

工银瑞信信用添利债券型证券投资基金 2010 年第 3 季度报告

2010 年 9 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2010 年 10 月 26 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 2010 年 10 月 22 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2010 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称：	工银添利债券	
交易代码：	485107	
基金运作方式：	契约型开放式	
基金合同生效日：	2008 年 04 月 14 日	
报告期末基金份额总额：	5,564,345,240.23 份	
投资目标：	在控制风险与保持资产流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值	
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：	80%×中债企业债总指数+20%×中债国债总指数	
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：	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金简称：	工银添利债券 A	工银添利债券 B
下属两级交易代码：	485107	485007
下属两级基金报告期末份额总额：	3,271,579,044.86	2,292,766,195.37

§ 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（ 2010 年 7 月 1 日 — 2010 年 9 月 30 日 ）	
	工银添利债券 A	工银添利债券 B
1. 本期已实现收益	48,848,226.41	34,711,003.87
2. 本期利润	70,696,955.30	56,291,659.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0256	0.0245
4. 期末基金资产净值	3,714,544,132.64	2,574,523,645.48
5. 期末基金份额净值	1.1354	1.1229

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 2010 年 9 月 30 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

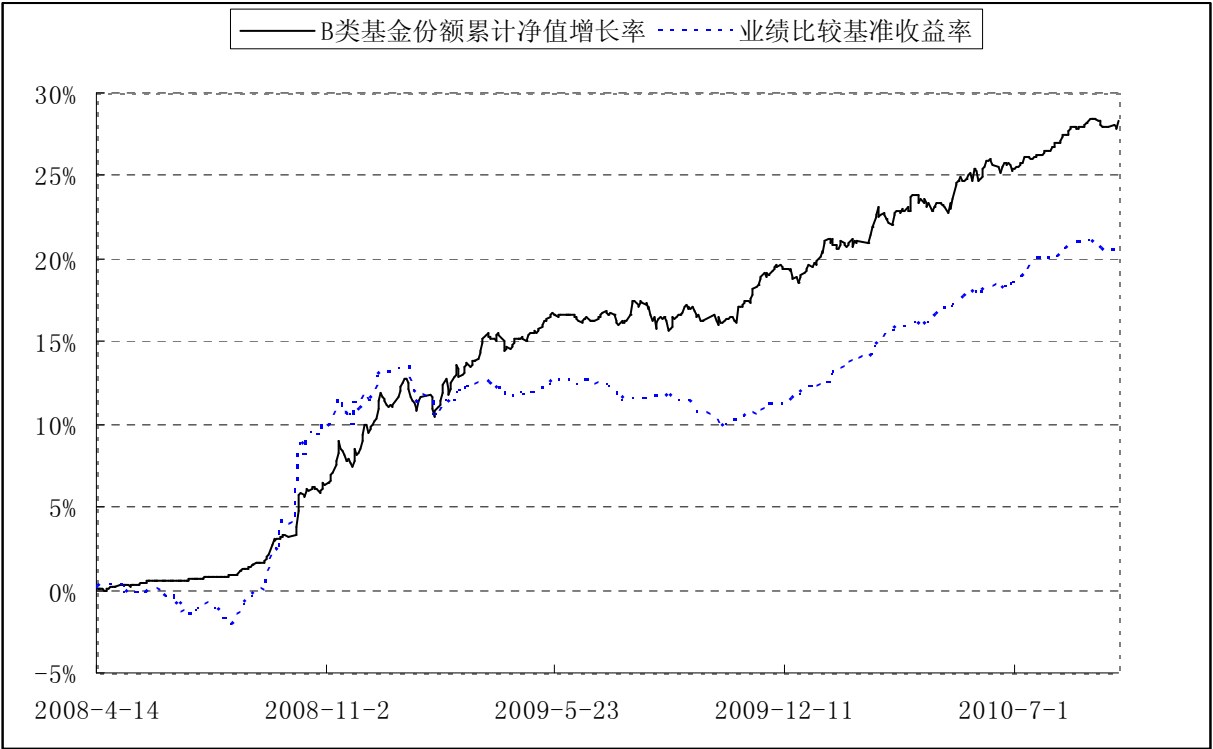
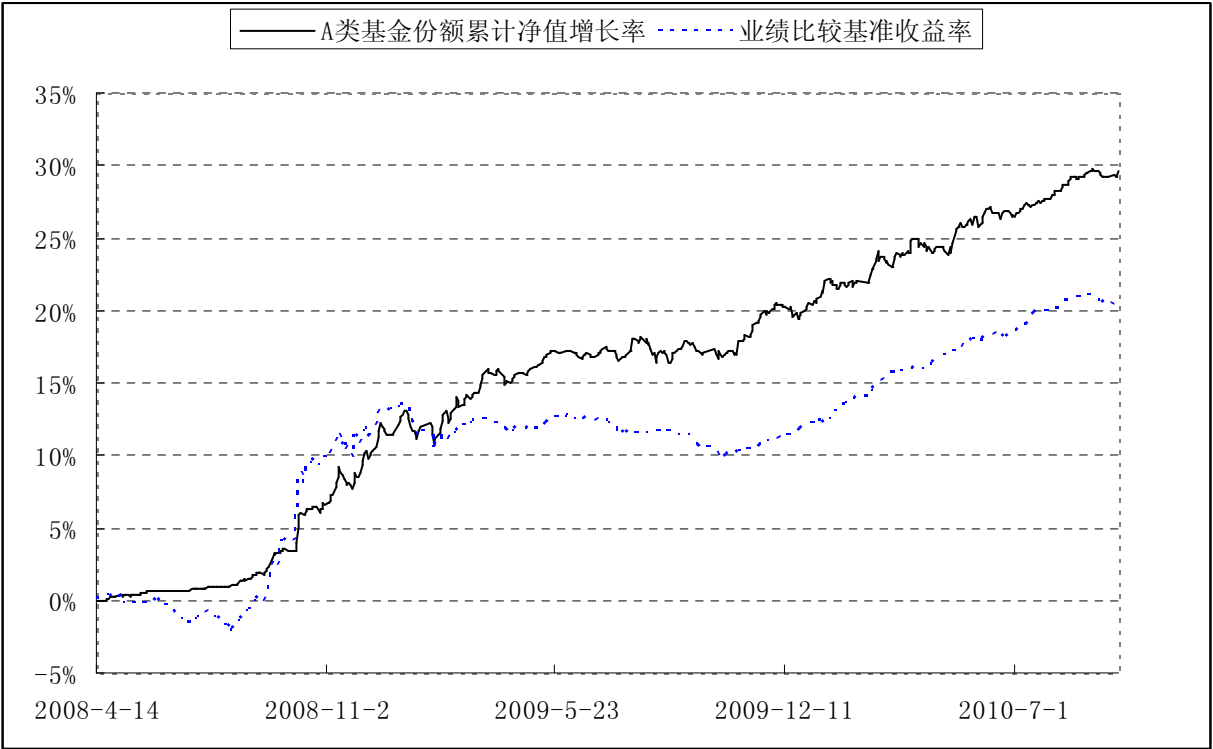
工银添利债券 A

