

工银瑞信四季收益债券型证券投资基金
(LOF)
2026 年第 1 季度报告

2026 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 22 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 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 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 工银四季 LOF |
| 场内简称 | 工银四季 LOF |
| 基金主代码 | 164808 |
| 基金运作方式 | 上市开放式基金（LOF） |
| 基金合同生效日 | 2011 年 2 月 10 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,171,091,797.72 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险与保持资产流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金在深入分析固定收益品种的投资价值的基础上，采用久期管理等组合管理策略，构建债券组合，通过重点投资公司债、企业债等企业机构发行的固定收益金融工具，以获取相对稳定的基础收益，同时，通过新股申购、增发新股、可转换债券转股票、权证行权以及要约收购类股票套利等投资方式来提高基金收益水平。 |
| 业绩比较基准 | 80%×中债信用债（财富）总指数收益率+20%×中债国开行债券（1~3 年）总财富指数收益率。 |

| | | |
|-----------------|---|------------------|
| 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。在债券型基金产品中，本基金主要投资于公司债、企业债、短期融资券、商业银行金融债与次级债、企业资产支持证券、可转换债券（含分离交易的可转换债券）等企业机构发行的债券，其长期平均风险程度和预期收益率高于普通债券型基金。 | |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 工银四季收益债券 A | 工银四季收益债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 164808 | 016901 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,453,710,276.01 份 | 717,381,521.71 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（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
| | 工银四季收益债券 A | 工银四季收益债券 C |
| 1. 本期已实现收益 | 21,272,872.61 | 6,332,231.64 |
| 2. 本期利润 | 21,921,168.03 | 6,780,968.36 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0097 | 0.0088 |
| 4. 期末基金资产净值 | 2,715,874,213.19 | 792,017,586.18 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1068 | 1.1040 |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

工银四季收益债券 A

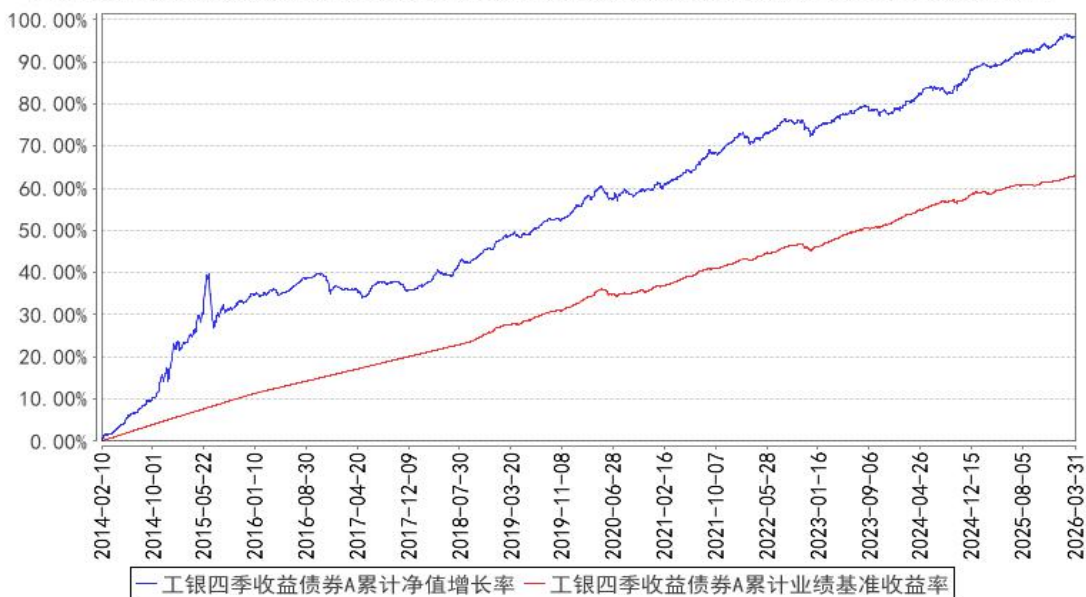
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|---------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.89% | 0.09% | 0.82% | 0.01% | 0.07% | 0.08% |
| 过去六个月 | 1.61% | 0.08% | 1.49% | 0.02% | 0.12% | 0.06% |
| 过去一年 | 3.60% | 0.07% | 2.46% | 0.02% | 1.14% | 0.05% |
| 过去三年 | 11.09% | 0.09% | 10.27% | 0.03% | 0.82% | 0.06% |
| 过去五年 | 20.80% | 0.09% | 18.42% | 0.03% | 2.38% | 0.06% |
| 自基金转型以来 | 95.80% | 0.17% | 62.99% | 0.03% | 32.81% | 0.14% |

