工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银14天理财债券发起
交易代码	485120
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年10月26日
报告期末基金份额总额	7,198,833,210.04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,实现超合理增值。
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	本基金为发起式债券型基金,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	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	工银14天理财债券发起A / 工银14天理财债券发起B
下属分级基金的交易代码	485120 / 485020
报告期末下属分级基金的份额总额	600,916,811.17份 / 6,597,916,398.87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4月1日 - 2019年6月30日)	
	工银14天理财债券发起A	工银14天理财债券发起B
1. 本期已实现收益	4,130,972.76	53,173,734.42
2. 本期利润	4,130,972.76	53,173,734.42
3. 期末基金资产净值	600,916,811.17	6,597,916,398.87

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

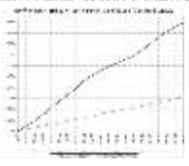
工银14天理财债券发起A

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	0.6313%	0.0031%	0.3366%	0.0000%	0.2947%	0.0031%

工银14天理财债券发起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	0.7042%	0.0031%	0.3366%	0.0000%	0.3676%	0.0031%

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



注:1.本基金基金合同于2012年10月26日生效。

2.根据基金合同规定,本基金建仓期为1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: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		
谷衡	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2012年11月13日	-	14	先后在华夏银行总行担任交易员,在中信银行总行担任交易员;2012年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2012年11月13日至今,担任工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金;2013年1月28日至今,担任工银瑞信60天理财债券型基金基金经理;2014年9月30日至今,担任工银瑞信货币市场基金基金经理;2015年7月10日至2018年2月28日,担任工银瑞信财富快线货币市场基金基金经理;2015年12月14日至2018年8月28日,担任工银瑞信添福债券基金基金经理;2016年4月26日至2018年4月9日,担任工银瑞信安盈货币市场基金基金经理;2016年12月7日至2018年3月28日,担任工银瑞信丰益一年定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年2月28日至2019年1月24日,担任工银瑞信丰淳半年定期开放债券型证券投资基金(自2017年9月23日起,受更为工银瑞信丰淳半年定期开放债券型发起式证券投资基金)基金经理;2017年6月12日至2018年11月30日,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;2017年6月12日至今,担任工银瑞信纯债债券型证券投资基金基金经理;2018年2月28日至今,担任工银瑞信恒祥定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理;2018年11月7日,担任工银瑞信恒享纯债债券型证券投资基金基金经理。

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,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 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

二季度以来,随着逆周期政策力度减弱和贸易战升级,经济基本面再度出现一定的下行压力。在低基数和食品价格的带动下,通胀中枢较一季度明显抬升,国内基本面处于"类滞胀"的状态。货币政策规模内外限风紧进行逆周期调控,一方面是由于外部不确定性上升,另一方面也需要稳定一些情绪因素对市场的影响。

货币市场方面,资金面在4.5月税期的扰动下出现季节性收紧,随着货币政策的边际放松、半年末资金面维持平稳。货币资产收益率较一季末进一步下行,至二季末,7天回购利率从3.21%下行55bp至2.66%,一年期国开收益率从2.55%小幅上行18bp到2.73%，一年期AAA短融收益率3.2%、基本持平于一季末的3.21%。

二季度,本基金通过对客户需求以及宏观经济和货币市场的判断,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,并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，工银瑞信14天理财A份额净值增长率为0.6313%，工银瑞信14天理财B份额净值增长率为0.7042%,业绩比较基准收益率为0.3366%。

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	8,934,266,202.50	98.10
	其中:债券	8,634,768,280.67	94.81
	资产支持证券	299,497,921.83	3.29
2	买入返售金融资产	-	-
	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	8,015,321.88	0.09
4	其他资产	165,162,530.12	1.81
5	合计	9,107,444,054.50	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	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	9.23	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,902,715,631.55	26.43
	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基金资产净值的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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	125
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	107

报告期内投资组合平均剩余期限超过134天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过134天情况。

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	7.64	26.43
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	23.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	26.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	5.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	61.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	124.94	26.43

