工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金

2015 第一季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银保本2号混合发起
交易代码	487021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月7日
报告期末基金份额总额	2,302,061,319.18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	本基金在资产配置策略上,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	人民币税后三年期银行定期存款利率。在本基金成立当年,上述"三年期定期存款利率"指基金合同生效当日中国人民银行公布并执行的三年期"金融机构人民币存款基准利率"。其后的每个自然年,"三年期定期存款利率"指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期"金融机构人民币存款基准利率"。
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,属于基金中的低风险品种。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	142,615,000.06
2.本期利润	149,618,122.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1295
4.期末基金资产净值	3,078,424,230.56
5.期末基金份额净值	1.337

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。

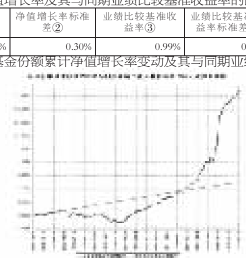
(3)所列数据截止到2015年3月31日。

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

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	13.21%	0.30%	0.99%	0.01%	12.22%	0.29%

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:1、本基金基金合同于2013年2月7日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为六个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金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%;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;本基金在任何交易日终,持有的卖出股指期货合约价值不超过基金持有的股票总市值;基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)不超过基金资产的40%。

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		
欧阳凯	固定收益部联席总监,本基金的基金经理。	2013年2月7日	-	13	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,现任固定收益部联席总监。2010年8月16日至今,担任工银双利债券型基金基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至今担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至今担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理,2013年7月4日起至今担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理,2014年9月19日起至今担任工银瑞信新财富灵活配置混合型基金基金经理。
王勇	研究部副总监,曾任本基金的基金经理	2013年2月7日	2015年1月9日	8	先后在慧聪国际咨询有限公司担任销售主管,香港新世界数字多媒体公司担任市场经理,2007年加入工银瑞信,现任权益投资部基金经理,兼任研究部副总监,2011年11月7日至2015年1月9日担任工银消费服务行业基金的基金经理,2011年12月27日至2015年1月9日担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至2015年1月9日担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至2015年1月9日担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理。
李敏	本基金的基金经理	2014年7月30日	-	8	先后在中国泛海控股集团担任投资经理,在中诚信国际信用评级有限责任公司担任高级分析师,在平安证券有限责任公司担任高级业务总监;2010年加入工银瑞信,曾任固定收益部基金经理;2013年10月10日至今,担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理,2014年7月30日至今,担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理。

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》、《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 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年一季度,国内经济基本面延续疲弱状态。经历去年四季度小幅的销售反弹后,地产市场再度陷入低迷,百城房价同比持续下跌,且跌幅不断扩大,地产投资增速下降。社会融资总量数据显示实体经济融资需求疲弱,PMI、工业增加值、发电量等数据也显示经济增长持续偏弱。

两会政府工作报告将今年经济增长定调为7%左右,各部门相继出台稳增长措施。继各地方政府陆续方式限购等政策后,中央层面也推动自住型需求的金融条件放松,3月末,央行、住建部、银监会联合发文,在首付比例、税费等方面大幅放宽房地产政策,以促进房地产市场企稳。此外,以"一路一带"规划为龙头,中国在中西部铁路建设、水利、新能源、环保等领域也政策频出,力图通过增加基建投资拉动经济增长。省级政府自主发行地方债替换存量地方债务的方案出台,降低了地方债务风险。

海外主要经济体继续明显分化,美国复苏,而欧日疲弱;各国各地区央行的货币政策也泾渭分明,美国逐渐走向紧缩周期,而欧日为首的众多央行不断加大宽松力度。出口对国内经济的拉动趋势性下行;美元走强的大环境下,人民币也面临着一定的贬值压力。

国内货币政策保持宽松。银行间市场流动性总体充裕,货币市场利率保持低位;2月降准,进一步推动商业银行向实体经济领域投放流动性。但"资本市场热、实体经济冷"的状况制约宽货币向宽信用传导,资本市场流动性宽松。