工银四季收益债券 C

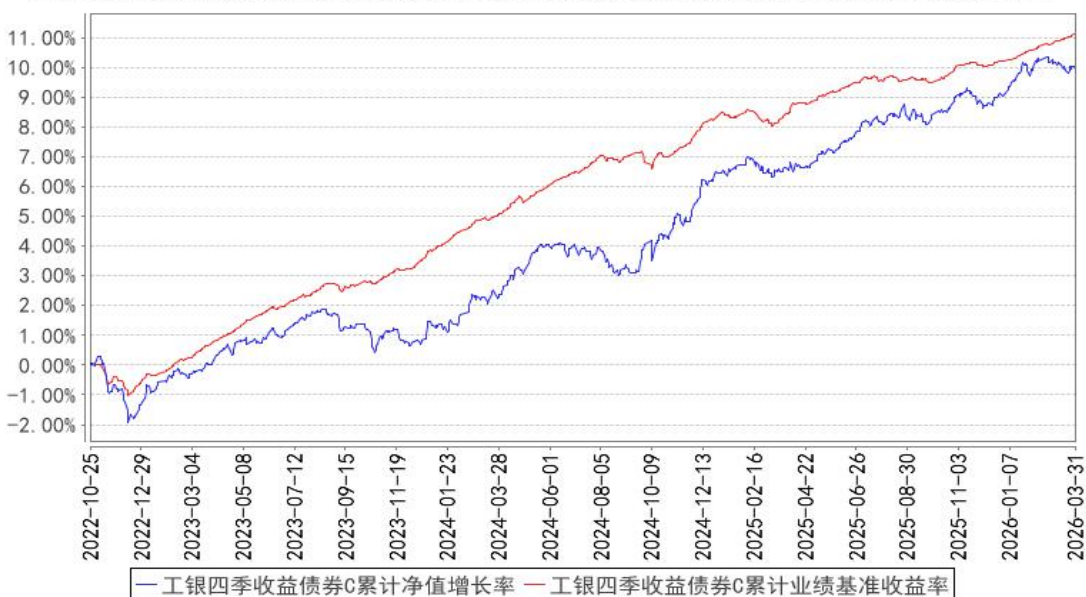
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|---------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.79% | 0.09% | 0.82% | 0.01% | -0.03% | 0.08% |
| 过去六个月 | 1.41% | 0.07% | 1.49% | 0.02% | -0.08% | 0.05% |
| 过去一年 | 3.19% | 0.07% | 2.46% | 0.02% | 0.73% | 0.05% |
| 过去三年 | 9.76% | 0.09% | 10.27% | 0.03% | -0.51% | 0.06% |
| 自基金转型以来 | 9.94% | 0.09% | 11.13% | 0.03% | -1.19% | 0.06% |

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

工银四季收益债券A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



工银四季收益债券C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2014年2月10日转型为上市开放式基金（LOF）。
 2、根据基金合同规定，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关于投资范围及投资限制的规定。
 3、本基金自2022年10月25日增加C类份额类别。

