

(上接B178版)

网站: <http://www.tunuu.com>  
(83)北京汇成基金销售有限公司  
注册地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108  
办公地址:北京市西城区中关村大街11号11层1108  
法定代表人:王倩  
联系人:李真卿  
电话:010-56261471  
传真:010-62688027  
客户服务电话:400-619-0969  
网站: [www.hcjin.com](http://www.hcjin.com)  
(84)北京广信信金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼70109室  
办公地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼70109室  
法定代表人:李悦章  
联系人:张林  
电话:010-86594745  
传真:010-86024277  
客户服务电话:400-066-8986  
网站: [www.lgesafe.com](http://www.lgesafe.com)  
(85)北京广源达信金销售有限公司  
注册地址:北京市西城区新街口外大街28号C座六层606室  
办公地址:北京市西城区宏泰东街浦项中心B座19层  
法定代表人:李剑辉  
联系人:姜英华  
电话:010-52796364  
传真:010-52085960  
客户服务电话:400-623-6060  
网站: [www.jianutun.com](http://www.jianutun.com)  
(86)上海万得基金销售有限公司  
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路3号11楼B座  
办公地址:上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦11楼  
法定代表人:王廷富  
联系人:徐亚男  
电话:021-50172782  
传真:021-5071 0161  
客户服务电话:400-821-0203  
网站: [www.520fund.com.cn](http://www.520fund.com.cn)  
(87)北京明天泽信金销售有限公司  
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号5层B122室  
办公地址:北京市朝阳区东三环北路甲19号SOHO嘉盛中心30层3001室  
法定代表人:相巍  
联系人:陈璇  
电话:010-59313655  
传真:010-53609604  
客户服务电话:400-980-0818  
网站: [www.citwmm.com](http://www.citwmm.com)  
(88)天津爱基金销售有限公司  
注册地址:天津经济技术开发区第一大街79号MSD01-28层2801  
办公地址:北京市朝阳区青云路26号鹏润大厦B9层  
法定代表人:丁东华  
联系人:郭亮亮  
电话:010-59247061  
传真:010-59287825  
客户服务电话:400-111-0889  
网站: [www.gomefund.com](http://www.gomefund.com)  
(89)泰诚财富基金销售有限公司(大连)有限公司  
注册地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙36号  
办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙36号  
法定代表人:李春光  
联系人:徐川  
电话:0411-88891212  
传真:0411-84398536  
客户服务电话:400-0411-0001  
网站: [www.taichengwealth.com](http://www.taichengwealth.com)  
(90)万德保基金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区阜成门内大街2号19层A2017  
办公地址:北京市西城区阜成门内大街2号19层A2017  
法定代表人:夏子捷  
联系人:胡朋辉  
电话:010-64068617  
传真:010-68091380  
客户服务电话:400-106-0101  
网站: [www.fundsource.com](http://www.fundsource.com)  
(91)北京新诺金石基金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区东三环北路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层516室  
办公地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层516室  
法定代表人:李娜  
联系人:吴昊  
电话:010-62756567  
传真:010-62765862  
客户服务电话:400-6267369  
网站: [www.xincaifu.com](http://www.xincaifu.com)  
(92)北京肯特财富基金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区望京乡望园1号楼4层1304室  
办公地址:北京市朝阳区东四环北路11号18号院东集团总部A座  
法定代表人:江广  
联系人:黄立群  
电话:010-89189345  
传真:89189666  
客户服务电话:个人业务:96118 企业业务:400 088 8816  
网站: <http://www.fundj.com>  
(93)上海华夏财富投资管理有限公司  
注册地址:上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室  
办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层  
法定代表人:毛淮平  
联系人:李明  
电话:010-88066632  
传真:010-63136184  
客户服务电话:400-817-7666  
网站: [www.amcfund.com](http://www.amcfund.com)  
(94)北京爱基金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区阜成路大街1号院6号楼2单元2122507  
办公地址:北京市朝阳区创达路34 号院融融科技中心 C 座 17 层  
法定代表人:钟斐斐  
联系人:侯芳芳  
电话:010-61940688  
传真:010-61940689  
客户服务电话:400-151-9298  
网站: <http://danjuanapp.com>  
(95)济安财富(北京)基金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区太阳宫街16号院1号楼3层3037  
办公地址:北京市朝阳区朝外大街16号院1号楼3层3037  
法定代表人:杨健  
联系人:李海鑫  
电话:010-65309516  
传真:010-65330689  
客户服务电话:400-673-7010  
网站: [www.jianfortune.com](http://www.jianfortune.com)  
(96)上海好易基金销售有限公司  