一季度内,疲弱的经济基本面和宽松的货币环境推动先债券收益率下行,但随着稳增长政策力度的加大,长端收益率有所反弹。信用债个券风险事件频出,但流动性宽松降低整体信用风险,信用利差仍处于相对低位,等级、行业利差有所分化。宽松货币政策、改革预期等共同推动权益市场继续走强。

本基金主要持有政策性金融债和高等级信用债,参与新股申购,并控制仓位把握转债和股票市场的机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金净值增长率13.21%,业绩比较基准收益率为0.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年二季度,房地产政策的全面放松,可能一定程度上刺激房地产销量的反弹,但在行业大周期拐点渐进的背景下,房地产市场景气度下行的局面难以明显改善,房地产投资的经济的拉动力趋势性下降,产能过剩继续压制传统制造业投资需求,基建投资仍是经济稳增长的主要推动力。地方政府举债能力受限,稳增长仍需要货币政策的持续宽松,以及中央层面的财政政策持续发力。"新常态"下,预计经济增长无亮点,仍以托底为主,货币政策仍将保持中性偏松的基调,通过多种政策手段向实体经济释放流动性,降低实体经济融资成本,继续推动宽货币向宽信用传导。

弱势经济环境下,预计债券市场收益率大幅上行风险不大,宽松的货币政策推动中短端收益率下行,而经济的企稳复苏预期可能给长端收益率带来一定的压力,收益率曲线面临陡峭化。信用债仍将面临着局部风险,分化加剧。权益市场向好的大环境不改,但估值的不断提升可能带来短期的波动风险。本基金债券投资将保持高等级、低久期,权益投资保持中低仓位,参与新股申购。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内没有触及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。

§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	163,197,072.48	5.28
	其中:股票	163,197,072.48	5.28
2	固定收益投资	708,287,764.40	22.93
	其中:债券	708,287,764.40	22.93
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,102,047,853.08	35.68
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,021,343,614.11	33.07
7	其他资产	93,580,779.09	3.03
8	合计	3,088,457,083.16	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

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	5,436,000.00	0.18
C	制造业	76,091,715.50	2.47
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	14,027,682.90	0.46
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	334,594.80	0.01
J	金融业	35,052,000.00	1.14
K	房地产业	23,724,258.84	0.77
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	8,530,820.44	0.28
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	163,197,072.48	5.30

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。

5.3 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	300406	九强生物	216,341	19,687,031.00	0.64
2	603368	柳州医药	238,161	14,027,682.90	0.46
3	300263	隆华节能	592,856	12,681,189.84	0.41
4	600643	爱建股份	628,000	11,806,400.00	0.38
5	601939	建设银行	1,600,000	9,760,000.00	0.32
6	600309	万华化学	400,000	9,648,000.00	0.31
7	600340	华夏幸福	159,918	8,856,258.84	0.29
8	002303	美盈森	320,000	8,608,000.00	0.28
9	000046	泛海控股	600,000	8,280,000.00	0.27
10	000802	北京文化	399,909	7,662,256.44	0.25

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	268,848,000.00	8.73
	其中:政策性金融债	268,848,000.00	8.73
4	企业债券	389,429,764.40	12.65
5	企业短期融资券	50,010,000.00	1.62
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	708,287,764.40	23.01

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	122214	12大秦债	2,000,010	201,001,005.00	6.53
2	150202	15国开02	1,200,000	119,688,000.00	3.89
3	130223	13国开23	1,000,000	99,260,000.00	3.22
4	112154	12盐湖01	500,000	50,760,000.00	1.65
5	122231	12上电债	500,000	50,390,000.00	1.64

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	152,876.10
2	应收证券清算款	70,109,668.09
3	应收股利	-
4	应收利息	8,626,034.37
5	应收申购款	14,692,200.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	93,580,779.09

5.11.4 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可转换债券。

5.11.5 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	300406	九强生物	19,687,031.00	0.64	网下新股自愿锁定
2	603368	柳州医药	14,027,682.90	0.46	网下新股自愿锁定

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	777,069,715.85
报告期期间基金总申购份额	1,718,756,739.68
减:报告期期间基金总赎回份额	193,765,136.35
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	2,302,061,319.18

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	8,403,536.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,403,536.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.37

