

工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告

2018 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：二〇一八年四月二十日

§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 2018 年 4 月 18 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。

原工银瑞信保本混合型证券投资基金报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 2 月 8 日止，工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金报告期自 2018 年 2 月 9 日起至 2018 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

转型后：

基金简称	工银灵活配置混合
交易代码	487016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 2 月 9 日
报告期末基金份额总额	155,673,725.09 份
投资目标	在合理控制风险并保持良好流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，获得超过业绩比较基准的长期投资收益。
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，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情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。在基于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，对基金资产进行灵活资产配置，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，降低权益类资产配置比例，力求实现基金财产的长期稳定增值，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	中证 800 指数收益率×55%+中债信用债总财富指数收益率×45%。	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中等风险水平基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银灵活配置混合 A	工银灵活配置混合 B
下属分级基金的交易代码	487016	001428
报告期末下属分级基金的份额总额	155,673,725.09 份	-

转型前：

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	181,435,430.11 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	三年期银行定期存款利率。 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	
下属分级基金的基金简称	工银保本混合 A	工银保本混合 B
下属分级基金的交易代码	487016	001428
报告期末下属分级基金的份额总额	181,435,430.11 份	-

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年2月9日—2018年3月31日）	
	工银灵活配置混合 A	工银灵活配置混合 B
1. 本期已实现收益	-273,002.48	-
2. 本期利润	-185,928.39	-
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0011	-
4. 期末基金资产净值	177,152,535.84	-
5. 期末基金份额净值	1.1380	-

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。

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年1月1日—2018年2月8日）	
	工银保本混合 A	工银保本混合 B
1. 本期已实现收益	5,817,523.48	-
2. 本期利润	3,513,137.40	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0129	-
4. 期末基金资产净值	206,653,345.61	-
5. 期末基金份额净值	1.139	-

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（转型后）

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

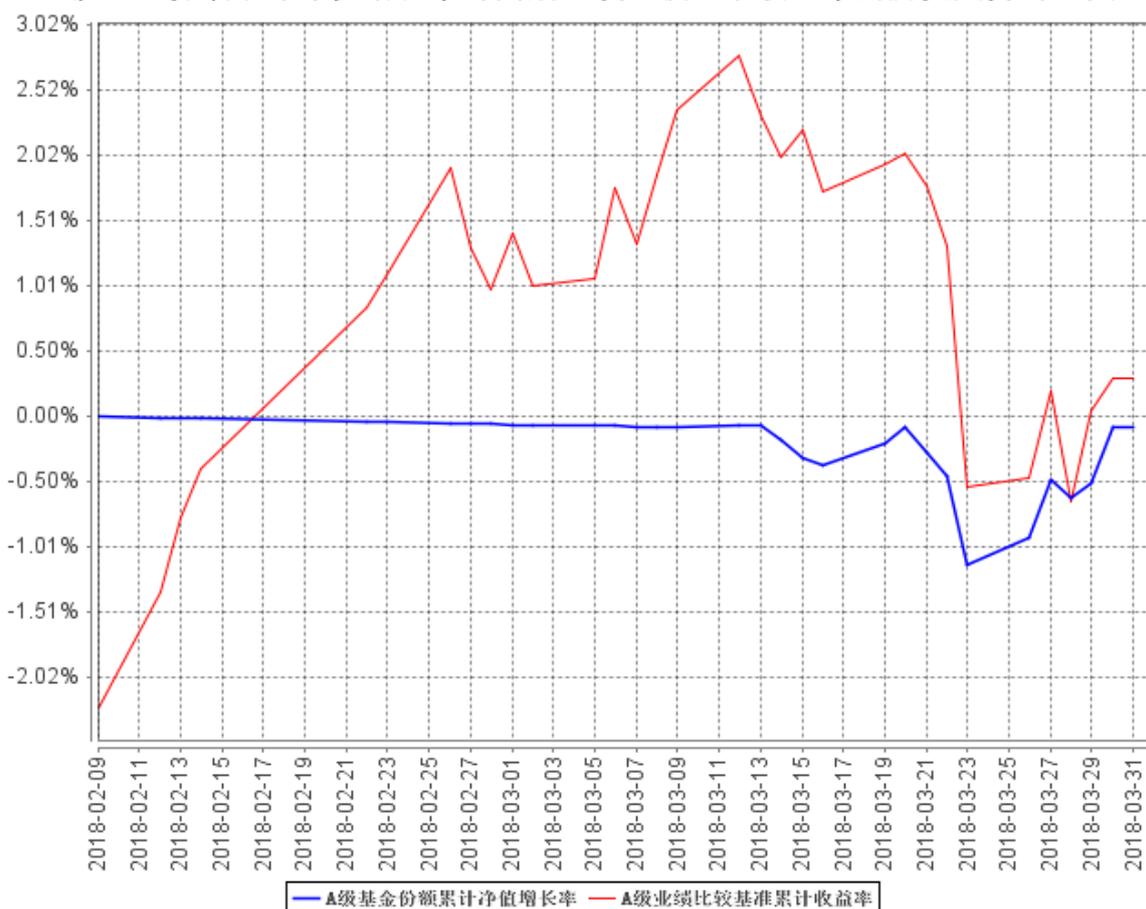
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.09%	0.19%	0.29%	0.74%	-0.38%	-0.55%

