# 工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金

## 【2015】第三季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银量化策略混合 |
| 交易代码 | 481017 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年4月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 73,924,090.36份 |
| 投资目标 | 合理分散投资,有效控制投资组合风险,追求超越业绩基准的长期投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金在基本面分析的基础上,采用数量化投资管理系统,对股票进行多角度、多视野、系统化分析研究,精选股票构建投资组合,在控制风险的前提下实现收益最大化,实现超越市场平均水平的长期投资业绩。主要包括大类资产配置策略、行业配置策略、股票资产投资策略、债券及其他金融工具投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 80%×中证800指数收益率+20%×上证国债指数指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币型基金和债券型基金,低于股票型基金,属于风险较高的基金。本基金基于数量化投资管理系统进行投资,在混合型基金中属于风险中性的投资产品。 |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日?) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -43,380,800.62 |
| 2.本期利润 | -48,706,506.78 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.6439 |
| 4.期末基金资产净值 | 122,747,488.85 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.660 |

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”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。

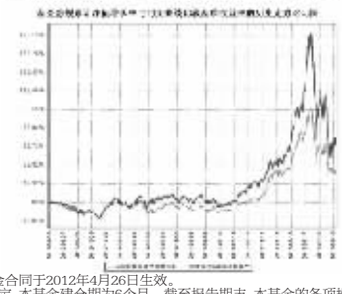
(3)所列数据截止到2015年9月30日。

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 | -27.16% | 4.15% | -23.49% | 2.73% | -3.67% | 1.42% |

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2012年4月26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第十四条(二)投资范围、(八)投资禁止行为与限制中规定的各项比例:本基金的股票资产占基金资产的比例为60%-95%,债券、现金等金融工具占基金资产的比例为5%-40%,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%;法律法规、监管机构及本基金合同规定的其他比例限制。

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 | | |
| 游凛峰 | 本基金的基金经理 | 2012年4月26日 | - | 19 | 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 & Management担任Fore Equity Market Neutral组合基金经理,Jasper Asset Management担任Jasper Gemini Fund基金基金经理;2009年加入工银瑞信基金管理有限公司;2009年12月26日至今,担任工银全球基金的基金经理;2010年5月26日至今,担任工银全球精选基金的基金经理;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。 |

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》、《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,并规定对交易股票、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3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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年三季度,受中国经济持续低迷及股票市场去杠杆等因素的影响,A股市场全面下跌,上证综指跌幅近29%,深证综指跌幅超过30%,中小板综指跌幅超过29%,创业板综指跌幅超过28%。期间,超过一千只个股跌停的状况几度出现。为稳定市场,证监会出台了一系列鼓励增持、限制减持的政策,但随着去杠杆及限制过度交易行为的进行,股票市场成交量也持续萎缩,由高点的每日2.2万亿下降到每日4千亿。三季度末,场内融资余额跌破万亿,场外清理配资进入尾声,公募基金仓位以及基金发行规模皆进入相对低位。行业方面,在三季度中,估值相对便宜的银行跌幅最小,表现出较强的防御性;煤炭、有色金属、钢铁这些强周期行业跌幅最大,跌幅均超过40%,也反映出中国经济的下行压力。

本基金以量化选股为基础,寻找成长与价值投资理念之间的平衡,通过多因子、事件驱动等多种策略各种主题带来的投资机会,并在投资中限制行业和风格风险,以避免大幅波动。三季度中,本基金由于成长股仓位较多,受市场拖累难以独善其身。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-27.16%,业绩比较基准收益率为-23.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,经过两轮大幅度下跌,很多股票估值已经回到牛市之前状态,呈现出一定投资价值,特别是我们看好为数不多的高成长甚至成长加速的行业,例如:传媒、新能源汽车,军工及计算机中的一些子行业。从基本面来看,近期经济数据表明经济依然疲弱,在稳增长的诉求下,政府大概率将加大基础建设投资,货币政策也预计将保持宽松。虽然市场风险偏好没有完全恢复,但整体市场情绪已经企稳,我们对A股市场中长期保持乐观,尤其是随着围绕创新和改革展开的十三五规划相关政策落地,将带动一批公司实现快速增长,为投资提供丰富标的。在操作过程中需要警惕三季报不达预期的风险。

