基本面边际上有一定的弱化迹象，国内工业品价格震荡偏弱，2017 年下半年高涨的通胀预期有所弱化，与此同时，全球股票市场波动性大幅提升，风险偏好快速下降，体现全球投资者开始担忧本轮经济复苏走入中后期；进入二季度后，我国经济面临的内外部不确定性进一步增加，外部贸易摩擦的加剧使得我国出口前景有所弱化，内部债券违约数量的上升则使得信用风险有所上升，再加上地方财政纪律的整顿仍然在推进当中，地方政府通过基建发力稳定经济的能力有所减弱，而房价在过去几年的大幅上涨对于居民消费也存在挤出效应，合并起来考虑，未来一段时间的经济增长面临一定程度的下行压力。政策层面，国务院常务会议对于流动性的定调由年初的“合理稳定”调整为“合理充裕”，中国人民银行则分别在 1 月、4 月和 6 月三次降低存款准备金率，银行间市场流动性持续充裕。

金融体系流动性的超预期宽松使得 2017 年困扰债券市场的流动性压力得到缓解，内部信用风险和外部贸易摩擦的升温使得避险情绪有所升温，得益于以上诸多因素，债券收益率大幅下行，逆转了 2017 年以来持续上行的态势，期限利差和信用利差均有所扩张，市场内部不同板块分化明显，利率债、中高信用等级信用债明显上涨，中低等级信用债则滞涨甚至有所下跌，上半年债券资产内部子板块表现的分化程度在过去数年中是不多见的。

纯债定开基金本报告期内，持仓以短久期、高票息信用债为主，为应对 7 月份开放申赎，逐步卖出信用债券，适度增加利率债持仓，维持组合久期。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 2.73%，业绩比较基准收益率为 1.36%。

## 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 2018 年下半年，经济基本面的不确定性仍然较强。外部环境方面，在美国中期选举结束之前，特朗普从维护其自身执政基本盘的角度出发，势必会不断地在贸易问题上制造争端以争取选票，这使得未来几个月我国面临的贸易摩擦和压力可能很难有实质性缓解，外贸出口的前景的确需要更加谨慎；内部环境方面，过去几年无序扩张、过度举债的一些企业其再融资能力短期内也很难见到明显好转，因而该类企业的违约风险势必持续高企并提升整体债券市场的信用风险，这将对实体经济构成信用紧缩的压力并进而抑制宏观经济的扩张。

内外部不确定性的作用之下，下半年我国经济存在下行压力，这从基本面而言对债券构成利好，但是我们也要认识到，当前部分地区房价仍然存在上涨压力，美联储加息周期背景下我国汇率存在一定贬值压力，指望当前货币政策大幅放松并不现实，流动性的宽裕将是有限度的，再考虑到 2018 年上半年债券收益率已经大幅下行，虽然下半年债券资产可能仍将维持牛市格局，但空间也许并不如上半年大，而债券市场波动性反倒可能有所加大，信用利差走势短期内可能会有所反复，但是利率债与信用债表现的分化格局可能仍将持续。

## 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

### 4.6.1 参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

#### 4.6.1.1 职责分工

参与估值小组成员为 4 人，分别是公司运作部负责人、研究部负责人、风险管理部负责人、法律合规部负责人，组长由运作部负责人担任。

各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员，如需更换，由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总批准同意。

#### 4.6.1.2 专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

### 4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

### 4.6.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

### 4.6.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴

证，并经托管银行复核确认。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本报告期内，本基金未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### **4.8 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**

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。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2018 年一季度和二季度，基金托管人在工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2018 年一季度和二季度，工银瑞信基金管理有限公司在工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2018 年一季度和二季度，由工银瑞信基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		14,467,982.89	1,359,651.82
结算备付金		5,853,755.30	6,479,368.57
存出保证金		21,730.22	6,810.72
交易性金融资产		310,152,852.90	586,255,249.83
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		310,152,852.90	586,255,249.83
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		61,880,212.82	-
应收证券清算款		8,132,738.10	-
应收利息		8,403,008.56	10,019,086.82
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		408,912,280.79	604,120,167.76
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	205,881,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		199,446.18	200,903.33
应付托管费		464,306.30	66,967.77
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		4,651.87	1,175.00
应交税费		34,560.75	-
应付利息		10,954.48	288,403.61