工银灵活配置混合 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	-	-	-	-	-	-

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金于 2018 年 2 月 9 日转型为工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金。

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：股票等权益类资产占基金资产比例为 30%-80%，债券等固定收益类资产占基金资产比例为 20%-70%，其中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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

3.2 基金净值表现（转型前）

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

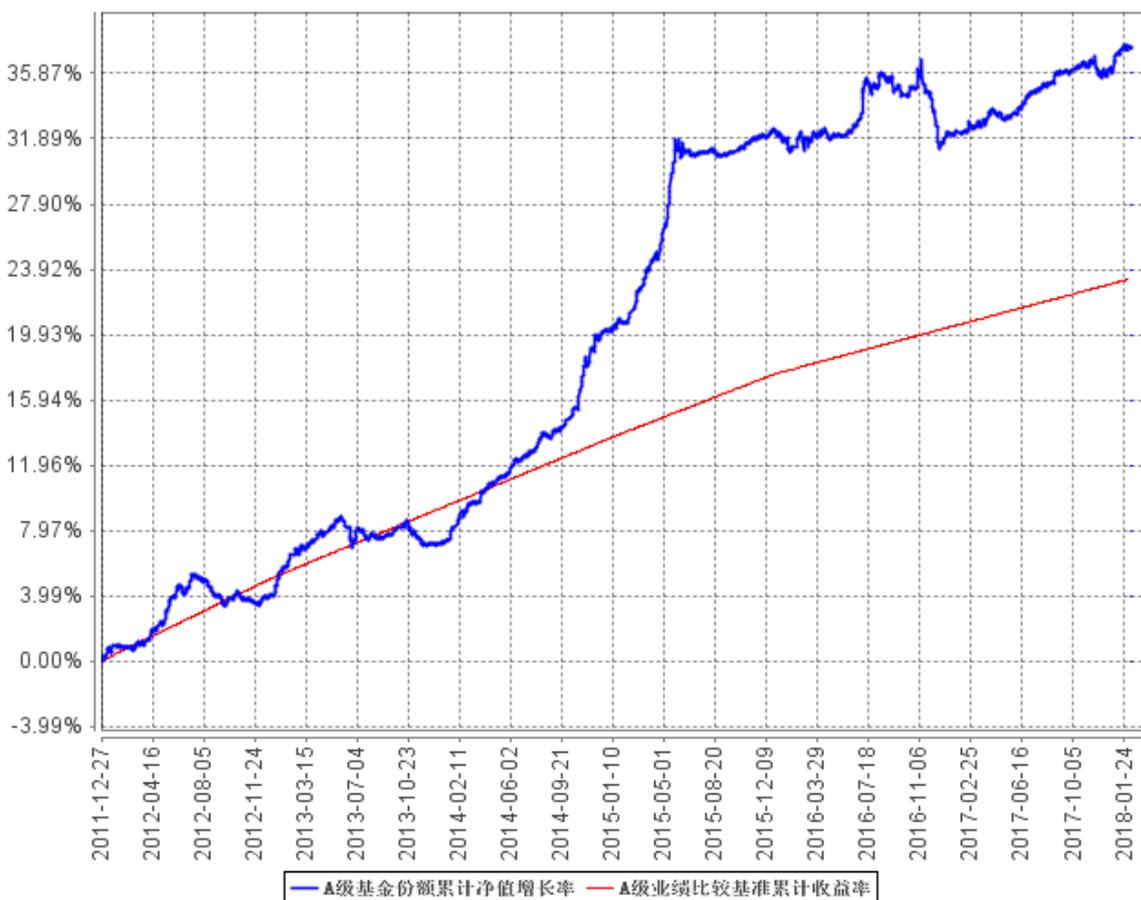
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.06%	0.12%	0.29%	0.01%	0.77%	0.11%