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 | 102,791,460.22 | 82.85 |
| | 其中:股票 | 102,791,460.22 | 82.85 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 5,909,493.30 | 4.76 |
| | 其中:债券 | 5,909,493.30 | 4.76 |
| | 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 | 14,839,649.52 | 11.96 |
| 8 | 其他资产 | 523,818.68 | 0.42 |
| 9 | 合计 | 124,064,421.72 | 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

| 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 | 5,650,615.04 | 4.60 |
| B | 采矿业 | 54,992.86 | 0.04 |
| C | 制造业 | 68,069,867.39 | 55.46 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 322,155.84 | 0.26 |
| E | 建筑业 | 2,191.20 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 1,761,662.56 | 1.44 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 6,124.73 | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 18,703,579.05 | 15.24 |
| J | 金融业 | 210,000.74 | 0.17 |
| K | 房地产业 | 66,449.82 | 0.05 |
| L | 租赁和商务服务业 | 350,112.65 | 0.29 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,688,948.92 | 1.38 |
| 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 | 2,223,694.18 | 1.81 |
| S | 综合 | 3,681,065.24 | 3.00 |
| | 合计 | 102,791,460.22 | 83.74 |

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。

5.3 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 | 600590 | 泰豪科技 | 461,592 | 5,054,432.40 | 4.12 |
| 2 | 002268 | 卫士通 | 98,375 | 4,729,870.00 | 3.85 |
| 3 | 600536 | 中国软件 | 155,599 | 4,548,158.77 | 3.71 |
| 4 | 002458 | 益生股份 | 242,293 | 4,312,815.40 | 3.51 |
| 5 | 002329 | 皇氏集团 | 291,888 | 3,724,490.88 | 3.03 |
| 6 | 300285 | 国瓷材料 | 113,766 | 3,526,746.00 | 2.87 |
| 7 | 000977 | 浪潮信息 | 135,449 | 3,420,087.25 | 2.79 |
| 8 | 002439 | 启明星辰 | 117,602 | 2,975,330.60 | 2.42 |
| 9 | 600973 | 宝胜股份 | 220,000 | 2,468,400.00 | 2.01 |
| 10 | 600391 | 成发科技 | 65,000 | 2,347,150.00 | 1.91 |

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 | 5,909,493.30 | 4.81 |
| 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 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 5,909,493.30 | 4.81 |

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 | 019321 | 13国债21 | 59,030 | 5,909,493.30 | 4.81 |

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 | 140,566.68 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 213,058.19 |
| 5 | 应收申购款 | 170,193.81 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 523,818.68 |

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

| 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 | 600590 | 泰豪科技 | 5,054,432.40 | 4.12 | 重大事项 |

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 | 72,347,207.69 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 37,083,695.88 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 35,506,813.21 |
| 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 | 73,924,090.36 |

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 基金管理人持有本基金份额变动情况

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

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据基金管理人2015年8月5日发布的《工银瑞信基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金更名的公告》,自2015年8月5日起,将旗下10只基金产品更名,其中原“工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金”更名为“工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金”,该基金简称同时更名为“工银量化策略混合”,其预期收益及风险水平高于货币型基金和债券型基金,低于股票型基金,属于风险较高的基金,在混合型基金中属于风险中性的投资产品。

§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基本面量化策略混合型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信基本面量化策略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和营业执照;

5、基金托管人业务资格批件和营业执照;

