

# 工银瑞信 7 天理财债券型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告

2019 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：2020 年 1 月 18 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2020年1月16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2019年10月01日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	工银7天理财债券	
基金主代码	485118	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月22日	
报告期末基金份额总额	6,622,849,656.27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	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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银7天理财债券A	工银7天理财债券B

下属分级基金的交易代码	485118	485018
报告期末下属分级基金的份额总额	1,984,224,145.29份	4,638,625,510.98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（2019年10月1日-2019年12月31日）	
	工银7天理财债券A	工银7天理财债券B
1. 本期已实现收益	13,439,187.44	33,301,050.61
2. 本期利润	13,439,187.44	33,301,050.61
3. 期末基金资产净值	1,984,224,145.29	4,638,625,510.98

注：1、本基金收益分配是按日结转份额。

2、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。

3、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。

4、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。

#### 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

工银7天理财债券A

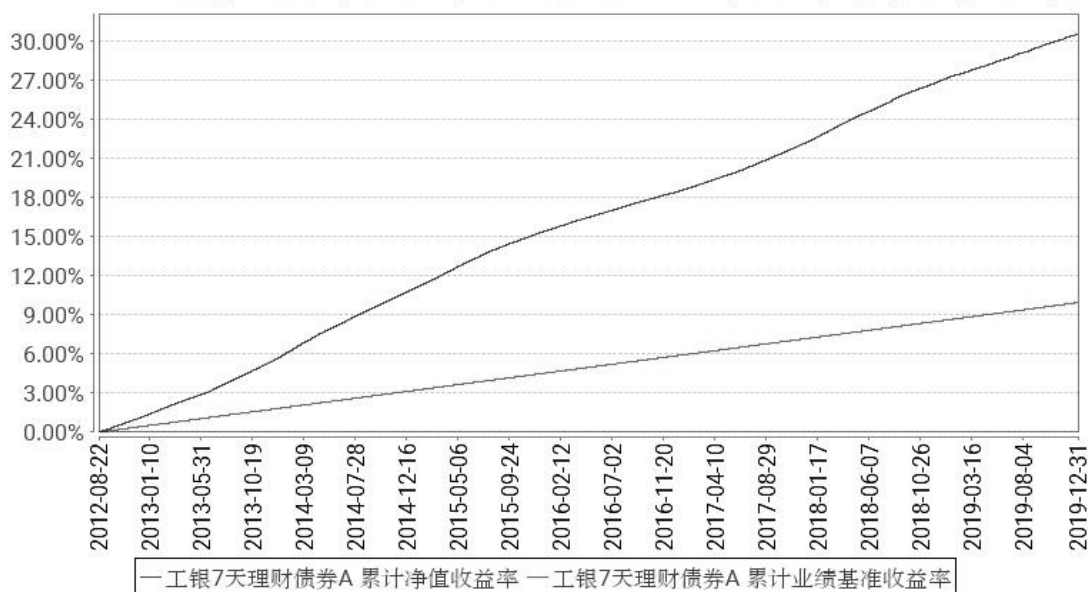
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6431%	0.0045%	0.3403%	0.0000%	0.3028%	0.0045%

工银7天理财债券B

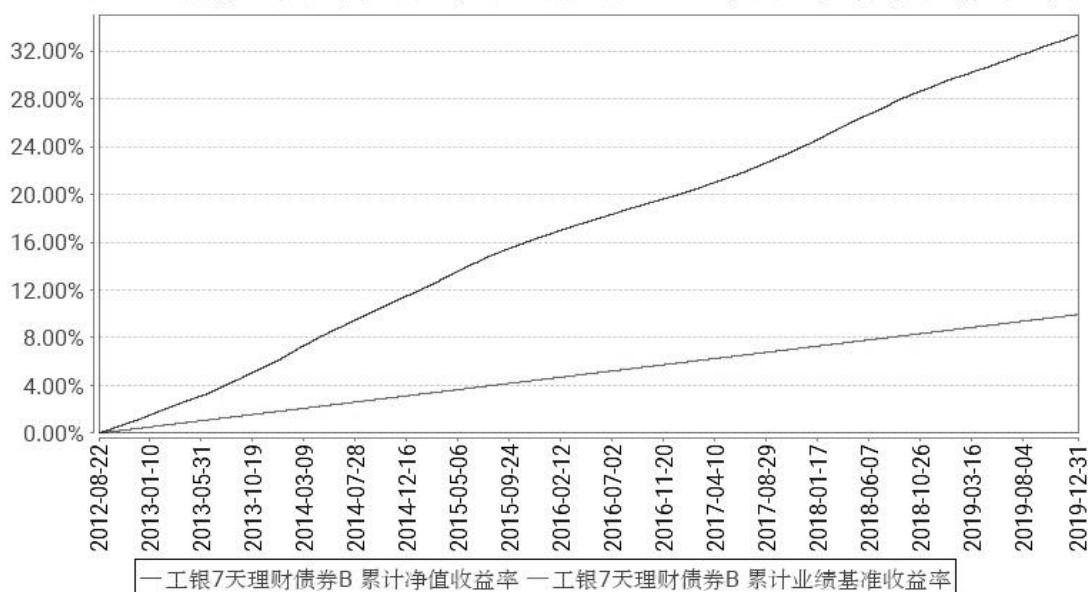
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7168%	0.0045%	0.3403%	0.0000%	0.3765%	0.0045%