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

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期限未超过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	59,996,212.99	0.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	320,556,707.17	4.45
	其中:政策性金融债	320,556,707.17	4.45
4	企业债券	80,048,308.55	1.11
5	企业短期融资券	6,568,589,593.32	91.25
6	中期票据	1,177,672,207.63	16.36
7	同业存单	427,905,251.01	5.94
8	其他	-	-
9	合计	8,634,768,280.67	119.95
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序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	101468005	14中铝业MTN001	2,000,000	201,303,227.81	2.80
2	180312	18进出12	1,600,000	160,183,043.31	2.23
3	041800306	18汇金CP005	1,500,000	150,045,999.87	2.08
4	011900457	19国药控股SCP002	1,500,000	149,978,546.84	2.08
5	011901197	19宝钢SCP009	1,500,000	149,724,213.06	2.08
6	101554008	15保利房产MTN001	1,300,000	131,434,956.81	1.83
7	101650053	16中建材MTN003	1,300,000	130,164,253.08	1.81
8	011900372	19华侨城SCP002	1,200,000	120,001,344.59	1.67
9	011900617	19东航股SCP004	1,200,000	119,774,660.39	1.66
10	011900540	19国药控股SCP003	1,100,000	110,054,729.92	1.53

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	54
报告期内偏离度的最高值	0.4175%
报告期内偏离度的最低值	0.2098%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3115%

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序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	139435	万科38A1	300,000.00	30,132,000.00	0.42
2	139454	万科39A1	300,000.00	30,126,000.00	0.42
3	139479	链融09A1	300,000.00	30,069,000.00	0.42
4	139453	链融07A1	220,000.00	22,094,600.00	0.31
5	139408	万科35A1	200,000.00	20,122,000.00	0.28
6	139416	链融05A1	200,000.00	20,100,000.00	0.28
7	139469	链融08A1	200,000.00	20,086,000.00	0.28
8	159447	19中铝1A	200,000.00	19,998,359.78	0.28
9	139446	恒融27A	160,000.00	16,070,400.00	0.22
10	139216	龙腾优09	150,000.00	15,136,500.00	0.21

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1.00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受到调查以及处罚的情况的说明

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	7,683.44
2	应收证券清算款	51,796,856.16
3	应收利息	113,357,890.35
4	应收申购款	-
5	其他应收款	100.17
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	165,162,530.12

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14天理财债券发起A	工银14天理财债券发起B
报告期期初基金份额总额	740,185,871.82	8,485,624,584.51
报告期期间基金总申购份额	5,814,151.03	53,473,114.23
报告期期间基金总赎回份额	145,083,211.68	1,941,181,299.87
报告期期末基金份额总额	600,916,811.17	6,597,916,398.87

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	0
基金经理等人员	-	-	-	-	0
基金管理人股东	-	-	-	-	0
其他	-	-	-	-	0
合计	-	-	-	-	0

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20190401-20190630	3,105,276,816.55	15,209,046.58	1,037,189,167.47	2,083,296,695.66	28.94%
	2	20190401-20190630	2,076,536,139.58	15,489,290.25	-	2,092,025,429.83	29.06%
	3	20190523-20190626	1,538,888,874.96	11,596,356.43	300,000,000.00	1,250,485,231.39	17.37%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金份额持有人较集中,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。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信14天理财债券型发起式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媒介上披露的各项公告。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

10.3 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。

工银瑞信保本3号混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银保本3号混合
交易代码	000195
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2013年6月26日
报告期末基金份额总额	2,108,883,016.83份
投资目标	依照保证合同，通过运用恒定比例投资组合保险策略，控制本金损失的风险,并在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略(Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI)来实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	人民币税后一年期银行定期存款利率+0.25%。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	本基金是一以保本混合型基金,属于基金中的低风险品种,投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
基金保证人	北京中关村科技融资担保有限公司
下属分级基金的基金简称	工银保本3号混合A / 工银保本3号混合B
下属分级基金的交易代码	000195 / 000196
报告期末下属分级基金的份额总额	1,969,383,700.67份 / 139,499,316.16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4月1日 - 2019年6月30日)	
	工银保本3号混合A	工银保本3号混合B
1. 本期已实现收益	49,792,492.39	3,238,317.92
2. 本期利润	23,743,198.62	1,427,598.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0121	0.0102
4. 期末基金资产净值	2,154,584,597.27	149,651,258.08
5. 期末基金份额净值	1.094	1.073