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	2.42%	0.09%	1.63%	0.06%	0.79%	0.03%

工银添利债券 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	2.31%	0.09%	1.63%	0.06%	0.68%	0.03%

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



注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 14 日生效，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第十二条（三）投资范围、（七）投资限制中规定的各项比例：本基金投资于债券类资产（含可转换债券）的比例不低于基金资产的 80%，本基金持有的公司债券、企业债券、金融债、短期融资券、资产支持证券等除国债、央行票据以外的固定收益类资产投资比例不低于债券类资产的 80%，投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的 20%，且必须在权益类资产上市交易或流通受限解除后不超过 3 个月的时间内卖出，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，投资于可转换债券的比例不超过基金资产净值的 30%，法律法规及本基金合同规定的其他投资比例限制。

§ 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		
江明波	专户投资部总监，本基金的基金经理	2008-4-14	---	10	中国籍，毕业于复旦大学，获理学硕士学位。2000年7月至2001年12月，任职于长城证券有限责任公司，担任研究员。2001年12月至2006年12月，任职于鹏华基金管理有限公司，2001年12月至2003年7月担任债券研究员；2003年7月至2003年11月担任基金经理助理；2003年11月26日至2007年1月20日担任普天债券基金经理；2004年6月至2006年12月，担任全国社保基金债券组合和回购组合基金经理；2006年8月至2006年12月担任机构理财部总监助理；2004年6月至2006年12月担任固定收益小组负责人。2008年4月14日至今，担任工银瑞信信用添利基金基金经理。2008年11月至2009年11月，担任专户投资部副总监。2009年11月至2010年6月，担任专户投资部固定收益总监。2010年6月起，担任专户投

					资部总监。
--	--	--	--	--	-------

4.2 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。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无，因报告期内本公司旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期没有出现异常交易的情况。