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 | 固定收益部首席固收投资总监、本基金的基金经理 | 2011年2月10日 | - | 18年 | 硕士研究生。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，现任固定收益部首席固收投资总监、基金经理。2011年2月10日至今，担任工银瑞信四季收益债券型证券投资基金基金经理；2011年12月27日至2015年1月19日，担任工银瑞信保本混合型证券投资基金（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；2012年11月14日至2020年1月9日，担任工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金基金经理；2013年3月29日至今，担任工银瑞信产业债债券型证券投资基金基金经理；2013年5月22日至今，担任工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2013年6月24日至2018年2月23日，担任工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金（自2021年8月3日起，变更为工银瑞信信用纯债三个月定期开放债券型证券投资基金）基金经理；2015年10月27日至2024年5月15日，担任工银瑞信丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2016年9月12日至今，担任工银瑞信瑞享纯债债券型证券投资基金基金经理；2018年7月25日至2024年5月29日，担任工银瑞信添祥一年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2018年7月27日至2020年6月11日，担任工银瑞信银和利混合型证券投资基金基金经理；2019年4月30日至2020年12月14日，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2020年12月30日，担任工银瑞信添慧债券型证券投资基金基金经理；2020年12月9日至2024年4月17日，担任工银瑞信双盈债券型证券投资基金基金经理；2021年5月18日至今，担任工银瑞信宁瑞6个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2021年6月11日至今，担任工银瑞信双玺6个月持有期债券 |

| | | | | | |
|-----|----------|-------------|---|----|---|
| | | | | | 型证券投资基金基金经理；2021年10月26日至2024年4月17日，担任工银瑞信稳健瑞盈一年持有期债券型证券投资基金基金经理。 |
| 黄杨荔 | 本基金的基金经理 | 2024年12月24日 | - | 8年 | 硕士研究生。2017年加入工银瑞信，现任固定收益部基金经理。2023年10月20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；2024年7月8日至今，担任工银瑞信信用添利债券型证券投资基金基金经理；2024年12月24日至今，担任工银瑞信四季收益债券型证券投资基金基金经理。 |

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《基金从业人员管理规则》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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》、《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，制定了《公平交易管理办法》、《异常交易监控管理办法》，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场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 7 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2026 年一季度经济，海外方面，美国经济继续呈现 K 型分化走势。受益于财政宽松和前期金融条件改善，美国制造业 PMI 年初以来趋于改善。不过剔除 AI 相关产业链的支撑后，其余部门表现缺乏亮点，尤其是劳动力市场继续呈现放缓走势。3 月上旬油价上行后，美国通胀预期有所升温，市场对美联储年内降息预期趋于消退，需要关注后续金融条件收紧，进而引发衰退担忧升温的可能性。

国内方面，一季度经济总体较去年下半年有所改善。尽管参考两会目标，全年广义财政支出增速预计较去年有所放缓，但由于支出节奏前置，带动开年以来基建投资明显改善，社零补贴品类销售增速也有所企稳。同时在外需改善背景下，出口也保持高增。价格方面，年初有色金属价格走强，叠加美伊冲突后原油价格大幅上涨，PPI 同比反弹较为明显，名义增长趋于改善。

一季度权益市场走势震荡，前期延续景气度定价思路，AI 产业链、有色金属等板块取得超额收益，3 月份以来随着美伊冲突加剧，市场风险偏好明显降温，叠加滞胀预期发酵，权益市场有一定幅度调整。转债市场走势基本跟随权益市场，有利的供需关系支撑估值继续小幅扩张，不过受累于平价下跌，一季度转债收益率跑输纯债。

纯债市场一季度表现平稳向好。一方面，市场对通胀回升预期较为充分，纯债基金久期较去年四季度下降明显，另一方面配置盘资金较为充裕，银行存款增长好于去年同期，而贷款同比去年负增长，叠加资金面持续宽松，配债资金进场推动收益率总体趋于下行。类属层面看，10 年国开、30 年国债等长期品种表现不如短端，利率曲线呈现陡峭化特征，信用债表现强于利率，信用利差压缩至历史偏低水平。