工银保本混合 B

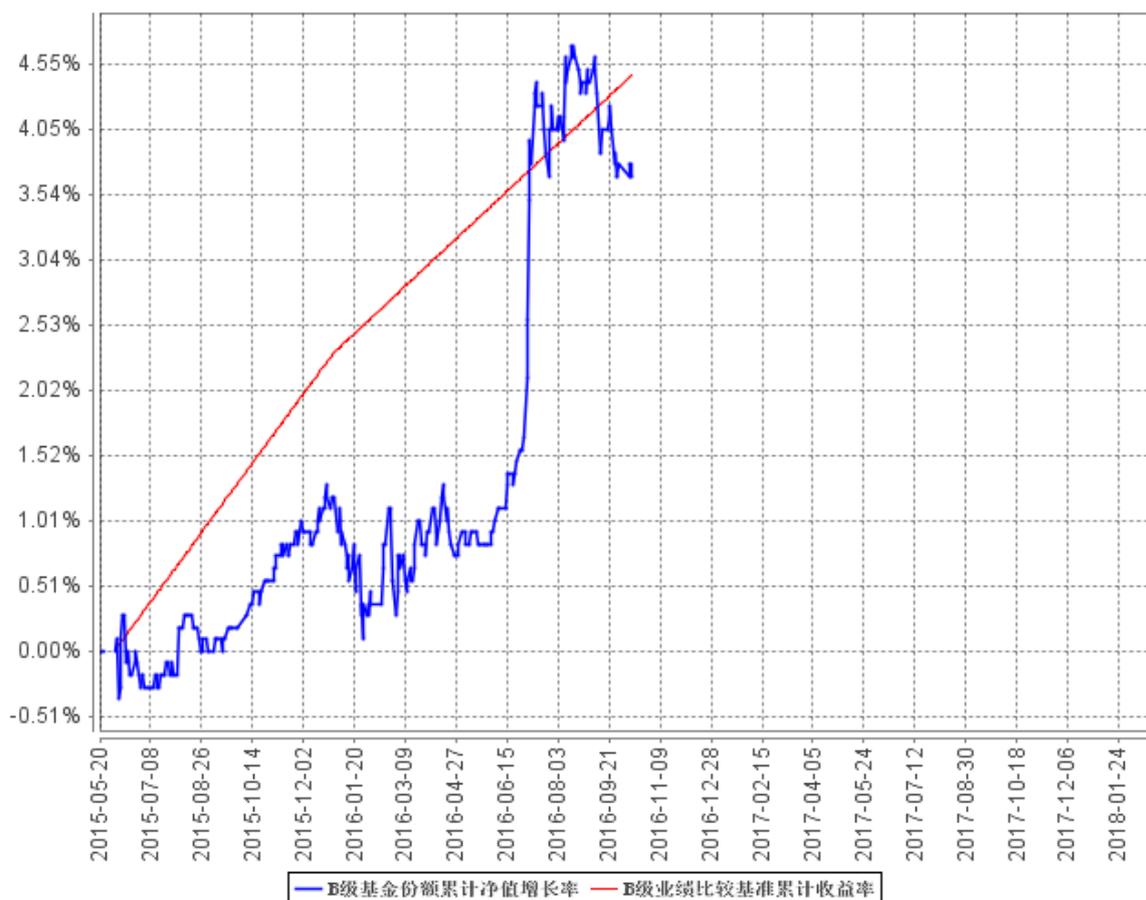
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-	-	-	-	-	-

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 6 个月。截至本报告期末，本基金的投资符合基金合同的相关规定：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%；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（转型前）

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		
李敏	固定收益部	2015 年 5 月	-	11	先后在中国泛海控股

