工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金

【2017】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银瑞信月月薪	
交易代码	000236	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年8月14日	
报告期末基金份额总额	476,247,071.06份	
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,通过配置债券等固定收益类金融工具,追求基金资产的长期稳定增值,以获得超过基金业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将在资产配置策略的基础上,通过固定收益类品种投资策略构筑债券组合的平稳收益,通过积极的权益类资产投资策略追求基金资产的增强型回报。	
业绩比较基准	人民币税后三年期银行定期存款利率+1.50%。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	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金与股票型基金;因为本基金可以配置二级市场股票,所以预期收益和预期风险水平高于投资范围不含二级市场股票的债券型基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银瑞信月月薪A	工银瑞信月月薪C
下属分级基金的交易代码	000236	002492
报告期末下属分级基金的份额总额	476,189,842.91份	57,228.15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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	工银瑞信月月薪A	工银瑞信月月薪C
1. 本期已实现收益	12,498,757.50	1,691.93
2. 本期利润	3,564,346.71	559.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0072	0.0063
4. 期末基金资产净值	686,502,549.92	58,126.71
5. 期末基金份额净值	1.442	1.016

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

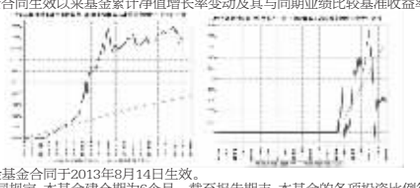
工银瑞信月月薪A

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	0.49%	0.09%	1.05%	0.01%	-0.56%	0.08%

工银瑞信月月薪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	0.49%	0.10%	1.05%	0.01%	-0.56%	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2013年8月14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:债券资产占基金资产的比例不低于80%,股票资产占基金资产的比例不超过20%,本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%,基金持有现金或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%。

3、本基金自2016年2月26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		
刘琦	本基金的基金经理	2015年11月10日	-	9	北京大学概率统计专业博士;曾先后在嘉实基金管理有限公司担任基金经理助理、研究员,在嘉实国际担任助理副总裁,在易方达基金担任基金经理。2015年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理。2015年11月10日至今,担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理;2016年10月14日至今,担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2016年11月21日至今,担任工银瑞信稳盈18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年1月4日至今,担任工银瑞信中债-国债(7-10年)总指数证券投资基金基金经理;2017年1月23日至今,担任工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年1季度,全球经济复苏态势较强,发达经济体中,美国经济复苏稳固,失业率维持低位,就业市场恢复良好,接近充分就业状态,中国经济持续复苏,经济增长动能处于高水平。全球通胀压力不大,年初以来,石油、铁矿石,及主要农产品价格明显下跌,价格表现远弱于市场预期。国内通胀指数PPI同比仍处高位,CPI指数同比回落到1%以内,低于市场预期。美国新任总统特朗普上台,新政落地低于预期,打击去年11月以来再通胀预期。

美联储3月份意外加息,并开始讨论美联储缩表政策,预计2017年末开始进行缩表,对市场造成明显冲击。美元指数冲高回落,人民币贬值压力有所舒缓,资本流出压力稍有舒缓。中国货币政策从稳健基调转向中性,人民银行两次提高公开市场操作利率,抬升金融市场融资利率,季末MPA考核,资金总体偏紧。本期部分时间资金极度紧张时,央行通过公开市场操作向银行间注入资金,缓释流动性风险。欧洲央行保持利率政策和量化宽松政策不变,其经济边际意义上有所改善,下行风险降低。

本期内,商品表现偏弱,波动加大,股票指数表现较好,波动水平不高,债券小幅下跌,继续消化去年末以来的去杠杆等负面冲击。短期存单利率高企,收益曲线非常平坦。可转债市场供给冲击强于预期,市场总体下跌。

基金在报告期内,根据对市场的判断,积极调整配置,降低杠杆、缩短久期,最大限度降低利率上行对组合净值冲击,增持高息存单获得较高无风险收益,择机增持大消费类龙头股票,大幅减持可转债投资,规避债券市场下跌,力争获取股票市场上涨收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银月月薪A份额净值增长率为0.49%,工银月月薪C份额净值增长率为0.49%,业绩比较基准收益率为1.05%。

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	106,339,523.34	13.56
	其中:股票	106,339,523.34	13.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	653,684,525.90	83.33
	其中:债券	653,684,525.90	83.33
	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	5,466,264.20	0.70
8	其他资产	18,970,097.12	2.42
9	合计	784,460,410.56	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	10,788,980.64	1.57
C	制造业	58,094,845.50	8.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,395,492.00	1.51
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,751,550.00	0.55
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	17,745,718.84	2.58
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	1,257,613.00	0.18
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	4,305,323.36	0.63
S	综合	-	-
	合计	106,339,523.34	15.49