##### 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

工银7天理财债券A 累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



工银7天理财债券B 累计净值收益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8月22日生效。

2、根据基金合同规定，本基金建仓期为14个交易日。截至报告期末，本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：本基金主要投资于具有良好流动性的工具，包括现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单、剩余期限（或回售期限）在397天以内（含397天）的债券、资产支持证券、中期票据；期限在一年以内（含一年）的债券回购、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、短期融资券，及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具；本基金不直接在二级市场上买入股票、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。

## § 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		
魏欣	固定收益部副总监，本基金的基金经理	2012年8月22日	-	15	2005年加入工银瑞信，现任固定收益部副总监；2011年4月20日至今，担任工银货币市场基金基金经理；2012年8月22日至今，担任工银瑞信7天理财债券型基金基金经理；2012年10月26日至2017年3月10日，担任工银14天理财债券型基金的基金经理；2014年9月23日至今，担任工银瑞信现金快线货币市场基金基金经理；2014年10月22日至2017年3月10日，担任工银添益快线货币市场基金基金经理；2015年5月26日起至今，担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理；2015年5月26日起至今，担任工银双利债

				<p>券型基金基金经理；2015年5月29日至2019年1月9日，担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理；2015年6月19日至2017年3月10日，担任工银财富快线货币市场基金基金经理；2016年11月22日至2018年2月23日，担任工银瑞信新得益混合型证券投资基金基金经理；2016年12月7日至2019年1月15日，担任工银瑞信新得润混合型证券投资基金基金经理；2016年12月29日至2018年2月23日，担任工银瑞信新增利混合型证券投资基金基金经理；2016年12月29日至2018年7月27日，担任工银瑞信新增益混合型证券投资基金基金经理；2016年12月29日至2018年7月27日，担任工银</p>
--	--	--	--	--

				<p>瑞信银和利混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 29 日至今，担任工银瑞信新生利混合型证券投资基金基金经理；2017 年 3 月 23 日至 2018 年 7 月 27 日，担任工银瑞信新得利混合型证券投资基金基金经理；2019 年 1 月 30 日至今，担任工银瑞信尊享短债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 4 月 16 日至今，担任工银瑞信中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。2019 年 5 月 21 日至今，担任工银瑞信中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金基金经理。2019 年 6 月 27 日至今，担任工银瑞信中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。2019 年 11 月 28 日至今，担任工银瑞信中债 1-5 年进出</p>
--	--	--	--	---

					口行债券指数 证券投资基金 基金经理。
--	--	--	--	--	---------------------------

## 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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，公司根据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《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》、《异常交易监控管理办法》，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 1 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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度以来，经济下行压力有所缓解。外部而言，全球经济景气度小幅改善，中美达成第一阶段协议，贸易企业去库存对工业生产的拖累得到缓解。内部而言，央行加强逆周期调节、鼓励金融机构增加信贷投放，地产调控在因城施策的框架下边际放松，有助于需求端保持稳定。通胀方面，猪价经历加速上涨后高位震荡、带动 CPI “破 4”，但结构性通胀压力未对货币政策加强逆周期调节造成过多的约束。

货币市场方面，央行对资金面较为呵护，11 月下调 MLF 和 OMO 利率、DR007 中枢随之下行，



12月下旬加大跨年资金投放力度，跨年资金利率仅有短暂波动、整体降至低位。四季末货币资产收益率较三季末整体变化不大，7天回购利率受到季节性因素影响从2.87%上行20bp至3.07%，一年期国开收益率从2.73%下行23bp到2.5%，一年期AAA短融收益率从3.12%小幅上行6bp至3.18%。

四季度，本基金根据对宏观经济和货币市场的判断，并积极应对客户在月末和季末的流动性要求，合理安排组合的现金流，在确保流动性的前提下，通过对存款和债券配置的时点安排，增厚组合收益率，同时本基金一直严控债券配置的信用资质。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银7天理财债券A份额净值增长率为0.6431%，工银7天理财债券B份额净值增长率为0.7168%，业绩比较基准收益率为0.3403%。