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;
报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

7.2 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	8,403,536.00	0.37	8,403,536.00	0.37	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	1,609,217.17	0.07	1,585,046.40	0.07	3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,012,753.17	0.43	9,988,582.40	0.43	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,自2015年3月26日起,本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),主要依据由第三方估值机构(中证指数有限公司)提供的价格数据进行估值。详情请见2015年3月27日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站发布的《工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§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保本2号混合型发起式证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信保本2号混合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报刊上披露的各项公告。

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。

工银瑞信保本混合型证券投资基金

2015 第一季度报告

2015年第1季度报告
2015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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银保本混合
交易代码	487016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月27日
报告期末基金份额总额	857,249,984.68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	运用投资组合保险技术,按照恒定比例投资组合保险机制(CPPI)对债券和股票等资产的投资比例进行动态调整,实现投资组合保值增值。
业绩比较基准	税后三年期银行定期存款利率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险收益品种。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
基金保证人	北京首创融资担保有限公司

注:本基金本报告期内基金保证人由中海信达担保有限公司更换为北京首创融资担保有限公司,北京首创融资担保有限公司的保本义务生效日为2015年2月3日。

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	6,385,717.35
2.本期利润	25,876,990.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0350
4.期末基金资产净值	880,315,590.32
5.期末基金份额净值	1.027

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。

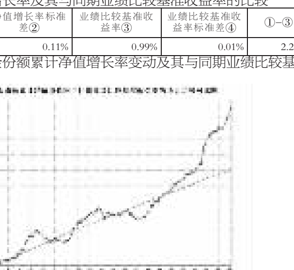
(3)所列数据截止到2015年3月31日。

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

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	3.21%	0.11%	0.99%	0.01%	2.22%	0.10%

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:1、本基金基金合同于2011年12月27日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为六个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金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%;现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。

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

阶段	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		
何秀红	固定收益部副总监,曾任本基金的基金经理	2011年12月27日	2015年1月19日	8	曾任广发证券股份有限公司债券研究员;2009年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2011年2月10日至今,担任工银四季收益债券型基金基金经理;2011年12月27日至2015年1月19日,担任工银保本混合基金基金经理;2012年11月14日至今,担任工银信用纯债债券基金基金经理;2013年3月29日至今,担任工银瑞信产业债债券基金基金经理;2013年5月22日至今,担任工银信用纯债一年定期开放基金基金经理;2013年6月24日起至今,担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理。
欧阳凯	固定收益部联席总监,本基金的基金经理。	2011年12月27日	-	13	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,现任固定收益部联席总监。2010年8月16日至今,担任工银双利债券型基金基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至今担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至今担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理,2013年7月4日起至今担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理,2014年9月19日起至今担任工银瑞信新财富灵活配置混合型基金基金经理。
王勇	研究部副总监,曾任本基金的基金经理	2011年12月27日	2015年1月9日	8	先后在慧聪国际咨询有限公司担任销售主管,香港新世界数字多媒体公司担任市场经理,2007年加入工银瑞信,现任权益投资部基金经理,兼任研究部副总监,2011年11月7日至2015年1月9日担任工银消费服务行业基金的基金经理,2011年12月27日至2015年1月9日担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至2015年1月9日担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至2015年1月9日担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理。
王佳	本基金的基金经理	2014年7月30日	-	9	注册会计师;先后任职于毕马威华振会计师事务所审计部,威睿视讯设备(中国)有限公司财务部,Tricor咨询(北京)有限公司。2005年加入工银瑞信,2007年11月至2012年1月任职于研究部,任行业研究员;2012年1月至今任职于固定收益部,担任固定收益研究员;2013年1月7日至今,担任工银双利债券基金基金经理;2013年9月25日至今担任工银双债增强债券基金基金经理;2014年7月30日至今,担任工银保本混合型基金基金经理;2014年7月30日至今,担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理;2014年9月19日起至今担任工银瑞信新财富灵活配置混合型基金基金经理。