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	600079	人福医药	673,240	13,289,757.60	1.94
2	601318	中国平安	288,921	10,692,966.21	1.56
3	300003	乐普医疗	514,433	8,915,123.89	1.30
4	600887	伊利股份	299,000	5,654,090.00	0.82
5	600547	山东黄金	151,842	5,432,906.76	0.79
6	600116	三峡水利	407,500	4,694,400.00	0.68
7	600062	华润双鹤	192,200	4,545,530.00	0.66
8	000975	银泰资源	311,852	4,528,091.04	0.66
9	000651	格力电器	134,208	4,254,393.60	0.62
10	601009	南京银行	344,600	4,142,092.00	0.60

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	49,819,920.00	7.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	98,296,000.00	14.32
	其中:政策性金融债	98,296,000.00	14.32
4	企业债券	258,224,133.30	37.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	236,946,000.00	34.51
7	可转债(可交换债)	10,398,472.60	1.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	653,684,525.90	95.21

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	101364008	13兵团建工MTN001	500,000	51,735,000.00	7.54
2	124380	PR曹妃甸	500,000	41,495,000.00	6.04
3	124135	13泗公投	400,000	41,012,000.00	5.97
4	020161	17贴债05	400,000	39,728,000.00	5.79
5	170201	17国开01	400,000	39,384,000.00	5.74

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投资。

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	131,617.37
2	应收证券清算款	4,570,596.54
3	应收股利	-
4	应收利息	14,161,710.52
5	应收申购款	106,172.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,970,097.12

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113009	广汽转债	56,917.00	0.01

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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	工银瑞信月月薪A	工银瑞信月月薪C
报告期期初基金份额总额	516,563,605.33	111,609.27
报告期期间基金总申购份额	6,344,213.25	8,641.88
减:报告期期间基金总赎回份额	46,717,975.67	63,023.00
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	476,189,842.91	57,228.15

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

8.1 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

无。

8.2 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、中国证监会批准工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信月月薪定期支付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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

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。

工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

【2017】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银增强收益债券	
交易代码	485105	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年5月11日	
报告期末基金份额总额	2,153,063,129.73份	
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争基金资产波动性低于业绩比较基准,追求资产的长期稳定增值,获得超过基金业绩比较基准的投资业绩。	
投资策略	在确定的利率策略和期限结构、类属配置策略下,通过固定收益产品的投资来获取稳定的收益。同时适当参与新股发行申购及增发新股申购等风险较低的投资品种,为基金持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。	
业绩比较基准	中债新综合财富(总值)指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,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	
下属分级基金的基金简称	工银增强收益债券A	工银增强收益债券B
下属分级基金的交易代码	485105	485005
下属分级基金的前端交易代码	485105	-
下属分级基金的后端交易代码	485205	-
报告期末下属分级基金的份额总额	1,679,639,102.99份	473,424,026.74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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	工银增强收益债券A	工银增强收益债券B
1. 本期已实现收益	18,968,835.87	5,237,943.33
2. 本期利润	-6,259,480.43	-3,113,691.59
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0036	-0.0058
4. 期末基金资产净值	1,840,613,678.26	517,881,795.27
5. 期末基金份额净值	1.0958	1.0939

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

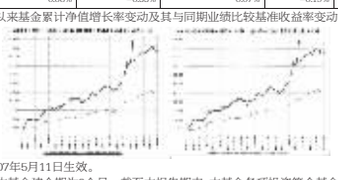
工银增强收益债券A

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	-0.43%	0.08%	-0.33%	0.07%	-0.10%	0.01%

工银增强收益债券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	-0.52%	0.08%	-0.33%	0.07%	-0.19%	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、本基金合同于2007年5月11日生效。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为3个月。截至本报告期末,本基金各项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%,投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的20%,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%,本基金股票资产投资只进行首次发行及增发新股投资,不直接从二级市场买入股票。

