

# 工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年半年度报告摘要

2018 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

送出日期：二〇一八年八月二十四日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	工银新焦点灵活配置混合	
基金主代码	001715	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 10 月 10 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	
报告期末基金份额总额	78,953,474.89 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	工银新焦点灵活配置混合 A	工银新焦点灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码:	001715	001998
报告期末下属分级基金的份额总额	59,659,093.86 份	19,294,381.03 份

### 2.2 基金产品说明

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，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。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，增加固定收益类资产配置比例，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。本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合的分析方法进行股票投资。基金管理人在行业分析的基础上，选择治理结构完善、经营稳健、业绩优良、具有可持续增长前景或价值被低估的上市公司股票，以合理价格买入并进行中长期投资。本基金股票投资具体包括行业分析与配置、公司财务状况评价、价值评估及股票选择与组合优化等过程。
业绩比较基准	30%×中证 800 指数收益率+70%×一年期人民币定期存款基准利率（税后）。
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		工银瑞信基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	张燕
	联系电话	400-811-9999	0755-83199084
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-811-9999	95555
传真		010-66583158	0755-83195201

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	工银新焦点灵活配置混合 A	工银新焦点灵活配置混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,456,106.30	851,310.61
本期利润	-3,671,069.89	-1,405,415.46
加权平均基金份额本期利润	-0.0511	-0.0527
本期基金份额净值增长率	-5.54%	-5.87%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0237	0.0114
期末基金资产净值	61,071,929.16	19,513,454.81
期末基金份额净值	1.024	1.011

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。

4、本基金基金合同生效日为 2016 年 10 月 10 日。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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

工银新焦点灵活配置混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-3.40%	0.88%	-2.37%	0.41%	-1.03%	0.47%
过去三个月	-2.38%	0.74%	-3.16%	0.35%	0.78%	0.39%
过去六个月	-5.54%	0.80%	-3.70%	0.35%	-1.84%	0.45%
过去一年	0.59%	0.64%	-0.96%	0.29%	1.55%	0.35%
自基金合同	2.40%	0.49%	2.18%	0.25%	0.22%	0.24%

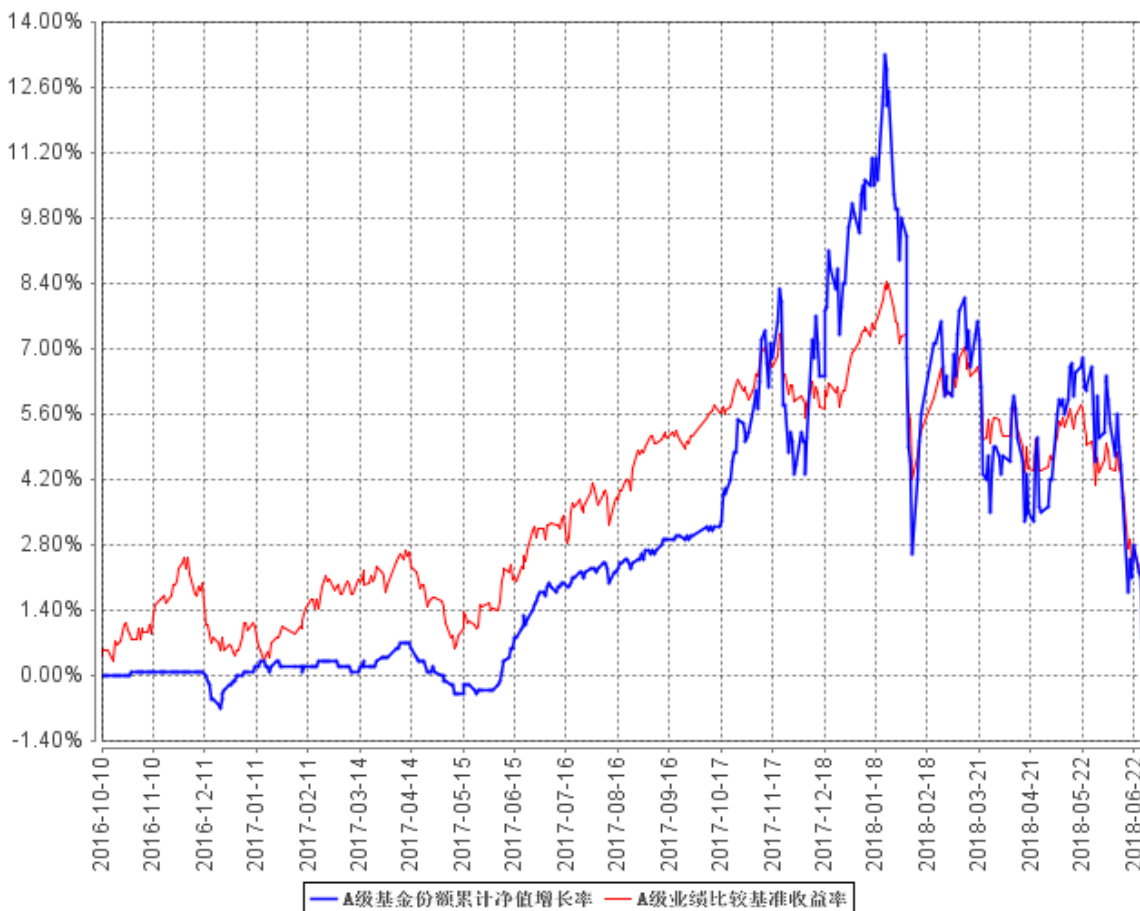
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