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》、《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 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第一季度,稳增长政策继续发力,央行下调存贷款基准利率和存款准备金率,并降低银行间逆回购中标利率,临近季末五部委联合出台地产新政以进一步刺激需求。但经济转型过程中的结构性矛盾和金融脱媒对传统金融工具有效性的影响,导致货币政策传导机制不畅,实体经济融资成本仍然偏高。

货币宽松环境有利于债券市场,但债务置换计划出台增加利率债供给压力,经济数据企稳预期亦对长端产生压力,收益率曲线开始从平坦趋于陡峭。

权益市场继续走强,受益于经济转型和互联网创新的板块表现更胜一筹。可转债市场规模在多只个券触发强制赎回条款后出现明显下降。

本基金在报告期进入第二个保本周期,逐步建仓安全资产,并根据市场变化积极调整权益资产持仓结构、参与新股申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金净值增长率3.21%,业绩比较基准收益率为0.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年第二季度,受益于政策和金融环境的改善,房地产市场有望出现短期复苏,但长期拐点隐现,预计本轮反弹力度和空间弱于以往周期,同时大部分城市的高库存现状仍未改变,房地产业对经济的拉动力趋势性下降。国际经济总体保持弱复苏形势,出口增速还会继续适度增长,关注美国货币政策进入紧缩周期对新兴市场流动性的影响。

债券市场方面,经济数据企稳和地产销售的恢复将对收益率曲线长端产生压力,政策持续宽松有助于改善整体信用环境,但实体企业偿债能力仍将明显分化,甄别信用资质并规避高风险个券。

权益市场在当前政策环境下具备投资机会,可转债资产的配置价值相对下降,未进入转股期个券估值普遍偏高。

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	43,890,847.88	4.91
	其中:股票	43,890,847.88	4.91
2	固定收益投资	180,653,860.30	20.19
	其中:债券	180,653,860.30	20.19
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	308,731,101.00	34.51
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	354,452,548.77	39.62
7	其他资产	6,877,733.95	0.77
8	合计	894,606,091.90	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

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	1,161,639.16	0.13
B	采矿业	-	-
C	制造业	31,394,576.47	3.57
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	2,183,194.80	0.25
J	金融业	-	-
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	9,151,437.45	1.04
S	综合	-	-
	合计	43,890,847.88	4.99

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。

5.3 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	300394	天孚通信	148,364	9,228,240.80	1.05
2	300426	唐德影视	69,363	6,322,437.45	0.72
3	300433	蓝思科技	54,829	4,281,048.32	0.49
4	600079	人福医药	90,000	3,228,300.00	0.37
5	600373	中文传媒	150,000	2,829,000.00	0.32
6	002089	新海宜	149,939	2,724,391.63	0.31
7	600498	烽火通信	100,000	2,369,000.00	0.27
8	002037	久联发展	120,000	2,359,200.00	0.27
9	002250	联化科技	120,000	2,302,800.00	0.26
10	002100	天康生物	120,000	2,052,000.00	0.23

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	49,978,000.00	5.68
	其中:政策性金融债	49,978,000.00	5.68
4	企业债券	130,675,860.30	14.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	180,653,860.30	20.52

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	140230	14国开30	300,000	29,958,000.00	3.40
2	112021	10南玻01	225,010	22,487,499.40	2.55
3	140223	14国开23	200,000	20,020,000.00	2.27
4	122200	12晋兰花	110,000	10,998,900.00	1.25
5	112055	11徐工01	100,000	10,177,000.00	1.16

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	144,396.91
2	应收证券清算款	2,177,862.37
3	应收股利	-
4	应收利息	3,772,663.55
5	应收申购款	782,811.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,877,733.95

5.11.4 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可转换债券。

5.11.5 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	300394	天孚通信	9,228,240.80	1.05	网下新股自愿锁定
2	002089	新海宜	2,724,391.63	0.31	重大事项
3	600498	烽火通信	2,369,000.00	0.27	重大事项
4	002037	久联发展	2,359,200.00	0.27	重大事项

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	701,992,444.14
报告期期间基金总申购份额	419,353,002.12
减:报告期期间基金总赎回份额	404,848,928.75
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	140,753,467.17
报告期期末基金份额总额	857,249,984.68

