工银瑞信丰收回报灵活配置混合型证券投资基金

【2016】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:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银丰收回报灵活配置混合
交易代码	001650
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年10月27日
报告期末基金份额总额	1,726,931,349.20份
投资目标	通过识别宏观经济周期与资本市场轮动的行为模式,深入研究不同周期与市场背景下各类型资产的价值与回报,通过“自上而下”的大类资产配置与“自下而上”的个券选择,在风险可控的范围内追求组合收益的最大化。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪资本市场环境变化,根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、资本市场运行状况等因素的深入研究,分别判断权益和固定收益等市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析、公司盈利能力与现金流状况,综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上,通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略,将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。其中,当权益市场资产价格明显上涨时,适当增加权益类资产配置比例;当权益市场处于下行周期且市场风险偏好下降时,适当降加固定收益类资产配置比例,并通过灵活运用衍生品合约的套期保值与对冲功能,最终力求实现基金资产组合收益的最大化,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中债综合指数收益率。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,预期收益和风险水平低于股票型基金,高于债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	工银丰收回报灵活配置混合A	工银丰收回报灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001650	002233
报告期末下属分级基金的份额总额	1,226,340,989.46份	500,590,359.74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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)	
	工银丰收回报灵活配置混合A	工银丰收回报灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	-16,445,960.92	-1,234,343.67
2. 本期利润	-9,769,184.68	-392,731.78
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0070	-0.0039
4. 期末基金资产净值	1,227,337,136.19	499,974,169.40
5. 期末基金份额净值	1.001	0.999

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2016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

工银丰收回报灵活配置混合A

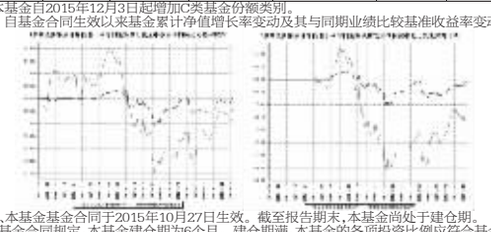
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.50%	0.23%	-3.21%	0.73%	2.71%	-0.50%

工银丰收回报灵活配置混合C

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	-0.70%	0.24%	-3.21%	0.73%	2.51%	-0.49%

注:本基金自2015年12月3日起增加C类基金份额类别。

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2015年10月27日生效。截至报告期末,本基金尚处于建仓期。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票占基金资产的比例为0%-95%,每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当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。

3、本基金自2015年12月3日起增加C类基金份额类别。

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		
何秀红	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2015年10月27日	-	9	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;2015年10月27日至今,担任工银丰收回报灵活配置混合型基金基金经理。
刘柯	本基金的基金经理	2015年10月27日	-	8	先后在中投证券担任投行部IPO助理,在中材国际担任投资事务经理;2011年加入工银瑞信,现任高级研究员,基金经理,2014年11月18日至今,担任工银高端制造行业股票型基金基金经理;2015年10月27日至今,担任工银丰收回报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,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利益,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。本报告期内,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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度稳增长政策持续发力,从融资及中观数据来看,国内经济呈现出积极复苏信号,持续性值得关注。

在基本面有改善的预期下,收益率曲线中枢维持平稳,显示出市场的观望态度。

受全球流动性剧烈波动影响,一季度权益市场波动加剧,但三月受益于国内经济基本面的改善以及全球流动预期改善企稳回升。

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,同时参与新发可转债及可交换债可转债申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为0.88%,业绩比较基准收益率为1.37%。

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	139,254,325.39	7.99
	其中:股票	139,254,325.39	7.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	994,925,858.25	57.08
	其中:债券	994,925,858.25	57.08
	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	519,925,869.89	29.83
	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	34,881,113.10	2.00
8	其他资产	53,925,938.75	3.09
9	合计	1,742,913,105.38	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	2,689,000.00	0.16
B	采矿业	19,248,500.00	1.11
C	制造业	57,049,296.14	3.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,386,294.72	0.72
E	建筑业	11,038,738.12	0.64
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	4,668,682.89	0.27
J	金融业	17,856,100.00	1.03
K	房地产业	6,426,000.00	0.37
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	3,281,743.52	0.19
R	文化、体育和娱乐业	4,610,000.00	0.27
S	综合	-	-
	合计	139,254,325.39	8.06

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沪港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	600060	海信电器	834,900	13,892,736.00	0.80
2	601158	重庆水务	1,596,172	12,386,294.72	0.72
3	600489	中金黄金	800,000	8,576,000.00	0.50
4	601788	光大证券	390,000	7,449,000.00	0.43
5	600028	中国石化	1,500,000	7,140,000.00	0.41
6	002269	中泰桥梁	350,200	6,940,964.00	0.40
7	600219	南山铝业	800,000	5,552,000.00	0.32
8	300097	智云股份	149,987	5,330,537.98	0.31
9	601336	新华保险	130,000	5,274,100.00	0.31
10	601688	华泰证券	300,000	5,133,000.00	0.30

