工银瑞信添祥一年定期开放债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	工银添祥一年定开债券
交易代码	006004
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2018年7月25日
报告期末基金份额总额	1,298,564,075.67份
投资目标	在严格控制风险的基础上,合理配置股债比例,精选个券,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	封闭期内,本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据对国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合流动性、估值水平、风险偏好等因素,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,将基金资产在股票、可转债、普通债券和现金等资产间进行配置并动态调整比例。对于债券投资,在利率预期分析及其久期配置范围确定的基础上,通过情景分析和历史预测相结合的方法,“自上而下”在信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置,进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	90%×中债信用债总财富指数收益率+10%×沪深300指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于股票型基金及混合型基金,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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	13,200,660.60
2.本期利润	10,060,550.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0077
4.期末基金资产净值	1,352,527,812.98
5.期末基金份额净值	1.0416

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。

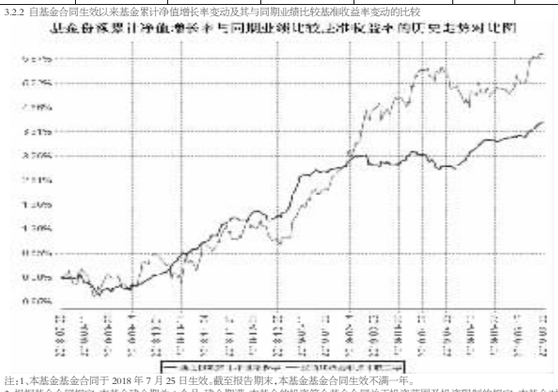
3、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

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	0.75%	0.05%	0.82%	0.15%	-0.07%	-0.10%

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2018年7月25日生效。截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,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;本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%,投资于股票、权证等权益类资产的比例不高于基金资产的20%。但为开放期流动性需要,保护基金份额持有人利益,在敞开开放期开始前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内,基金投资不受上述比例限制。开放期内,每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金所持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;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国债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、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		
何秀红	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2018年7月25日	-	12	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,担任工银信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4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2018年2月23日,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日起至今,担任工银丰收回报灵活配置混合型基金基金经理;2016年9月12日起至今,担任工银瑞信精享纯债债券型证券投资基金基金经理;2018年7月25日起至今,担任工银瑞信添祥一年定期开放债券型证券投资基金2018年7月27日至今,担任工银瑞信银和利提合型证券投资基金基金经理,2019年4月30日至今,担任工银瑞信尊利中短债债券型证券投资基金基金经理。2019年6月11日至今,担任工银瑞信添慧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

海外方面,二季度发达国家经济体持续低迷态势。美国方面,前期得益于中美贸易摩擦加剧提振市场避险情绪,美元指数震荡上行,人民币贬值压力相应上升,5月末以来随着美联储降息预期升温,美元指数有所走弱,人民币贬值压力缓解。国内方面,二季度以来由于前期逆周期政策有所回撤,贸易战再度升级,基本面出现下行压力,需求端看,地产、基建、制造业投资增速均出现不同程度回落,出口增速也维持低位。生产端看,工业增加值增速明显下滑,除了增值税率下调等临时性扰动,关税升级也开始对生产造成一定拖累。在后看,预计下半年经济延续下行态势,不过政策加码逆周期调节的信号已经明确,基建投资将重新发力,在美国并未对3000亿美元商品加征关税的情况下,逆周期政策的发力空间足以应对关税现状和地产投资温和放缓的影响,因而下半年经济下行压力可控。流动性方面,二季度货币政策宽松力度边际加码,尽管4-5月受缴税影响、资金利率波动加大,不过6月为半抑个别风险事件对市场的扰动,央行加大流动性投放力度,资金利率中枢明显下移,银行间隔夜质押式回购加权利率一度降至1.03%,基本达到2010年以来最低水平。市场方面,债券收益率先上后下,上行受一季度基本面企稳、人民币政策边际调整带动,下行得益于贸易摩擦加剧压制市场风险偏好,流动性转松,基本面有所走弱。整体看季末10年期国债收益率较3月末上行近16bp,10年期国开收益率上行近3bp,信用利差整体压缩,转债市场二季度跟随股指回调,目前回到相对低位。