报告期内，组合久期维持在相对中性水平，较年初小幅下降。年初增配了少量 3-5 年二级资本债，信用利差降至低位后减持部分信用债，随着曲线陡峭化，3 月末将部分中短期限利率债置换为 7-10 年利率债。转债鉴于估值偏贵，继续保持偏低仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 份额净值增长率为 0.89%，本基金 A 份额业绩比较基准收益率为 0.82%；本基金 C 份额净值增长率为 0.79%，本基金 C 份额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 | 41,736,544.92 | 1.08 |
| | 其中：股票 | 41,736,544.92 | 1.08 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 3,737,674,563.17 | 96.96 |
| | 其中：债券 | 3,737,674,563.17 | 96.96 |
| | 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 | 42,370,165.29 | 1.10 |
| 8 | 其他资产 | 33,046,563.62 | 0.86 |
| 9 | 合计 | 3,854,827,837.00 | 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 | 6,544,000.00 | 0.19 |
| C | 制造业 | 22,755,446.92 | 0.65 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,760,000.00 | 0.19 |
| E | 建筑业 | - | - |
| 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 | 5,677,098.00 | 0.16 |
| 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 | 41,736,544.92 | 1.19 |

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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 | 600885 | 宏发股份 | 276,266 | 7,669,144.16 | 0.22 |
| 2 | 600900 | 长江电力 | 250,000 | 6,760,000.00 | 0.19 |
| 3 | 601899 | 紫金矿业 | 200,000 | 6,544,000.00 | 0.19 |
| 4 | 301358 | 湖南裕能 | 86,192 | 5,875,708.64 | 0.17 |
| 5 | 002142 | 宁波银行 | 186,440 | 5,677,098.00 | 0.16 |
| 6 | 600141 | 兴发集团 | 115,528 | 3,856,324.64 | 0.11 |
| 7 | 688019 | 安集科技 | 13,411 | 3,361,869.48 | 0.10 |
| 8 | 002311 | 海大集团 | 40,000 | 1,992,400.00 | 0.06 |

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 | 163,408,861.88 | 4.66 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 2,598,390,350.92 | 74.07 |
| | 其中：政策性金融债 | 460,353,858.87 | 13.12 |
| 4 | 企业债券 | 224,551,353.42 | 6.40 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 478,522,187.93 | 13.64 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 204,290,429.60 | 5.82 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 地方政府债 | 68,511,379.42 | 1.95 |
| 10 | 其他 | - | - |
| 11 | 合计 | 3,737,674,563.17 | 106.55 |

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 | 232480052 | 24 浦发银行二级资本债 01A | 1,800,000 | 184,525,929.86 | 5.26 |
| 2 | 232280003 | 22 成都银行二级资本债 01 | 1,600,000 | 167,744,438.36 | 4.78 |
| 3 | 240210 | 24 国开 10 | 1,500,000 | 158,661,986.30 | 4.52 |
| 4 | 232480020 | 24 兴业银行二级资本债 01 | 1,500,000 | 156,480,821.92 | 4.46 |
| 5 | 244608 | 26GTHT03 | 1,500,000 | 150,935,342.46 | 4.30 |

**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是否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**

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方外管局、国家金融监督管理总局、央行的处罚；成都银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局派出机构的处罚；国家开发银行在报告编制日前一年

内曾受到地方外管局、央行的处罚；兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；国泰海通证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方证监局、深圳证券交易所的处罚；浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、央行的处罚；中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方外管局、国家金融监督管理总局的处罚；宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到央行派出机构的处罚。

上述情形对发行主体的财务和经营状况无重大影响，投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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 | 36,676.42 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 33,009,887.20 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 33,046,563.62 |