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		
杜海涛	副总经理,本基金的基金经理。	2007年5月11日	-	20	先后在宝盈基金管理有限公司担任基金经理助理、招商基金管理有限公司担任招商现金增值基金基金经理;2006年加入工银瑞信,现任副总经理,兼任工银瑞信资产管理(国际)有限公司董事;2006年9月21日至2011年4月21日,担任工银货币市场基金基金经理;2010年8月16日至2012年11月10日,担任工银双利债券型基金基金经理;2007年5月11日至今,担任工银增强收益债券型基金基金经理;2011年8月10日至今,担任工银瑞信添益债券型证券投资基金基金经理;2012年6月21日至今,担任工银纯债定期开放基金基金经理;2013年1月7日至今,担任工银货币市场基金基金经理;2013年5月14日至2015年11月11日,担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理;2013年10月31日至今,担任工银瑞信添福债券基金基金经理;2014年1月27日至今,担任工银新金货币市场基金基金经理;2015年4月17日至今,担任工银总同投资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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,全球经济延续了2016年四季度以来的回升态势,各项指标持续向好,基本面韧性明显增强,这为全球央行货币政策调整提供了基础和空间:美联储3月加息并对外释放下半年缩表的信号,中国人民银行也两度上调公开市场操作利率。与此同时,特朗普医改方案在美国众议院受阻使得市场对其财政刺激政策的力度产生怀疑,国内大宗商品价格在一季度也呈现高位钝化态势,2016年四季度以来的全球“再通胀交易”呈现出阶段性回潮的特征。

债券方面,由于2016年四季度遭受了过度的抛售,当前利率水平对现有利空已有较充分的反应,因此即便一季度经济数据和货币政策都偏利空,债券收益率也只是小幅震荡上行,并未如2016年四季度一样呈现出明显趋势,但流动性收缩的背景下,信用利差小幅走阔。股票方面,经济预期好转带动指数震荡上行,但结构分化明显。转债方面,受制于股债资产走势相背离,整体方向不明显。

报告期内本基金根据宏观经济和通胀形势的变化,继续保持较低杠杆和较短久期,小幅提升转债仓位,继续积极减持低评级债券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银增强收益债券A份额净值增长率为-0.43%,工银增强收益债券B份额净值增长率为-0.52%,业绩比较基准收益率为-0.33%。

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	24,604,480.00	1.01
	其中:股票	24,604,480.00	1.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,264,482,090.20	93.20
	其中:债券	2,264,482,090.20	93.20
	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	96,737,646.67	3.98
8	其他资产	43,815,692.69	1.80
9	合计	2,429,639,909.56	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	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,550,000.00	0.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	11,220,000.00	0.48
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	11,480.00	0.00
K	房地产业	4,823,000.00	0.20
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	24,604,480.00	1.04

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	600798	宁波海运	1,500,000	11,220,000.00	0.48
2	600023	浙能电力	1,500,000	8,550,000.00	0.36
3	600067	冠城大通	700,000	4,823,000.00	0.20
4	600909	华安证券	1,000	11,480.00	0.00

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	527,197,000.00	22.36
	其中:政策性金融债	417,247,000.00	17.69
4	企业债券	702,777,802.76	29.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	414,543,000.00	17.58
7	可转债(可交换债)	570,724,287.44	24.20
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	49,240,000.00	2.09
10	其他	-	-
11	合计	2,264,482,090.20	96.01

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	132007	16凤凰EB	1,234,450	121,519,258.00	5.15
2	1116001	11深发展01	1,000,000	109,950,000.00	4.66
3	110032	三一转债	918,300	101,986,398.00	4.32
4	150207	15国开07	1,000,000	100,500,000.00	4.26
5	150312	15进出12	1,000,000	99,820,000.00	4.23

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货投资,也无期间损益。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,448.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	43,675,679.79
5	应收申购款	125,564.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,815,692.69

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110032	三一转债	101,986,398.00	4.32
2	132005	15国资EB	63,319,908.00	2.68
3	132004	15国盛EB	56,178,800.00	2.38
4	132002	15天集EB	51,720,000.00	2.19
5	123001	蓝标转债	27,598,841.70	1.17
6	113010	江南转债	23,581,992.00	1.00
7	128012	辉丰转债	20,556,474.24	0.87
8	132003	15清控EB	16,878,866.00	0.72
9	110033	国贸转债	14,538,413.20	0.62
10	113008	电气转债	12,701,730.00	0.54
11	128013	洪涛转债	9,521,815.00	0.40
12	110034	九州转债	5,255,376.90	0.22

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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	工银增强收益债券A	工银增强收益债券B
报告期期初基金份额总额	2,109,978,932.70	618,173,283.87
报告期期间基金总申购份额	90,110,818.58	15,879,219.03
减:报告期期间基金总赎回份额	520,450,648.29	160,628,476.16
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	1,679,639,102.99	473,424,026.74

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	46,407,696.13
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
报告期末管理人持有的本基金份额	46,407,696.13
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.16

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

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

8.1 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	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时