工银新焦点灵活配置混合 C

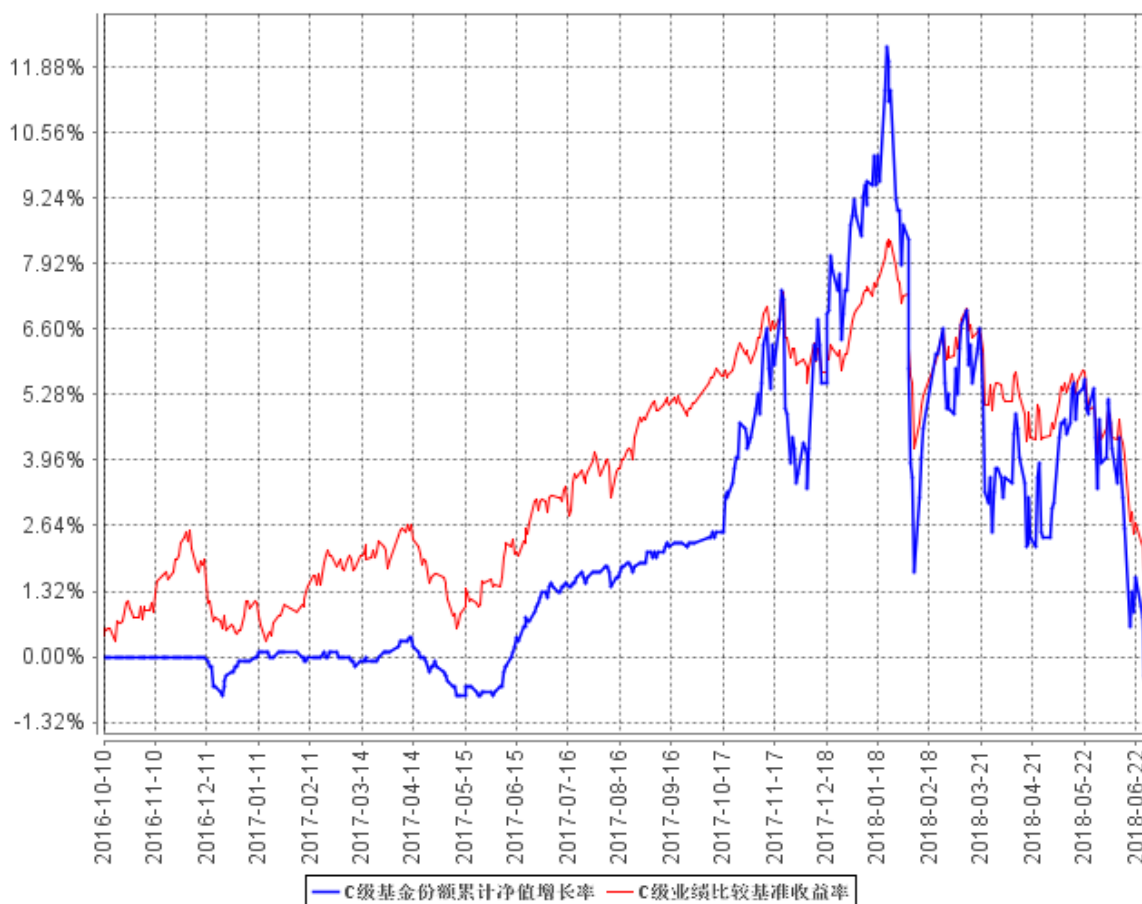
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-3.53%	0.87%	-2.37%	0.41%	-1.16%	0.46%
过去三个月	-2.60%	0.73%	-3.16%	0.35%	0.56%	0.38%
过去六个月	-5.87%	0.79%	-3.70%	0.35%	-2.17%	0.44%
过去一年	-0.20%	0.63%	-0.96%	0.29%	0.76%	0.34%
自基金合同生效起至今	1.10%	0.48%	2.18%	0.25%	-1.08%	0.23%