工银添祥一年定开债券本报告期内以高等级信用债为主要持仓,少量加仓利率债。

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0.75%,业绩比较基准收益率为0.82%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,671,344,601.30	86.81
	其中:债券	1,511,486,501.30	78.51
	资产支持证券	159,858,100.00	8.30
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	155,000,000.00	8.05
	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	58,949,282.92	3.06
8	其他资产	40,011,821.50	2.08
9	合计	1,925,305,705.72	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

本基金本报告期末未持有境内股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	21,180,000.00	1.57
	其中:政策性金融债	21,180,000.00	1.57
4	企业债券	1,222,303,041.80	90.37
5	企业短期融资券	171,316,000.00	12.67
6	中期票据	30,453,000.00	2.25
7	可转债(可交换债)	66,234,459.50	4.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,511,486,501.30	111.75

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	1780211	17鄂门净礼道债02	500,000	51,030,000.00	3.77
2	112425	16阿钢02	500,000	50,030,000.00	3.70
3	136732	16恩建05	440,000	44,004,400.00	3.25
4	143408	18招金02	400,000	40,488,000.00	2.99
5	112285	15万科01	400,000	40,032,000.00	2.96

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

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	149787	18花呗5A	800,000	80,152,000.00	5.93
2	139056	链融2A1	200,000	20,202,000.00	1.49
3	139059	万科22A1	200,000	20,200,000.00	1.49
4	139121	龙腾优03	100,000	10,096,000.00	0.75
5	139091	链融3A1	100,000	10,094,000.00	0.75
6	139107	龙腾优01	100,000	10,093,000.00	0.75
7	139070	万科优10	40,000	4,039,600.00	0.30
8	149851	中铝租01	100,000	3,955,000.00	0.29
9	156202	18金茂A1	50,000	1,026,500.00	0.08

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	10,295.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	40,001,525.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,011,821.50

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	132012	17巨化EB	19,840,000.00	1.47
2	132008	17山高EB	16,507,950.00	1.22
3	132004	15国盛EB	10,274,708.40	0.76
4	132007	16凤凰EB	6,923,000.00	0.51
5	132013	17宝武EB	4,997,000.00	0.37
6	132015	18中油EB	2,936,700.00	0.22
7	132009	17中油EB	1,977,800.00	0.15

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

报告期期初基金份额总额	1,298,564,075.67
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)	-
报告期末基金份额总额	1,298,564,075.67

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

无。

§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、中国证监会准予工银瑞信添祥一年定期开放债券型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信添祥一年定期开放债券型证券投资基金合同》;

3、《工银瑞信添祥一年定期开放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、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媒介上披露的各项公告。

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。

工银瑞信聚福混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

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。

基金托管人交通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	工银聚福混合
交易代码	005943
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年9月21日
报告期末基金份额总额	120,052,339.64份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过资产配置,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,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,执行“自上而下”的资产配置及动态调整策略。在市场上涨阶段中,增加权益类资产配置比例;在市场下行周期中,增加非权益类资产配置比例,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	70%×中债综合财富(总值)指数收益率+30%×沪深300指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金,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	交通银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	工银聚福混合A	工银聚福混合C
下属分级基金的交易代码	005943	005944
报告期末下属分级基金的份额总额	58,667,347.13份	61,384,992.51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)	
	工银聚福混合A	工银聚福混合C
1.本期已实现收益	106,240.81	93,684.73
2.本期利润	174,394.22	106,073.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0059	0.0024
4.期末基金资产净值	59,238,997.58	61,786,198.16
5.期末基金份额净值	1.0097	1.0065

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

工银聚福混合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	0.11%	0.04%	0.24%	0.44%	-0.13%	-0.40%