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		2,651,550.50	2,799,147.20
负债合计		3,365,470.08	209,237,596.91
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		399,224,242.34	399,224,242.34
未分配利润		6,322,568.37	-4,341,671.49
所有者权益合计		405,546,810.71	394,882,570.85
负债和所有者权益总计		408,912,280.79	604,120,167.76

注：1、本基金基金合同生效日为 2012 年 6 月 21 日。

2、报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值为人民币 1.016 元，基金份额总额为 399,224,242.34 份。

## 6.2 利润表

会计主体：工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		15,115,589.20	-1,282,975.80
1.利息收入		12,065,825.91	16,856,273.94
其中：存款利息收入		100,046.07	98,901.07
债券利息收入		11,720,688.32	16,757,372.87
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		245,091.52	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-6,500,404.40	-19,546,022.99
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-6,500,404.40	-19,546,022.99
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		9,550,167.69	1,406,773.25
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		-	-

<b>减：二、费用</b>		4,451,349.34	7,699,124.54
1. 管理人报酬		1,192,015.71	1,189,339.77
2. 托管费		397,338.53	396,446.58
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		7,834.79	2,824.31
5. 利息支出		2,590,312.14	5,885,682.38
其中：卖出回购金融资产支出		2,590,312.14	5,885,682.38
6. 税金及附加		39,205.83	-
7. 其他费用		224,642.34	224,831.50
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		10,664,239.86	-8,982,100.34
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		10,664,239.86	-8,982,100.34

注：本基金基金合同生效日为 2012 年 6 月 21 日。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	399,224,242.34	-4,341,671.49	394,882,570.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	10,664,239.86	10,664,239.86
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	399,224,242.34	6,322,568.37	405,546,810.71



项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	399,224,242.34	19,944,667.48	419,168,909.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-8,982,100.34	-8,982,100.34
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-17,965,092.05	-17,965,092.05
五、期末所有者权益 (基金净值)	399,224,242.34	-7,002,524.91	392,221,717.43

注：本基金基金合同生效日为 2012 年 6 月 21 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 郭特华	_____ 赵紫英	_____ 关亚君
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]第 625 号《关于核准工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金募集的批复》核准，由工银瑞信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金以定期开放方式运作，其封闭期为自基金合同生效之日起(包括基金合同生效之日)或自每一开放期结束之日次日起(包括该日)三年的期间。本基金的第一个封闭期为自基金合同生效之日起三年。首个封闭期结束之后第一个工作日起进入首个开放期，下一个封闭期为首个开放期结束之日次日起

(包括该日)的三年，以此类推。本基金每个开放期最长不超过 1 个月，最短不少于 5 个工作日。

本基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集 4,806,410,110.28 元，已经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第 194 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金基金合同》于 2012 年 6 月 21 日正式生效，基金合同生效日的基金份额为 4,808,809,476.50 份，其中对应场外基金份额 4,805,788,226.50 份和场内基金份额 3,021,250.00 份。其中认购资金利息折合 2,399,366.22 份基金份额，其中对应场外基金份额折合为 2,399,116.22 份，场内基金份额折合为 250.00 份。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司(简称：“交通银行”)。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2012]302 号审核同意，工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金份额于 2012 年 9 月 20 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、中期票据、次级债、企业债、公司债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、短期融资券、银行存款、债券回购等固定收益类金融工具，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购和新股增发，可转债仅投资二级市场可分离交易可转债的纯债部分。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，其投资比例遵循届时有效法律法规或相关规定。本基金投资组合资产配置比例：债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于 80%，但在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制；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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等；封闭期内，本基金不受该比例的限制。本基金的业绩比较基准为三年期银行定期存款税后收益率。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金基金合同》和其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的

基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收

率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

注：1、本报告期本基金关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,192,015.71	1,189,339.77
其中：支付销售机构的客户维护费	432,763.68	426,284.00

注：支付基金管理人工银瑞信基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.60% / 当年天数。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	397,338.53	396,446.58

注：支付基金托管人中国交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% / 当年天数。

#### 6.4.8.2.3 销售服务费

无。

### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

**6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

**6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

无。

**6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月 30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	交通银行股份有限公司	14,467,982.89	33,993.18	11,839,905.50
中国工商银行股份有限公司	-	-	-	-

**6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**6.4.8.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.9 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

**6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

**6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

#### **6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

#### **6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

无。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	310,152,852.90	75.85
	其中：债券	310,152,852.90	75.85
	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	61,880,212.82	15.13
	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	20,321,738.19	4.97
7	其他各项资产	16,557,476.88	4.05
8	合计	408,912,280.79	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。