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 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

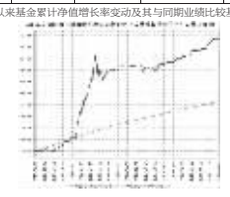
工银保本3号混合A

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	1.11%	0.09%	0.75%	0.01%	0.36%	0.08%

工银保本3号混合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	0.94%	0.08%	0.75%	0.01%	0.19%	0.07%

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2013年6月26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:股票等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、债券回购、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%;本基金在受限开放期、到期操作期、过渡期,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券;在封闭期内,本基金不受该比例的限制,但每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金;前述现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

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	2015年8月17日	-	7	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;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20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27日至今,担任工银瑞信优选债券型证券投资基金基金经理;2018年7月27日至今,担任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日至今,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日至今,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日至今,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，担任工银瑞信月月新定期支付债券型证券投资基金基金经理。

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,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 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

2019年二季度全球再次出现风险偏好波动。一方面,美国经济出现下行压力,市场普遍预期美联储将会不得不降息应对;另一方面,中美贸易谈判又生波折。受此影响,全球权益资产波动性加强,全球债券收益率也同步走低。

国内方面,政策层面对于经济的支持力度加强,货币政策和财政政策双管齐下,减税降费措施频出。在此背景下,上半年国内融资和实体经济数据均出现一定企稳迹象,市场预期显著改善,尽管海外的不确定性有所增强,但权益市场在波动之后保持韧性,债券收益率低位震荡。

本基金在报告期内根据对于市场变化的判断积极调整仓位,同时积极参与新股申购,以及新发可转债申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银保本3号混合A份额净值增长率为1.11%,工银保本3号混合B份额净值增长率为0.94%,业绩比较基准收益率为0.75%。

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	权益投资	107,720,610.68	4.67
	其中:股票	107,720,610.68	4.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	647,010,500.00	28.04
	其中:债券	647,010,500.00	28.04
	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	1,528,205,273.00	66.24
8	其他资产	24,251,594.87	1.05
9	合计	2,307,187,978.55	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	363,431.25	0.02
C	制造业	30,263,998.02	1.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,094,060.60	0.44
E	建筑业	4,945,000.00	0.21
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	8,919,540.51	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.00
J	金融业	53,071,869.94	2.30
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	107,720,610.68	4.67

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	200,000	17,722,000.00	0.77
2	601939	建设银行	2,000,000	14,880,000.00	0.65
3	600690	青岛海尔	599,906	10,372,374.74	0.45
4	601818	光大银行	2,700,000	10,287,000.00	0.45
5	601998	中信银行	1,700,000	10,149,000.00	0.44
6	600900	长江电力	563,914	10,094,060.60	0.44
7	600104	上汽集团	395,000	10,072,500.00	0.44
8	600519	贵州茅台	9,799	9,642,216.00	0.42
9	601006	大秦铁路	1,102,539	8,919,540.51	0.39
10	601668	中国建筑	860,000	4,945,000.00	0.21

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	-	-
3	金融债券	350,105,000.00	15.19
	其中:政策性金融债	350,105,000.00	15.19
4	企业债券	54,999,500.00	2.39
5	企业短期融资券	241,906,000.00	10.50
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	647,010,500.00	28.08

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	1780416	17西安高新债01	100,000	10,679,000.00	8.90
2	127740	17宿迁02	100,000	10,458,000.00	8.72
3	122328	12开源02	101,120	10,398,169.60	8.67
4	143560	18豫高02	100,000	10,231,000.00	8.53
5	1015580066	15大连建投MTN001	100,000	10,089,000.00	8.41

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

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

1.建设银行

本报告期,本基金持有建设银行,其发行主体因票据业务贷前调查、贸易背景真实性审查严重不尽职,违规向小微企业客户收取银行承兑汇票承诺费、超出合同约定收取银行承兑汇票承诺费,被银保监会滨州监管局处以罚款。

2.中信银行

本报告期,本基金持有中信银