工银聚福混合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	-0.02%	0.04%	0.24%	0.44%	-0.26%	-0.40%

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2018年9月21日生效。截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,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;本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的0%—30%;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,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	2018年9月21日	-	11	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2019年6月6日,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2019年6月5日,担任工银瑞信稳益18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理;2016年11月2日至今,担任工银瑞信中债-国债0-10年AG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;2018年9月21日,担任工银瑞信聚福混合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

海外方面,二季度发达国家经济体持续低迷疲软。美国经济见顶回落迹象更为明显,市场预期美联储今年降息2-3次,美元指数有所走弱。国内经济二季度以来由于前期逆周期政策有所收敛、中美贸易战再度升级,经济增长下行压力增大。需求端,地产、基建、制造业投资增速均出现不同程度回落,制造业投资增速4月份创下历史新低,出口增速维持低位,消费呈现一定程度的疲软。生产端工业增加值增速明显下滑。流动性总体充裕,资金利率中枢维持低位。市场得益于流动性充裕、基本面有所下行、中美贸易摩擦加剧压制市场风险偏好,债券收益率下行,美元债收益率下行。

基金在报告期内,根据对于市场变化的判断积极调整仓位,增加组合信用债配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银聚福混合A份额净值增长率为0.11%,工银聚福混合C份额净值增长率为-0.02%,业绩比较基准收益率为0.24%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内出现连续二十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	156,706,125.83	97.01
	其中:债券	156,706,125.83	97.01
	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	2,694,946.54	1.67
8	其他资产	2,136,861.46	1.32
9	合计	161,537,933.83	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

本基金本报告期末未持有境内股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	20,744,958.00	17.14
	其中:政策性金融债	20,744,958.00	17.14
4	企业债券	129,323,603.13	106.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	6,637,564.70	5.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	156,706,125.83	129.48

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	108603	国开1804	144,300	14,438,658.00	11.93
2	143670	18中煤03	100,000	10,292,000.00	8.50
3	112713	18深能01	100,000	10,267,000.00	8.48
4	112703	18深投01	100,000	10,244,000.00	8.46
5	143623	18粤电01	100,000	10,206,000.00	8.43

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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	4,946.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,130,814.94
5	应收申购款	1,100.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,136,861.46

5.11.4 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	132008	17山高EB	2,405,802.00	1.99
2	132013	17宝武EB	2,398,560.00	1.98
3	110033	国贸转债	507,097.50	0.42
4	123017	寒锐转债	292,005.20	0.24

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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	11,821,779.41	24,733,332.68
报告期期间基金总申购份额	49,708,372.98	45,560,762.41
减:报告期期间基金总赎回份额	2,862,805.26	8,909,102.58
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	58,667,347.13	61,384,992.51

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

无。

§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、中国证监会准予工银瑞信聚福混合型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信聚福混合型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信聚福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媒介上披露的各项公告。

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。

工银瑞信红利优享灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

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	工银红利优享混合
场内简称	-
交易代码	005833
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月25日
报告期末基金份额总额	11,183,442.27份
投资目标	本基金在合理配置股票与债券等资产的基础上,采取积极有效的风险防控措施控制组合风险并保持良好流动性,通过优选内地与香港股票市场交易互联互通机制下的港股投资标的和沪深两市优质上市公司,力争获取超越业绩比较基准的最大化收益。
投资策略	本基金将在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在股票投资方面,本基金将综合考量上市公司历史分红记录、分红率、分红预期等指标,采对A股和港股通投资标的进行筛选。在红利股息选股基础上,本基金将采取定量分析与定性分析相结合的分析方式,精选具有核心竞争优势和持续增长潜力,且估值水平相对合理的股票进行重点投资。本基金将主要通过港股通投资于香港股票市场。
业绩比较基准	30%×恒生港股通高股息低波动指数收益率(经汇率调整后)+30%×沪深300红利指数收益率+40%×中债综合财富(总值)指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金,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。本