

工银瑞信添福债券型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 4 月 21 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	工银添福债券
基金主代码	000184
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 10 月 31 日
报告期末基金份额总额	37,295,332.91 份
投资目标	在保持基金资产流动性与控制基金风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的长期投资回报，为投资者提供养老投资的工具。
投资策略	本基金的投资风格以稳健为主，在资产配置策略的基础上，通过固定收益类品种投资策略构筑债券组合的平稳收益，通过积极的权益类资产投资策略追求基金资产的增强型回报。在债券资产的投资上，主要选择信用风险较低，到期收益率较高的债券进行投资配置；在股票资产的投资上，主要选择基本面良好、股息率较高且具备稳定分红历史的股票进行投资。
业绩比较基准	三年期定期存款利率+1.5%。

风险收益特征	本基金为债券型基金，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。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银添福债券 A	工银添福债券 B
下属分级基金的交易代码	000184	000185
报告期末下属分级基金的份额总额	28,682,217.72 份	8,613,115.19 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（2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日）	
	工银添福债券 A	工银添福债券 B
1. 本期已实现收益	2,065,139.15	986,434.13
2. 本期利润	-95,042.04	21,142.27
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0045	0.0024
4. 期末基金资产净值	46,255,845.07	13,747,921.18
5. 期末基金份额净值	1.613	1.596

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。

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

工银添福债券 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	0.19%	0.49%	1.05%	0.01%	-0.86%	0.48%

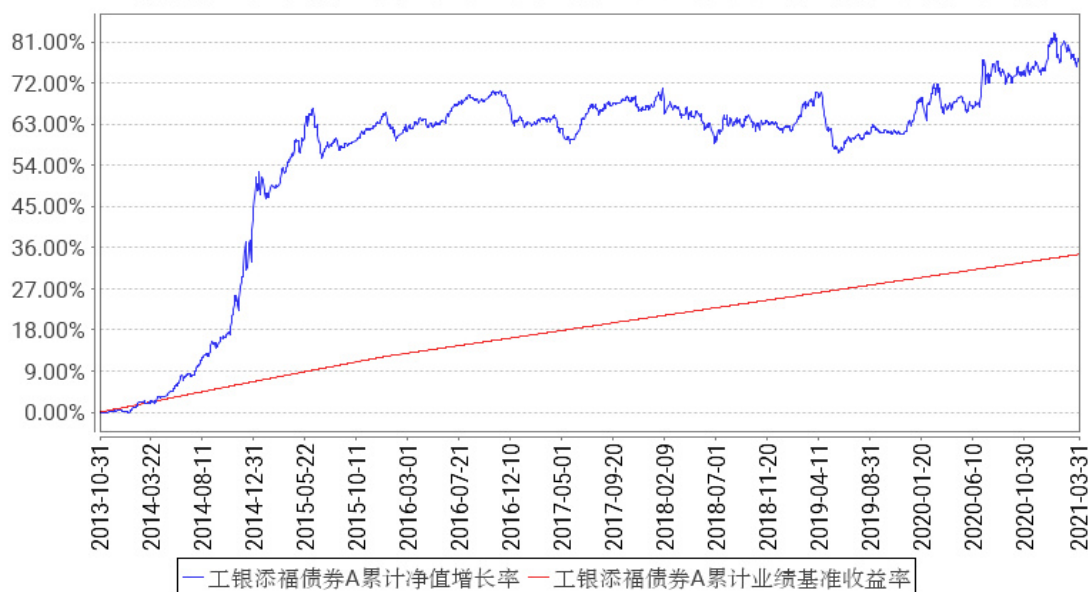
过去六个月	2.22%	0.41%	2.12%	0.01%	0.10%	0.40%
过去一年	6.47%	0.43%	4.24%	0.01%	2.23%	0.42%
过去三年	7.34%	0.37%	12.75%	0.01%	-5.41%	0.36%
过去五年	8.06%	0.33%	21.24%	0.01%	-13.18%	0.32%
自基金合同 生效起至今	77.11%	0.40%	34.52%	0.01%	42.59%	0.39%