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

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1. 本基金于2015年2月2日收市后进行基金份额折算,并于2015年2月3日转入第二个保本周期。详情请见2015年2月4日本基金管理人在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站上披露的《工银瑞信保本混合型证券投资基金第一个保本周期转入第二个保本周期的过渡期折算结果的公告》。

2. 根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,自2015年3月26日起,本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),主要依据由第三方估值机构(中证指数有限公司)提供的价格数据进行估值。详情请见2015年3月27日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站发布的《工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§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保本混合型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信保本混合型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信保本混合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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

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。

工银瑞信保本3号混合型证券投资基金

2015 第一季度报告

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:二〇一五年四月二十日

§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2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银保本3号混合	
交易代码	000195	
基金运作方式	契约型开放式。本基金以保本运作周期和到期操作期相结合的方式运作,每个保本运作周期包含6个封闭期和5个受限开放期。	
基金合同生效日	2013年6月26日	
报告期末基金份额总额	309,530,037.04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	人民币税后三年期银行定期存款利率+0.25%	
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,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。根据《工银瑞信基金管理公司基金风险等级评价体系》,本基金的风险评级为中低风险。	
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	中海信达担保有限公司	
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	157,422,865.86份	152,107,171.18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(2015年1月1日 - 2015年3月31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	15,638,869.69	14,678,550.40
2.本期利润	14,388,817.76	13,482,746.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0914	0.0886
4.期末基金资产净值	200,830,505.95	191,861,783.75
5.期末基金份额净值	1.276	1.261

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2015年3月31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

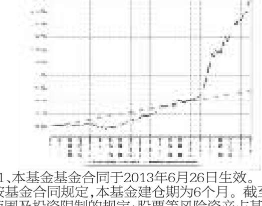
工银保本3号混合A

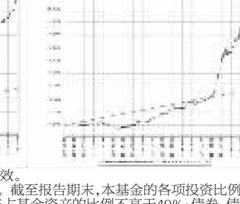
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.77%	0.30%	1.05%	0.01%	6.72%	0.29%

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	7.50%	0.30%	1.05%	0.01%	6.45%	0.29%

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、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%;本基金开放期内,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,但在封闭期内,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不受限制。

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		
欧阳凯	固定收益部联席总监,本基金的基金经理。	2013年6月26日	-	13	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,现任固定收益部联席总监。2010年8月16日至今,担任工银双利债券型基金基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至今担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至今担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理,2013年7月4日起至今担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理,2014年9月19日起至今担任工银瑞信新财富灵活配置混合型基金基金经理。
王勇	研究部副总监,曾任本基金的基金经理	2013年6月26日	2015年1月9日	8	先后在慧聪国际咨询有限公司担任销售主管,香港新世界数字多媒体公司担任市场经理,2007年加入工银瑞信,现任权益投资部基金经理,兼任研究部副总监,2011年11月7日至2015年1月9日担任工银消费服务行业基金的基金经理,2011年12月27日至2015年1月9日担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至2015年1月9日担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至2015年1月9日担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理。
王佳	本基金的基金经理	2014年7月30日	-	9	注册会计师;先后任职于毕马威华振会计师事务所审计部,威睿视讯设备(中国)有限公司财务部,Tricor咨询(北京)有限公司。2005年加入工银瑞信,2007年11月至2012年1月任职于研究部,任行业研究员;2012年1月至今任职于固定收益部,担任固定收益研究员;2013年1月7日至今,担任工银双利债券基金基金经理;2013年9月25日至今担任工银双债增强债券基金基金经理;2014年7月30日至今,担任工银保本混合型基金基金经理;2014年7月30日至今,担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理;2014年9月19日起至今担任工银瑞信新财富灵活配置混合型基金基金经理。

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》、《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 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第一季度,稳增长政策继续发力,央行下调存贷款基准利率和存款准备金率,并降低银行间逆回购中标利率,临近季末五部委联合出台地产新政以进一步刺激需求。但经济转型过程中的结构性矛盾和金融脱媒对传统金融工具有效性的影响,导致货币政策传导机制不畅,实体经济融资成本仍然偏高。

