

工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金

[2013] 第二季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会对本基金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。

基金托管人对本基金报告所载资料根据有关法律法规及基金合同的规定，对本基金报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，复核保证其不存在虚假记载、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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金
交易代码	481013
契约型开放式	
基金合同生效日	2011年4月21日
报告期末基金份额总额	1,386,263,660.61份

通过投资消费服务类行业股票，追求基金资产长期稳定增值，在合理风险限度内，力争持续实现超越业绩基准的收益。

本基金将建立系统化、纪律化的投资流程，遵循初选投资对象的公司治理评价、行业地位与竞争优势评价、公司财务分析、行业地位评价、行业地位评价、行业地位评价、选择具有投资价值的股票，构建投资组合。

业绩比较基准 80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。

本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于债券型基金，且低于股票型基金。本基金主要投资于消费服务行业股票，在股票型基金中属于中等风险水平的投资品种。

基金管理人 工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人 中国农业银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元	
主要财务指标	报告期(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	12,303,102.75
2.本期利润	-18,829,469.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0126
4.期末基金份额净值	1,234,021,935.26
5.期末基金份额净值	0.890

注:①本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本公司已实现收益指基金利息收入、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，本期利润为已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③所列数据截至到2013年6月30日。

3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-2.20%	1.17%	-0.92%	1.16%	7.12%
3.2.2 基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较					

注:由四舍五入的原因导致净值增长率的百分比之和与合计可能有尾差。	
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	

估值分位数—即大于该数值的股票有50%的可能，体现出场对于未来经济转型的巨大分歧。

本基金在一季度获得收益，涨幅2.2%，显著跑赢沪深300和中证700指数，其中对于组合贡献较大的是大众消费品、医疗保健和休闲消费等行业，组合整体估值合理，重点持仓公司的业绩表现也较好，体现出上述行业在经济下行环境中的竞争优势和经营能力。

4.2 报告期内基金的业绩表现

对于宏观经济的看涨，持仓方面，国内经济处于衰退的阶段阵痛期，总需求萎靡不振，而另一方面土地、资金、人工成本刚性上涨，全行业产能利用率较低，企业用工压力大且提价能力弱，虽然GDP增速还保持平稳，企业的盈利能力大概率会下降，通胀压力不大，PPI环比正预期行的趋势可能，流动性方面，季度末资金面明显好转，6月底出现“罕见”的月末流动性从过度宽松转向适度宽松，国内市场都有流动性的迹象。

对于股市市场的看法：一季度最大的特征是转型升级的动能，市场对于传统经济极度厌恶而对于新兴产业的看涨，但是最为重要的将是进一步加强对于上述行业中优秀公司的研究深度，努力发掘具备核心竞争优势的优质个股，通过分享真正有质量的成长来为投资者实现收益。

§ 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	1,047,123,611.44	84.48
其中:股票		1,047,123,611.44	84.48
2	固定收益投资	79,560,000.00	6.42
其中:债券		79,560,000.00	6.42
3	贵金属买卖	90,000,000.00	7.26
其中:买断式回购的买入返售金融资产		90,000,000.00	7.26
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	21,032,030.04	1.70
6	其他资产	1,724,275.73	0.14
7	合计	1,239,439,917.21	100.00

注:由于四舍五入的原因导致净值增长率的百分比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

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	686,038,982.77	55.59
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E 建筑业	41,736,278.89	3.38
F 批发和零售业	58,855,274.81	4.77
G 居住和餐饮业	-	-
H 交通运输、仓储和邮政业	-	-
I 信息传输、软件和信息技术服务业	43,840,921.47	3.55
J 钢铁业	70,187,000.00	5.69
K 煤炭业	41,322,000.00	3.35
L 银行业	48,431,157.64	3.92
M 科学研究和技术服务业	-	-
N 水利、环境和公共设施管理业	31,482,651.84	2.55
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	25,229,344.02	2.04
S 综合	-	-
5.2.1 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	1,047,123,611.44	84.45

注:由于四舍五入的原因导致净值增长率的百分比之和与合计可能有尾差。

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债券投资明细

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	600519	贵州茅台	329,738	63,431,699.06	5.14
2	600887	伊利股份	1,899,889	59,428,527.92	4.82
3	601933	永辉超市	4,400,000	51,348,000.00	4.16
4	000899	双汇发展	3,106,848	50,235,237.12	4.07
5	600518	康美药业	2,000,000	38,460,000.00	3.12
6	000651	格力电器	1,499,953	37,588,822.18	3.05
7	002080	中材科技	2,598,571	37,315,479.56	3.02
8	002081	金螳螂	1,249,687	35,578,589.88	2.88
9	002344	海宁皮城	1,603,104	30,635,317.44	2.48
10	-	-	-	-	-

注:由于四舍五入的原因导致净值增长率的百分比之和与合计可能有尾差。

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	名称	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-	-
2	银行票据	-	-	-
3	金融债券	79,560,000.00	6.45	
4	企业政策性金融债	79,560,000.00	6.45	
5	企业短期融资券	-	-	-
6	中期票据	-	-	-
7	可转债	-	-	-
8	其他	-	-	-
9	合计	-	-	-

注:由于四舍五入的原因导致净值增长率的百分比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十名资产支持证券投资明细

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	130201	13国开01	800,000	79,560,000.00	6.45

注:由于四舍五入的原因导致净值增长率的百分比之和与合计可能有尾差。

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权证及权证投资明细

序号	权证代码	权证名称</
----	------	--------