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

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



C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 2016 年 10 月 10 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：股票资产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，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，成立于 2005 年 6 月，是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司。公司目前在北京、上海、深圳设有分公司，在香港和上海设有全资子公司——工银瑞信资产管理（国际）有限公司、工银瑞信投资管理有限公司。

公司（含子公司）拥有公募基金、特定资产管理、企业年金基金投资管理、全国社会保障基金境内外投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、保险资产管理、企业年金养老金产品投资管理、QDII、QFII、RQFII 等多项业务资格。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司旗下管理工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金、工银瑞信沪深 300 指数证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信 60 天理财债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产股票型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信沪港深股票型证券投资基金等 113 只公募基金。

公司始终坚持“以稳健的投资管理，为客户提供卓越的理财服务”为使命，依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深的管理团队，立足市场化、专业化、规范化和国际化，坚持“稳健投资、价值投资、长期投资”，致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2016 年 10 月 14 日	-	10	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。



					<p>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；</p> <p>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；</p> <p>2016 年 11 月 2 日至今，担任工银瑞信瑞盈 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；</p> <p>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；</p> <p>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。</p>
李昱	本基金的基金经理	2018 年 1 月 23 日	-	11	<p>曾先后在中投证券担任研究员，在华安基金担任高级研究员、小组负责人，在中信产业基金从事二级市场投研；</p> <p>2017 年加入工银瑞信，现任固定收益部基金经理。</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>2018 年 2 月 23 日至今，担任工银瑞信新生利混合</p>

					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。
游凜峰	本基金的基金经理	2016 年 10 月 10 日	2018 年 2 月 23 日	22	<p>斯坦福大学统计学专业博士；先后在 Merrill Lynch Investment Managers 担任美林集中基金和美林保本基金基金经理，Fore Research &amp; Management 担任 Fore Equity Market Neutral 组合基金经理，Jasper Asset Management 担任 Jasper Gemini Fund 基金经理；2009 年加入工银瑞信基金管理有限公司，现任权益投资部量化投资团队负责人；2009 年 12 月 25 日至今，担任工银瑞信中国机会全球配置股票基金的基金经理；2010 年 5 月 25 日至今，担任工银全球精选股票基金的基金经理；2012 年 4 月 26 日至今担任工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金基金经理；2014 年 6 月 26 日至今，担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理；2015 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 22 日，担任工银瑞信新趋势灵活配置混合型基金基金经理；2016 年 3 月 9 日至 2017 年 10 月 9 日，担任工银瑞信香港中小盘股票型基金基金经理；</p>

					<p>2016 年 10 月 10 日至 2018 年 2 月 23 日，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；2017 年 4 月 14 日至今，担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 27 日至今，担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
胡志利	本基金的基金经理	2016 年 10 月 10 日	2018 年 2 月 23 日	6	<p>2012 年加入工银瑞信，现任权益投资部基金经理，2015 年 8 月 18 日至 2017 年 12 月 26 日，担任工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金经理；2016 年 10 月 10 日至 2018 年 2 月 23 日，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；2017 年 1 月 25 日至今，担任工银瑞信优质精选混合型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 14 日至 2018 年 6 月 12 日，担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 27 日至今，担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018 年 2 月 27 日至今，担任工银瑞信国家战略主题股票型证券投资基金基金经理。</p>