#### 4.6 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。

### § 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	5,845,295,650.62	86.87
	其中：债券	5,687,640,813.59	84.52
	资产支持证券	157,654,837.03	2.34
2	买入返售金融资产	400,066,040.10	5.95
	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	417,114,308.33	6.20
4	其他资产	66,616,274.69	0.99
5	合计	6,729,092,273.74	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	占基金资产净值比例（%）
----	----	--------------

1	报告期内债券回购融资余额	6.50	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	102,100,000.00	1.54
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券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余额比例的简单平均值。

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的40%。

## 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	120
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	123
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	97

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过127天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过127天。

### 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	8.79	1.54
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	13.89	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	24.48	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	13.75	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	39.69	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.60	1.54

### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

## 5.5 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	340,695,994.21	5.14
	其中：政策性金融债	340,695,994.21	5.14
4	企业债券	121,355,063.69	1.83
5	企业短期融资券	4,186,950,096.74	63.22
6	中期票据	1,038,639,658.95	15.68
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,687,640,813.59	85.88
10	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。

## 5.6 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	011902246	19 宝钢 SCP014	3,100,000	309,629,742.71	4.68
2	011902852	19 沪电力 SCP017	2,500,000	249,444,780.61	3.77
3	011901146	19 首钢 SCP006	1,600,000	160,168,504.61	2.42
4	011902893	19 首钢 SCP013	1,600,000	160,003,140.71	2.42
5	150220	15 国开 20	1,500,000	150,785,246.23	2.28
6	011902491	19 兖州煤业 SCP003	1,500,000	150,013,752.06	2.27
7	011901643	19 赣高速 SCP006	1,500,000	149,971,553.98	2.26
8	031780001	17 招商蛇口 MTN001	1,400,000	141,064,795.69	2.13
9	101782002	17 中铝业 MTN001	1,200,000	121,380,101.26	1.83
10	011902135	19 陕交建 SCP004	1,200,000	119,769,110.46	1.81

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

### 5.7 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.2037%
报告期内偏离度的最低值	0.1285%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1604%

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各交易日数据计算。

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内，本基金负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内，本基金正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

### 5.8 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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	165046	花呗 73A1	400,000	40,004,000.00	0.60
2	139412	万科 36A1	240,000	24,192,000.00	0.37
3	1989308	19 兴银 3A	1,700,000	18,156,000.00	0.27
4	139417	19 首开 1A	120,000	12,100,800.00	0.18
5	165561	19 融信优	100,000	10,000,000.00	0.15
6	138237	国链 15A1	100,000	9,999,226.20	0.15
7	139673	19 融惠 3A	75,000	7,540,500.00	0.11
8	139446	恒融二 7A	70,000	7,053,200.00	0.11
9	138061	永熙优 17	70,000	7,011,900.00	0.11
10	139715	19 首开 2A	50,000	5,027,500.00	0.08

### 5.9 投资组合报告附注

#### 5.9.1 基金计价方法说明

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 1.0000 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。

#### 5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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。

#### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,538.84

2	应收证券清算款	-
3	应收利息	66,604,735.85
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	66,616,274.69

#### 5.9.4 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 7 天理财债券 A	工银 7 天理财债券 B
报告期期初基金份额总额	2,208,581,446.58	4,699,268,473.90
报告期期间基金总申购份额	13,409,759.40	33,196,754.80
报告期期间基金总赎回份额	237,767,060.69	93,839,717.72
报告期期末基金份额总额	1,984,224,145.29	4,638,625,510.98

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。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20191001-20191231	1,585,929,901.80	11,521,010.78	-	1,597,450,912.58	24.12
	2	20191024-20191231	1,369,264,369.30	9,791,629.73	-	1,379,055,999.03	20.82
个人	-	-	-	-	-	-	-

人						
产品特有风险						
本基金份额持有人较为集中，存在基金规模大幅波动的风险，以及由此导致基金收益较大波动的风险。						

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，经与基金托管人协商一致，并报监管机构备案，基金管理人对本基金的基金合同、托管协议信息披露有关条款进行了修改，详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

2、根据中国证监会关于理财债券型基金整改的要求和《工银瑞信7天理财债券型证券投资基金基金合同》的约定，经与基金托管人协商一致，并经中国证监会备案，基金管理人对于工银瑞信7天理财债券型证券投资基金的《基金合同》、《托管协议》有关条款进行了修改，修改后的《基金合同》、《托管协议》自2020年3月9日起生效，详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

## § 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7天理财债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《工银瑞信7天理财债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信7天理财债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《工银瑞信7天理财债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定媒介上披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 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。

工银瑞信基金管理有限公司  
2020年1月18日