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	81,472,212.60	4.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	153,415,000.00	8.88
	其中:政策性金融债	153,415,000.00	8.88
4	企业债券	289,669,752.85	16.77
5	企业短期融资券	371,793,000.00	21.52
6	中期票据	83,202,000.00	4.82
7	可转债(可交换债)	15,373,892.80	0.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	994,925,858.25	57.60

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	011548003	15中节能SCP003	1,000,000	100,330,000.00	5.81
2	136046	15中海01	600,000	61,008,000.00	3.53
3	150314	15进出14	500,000	51,955,000.00	3.01
4	041568010	15阳泉CP006	500,000	50,875,000.00	2.95
5	150312	15进出12	500,000	50,850,000.00	2.94

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。

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。

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、处罚的投资决策程序说明:

华泰证券:

违规行为:

2013年7月29日,华泰证券威宁路营业部应客户上海朝兴置业有限公司(以下简称朝兴置业)的要求,与杭州恒生网络技术服务有限公司(以下简称恒生网络)共同测试HOMS系统接入华泰证券软件系统。系统连通后,在朝兴置业未使用的情况下,华泰证券并未切断其与HOMS系统的连接端口,也未对此专线设置相应监控。2014年10月至12月期间,华泰证券在对于自身交易系统没有采取预防措施的情况下,让浙江核新同花顺网络信息股份有限公司(以下简称同花顺)工程人员在华泰证券机房安装了资产管理模块。对于上述外部接入的第三方交易终端软件,华泰证券未进行软件认证许可,未对外部系统接入实施有效管理,对相关客户身份情况缺乏了解。华泰证券未按要求采集客户交易终端信息,未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可读性,未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息。综上,华泰证券未按照《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第六条、第八条、第十三条,《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第五十条的规定对客户的身份信息进行审查和了解,违反了《证券公司监督管理条例》第二十八条第一款的规定,构成《证券公司监督管理条例》第八十四条第(四)项所述的行为,获利18,235,275.00元。

处分类型:

根据当事人违法行为的事实、性质、情节和社会危害程度,依据《证券公司监督管理条例》第八十四条第(四)项的规定,证监会拟决定:对华泰证券责令改正,给予警告,没收违法所得18,235,275.00元,并处以54,705,825.00元罚款。

投资决策流程符合公司的制度要求,目前公司经营状况良好,业绩稳定,对投资无重大影响。

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	567,679.59
2	应收证券清算款	40,244,961.15
3	应收股利	-
4	应收利息	13,093,900.80
5	应收申购款	19,397.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,925,938.75

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

本基金本报告期末前十名股票中存在流通受限情况。

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	工银丰收回报灵活配置混合A	工银丰收回报灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	1,548,884,261.14	99,691,956.87
报告期期间基金总申购份额	1,686,222.06	401,021,880.43
减:报告期期间基金总赎回份额	324,229,493.74	123,477.56
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	1,226,340,989.46	500,590,359.74

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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予工银瑞信丰收回报灵活配置混合型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信丰收回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信丰收回报灵活配置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、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、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办公场所。

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。

工银瑞信丰盈回报灵活配置混合型证券投资基金

【2016】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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银丰盈回报灵活配置混合
交易代码	001320
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月22日
报告期末基金份额总额	3,675,562,510.91份
投资目标	通过识别宏观经济周期与资本市场轮动的行为模式,深入研究不同周期与市场背景下各类型资产的价值与回报,通过“自上而下”的大类资产配置与“自下而上”的个券选择,在风险可控的范围内追求组合收益的最大化。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪资本市场环境变化,根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、资本市场运行状况等因素的深入研究,分别判断权益和固定收益等市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析、公司盈利能力与现金流状况,综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上,通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略,将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。其中,当权益市场资产价格明显上涨时,适当增加权益类资产配置比例;当权益市场处于下行周期且市场风险偏好下降时,适当降加固定收益类资产配置比例,并通过灵活运用衍生品合约的套期保值与对冲功能,最终力求实现基金资产组合收益的最大化,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	一年期银行定期存款收益率(税后)+4%。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,预期收益和风险水平低于股票型基金,高于债券型基金与货币市场基金。
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

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	26,715,257.45
2.本期利润	33,285,304.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087
4.期末基金资产净值	3,797,094,738.03
5.期末基金份额净值	1.033