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期；离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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；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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年上半年，经济方面，经济增长稳中趋缓，动能相对 2017 年放缓。年初因为季节因素经济总需求疲弱，二季度抓紧复工，经济略有企稳。旺季来临后，经济总需求显现一定疲态，主要是消费、出口和政府支出增速放缓。物价方面，消费品价格总体稳健，本期消费品价格指数 CPI 同比走势平稳，生产资料价格 PPI 期初平稳，二季度略有超预期。股票、债券、地产、汇率主要资产价格走势分化。重点城市房价环比有所回升，三四线城市房价大幅上涨。股票市场波动极大，大幅下跌，债券市场主要品种价格先跌后涨，信用违约大幅增多。人民币汇率季末兑一篮

子货币和美元指数期初上涨，二季度末有一定程度的快速贬值。政策方面，货币政策逐步走向宽松，银行间资金先紧后松，利率冲高回落，流动性逐步转向合理充裕。财政政策偏紧，结构性去杠杆政策推行并逐步落实。海外方面，发达国家经济继续分化，美国经济增长趋势稳健，物价温和，美联储货币政策持续收紧、加息两次；欧洲日本经济回落，货币政策宽松；新兴市场国家经济在二季度承受一定的资本流出压力，阿根廷等国家资本大量流出，国债利率大幅上升。

债券操作，本基金保持中性久期，重点配置利率债和中高等级信用债。权益仓位保持中性，主要持有盈利增长稳定、估值匹配度较好的医药和消费行业龙头，并配置部分计算机行业龙头及估值较低的金融类个股。基金总体保持审慎的投资理念，平衡配置资产。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银新焦点灵活配置混合 A 份额净值增长率为-5.54%，工银新焦点灵活配置混合 C 份额净值增长率为-5.87%，业绩比较基准收益率为-3.70%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们对债券市场看法乐观，对权益市场看法中性。我们认为债券将继续受益于信用收缩和货币宽松，股票则掣肘于经济下行压力、资金紧缩及低迷的风险偏好。

宏观经济下行压力或将加大，信用收缩、融资紧缩将进一步传导到宏观经济各部门，投资收缩，消费疲弱，经济总需求还将走弱。年中以来，全国严厉整治房地产乱象，对中国经济进一步造成压力。贸易战持续紧张，出口企业预期混乱，汇率也出现较大波动，对出口订单的扰动偏大，全球经济爬过高点，领先指数全球 PMI 回落，全球贸易总需求回落，不利中国出口增长。全球通胀总体温温和，对利率水平压力偏小。中国货币政策边际有所放松，银行间资金宽松，困难是非标将长期受到抑制，掣肘银行放贷创造货币。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.6.1 参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

###### 4.6.1.1 职责分工

参与估值小组成员为 4 人，分别是公司运作部负责人、研究部负责人、风险管理部负责人、法律合规部负责人，组长由运作部负责人担任。

各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员，如需更换，由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总批准同意。

###### 4.6.1.2 专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

#### 4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

#### 4.6.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### 4.6.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管银行复核确认。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		541,827.74	2,131,091.24
结算备付金		368,594.98	502,985.13
存出保证金		30,065.59	58,487.29
交易性金融资产		80,667,254.18	143,814,724.68
其中：股票投资		37,030,627.18	96,752,226.48
基金投资		-	-
债券投资		43,636,627.00	47,062,498.20
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		37,619.60	-
应收利息		674,037.72	849,654.09
应收股利		-	-
应收申购款		10,000.00	1,333.50
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		82,329,399.81	147,358,275.93
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		1,500,000.00	5,400,000.00
应付证券清算款		-	1,037,989.58
应付赎回款		552.90	894,499.42
应付管理人报酬		68,239.94	126,779.11
应付托管费		17,060.00	31,694.77
应付销售服务费		9,898.76	21,900.84
应付交易费用		43,830.97	203,760.37



应交税费		1,154.38	-
应付利息		-243.85	-2,557.46
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		103,522.74	367,801.00
负债合计		1,744,015.84	8,081,867.63
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		78,953,474.89	128,822,340.40
未分配利润		1,631,909.08	10,454,067.90
所有者权益合计		80,585,383.97	139,276,408.30
负债和所有者权益总计		82,329,399.81	147,358,275.93

注：1、本基金基金合同生效日为 2016 年 10 月 10 日。

2、报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额总额为 78,953,474.89 份，其中 A 类基金份额净值为人民币 1.024 元，份额总额为 59,659,093.86 份；C 类基金份额净值为人民币 1.011 元，份额总额为 19,294,381.03 份。