工银添福债券 B

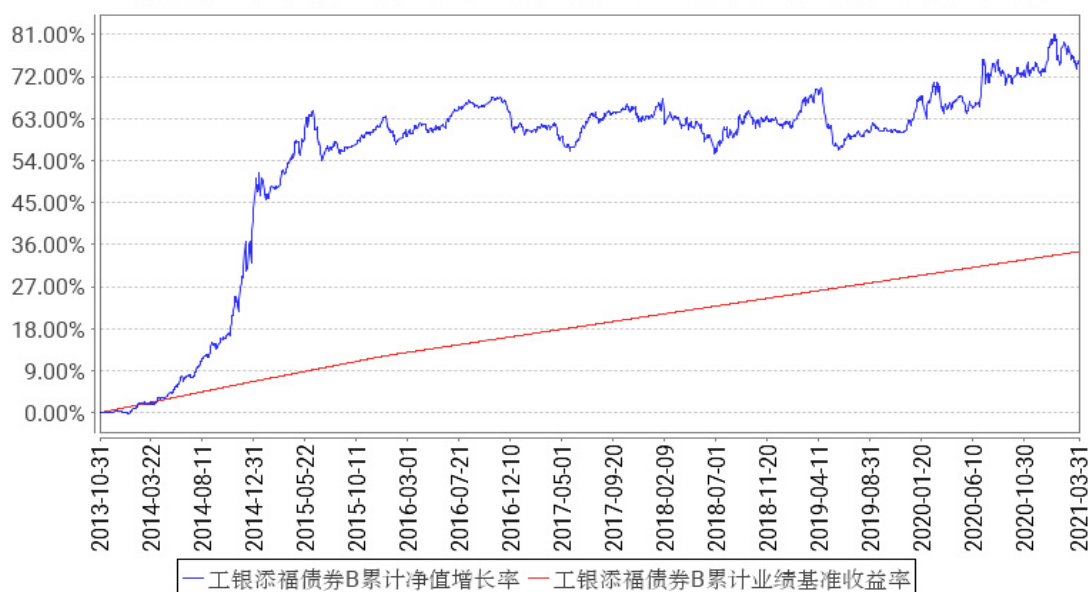
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.06%	0.48%	1.05%	0.01%	-0.99%	0.47%
过去六个月	2.05%	0.41%	2.12%	0.01%	-0.07%	0.40%
过去一年	5.98%	0.43%	4.24%	0.01%	1.74%	0.42%
过去三年	8.41%	0.38%	12.75%	0.01%	-4.34%	0.37%
过去五年	8.27%	0.33%	21.24%	0.01%	-12.97%	0.32%
自基金合同 生效起至今	75.18%	0.40%	34.52%	0.01%	40.66%	0.39%

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

工银添福债券A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



工银添福债券B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 2013 年 10 月 31 日生效。

2、根据基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至报告期末，本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：债券占基金资产的比例不低于 80%；股票等权益类资产占基金资产的比例不超过 20%，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、应收申购款等。

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		
张洋	本基金的基金经理	2018年8月28日	2021年2月25日	9年	宾夕法尼亚大学电子工程专业博士，沃顿商学院统计学硕士；2012年加入工银瑞信，现任固定收益部基金经理，2015年8月17日至今，担任工银瑞信双债增强债券型证券投资基金（自2016年9月26日起，变更为工银瑞信双债增强债券型证券投资基金（LOF））基金经理；2015年8月17日至今，担任工银瑞信保本3号混合型证券投资基金基金经理（自2019年7月19日转型为工银瑞信成长收益混合型证券投资基金）；2016年11月22日至今，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14日至今，担任工银瑞信可转债债券型证券投资基金基金经理；2016年12月29日至今，担任工银瑞信新增利混合型证券投资基金基金经理；2017年1月25日至2018年6月11日，担任工银瑞信瑞盈半年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2018年7月2日至2020年7月31日，担任工银瑞信可转债优选债券型证券投资基金基金经理；2018年7月27日至2020年1月15日，工银瑞信新增益混合型证券投资基金基金经理；2018年7月27日至2020年1月15日，担任工银瑞信新得利混合型证券投资基金基金经理；2018年8月28日至2021年2月25日，担任工银瑞信添福债券型证券投资基金基金经理。2019年1月24日至2019年10月31日，担任工银瑞信聚盈混合型证券投资基金基金经理。2019年6月5日至今，担任工银瑞信月薪定期支付债券型证券投资基金基金经理；2020年5月9日至今，担任工银瑞信聚和一年定期开放混合型证券投资基金基金经理；2021年1月12日至今，担任工银瑞信聚利18个月定期开放混合型证券投资基金基金经理。
郭雪松	本基金的基金经理	2021年2月25日	-	7年	先后在国家统计局担任副主任科员，在安信证券担任高级宏观分析师；2018年加

					入工银瑞信, 现任养老金投资中心投资部资产配置团队负责人、基金经理。2019 年 9 月 16 日至今, 担任工银瑞信丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 11 日至今, 担任工银瑞信银和利混合型证券投资基金基金经理。2021 年 2 月 25 日至今, 担任工银瑞信添福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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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》、《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, 制定了《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 4 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运作分析

2021 年一季度，通胀成为市场的热门话题。全球疫情好转、疫苗进展顺利、美国财政刺激超预期等多重利好因素共振，一季度商品价格加速上涨，但目前工业品价格通胀尚未影响到货币政策。基本面方面，国内经济景气度仍然较好。海外需求旺盛，叠加国内产品竞争力较强，国内出口保持良好势头，并带动工业生产向好。1 月份国内局部地区疫情反复，拖累了国内消费和服务业，但 3 月开始服务业重新回到了上升通道中。政策维持了温和的基调，强调逆周期政策不急转弯，防风险政策分类调控、有保有压。海外方面，海外各国疫苗接种加速、美国新的财政刺激落地，海外经济将继续修复。各国央行仍维持宽松立场，但十年期美债收益率快速上行给市场带来一定扰动。