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

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。

# 工银瑞信目标收益一年定期开放债券型投资基金

## 【2015】第三季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银目标收益一年定开债券 |
| 交易代码 | 000728 |
| 基金运作方式 | 契约型、定期开放式(本基金自《基金合同》生效日起每封闭一年集中开放申购与赎回一次) |
| 基金合同生效日 | 2014年8月12日 |
| 报告期末基金份额总额 | 658,185,575.89份 |
| 投资目标 | 在控制风险并保持资产流动性的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金综合运用期限配置策略、期限结构策略、类属配置策略等固定收益类资产投资策略,并灵活使用证券选择策略、短期和中长期市场环境下的投资策略以及资产支持证券投资策略,实现基金资产的稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 加权平均后的一年期银行定期存款税后利率+1.0%。 |
| 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混合型基金、股票型基金,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 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日?) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 10,446,435.24 |
| 2.本期利润 | 9,045,994.66 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0127 |
| 4.期末基金资产净值 | 718,588,032.09 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.092 |

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2015年9月30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 | 1.30% | 0.16% | 0.73% | 0.01% | 0.57% | 0.15% |

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2014年8月12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:债券占基金资产的比例不低于80%,因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离交易可转债而产生的权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%;但在每次开放期开始前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内,基金投资不受上述比例限制;开放期内每个交易日应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

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 | | |
| 昌明 | 本基金的基金经理 | 2014年8月12日 | - | 12 | 先后在国家外汇管理局储备管理司担任投资经理,中国人民银行英洲代表处交易室担任副代表、交易员,国家外汇管理局中央外汇业务中心担任投资经理;2013年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理;2014年5月16日至今,担任工银纯债债券基金基金经理;2014年8月12日至今,担任工银目标收益一年定期开放债券型基金基金经理。 |

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》、《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超过该证券当日成交量的5%的情况有3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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年3季度债市震荡上涨。随着经济下行和通货紧缩的趋势越来越明显,对货币政策进一步放松的预期越来越强烈。虽然债市潜在供给增加的预期仍在,但是上半年市场成功消化了两次地方债务供给增加后,对潜在供给的担忧转淡。与此同时,股灾之后的资产轮转和宽松预期进一步抬头,大量资金进入债券或者类固定收益市场。在多种因素综合推动下,10年期国开债收益率从4.09一路下行至3.70。同时,公司债利差进一步收窄。组合在报告期内迎来了第一次打开。为了优先满足流动性的要求,组合大量减持流动性较差的债券,只维持必要的底仓,同时灵活在利率债市场进行波段操作,净值表现较为平稳,从1.078上涨至1.093。除提取管理费曾形成一次1.0%的净值下行外,大部分时间净值稳定上涨,回撤幅度控制在0.1%以内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金净值增长率1.30%,业绩比较基准收益率为0.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济下行的迹象在第三季度有加速的趋势,但是有可能已经开始进入底部盘整区域。我们注意到房地产市场的下行、外需的疲软和消费无力虽然没有改善的迹象,但是进一步恶化的可能性并不大。与此同时,中央层面对推动刺激政策落地的决心相当大,并且已经有相应的财政货币政策的配合。货币政策方面,人民银行罕有的在第三季度降息降准,并且继续采用多种形式为市场提供流动性,基调上仍然以宽松为主。汇率方面,我们更倾向于认为人民银行在8月11日采取的贬值举措是为汇率机制引入更强的市场化色彩,人民银行既有意愿也有能力在市场化机制下维护币值的稳定。但总体而言,境内公司去美元负债的活动仍将持续,资金流出压力仍然较大。

考虑到股票市场杠杆资金的调控已经告一段落,第四季度股市可能仍以区间波动为主。债市总体上表现仍然可期,但是前期市场,尤其是交易所公司债市场,已经计入了过多的乐观预期,有可能会迎来一轮调整。汇率方面,人民币汇率短期内有望维持在一个相对稳定的水平。经济下行期,银行贷款不良率和债券违约事件仍将越来越多,需要政府部门维护金融稳定,抑制系统性风险。