## 6.2 利润表

会计主体：工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-3,942,222.29	10,364,117.89
1.利息收入		798,201.72	7,444,878.45
其中：存款利息收入		19,612.97	106,680.01
债券利息收入		627,858.81	6,705,498.94
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		150,729.94	632,699.50
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,613,534.26	149,317.96
其中：股票投资收益		3,598,085.59	-43,388.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-439,842.20	-57,280.94
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		455,290.87	249,987.03

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-8,383,902.26	2,601,871.87
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		29,943.99	168,049.61
<b>减：二、费用</b>		<b>1,134,263.06</b>	<b>4,882,057.48</b>
1. 管理人报酬		519,704.84	2,266,005.68
2. 托管费		129,926.23	566,501.41
3. 销售服务费		83,952.58	587,508.82
4. 交易费用		235,420.69	67,111.75
5. 利息支出		48,471.91	1,175,060.04
其中：卖出回购金融资产支出		48,471.91	1,175,060.04
6. 税金及附加		1,004.97	-
7. 其他费用		115,781.84	219,869.78
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-5,076,485.35</b>	<b>5,482,060.41</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-5,076,485.35</b>	<b>5,482,060.41</b>

注：本基金基金合同生效日为 2016 年 10 月 10 日。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	128,822,340.40	10,454,067.90	139,276,408.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,076,485.35	-5,076,485.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号	-49,868,865.51	-3,745,673.47	-53,614,538.98

填列)			
其中：1.基金申购款	1,998,500.13	181,974.21	2,180,474.34
2.基金赎回款	-51,867,365.64	-3,927,647.68	-55,795,013.32
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	78,953,474.89	1,631,909.08	80,585,383.97
	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	578,143,732.10	-288,881.77	577,854,850.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	5,482,060.41	5,482,060.41
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-255,194,817.97	-23,631.11	-255,218,449.08
其中：1.基金申购款	10,486,410.50	30,881.32	10,517,291.82
2.基金赎回款	-265,681,228.47	-54,512.43	-265,735,740.90
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	322,948,914.13	5,169,547.53	328,118,461.66

注：本基金基金合同生效日为 2016 年 10 月 10 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
郭特华

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_  
赵紫英

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
关亚君

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1489号《关于准予工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由工银瑞信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 646,166,086.44 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第 1252 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 10 月 10 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 646,442,882.34 份基金份额,其中认购资金利息折合 276,795.90 份基金份额。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

根据《工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金自募集期起根据认购/申购费用、赎回费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用、赎回时收取赎回费用的,称为 A 类基金份额;在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用、赎回时收取赎回费用,且从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 C 类基金份额。基金份额净值的计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市交易的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、权证、股指期货、国债期货、债券(包括但不限于国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款以及现金,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:股票资产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，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如法律法规或中国证监会允许，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为： $30\% \times$ 中证 800 指数收益率 $+70\% \times$ 一年期人民币定期存款基准利率(税后)。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

注：1、本报告期本基金关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行交易。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	519,704.84	2,266,005.68
其中：支付销售机构的客户维护费	245,854.64	1,581,358.22

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.0% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.0\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

**6.4.8.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	129,926.23	566,501.41

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

**6.4.8.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	工银新焦点灵活配置混合 A	工银新焦点灵活配置混合 C	合计
工银瑞信基金管理有限公司	-	262.92	262.92
中国工商银行股份有限公司	-	56,249.98	56,249.98
招商银行股份有限公司	-	25,229.58	25,229.58
合计	-	81,742.48	81,742.48
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	工银新焦点灵活配置混合 A	工银新焦点灵活配置混合 C	合计
工银瑞信基金管理有限公司	-	1,046.14	1,046.14
中国工商银行股份有限公司	-	468,403.13	468,403.13
招商银行股份有限公司	-	110,248.30	110,248.30
合计	-	579,697.57	579,697.57

注：1、本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基



金份额的基金资产净值的 0.6%的年费率计提。C 类基金份额的销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

2、C 类基金份额销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	541,827.74	9,980.12	8,404,050.72	31,023.22

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.9 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

#### **6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

#### **6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

##### **6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

##### **6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,500,000.00 元，于 2018 年 7 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### **6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

