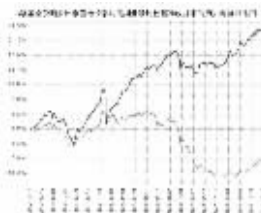


## 工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金

## 2019年第一季度报告



注:1.本基金基金合同于2012年11月14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。债券等固定收益类资产占基金资产净值的比例不低于80%;其中,公司债、企业债、短期融资券、商业银行金融债与次级债、资产支持证券、中期票据等企业机构发行的债券占基金固定收益类资产的比重不低于80%;基金持有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	任职日期	简历	证券从业年限	说明
孙志	基金经理	2019年1月21日	-	-	
孙志	基金经理	2019年1月21日	-	-	

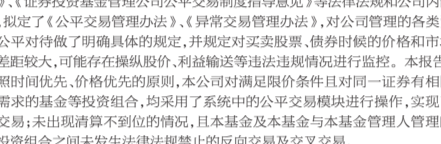
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。  
2.本期已实现收益是指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。  
3.所列数据截止至报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

## 3.2 基金净值表现

## 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	净值增长率	业绩比较基准	超额收益	1-3	2-3
本报告期	0.09%	0.07%	0.02%	0.01%	0.01%
最近三个	0.28%	0.26%	0.02%	0.01%	0.01%

## 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



注:1.本基金基金合同于2012年11月14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。债券等固定收益类资产占基金资产净值的比例不低于80%;其中,公司债、企业债、短期融资券、商业银行金融债与次级债、资产支持证券、中期票据等企业机构发行的债券占基金固定收益类资产的比重不低于80%;基金持有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。

## 4.2 管理人对于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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金管理公司私募资产管理计划运作管理规程》、《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的差距较大,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2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

一季度在美联储货币政策边际宽松、我国1月份社融和信贷数据超预期的刺激下,市场风险偏好快速提升,我们看好一季度市场的投资机会,积极的参与了行情。在买出了去年四季度用来防御的银行股的基础上,对持仓进行了调整,重点增加了TMT、周期、券商等弹性品种。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期末,本基金净值增长率为33.44%,业绩比较基准收益率为22.12%。

## 4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触发及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	权益投资	88,514,984.19	60.22
2	基金投资	88,514,984.19	60.22
3	固定收益投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	其他资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,795,574.30	3.96
8	其他应收款	8,865,144.67	6.03
9	合计	143,185,683.16	100.00

## 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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	26,423,605.03	2.89
B	煤炭	-	-
C	食品饮料	660,756,464.66	67.24
D	电子、计算机与通信设备制造业	-	-
E	国防军工	-	-
F	交通运输	6,280,000.00	0.64
G	公用事业	-	-
H	有色金属、机械制造业	-	-
I	其他(金融、房地产、能源、化工、环保、医药、交通、通信、设备制造业)	76,486,923.54	7.84
J	制造业	11,915,043.01	1.23
K	其他制造业	32,759,040.00	3.35
L	其他	-	-
M	其他	-	-
N	其他	-	-
O	其他	-	-
P	其他	-	-
Q	其他	-	-
R	其他	-	-
S	其他	-	-
T	其他	-	-
合计		88,514,984.19	89.89

## 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	000001	平安银行	20,000,000	20,000,000.00	20.00
2	000002	万科A	10,000,000	10,000,000.00	10.00
3	000004	比亚迪	5,000,000	5,000,000.00	5.00
4	000005	格力电器	2,000,000	2,000,000.00	2.00
5	000006	招商银行	1,000,000	1,000,000.00	1.00
6	000007	中国石化	500,000	500,000.00	0.50
7	000008	五粮液	250,000	250,000.00	0.25
8	000009	深中华A	125,000	125,000.00	0.125
9	000010	深赛格	62,500	62,500.00	0.0625
10	000011	航发动力	31,250	31,250.00	0.03125

## 5.4 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	20,000,000	20,000,000.00	20.00
2	000002	万科A	10,000,000	10,000,000.00	10.00
3	000004	比亚迪	5,000,000	5,000,000.00	5.00
4	000005	格力电器	2,000,000	2,000,000.00	2.00
5	000006	招商银行	1,000,000	1,000,000.00	1.00
6	000007	中国石化	500,000	500,000.00	0.50
7	000008	五粮液	250,000	250,000.00	0.25
8	000009	深中华A	125,000	125,000.00	0.125
9	000010	深赛格	62,500	62,500.00	0.0625
10	000011	航发动力	31,250	31,250.00	0.03125

## 5.5 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	88,514,984.19	60.22
2	基金投资	88,514,984.19	60.22
3	固定收益投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	其他资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,795,574.30	3.96
8	其他应收款	8,865,144.67	6.03
9	合计	143,185,683.16	100.00

## 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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	26,423,605.03	2.89
B	煤炭	-	-
C	食品饮料	660,756,464.66	67.24
D	电子、计算机与通信设备制造业	-	-
E	国防军工	-	-
F	交通运输	6,280,000.00	0.64
G	公用事业	-	-
H	有色金属、机械制造业	-	-
I	其他(金融、房地产、能源、化工、环保、医药、交通、通信、设备制造业)	76,486,923.54	7.84
J	制造业	11,915,043.01	1.23
K	其他制造业	32,759,040.00	3.35
L	其他	-	-
M	其他	-	-
N	其他	-	-
O	其他	-	-
P	其他	-	-
Q	其他	-	-
R	其他	-	-
S	其他	-	-
合计		88,514,984.19	89.89

## 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	000001	平安银行	20,000,000	20,000,000.00	20.00
2	000002	万科A	10,000,000	10,000,000.00	10.00
3	000004	比亚迪	5,000,000	5,000,000.00	5.00
4	000005	格力电器	2,000,000	2,000,000.00	2.00
5	000006	招商银行	1,000,000	1,000,000.00	1.00
6	000007	中国石化	500,000	500,000.00	0.50
7	000008	五粮液	250,000	250,000.00	0.25
8	000009	深中华A	125,000	125,000.00	0.125
9	000010	深赛格	62,500	62,500.00	0.0625
10	000011	航发动力	31,250	31,250.00	0.03125

## 5.4 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	20,000,000	20,000,000.00	20.00
2	000002	万科A	10,000,000	10,000,000.00	10.00
3	000004	比亚迪	5,000,000	5,000,000.00	5.00
4	000005	格力电器	2,000,000	2,000,000.00	2.00
5	000006	招商银行	1,000,000	1,000,000.00	1.00
6	000007	中国石化	500,000	500,000.00	0.50
7	000008	五粮液	250,000	250,000.00	0.25
8	000009	深中华A	125,000	125,000.00	0.125
9	000010	深赛格	62,500	62,500.00	0.0625
10	000011	航发动力	31,250	31,250.00	0.03125

## 5.5 投资组合报告

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况  
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  
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
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  
5.4 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债券投资明细  
5.5 投资组合报告