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。

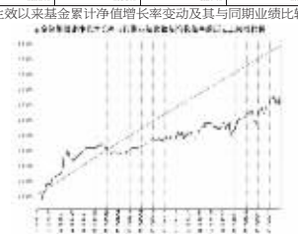
3、所列数据截止到2016年3月31日。

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	0.88%	0.11%	1.37%	0.02%	-0.49%	0.09%

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2015年5月22日生效。截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,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:股票占基金资产的比例为0%-95%,每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当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。

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		
王君正	研究部副总监,本基金的基金经理	2015年5月22日	-	8	曾任泰达宏利基金管理有限公司研究员;2011年加入工银瑞信,现任研究部副总监。2013年8月26日至今,担任工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金基金经理;2015年1月27日至今,担任工银瑞信改革主题股票型基金基金经理;2015年3月19日至今,担任工银瑞信新金融股票型基金基金经理;2015年3月26日至今,担任工银瑞信美丽城镇主题股票型基金基金经理;2015年5月22日至今,担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理。
魏欣	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2015年5月29日	-	11	2005年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2011年4月20日至今,担任工银货币市场基金基金经理;2012年8月22日至今,担任工银瑞信7天理财债券型基金基金经理;2012年10月26日至今,担任工银14天理财债券型基金的基金经理;2014年9月23日至今,担任工银瑞信现金快钱货币市场基金基金经理;2014年10月22日至今,担任工银添益快钱货币市场基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银双利债券型基金基金经理;2015年5月29日起至今,担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理;2015年6月10日至今,担任工银财富快钱货币市场基金基金经理。
欧阳凯	固定收益投资总监,本基金的基金经理。	2015年5月26日	-	14	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,现任固定收益投资总监。2010年10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日至今担任工银保本2号混合型发起式基金(自2016年2月19日起变更为工银瑞信优质精选混合型证券投资基金)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日起至今担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理;2015年5月26日起至今担任工银丰盈回报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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度,市场在一、二月份再次遭遇了系统性风险,大幅下挫,由于本基金仓位较高,且下限为不得低于80%,故跌幅较为惨重,非常抱歉给投资人蒙受了较大损失。在经历了一、二月份的暴跌之后,三月份市场受汇率稳定、美国加息暂缓、及国内经济数据有所回暖等积极因素影响,投资情绪有所恢复,市场温和反弹。本基金在操作上增配部分低估值有业绩驱动的蓝筹股,均衡了组合的配置,降低了部分高风险特征较强的中小盘个股,风格趋于稳健。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为0.88%,业绩比较基准收益率为1.37%。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	255,569,153.08	6.56
	其中:股票	255,569,153.08	6.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,073,484,474.60	78.91
	其中:债券	3,073,484,474.60	78.91
	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	430,416,965.62	11.05
	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	12,580,583.26	0.32
8	其他资产	122,764,736.44	3.15
9	合计	3,894,815,913.00	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	5,369,812.05	0.14
C	制造业	187,060,766.99	4.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	63,102,339.56	1.66
E	建筑业	36,234.48	0.00
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	255,569,153.08	6.73

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	600900	长江电力	5,138,627	63,102,339.56	1.66
2	600801	华新水泥	3,533,732	31,803,588.00	0.84
3	601012	隆基股份	2,497,784	31,506,967.60	0.83
4	600031	三一重工	5,324,151	30,294,419.19	0.80
5	002303	美盈森	2,016,065	22,075,911.75	0.58
6	600507	方大特钢	4,080,830	20,526,574.90	0.54
7	000933	神火股份	3,322,174	19,069,278.76	0.50
8	002508	老板电器	343,961	15,818,766.39	0.42
9	300449	汉邦高科	145,156	13,023,396.32	0.34
10	002155	湖南黄金	599,979	5,369,812.05	0.14

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	100,120,000.00	2.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	170,102,000.00	4.48
	其中:政策性金融债	170,102,000.00	4.48
4	企业债券	7,790,385.30	0.21
5	企业短期融资券	2,518,002,000.00	66.31
6	中期票据	275,276,000.00	7.25
7	可转债(可交换债)	2,194,089.30	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,073,484,474.60	80.94

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	150411	15农发11	1,700,000	170,102,000.00	4.48
2	011699066	16TCL集SCP001	1,500,000	150,135,000.00	3.95
3	011699052	16中联重科SCP002	1,200,000	120,096,000.00	3.16
4	041568010	15阳泉CP006	1,000,000	101,750,000.00	2.68
5	1182346	11中化工MTN2	1,000,000	101,730,000.00	2.68

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	176,482.62
2	应收证券清算款	91,520,617.59
3	应收股利	-
4	应收利息	31,066,189.47
5	应收申购款	1,446.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	122,764,736.44

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