无。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	37,030,627.18	44.98
	其中：股票	37,030,627.18	44.98
2	固定收益投资	43,636,627.00	53.00
	其中：债券	43,636,627.00	53.00
	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	-	-
	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	910,422.72	1.11
7	其他各项资产	751,722.91	0.91
8	合计	82,329,399.81	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。

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	366,412.42	0.45
C	制造业	24,079,855.82	29.88
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	4,741,986.70	5.88
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	969,408.60	1.20
J	金融业	4,620,483.64	5.73

K	房地产业	1,093,534.80	1.36
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	879.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	569,439.00	0.71
R	文化、体育和娱乐业	588,627.20	0.73
S	综合	-	-
	合计	37,030,627.18	45.95

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。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000661	长春高新	11,830	2,693,691.00	3.34
2	603708	家家悦	114,090	2,508,839.10	3.11
3	000651	格力电器	51,262	2,417,003.30	3.00
4	601939	建设银行	359,678	2,355,890.90	2.92
5	600521	华海药业	86,837	2,317,679.53	2.88
6	600519	贵州茅台	3,019	2,208,277.74	2.74
7	601318	中国平安	26,153	1,532,042.74	1.90
8	000895	双汇发展	56,726	1,498,133.66	1.86
9	600887	伊利股份	39,590	1,104,561.00	1.37
10	600048	保利地产	89,634	1,093,534.80	1.36

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于公司网站的半年度报告正文。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

## 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000408	藏格控股	2,210,491.00	1.59
2	600028	中国石化	1,724,401.00	1.24
3	600570	恒生电子	1,669,535.00	1.20
4	601607	上海医药	1,625,171.00	1.17
5	600887	伊利股份	1,568,140.46	1.13
6	601818	光大银行	1,558,447.00	1.12
7	603708	家家悦	1,557,181.13	1.12
8	601222	林洋能源	1,334,136.00	0.96
9	300199	翰宇药业	1,329,262.00	0.95
10	600176	中国巨石	1,282,753.00	0.92
11	300406	九强生物	1,239,603.00	0.89
12	002876	三利谱	1,205,929.00	0.87
13	600050	中国联通	1,121,760.00	0.81
14	600362	江西铜业	1,115,048.31	0.80
15	002867	周大生	1,103,207.88	0.79
16	603605	珀莱雅	1,097,786.00	0.79
17	002126	银轮股份	1,067,621.00	0.77
18	300383	光环新网	1,051,262.00	0.75
19	601601	中国太保	1,018,654.00	0.73
20	300078	思创医惠	1,017,004.80	0.73

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000895	双汇发展	5,847,010.35	4.20
2	600872	中炬高新	5,756,387.20	4.13
3	002573	清新环境	4,795,849.32	3.44

4	002294	信立泰	4,611,021.17	3.31
5	600298	安琪酵母	3,197,730.45	2.30
6	600188	兖州煤业	3,192,364.55	2.29
7	000001	平安银行	2,968,589.54	2.13
8	002624	完美世界	2,805,546.90	2.01
9	600521	华海药业	2,619,915.48	1.88
10	000651	格力电器	2,606,958.44	1.87
11	600703	三安光电	2,482,405.68	1.78
12	601318	中国平安	2,481,521.00	1.78
13	600519	贵州茅台	2,338,822.14	1.68
14	000513	丽珠集团	2,264,292.33	1.63
15	002027	分众传媒	2,231,659.18	1.60
16	600019	宝钢股份	2,212,389.46	1.59
17	600031	三一重工	2,037,921.48	1.46
18	000408	藏格控股	2,033,533.01	1.46
19	601166	兴业银行	1,801,111.82	1.29
20	601939	建设银行	1,694,268.64	1.22

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	55,491,914.05
卖出股票收入（成交）总额	109,797,091.29

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,125,430.60	37.38
	其中：政策性金融债	30,125,430.60	37.38
4	企业债券	11,352,600.00	14.09

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,158,596.40	2.68
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	43,636,627.00	54.15

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。

## 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	180204	18 国开 04	200,000	20,502,000.00	25.44
2	018005	国开 1701	95,870	9,623,430.60	11.94
3	112573	17 西煤 01	80,000	7,890,400.00	9.79
4	136217	16 新有色	25,000	2,481,000.00	3.08
5	136857	16 重汽 01	10,000	981,200.00	1.22