	副总监，本基金的基金经理	26 日		<p>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，现任固定收益部副总监、信用研究团队负责人；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 2017 年 2 月 6 日，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；2015 年 5 月 26 日至 2017 年 4 月 26 日，担任工银双债增强债券型基金(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 5 月 26 日至 2018 年 3 月 7 日，担任工银保本混合型基金(自 2018 年 2 月 9 日起，变更为工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金)基金经理；2016 年 10 月 27 日至 2018 年 3 月 20 日，担任工银瑞信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理；2016 年 11 月 15 日至今，担任工银瑞信</p>
--	--------------	------	--	---

					<p>恒泰纯债债券型证券投资基金基金经理；2016 年 11 月 22 日至 2018 年 2 月 23 日，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 7 日至今，担任工银瑞信新得润混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 29 日至 2018 年 2 月 23 日，担任工银瑞信新增利混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 29 日至今，担任工银瑞信新增益混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 29 日至今，担任工银瑞信银和利混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 29 日至今，担任工银瑞信新生利混合型证券投资基金基金经理；2017 年 3 月 23 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；2017 年 5 月 24 日至今，担任工银瑞信瑞利两年封闭式债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

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		
李昱	本基金的基金经理	2018 年 3 月 6 日	-	11	曾先后在中投证券担任研究员，在华安基

					<p>金担任高级研究员、小组负责人，在中信产业基金从事二级市场投研；2017 年加入工银瑞信，现任固定收益部基金经理。2018 年 1 月 23 日至今，担任工银瑞信添福债券型证券投资基金基金经理；2018 年 1 月 23 日至今，担任工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018 年 1 月 23 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；2018 年 2 月 23 日至今，担任工银瑞信双债增强债券型证券投资基金（LOF）基金经理；2018 年 2 月 23 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 2 月 23 日至今，担任工银瑞信新生利混合型证券投资基金基金经理；2018 年 2 月 23 日至今，担任工银瑞信新得润混合型证券投资基金基金经理；2018 年 3 月 6 日至今，担任工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
李敏	固定收益部副总监，本基金的基金经理	2018 年 2 月 9 日	2018 年 3 月 7 日	11	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

				<p>证券有限责任公司担任高级业务总监；</p> <p>2010 年加入工银瑞信，现任固定收益部副总监、信用研究团队负责人；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 2017 年 2 月 6 日，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；2015 年 5 月 26 日至 2017 年 4 月 26 日，担任工银双债增强债券型基金(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 5 月 26 日至 2018 年 3 月 7 日，担任工银保本混合型基金(自 2018 年 2 月 9 日起，变更为工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金)基金经理；2016 年 10 月 27 日至 2018 年 3 月 20 日，担任工银瑞信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理；2016 年 11 月 15 日至今，担任工银瑞信恒泰纯债债券型证券投资基金基金经理；2016 年 11 月 22 日至 2018 年 2 月 23 日，</p>
--	--	--	--	---

					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 7 日至今，担任工银瑞信新得润混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 29 日至 2018 年 2 月 23 日，担任工银瑞信新增利混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 29 日至今，担任工银瑞信新增益混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 29 日至今，担任工银瑞信银和利混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 29 日至今，担任工银瑞信新生利混合型证券投资基金基金经理；2017 年 3 月 23 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；2017 年 5 月 24 日至今，担任工银瑞信瑞利两年封闭式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，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

2018 年一季度，国内经济总体运行平稳，需求短期出现了边际走弱迹象，社融增速回落，CPI 符合预期，PPI 略有回落。货币政策和资金面整体偏松，利率出现回落。我们判断后续国内经济仍会保持平稳，下行风险可控。海外方面，美国经济增长趋势仍好，欧元区有所走弱。一季度市场波动较大，蓝筹股经历了前期大幅上涨后估值修复至合理水平，和中小市值股票的性价比在趋近，同时，在对传统产业去杠杆取得了成功后，政策对新经济的支持力度在加大，叠加前期机构持仓过于集中的因素，2 月份以来蓝筹股持续调整，创业板指数快速上涨。展望全年，我们判断各类权益资产的表现差异会缩小，必需消费品行业格局稳定，龙头企业具备较高的 ROE 水平，估值合理，有望获取与业绩增长匹配的长期回报，同时我们也会在制造业中寻找自下而上的投资机会，权益组合会适度分散，均衡配置。债券方面，我们会以短久期债券为主，同时关注可转债的投资机会。