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票投资。

#### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 7.3 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。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期无买入股票明细。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期无卖出股票明细。



### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期无买入卖出股票交易。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,448,000.00	17.37
	其中：政策性金融债	70,448,000.00	17.37
4	企业债券	170,084,852.90	41.94
5	企业短期融资券	50,262,000.00	12.39
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	19,358,000.00	4.77
9	其他	-	-
10	合计	310,152,852.90	76.48

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。

### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	170212	17 国开 12	500,000	50,520,000.00	12.46
2	124380	PR 曹妃甸	390,000	23,524,800.00	5.80
3	112139	12 北新债	210,000	20,974,800.00	5.17
4	122244	12 大唐 01	200,000	20,338,000.00	5.01
5	011800074	18 津城建 SCP003	200,000	20,100,000.00	4.96

### 7.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 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。

### 7.10.3 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。

## 7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	21,730.22
2	应收证券清算款	8,132,738.10
3	应收股利	-
4	应收利息	8,403,008.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,557,476.88

### 7.11.4 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。

### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
5,803	68,796.18	25,444,268.00	6.37%	373,779,974.34	93.63%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	全国社保基金二零五组合	11,342,290.00	24.78%
2	张海涛	3,388,214.00	7.40%
3	新华人寿保险股份有限公司	2,904,635.00	6.35%
4	中国石油化工集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	2,282,598.00	4.99%
5	李恒	2,018,000.00	4.41%
6	云南冶金集团股份有限公司企业年金计划—中国银行股份有限公司	1,506,630.00	3.29%
7	新华养老保险股份有限公司—资本金	1,429,100.00	3.12%
8	华夏未来资本管理有限公司—华夏未来添时1号基金	1,122,600.00	2.45%
9	中国工商银行股份有限公司企业年金计划—中国建设银行股份有限公司	1,061,282.00	2.32%
10	新华人寿保险股份有限公司—稳定增利货币投连产品	947,000.00	2.07%

注：以上数据由中国证券登记结算有限公司提供，持有人为场内持有人。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
----	-----------	----------

基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.00%
------------------	------	-------

#### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年6月21日）基金份额总额	4,808,809,476.50
本报告期期初基金份额总额	399,224,242.34
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	399,224,242.34

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。

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人：

基金管理人于 2018 年 4 月 9 日发布《工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，江明波先生自 2018 年 4 月 4 日起不再担任工银瑞信基金管理有限公司副总经理。

2、基金托管人：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元	股票交易	应支付该券商的佣金

	数量	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	备注
国信证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	4	-	-	-	-	-
新时代证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	4	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
西藏东方财 富证券	2	-	-	-	-	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择综合实力强、研究能力突出、合规经营的证券公司，向其租用专用交易单元。

(1) 选择标准：

- a) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规行为。
- b) 具有较强的综合研究能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析报告及量化、衍生品和国际市场的研究服务支持。
- c) 在证监会最近一期证券公司年度分类结果中，分类级别原则上不得低于 BBB。
- d) 与其他证券公司相比，能够提供最佳交易执行和优惠合理的佣金费率。

(2) 选择程序

- a) 新增证券公司的选定：根据以上标准对证券公司进行考察、选择和确定。在合作之前，证券公司需提供至少两个季度的服务，并在两个季度内与其他已合作证券公司一起参与基金管理人的研究服务评估。根据对其研究服务评估结果决定是否作为新增合作证券公司。
- b) 签订协议：与被选择的证券公司签订交易单元租用协议。

2. 证券公司的评估、保留和更换程序

(1) 交易单元的租用期限为一年，合同到期前 30 天内，基金管理人将根据各证券公司在服务期间的综合证券服务质量、费率等情况进行评估。

(2) 对于符合标准的证券公司，与其续约；对于不能达到标准的证券公司，不与其续约，并根据证券公司选择标准和程序，重新选择其他经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

(3) 若证券公司提供的综合证券服务不符合要求，基金管理人有权按照协议约定，提前终止租用其交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国信证券	402,773,701.00	100.00%	7,938,963,000.00	100.00%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富证券	-	-	-	-	-	-



## §11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、自 2018 年 2 月 27 日起，陆欣不再担任工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金的基金经理，详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

2、根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法律法规的要求，基金管理人经与基金托管人协商一致，对本基金基金合同、托管协议的有关条款进行了修改，修改后的基金合同、托管协议自 2018 年 4 月 1 日起生效。详见基金管理人在指定媒介发布的公告。