货币宽松环境有利于债券市场,但债务置换计划出台增加利率债供给压力,经济数据企稳预期亦对长端产生压力,收益率曲线开始从平坦趋于陡峭。

权益市场继续走强,受益于经济转型和互联网创新的板块表现更胜一筹。可转债市场规模在多只个券触发强制赎回条款后出现明显下降。

本基金在报告期减持部分质押比例不高或收益率偏低的信用债,并根据市场变化积极调整权益资产持仓结构、参与新股申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银保本3号混合A净值增长率7.77%,工银保本3号混合B净值增长率7.50%,业绩比较基准收益率为1.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年第二季度,受益于政策和金融环境的改善,房地产市场有望出现短期复苏,但长期拐点隐现,预计本轮反弹力度和空间弱于以往周期,同时大部分城市的高库存现状仍未改变,房地产业对经济的拉动力趋势性下降。国际经济总体保持弱复苏形势,出口增速还会继续适度增长,关注美国货币政策进入紧缩周期对新兴市场流动性的影响。

债券市场方面,经济数据企稳和地产销售的恢复将对收益率曲线长端产生压力,政策持续宽松有助于改善整体信用环境,但实体企业偿债能力仍将明显分化,甄别信用资质并规避高风险个券。

权益市场在当前政策环境下具备投资机会,可转债资产的配置价值相对下降,未进入转股期个券估值普遍偏高。

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	53,724,992.04	13.58
	其中:股票	53,724,992.04	13.58
2	固定收益投资	196,941,813.40	49.80
	其中:债券	196,941,813.40	49.80
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	62,000,228.50	15.68
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	77,167,261.21	19.51
7	其他资产	5,654,957.22	1.43
8	合计	395,489,252.37	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

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	1,161,639.16	0.30
B	采矿业	-	-
C	制造业	37,371,371.78	9.52
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	8,063,351.10	2.05
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	3,638,500.00	0.93
K	房地产业	3,490,130.00	0.89
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	53,724,992.04	13.68

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。

5.3 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	300406	九强生物	216,341	19,687,031.00	5.01
2	603368	柳州医药	136,899	8,063,351.10	2.05
3	300433	蓝思科技	41,387	3,231,496.96	0.82
4	600643	爱建股份	90,000	1,692,000.00	0.43
5	002089	新海宜	89,930	1,634,028.10	0.42
6	600340	华夏幸福	22,000	1,218,360.00	0.31
7	600498	烽火通信	50,000	1,184,500.00	0.30
8	000042	中洲控股	63,000	1,179,990.00	0.30
9	002746	仙坛股份	49,813	1,161,639.16	0.30
10	002250	联化科技	60,000	1,151,400.00	0.29

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	55,210,000.00	14.06
	其中:政策性金融债	19,986,000.00	5.09
4	企业债券	136,214,097.30	34.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,517,716.10	1.41
8	其他	-	-
9	合计	196,941,813.40	50.15

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	122106	11唐新01	370,000	37,481,000.00	9.54
2	122266	13中信03	350,000	35,224,000.00	8.97
3	112022	10南玻02	250,000	25,225,000.00	6.42
4	130228	13国开28	200,000	19,986,000.00	5.09
5	122189	12王府01	114,340	11,509,464.40	2.93

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	75,391.19
2	应收证券清算款	1,429,371.16
3	应收股利	-
4	应收利息	4,150,194.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,654,957.22

5.11.4 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。

5.11.5 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	300406	九强生物	19,687,031.00	5.01	网下新股自愿锁定
2	603368	柳州医药	8,063,351.10	2.05	网下新股自愿锁定
3	002089	新海宜	1,634,028.10	0.42	重大事项
4	600498	烽火通信	1,184,500.00	0.30	重大事项

5.11.6 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	工银保本3号混合A	工银保本3号混合B
报告期期初基金份额总额	157,422,865.86	152,107,171.18
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	157,422,865.86	152,107,171.18

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

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,自2015年3月26日起,本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),主要依据由第三方估值机构(中证指数有限公司)提供的价格数据进行估值。详情请见2015年3月27日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站发布的《工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§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保本3号混合型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信保本3号混合型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信保本3号混合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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

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。