

工银瑞信国家战略主题股票型证券投资基金

2018年度报告摘要

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
送出日期:二〇一九年三月三日

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字确认，并由董事长签发。

基金托管人中银基金管理有限公司根据本基金合同规定，于2019年3月28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基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要能够简要地反映投资情况，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

本报告期自2018年01月01日起至12月31日止。

2. 基金简介

基金基本情况	
基金简称	工银瑞信国家战略
基金代码	001778
基金合同生效日	2016年01月01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
基金类型	股票型
基金资产总额	58,246,402,248
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标
紧密跟踪标的指数，力争实现基金净值的长期增长，力争实现基金净值的长期增长。

投资策略
本基金将紧密跟踪标的指数，力争在有效控制风险的前提下，通过数量化方法，精选具有竞争优势的股票，通过积极的资产配置，力争实现基金净值的长期增长。

业绩比较基准
60%×沪深300指数+40%×中证国债指数

风险收益特征
本基金为股票型基金，风险收益特征与股票型基金相似，属于较高风险、较高收益的基金产品。

基金管理人和基金托管人
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

基金合同存续期
不定期

作，实现了公平交易，未出现未按比例分配的情况。日本基金及本基金与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。

本基金管理人于每季度末年度对本公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析，采用了自内、3日、6日内的期间间隔，假设不同组合间价差为零，进行了分位数检验。对于没有通过检验的交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时间进行了具体分析，经分析，本报告期未出现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

4.3 本基金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了交易所公开竞价的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。投资组合因投资组合因投资组合的交易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 管理人报告本期基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年宏观经济走势震荡，国际市场动荡，国内市场震荡下行，宏观经济和企业盈利表现出现向后看的态势，进入2018年4季度整体宏观经济进入下行通道，PMI指数“荣枯线”，贸易摩擦的逐步加深呈现，经济向下跌幅较大；流动性四季度整体边际偏松，通胀温和。

基金管理人基于“国家战略”这一原则，采取“自上而下”与“自下而上”相结合的方式选股，稳中求进，主要配置在泛消费、金融、大科技板块，更注重估值、增长、现金流等财务指标，基金运行稳健。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-29.26%，业绩比较基准收益率为-19.26%。

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2019年，宏观经济政策将保持后退态势，企业盈利将下滑，流动性边际改善的多重影响下，市场大概率处于底部阶段；社融增速企稳以及信用利差的改善可以作为市场阶段触底的观察指标。基本面寻底过程中，市场的未来走势，在本报告的集中，精选具有竞争优势的优秀股票，重点关注“产业升级”与“制造业升级”的两大方向。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序的说明

1. 参与估值流程各方及(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

(1) 职责分工

基金管理人对报告期基金估值程序的说明

4.7 管理人对报告期内基金估值政策的说明

本基金报告期内，基金未实施份额分级，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或基金资产净值变动情况的说明

本基金报告期内，基金资产净值自2016年1月29日起至2018年12月31日止，基金资产净值为人民币58,246,402,248元。

4.9 报告期内管理人对基金收益分配情况的说明

本基金报告期内，基金未实施收益分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.10 管理人对报告期基金利润分配情况的说明

本基金报告期内，基金未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.11 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.12 基金管理人和基金托管人对基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.13 基金净值表现

本基金报告期内，基金净值表现符合基金合同的规定。

4.14 管理人对报告期基金业绩表现的说明

本基金报告期内，基金净值增长率为-29.26%，业绩比较基准收益率为-19.26%。

4.15 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.16 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.17 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.18 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.19 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.20 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.21 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.22 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.23 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.24 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.25 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.26 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.27 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.28 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.29 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.30 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.31 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.32 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.33 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.34 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.35 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.36 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.37 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.38 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.39 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.40 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.41 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.42 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.43 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.44 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.45 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.46 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.47 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.48 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.49 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.50 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.51 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.52 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.53 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

本基金报告期内，基金未实施费用计提及费率情况，符合相关法规及基金合同的规定。

4.54 管理人对报告期基金费用计提及费率情况的说明

</div