本报告期间，本基金操作以控制下行风险为主，基金转型后布局了部分权益资产，主要持有行业格局较好的消费龙头和受政策鼓励的部分制造业龙头。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，转型前保本混合 A 净值增长率为 1.06%，业绩比较基准收益率为 0.29%；转型后灵活配置混合 A 净值增长率为-0.09%，业绩比较基准收益率为 0.29%。

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

转型后：

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	36,432,518.18	19.70
	其中：股票	36,432,518.18	19.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,113,000.00	21.69
	其中：债券	40,113,000.00	21.69
	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	70,600,000.00	38.18
	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	37,269,734.51	20.16
8	其他资产	487,684.50	0.26
9	合计	184,902,937.19	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	881,280.00	0.50
C	制造业	26,526,414.18	14.97
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	3,161,644.00	1.78
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	1,010,282.00	0.57
J	金融业	2,537,876.00	1.43
K	房地产业	1,710,690.00	0.97
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	518,092.00	0.29
N	水利、环境和公共设施管理业	86,240.00	0.05
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	36,432,518.18	20.57

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	000408	藏格控股	218,900	3,655,630.00	2.06
2	000651	格力电器	63,600	2,982,840.00	1.68
3	603708	家家悦	109,550	2,278,640.00	1.29
4	600521	华海药业	58,450	1,916,575.50	1.08
5	601222	林洋能源	224,800	1,802,896.00	1.02
6	601939	建设银行	225,500	1,747,625.00	0.99
7	600048	保利地产	127,000	1,710,690.00	0.97
8	000333	美的集团	30,100	1,641,353.00	0.93
9	000895	双汇发展	64,089	1,640,678.40	0.93
10	300024	机器人	77,900	1,627,331.00	0.92

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,113,000.00	22.64
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,113,000.00	22.64

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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	041760044	17 湘高速 CP001	100,000	10,039,000.00	5.67
2	011752092	17 澜沧江 SCP010	100,000	10,030,000.00	5.66
3	011800074	18 津城建 SCP003	100,000	10,023,000.00	5.66
4	011800275	18 陕煤化 SCP005	100,000	10,021,000.00	5.66

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：

藏格控股

本报告期，本基金持有藏格控股，其发行主体因未对大股东资金占用事项履行相关审议程序、未及时履行信息披露义务，被中国证券监督管理委员会青海监管局采取出具警示函的行政监管措施。

本基金对上述股票的投资属于看好新能源汽车板块整体机会，尤其是上游碳酸锂资源的投资机会，投资决策流程符合公司的制度要求。

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	57,708.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	429,975.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	487,684.50

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

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

转型前：**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	-	-
	其中：债券	-	-
	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	249,766,598.49	99.94
8	其他资产	158,325.00	0.06
9	合计	249,924,923.49	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投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	52,626.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	105,698.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	158,325.00

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

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（转型后）

单位：份

项目	工银灵活配置混合 A	工银灵活配置混合 B
基金合同生效日（2018 年 2 月 9 日） ）基金份额总额	172,974,785.20	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	349,333.98	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基	17,650,394.09	-

金总赎回份额		
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	155,673,725.09	-

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。

§ 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

项目	工银保本混合 A	工银保本混合 B
报告期期初基金份额总额	285,459,839.26	-
报告期期间基金总申购份额	1,386,350.74	-
减：报告期期间基金总赎回份额	105,410,759.89	-
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	181,435,430.11	-

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（转型后）

基金管理人持有本基金份额变动情况（转型后）

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型后）

无。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型前）

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型前）

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

1、工银瑞信保本混合型证券投资基金的第二个保本周期到期日为 2018 年 2 月 5 日，根据基金合同约定，“工银瑞信保本混合型证券投资基金”于 2018 年 2 月 9 日转型为“工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金”。详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

2、自 2018 年 3 月 6 日起，李昱担任工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

3、自 2018 年 3 月 7 日起，李敏不再担任工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

§9 备查文件目录

备查文件目录

- 1、中国证监会核准工银瑞信保本混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信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。

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。