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 | 609,230,480.96 | 53.08 |
| | 其中:债券 | 609,230,480.96 | 53.08 |
| | 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 | 96,000,000.00 | 8.36 |
| | 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 | 432,152,312.45 | 37.66 |
| 8 | 其他资产 | 10,278,391.23 | 0.90 |
| 9 | 合计 | 1,147,661,184.64 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 290,030,000.00 | 40.36 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 53,888,461.00 | 7.50 |
| | 其中:政策性金融债 | 53,888,461.00 | 7.50 |
| 4 | 企业债券 | 255,224,019.96 | 35.52 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 10,088,000.00 | 1.40 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 609,230,480.96 | 84.78 |

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 | 019512 | 15国债12 | 1,200,000 | 119,520,000.00 | 16.63 |
| 2 | 019511 | 15国债11 | 1,000,000 | 100,230,000.00 | 13.95 |
| 3 | 150019 | 15附息国债19 | 700,000 | 70,280,000.00 | 9.78 |
| 4 | 140229 | 14国开29 | 400,000 | 41,416,000.00 | 5.76 |
| 5 | 122083 | 11天威债 | 265,810 | 25,655,981.20 | 3.57 |

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 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 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 | 98,710.85 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 10,179,680.38 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 10,278,391.23 |

5.10.4 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可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 807,456,337.01 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 456,557,321.72 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 605,828,082.84 |
| 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 | 658,185,575.89 |

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 基金管理人持有本基金份额变动情况

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

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据本基金的《招募说明书》和《基金合同》相关约定,本报告期内本基金于封闭期最后一日(即2015年8月11日)计提了该封闭期期间的管理费,详情请见《工银瑞信基金管理有限公司关于工银瑞信目标收益一年定期开放债券型证券投资基金计提管理费的公告》。

§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目标收益一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

2、《工银瑞信目标收益一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信目标收益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报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

9.3 查阅方式

基金投资者在营业时间可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

# 工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金

## 【2015】第三季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银中证500指数 |
| 场内简称 | 工银500 |
| 交易代码 | 164809 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年1月31日 |
| 报告期末基金份额总额 | 41,309,189.47份 |
| 投资目标 | 采用指数化投资,通过控制基金投资组合相对于标的指数的偏离度,实现对标的指数的有效跟踪。通过产品分级设置,为不同份额投资者提供具有差异化收益和风险特征的投资工具。 |
| 投资策略 | 本基金采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况(如市场流动性不足、成分股被限制投资等)导致基金无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。本基金对标的指数的跟踪目标是:力争使得基金日收益率与业绩比较基准日收益率偏离度的年度平均值不超过0.35%,偏离度年化标准差不超过4%。 |
| 业绩比较基准 | 中证500指数收益率×95%+商业银行税后活期存款利率×5%。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金,其风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。此外,本基金作为指数型基金,采用完全复制策略,跟踪标的指数市场表现,目标为获取市场平均收益,是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。本基金的分级设定则决定了不同份额具有不同的风险和收益特征。睿智A份额具有低风险、低预期收益的特征;睿智B份额具有高风险、高预期收益的特征。 |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

| 下属分级基金简称 | 500A | 500B | 工银500 |
|---|---|---|---|
| 下属分级基金交易代码 | 150055 | 150056 | 164809 |
| 下属分级基金报告期末基金份额总额 | 3,186,122.00份 | 4,779,184.00份 | 33,343,883.47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(2015年7月1日 - 2015年9月30日?) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -1,200,185.15 |
| 2.本期利润 | -26,892,122.05 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.5276 |
| 4.期末基金资产净值 | 52,884,665.21 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2802 |

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”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)本基金在存续期内的每个会计年度(基金合同生效日所在会计年度除外)的第一个工作日对登记在册的睿智中证500份额、睿智中证500A份额进行基金的定期份额折算。截至本报告期末已经进行了三次基金份额折算