4.4 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

三季度债券市场各类指数小幅上升，中债总指数上升 0.75%，沪公司债上升 1.74%，信用债表现更好，各期限收益率变化不大；三季度，货币政策和财政政策出现松动信号，引发了股票市场的反弹，也带动了转债市场上涨，转债指数上升 6.04%。

三季度本基金降低了信用债和含权债仓位，有效降低组合久期，与此同时大幅增加可转债仓位，并理性参与新股申购。从收益来源看，本基金主要收益仍来自信用债，可转债和新股也有不

少贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

三季度工银添利 A 增长率为 2.42%，工银添利 B 增长率为 2.31%。

§ 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	450,461,329.08	5.95
	其中：股票	450,461,329.08	5.95
2	固定收益投资	6,841,163,401.55	90.44
	其中：债券	6,841,163,401.55	90.44
	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	176,572,327.92	2.33
6	其他资产	96,300,181.56	1.27
7	合计	7,564,497,240.11	100.00

注：由于四舍五入的原因公允价值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

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	3,022,093.15	0.05
B	采掘业	-	-
C	制造业	170,969,351.72	2.72
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	1,226,653.30	0.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,325,507.20	0.05
C4	石油、化学、塑胶、塑料	14,502,012.72	0.23
C5	电子	13,057,952.86	0.21
C6	金属、非金属	2,499,991.89	0.04
C7	机械、设备、仪表	93,096,697.82	1.48

C8	医药、生物制品	41,939,043.64	0.67
C99	其他制造业	1,321,492.29	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	5,649,120.90	0.09
F	交通运输、仓储业	158,784,062.75	2.52
G	信息技术业	12,585,554.58	0.20
H	批发和零售贸易	—	—
I	金融、保险业	97,777,712.08	1.55
J	房地产业	—	—
K	社会服务业	1,673,433.90	0.03
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	450,461,329.08	7.16

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	601018	宁波港	44,727,905	158,784,062.75	2.52
2	601818	光大银行	17,043,874	58,971,804.04	0.94
3	002422	科伦药业	326,678	40,102,991.28	0.64
4	601288	农业银行	14,868,164	38,805,908.04	0.62
5	601717	郑煤机	1,116,809	35,548,030.47	0.57
6	600089	特变电工	1,301,247	22,771,822.50	0.36
7	300124	汇川技术	89,502	8,414,083.02	0.13
8	002465	海格通信	181,818	7,310,901.78	0.12
9	300102	乾照光电	79,766	6,043,869.82	0.10
10	002480	新筑股份	106,521	5,744,677.53	0.09

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	730,826,000.00	11.62
3	金融债券	1,734,164,000.00	27.57
	其中：政策性金融债	1,734,164,000.00	27.57
4	企业债券	3,435,812,602.35	54.63
5	企业短期融资券	30,186,000.00	0.48
6	可转债	910,174,799.20	14.47
7	其他	—	—
8	合计	6,841,163,401.55	108.78

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	080216	08 国开 16	8,700,000	940,470,000.00	14.95
2	113001	中行转债	8,646,920	910,174,799.20	14.47
3	1001037	10 央行票据 37	6,300,000	630,756,000.00	10.03
4	080214	08 国开 14	3,900,000	436,293,000.00	6.94
5	122033	09 富力债	2,625,610	277,789,538.00	4.42

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,900,915.50
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	85,080,722.23
5	应收申购款	5,318,543.83
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	96,300,181.56

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601018	宁波港	158,784,062.75	2.52	新股流通受限
2	601818	光大银行	58,971,804.04	0.94	新股流通受限
3	601288	农业银行	38,805,908.04	0.62	新股流通受限
4	601717	郑煤机	35,548,030.47	0.57	新股流通受限
5	300124	汇川技术	8,414,083.02	0.13	新股流通受限
6	002465	海格通信	7,310,901.78	0.12	新股流通受限
7	300102	乾照光电	6,043,869.82	0.10	新股流通受限
8	002480	新筑股份	5,744,677.53	0.09	新股流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	工银添利债券 A	工银添利债券 B
本报告期期初基金份额总额	2,141,618,814.40	1,991,564,156.18
本报告期基金总申购份额	1,378,766,484.55	1,306,256,222.43
减：本报告期基金总赎回份额	248,806,254.09	1,005,054,183.24
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	3,271,579,044.86	2,292,766,195.37

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准工银瑞信信用添利债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《工银瑞信信用添利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信信用添利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。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 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，可在合理时间内取得上述文件的复印件。