## 7.7 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。

## 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

## 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 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。

## 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1 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。**

**7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。**

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	30,065.59
2	应收证券清算款	37,619.60
3	应收股利	-
4	应收利息	674,037.72
5	应收申购款	10,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	751,722.91

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	120001	16 以岭 EB	709,671.20	0.88
2	132005	15 国资 EB	495,798.80	0.62



3	113013	国君转债	328,244.40	0.41
4	113014	林洋转债	184,992.00	0.23
5	113009	广汽转债	77,766.00	0.10

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。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
工银新焦点灵活配置混合 A	567	105,218.86	988.58	0.00%	59,658,105.28	100.00%
工银新焦点灵活配置混合 C	460	41,944.31	0.00	0.00%	19,294,381.03	100.00%
合计	1,027	76,877.77	988.58	0.00%	78,952,486.31	100.00%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	工银新焦点灵活配置混合 A	9.89	0.00%
	工银新焦点灵活配置混合 C	10.01	0.00%
	合计	19.90	0.00%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
----	------	-------------------

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	工银新焦点灵活配置混合 A	0
	工银新焦点灵活配置混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	工银新焦点灵活配置混合 A	0
	工银新焦点灵活配置混合 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	工银新焦点灵活配置混合 A	工银新焦点灵活配置混合 C
基金合同生效日（2016 年 10 月 10 日）基金份额总额	306,022,473.19	340,420,409.15
本报告期期初基金份额总额	92,858,542.91	35,963,797.49
本报告期基金总申购份额	1,058,618.33	939,881.80
减：本报告期基金总赎回份额	34,258,067.38	17,609,298.26
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	59,659,093.86	19,294,381.03

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。

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人：

基金管理人于 2018 年 4 月 9 日发布《工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，江明波先生自 2018 年 4 月 4 日起不再担任工银瑞信基金管理有限公司副总经理。

2、基金托管人：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券	1	72,333,626.80	43.81%	51,450.49	46.62%	-
安信证券	2	56,487,367.50	34.21%	34,530.75	31.29%	-
海通证券	2	22,076,113.41	13.37%	15,703.14	14.23%	-
中金	2	14,211,298.76	8.61%	8,687.47	7.87%	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择综合实力强、研究能力突出、合规经营的证券公司，向其租用专用交易单元。

(1) 选择标准：

- a) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规行为。
- b) 具有较强的综合研究能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析报告及量化、衍生品和国际市场的研究服务支持。
- c) 在证监会最近一期证券公司年度分类结果中，分类级别原则上不得低于 BBB。
- d) 与其他证券公司相比，能够提供最佳交易执行和优惠合理的佣金费率。

(2) 选择程序

- a) 新增证券公司的选定：根据以上标准对证券公司进行考察、选择和确定。在合作之前，证券公司需提供至少两个季度的服务，并在两个季度内与其他已合作证券公司一起参与基金管理人的研究服务评估。根据其研究服务评估结果决定是否作为新增合作证券公司。
- b) 签订协议：与被选择的证券公司签订交易单元租用协议。

2. 证券公司的评估、保留和更换程序

(1) 交易单元的租用期限为一年，合同到期前 30 天内，基金管理人将根据各证券公司在服务期间的综合证券服务质量、费率等情况进行评估。

(2) 对于符合标准的证券公司，与其续约；对于不能达到标准的证券公司，不与其续约，并根据证券公司选择标准和程序，重新选择其他经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

(3) 若证券公司提供的综合证券服务不符合要求，基金管理人有权按照协议约定，提前终止租用其交易单元。

## 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	2,491,281.10	17.63%	859,700,000.00	79.87%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	1,425,000.00	0.13%	-	-
中金	9,620,554.50	68.07%	215,200,000.00	19.99%	-	-
申万宏源	2,020,633.97	14.30%	-	-	-	-

## §11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、自 2018 年 1 月 23 日起，李昱担任工银瑞信新焦点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。

2、自 2018 年 2 月 23 日起，胡志利、游凇峰不再担任工银瑞信新焦点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、根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法律法规的要求，基金管理人经与基金托管人协商一致，对本基金基金合同、托管协议的有关条款进行了修改，修改后的基金合同、托管协议自 2018 年 4 月 1 日起生效。详见基金管理人在指定媒介发布的公告。