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 | 113052 | 兴业转债 | 41,177,620.00 | 1.17 |
| 2 | 127045 | 牧原转债 | 13,334,956.85 | 0.38 |
| 3 | 113062 | 常银转债 | 11,939,360.27 | 0.34 |
| 4 | 113053 | 隆22转债 | 11,311,427.39 | 0.32 |
| 5 | 127030 | 盛虹转债 | 10,574,379.29 | 0.30 |
| 6 | 110085 | 通22转债 | 9,249,168.25 | 0.26 |
| 7 | 113655 | 欧22转债 | 8,893,768.63 | 0.25 |
| 8 | 113638 | 台21转债 | 8,488,732.61 | 0.24 |
| 9 | 113059 | 福莱转债 | 7,761,303.22 | 0.22 |
| 10 | 110073 | 国投转债 | 6,946,777.16 | 0.20 |
| 11 | 113658 | 密卫转债 | 6,729,975.75 | 0.19 |
| 12 | 123113 | 仙乐转债 | 6,662,587.87 | 0.19 |
| 13 | 113636 | 甬金转债 | 6,632,501.75 | 0.19 |

| | | | | |
|----|--------|-------|--------------|------|
| 14 | 128136 | 立讯转债 | 6,409,908.13 | 0.18 |
| 15 | 127056 | 中特转债 | 5,964,410.41 | 0.17 |
| 16 | 123107 | 温氏转债 | 5,625,141.78 | 0.16 |
| 17 | 113632 | 鹤21转债 | 5,382,567.48 | 0.15 |
| 18 | 113633 | 科沃转债 | 3,933,034.66 | 0.11 |
| 19 | 118022 | 锂科转债 | 3,717,764.38 | 0.11 |
| 20 | 127066 | 科利转债 | 3,549,201.56 | 0.10 |
| 21 | 123254 | 亿纬转债 | 2,895,847.50 | 0.08 |
| 22 | 123176 | 精测转2 | 2,753,264.22 | 0.08 |
| 23 | 113616 | 韦尔转债 | 2,292,111.74 | 0.07 |
| 24 | 113049 | 长汽转债 | 2,260,597.26 | 0.06 |
| 25 | 110098 | 南药转债 | 1,891,639.34 | 0.05 |
| 26 | 110077 | 洪城转债 | 1,881,181.57 | 0.05 |
| 27 | 123251 | 华医转债 | 1,561,413.27 | 0.04 |
| 28 | 118013 | 道通转债 | 1,201,290.25 | 0.03 |
| 29 | 127084 | 柳工转2 | 1,121,719.28 | 0.03 |
| 30 | 110075 | 南航转债 | 1,090,933.89 | 0.03 |
| 31 | 127025 | 冀东转债 | 1,055,843.84 | 0.03 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值 (元) | 占基金资产净值比例 (%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|--------------------|---------------|----------|
| 1 | 301358 | 湖南裕能 | 5,875,708.64 | 0.17 | 非公开流通受限 |

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 | 工银四季收益债券 A | 工银四季收益债券 C |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,233,278,852.23 | 768,448,113.85 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 833,971,918.04 | 307,861,836.11 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 613,540,494.26 | 358,928,428.25 |
| 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 | 2,453,710,276.01 | 717,381,521.71 |

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 | 97,260,801.19 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | — |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | — |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 97,260,801.19 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 3.07 |

注：1、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

2、期间申购/买入总份额：含红利再投、转换入份额；期间赎回/卖出总份额：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

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、中国证监会批准工银瑞信四季收益债券型证券投资基金（LOF）设立的文件；
- 2、《工银瑞信四季收益债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《工银瑞信四季收益债券型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4、《工银瑞信四季收益债券型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、报告期内基金管理人在规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

投资者可于营业时间免费查阅，或登录基金管理人网站查阅。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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-811-9999

网址：www.icbcubs.com.cn

工银瑞信基金管理有限公司

2026 年 4 月 22 日