债券市场方面，1-2 月，受 1 月末资金面偏紧、央行跨春节资金投放力度低于预期、大宗商品大幅上涨引发通胀预期影响，长端收益率上行。3 月市场流动性宽松，债券收益率窄幅震荡，而后在权益市场大跌、中美关系紧张的背景下，长端收益率略有下行。权益市场方面，春节前权益市场延续了 2020 年底较好的走势，春节后通胀预期抬头、十年期美债收益率急速上涨，叠加前期市场涨幅较高等因素，A 股市场大幅回调。

本基金在报告期内维持了稳定的权益仓位。债券市场在经济向好、收益率水平不高的背景下性价比较低，本基金适当降低了组合久期，并小幅增配了偏债性的转债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 份额净值增长率为 0.19%，本基金 B 份额净值增长率为 0.06%，业绩比较基准收益率为 1.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内出现连续二十个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，根据本基金合同的约定，我司已向证监会递交解决方案，并说明有关情况。

§ 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	6,736,935.80	11.01
	其中：股票	6,736,935.80	11.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	52,307,623.08	85.51
	其中：债券	52,307,623.08	85.51
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	920,238.19	1.50
8	其他资产	1,206,266.84	1.97
9	合计	61,171,063.91	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,088,335.90	6.81
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	1,975,223.90	3.29
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	673,376.00	1.12
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	6,736,935.80	11.23

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 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	601318	中国平安	12,597	991,383.90	1.65
2	601601	中国太保	26,000	983,840.00	1.64
3	002415	海康威视	15,000	838,500.00	1.40
4	600346	恒力石化	28,000	821,240.00	1.37
5	601012	隆基股份	9,000	792,000.00	1.32
6	601888	中国中免	2,200	673,376.00	1.12
7	002241	歌尔股份	21,486	583,344.90	0.97
8	002475	立讯精密	15,700	531,131.00	0.89
9	002384	东山精密	28,500	522,120.00	0.87

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	3,045,402.40	5.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,003,900.00	6.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	45,258,320.68	75.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	52,307,623.08	87.17

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	110059	浦发转债	56,250	5,776,875.00	9.63

2	113042	上银转债	54,170	5,479,837.20	9.13
3	113021	中信转债	43,610	4,590,824.70	7.65
4	132006	16 皖新 EB	36,000	3,969,360.00	6.62
5	132009	17 中油 EB	36,240	3,698,292.00	6.16

5.6 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	12,006.53
2	应收证券清算款	960,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	231,905.32
5	应收申购款	2,354.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,206,266.84

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	110059	浦发转债	5,776,875.00	9.63
2	113021	中信转债	4,590,824.70	7.65
3	132006	16 皖新 EB	3,969,360.00	6.62
4	132009	17 中油 EB	3,698,292.00	6.16
5	132007	16 凤凰 EB	3,626,000.00	6.04
6	110033	国贸转债	3,224,105.40	5.37
7	113017	吉视转债	1,880,000.00	3.13
8	110051	中天转债	1,555,060.00	2.59
9	110053	苏银转债	1,255,923.60	2.09
10	132021	19 中电 EB	1,247,400.00	2.08
11	132018	G 三峡 EB1	1,220,800.00	2.03
12	110052	贵广转债	1,170,480.00	1.95
13	127020	中金转债	1,119,668.70	1.87
14	113037	紫银转债	1,038,564.80	1.73
15	113564	天目转债	950,390.00	1.58
16	113508	新风转债	924,847.00	1.54
17	113577	春秋转债	567,657.60	0.95
18	128129	青农转债	543,608.18	0.91
19	110041	蒙电转债	417,236.10	0.70
20	128121	宏川转债	302,578.80	0.50
21	128125	华阳转债	86,343.60	0.14

注：上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	工银添福债券 A	工银添福债券 B
报告期期初基金份额总额	34,339,933.79	8,949,524.56
报告期期间基金总申购份额	16,186,905.39	676,634.30
减：报告期期间基金总赎回份额	21,844,621.46	1,013,043.67
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	28,682,217.72	8,613,115.19

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情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 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	20210101-20210103	17,537,845.94	-	17,537,845.94	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
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

自 2021 年 2 月 25 日起，郭雪松担任工银瑞信添福债券型证券投资基金的基金经理，张洋不再担任工银瑞信添福债券型证券投资基金的基金经理，详见基金管理人在规定媒介上发布的公告。

§ 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添福债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《工银瑞信添福债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信添福债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《工银瑞信添福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规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

2021 年 4 月 21 日