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01\_02\_03室  
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01\_02\_03室  
法定代表人:冷飞  
联系人:李海  
电话:021-50810683  
传真:021-50810687  
客户服务电话:021-50810673  
网站: [www.wacaijin.com](http://www.wacaijin.com)  
(97)南京中汇基金销售有限公司  
注册地址:江苏省南京市玄武区苏宁大道1-5号  
办公地址:江苏省南京市玄武区苏宁大道1-5号  
法定代表人:王峰  
联系人:张瑾  
电话:025-66966699-892796  
传真:010-63136184  
客户服务电话:400-817-7666  
网站: [www.smljfund.com](http://www.smljfund.com)  
(98)大连网金基金销售有限公司  
注册地址:辽宁省大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层202室  
办公地址:辽宁省大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层202室  
法定代表人:姜洪东  
联系人:贾伟刚  
电话:0411-39027808  
传真:0411-39027805  
客户服务电话:400-899-1000  
网站: [www.wyibaijin.com](http://www.wyibaijin.com)  
(99)北京百盈基金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区东三环北路10号11层1011  
办公地址:北京市海淀区信息路甲9号泰科大厦  
法定代表人:张旭阳  
联系人:霍伟华  
电话:010-61962703  
传真:010-61961007  
客户服务电话:190506-4  
网站: [www.baiyingfund.com](http://www.baiyingfund.com)  
(100)天津爱融汇基金销售有限公司  
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区张杨路707号1105室  
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区张杨路707号1105室  
法定代表人:马永涛  
联系人:卢亚博  
电话:021-50071053  
传真:021-50701053  
客户服务电话:021-50701053  
网站: [http://www.xinyinsure.com/kb\\_cyib\\_xhyb](http://www.xinyinsure.com/kb_cyib_xhyb)  
基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和本基金基金合同等的约定,选择其他符合要求的机构销售本基金,并及时履行公告义务。  
(二)基金服务机构  
1. 工银瑞信基金管理有限公司  
名称:工银瑞信基金管理有限公司  
注册地址:北京市西城区金融大街6号、F5、6号6层F5号601、甲5号7层甲5号701、F5号8层F5号801、F5号9层F5号901  
注册登记业务办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6层  
法定代表人:王海刚  
全国统一客户服务热线:400-811-9999  
投资者可通过本公司电子自助交易系统申购、赎回、转换及定投本基金。  
联系人:朱群毅  
(三)律师事务所及经办律师  
名称:北京德恒律师事务所  
住 所:北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座十二层  
办公地址:北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座十二层  
负责人:王丽  
电话:010-56526888  
传 真:010-56526929  
经办律师:徐建群、刘焕志  
(四)会计师事务所及经办注册会计师  
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)  
住 所:北京市东城区东长安街1号东方广场E座东塔16层  
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场E座东塔16层  
法定代表人:葛明  
经办注册会计师:李慧明、王珊珊  
联系电话:010158152145

传真:(010)58114645

联系人:王珊珊

四、基金名称

工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金

五、基金类型

股票型

六、基金的投资目标

把握生态环境行业相关上市公司的发展成长,力争实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

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、债券(包括但不限国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、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、现金、以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其它金融工具(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,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入基金的投资范围。

基金的投资组合比例

本基金的投资组合比例为:股票资产的比例为80%~95%,其中,本基金投资于本基金界定的生态环境行业股票占非现金资产的比例不低于80%。每个交易日终在扣除股指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%的现金或应收申购款等。

如法律法规或中国证监会允许,基金管理人可在履行适当程序后,可调整上述投资品种的投资比例。

(一)资产配置策略

本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场环境变化等因素的深入分析,判断证券市场的整体趋势,结合行业状况、公司价值和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的市场研判和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上新阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在市场下行期间,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金资产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场环境下基金资产的整体收益水平。

(二)股票选择策略

1.生态环境行业的界定

本基金对生态环境行业的界定包含四个方面:环保产业、清洁能源产业、节能减排产业和其他生态产业。生态环境行业股票占非现金资产的比例不低于80%。

(1)环保产业:以环境保护、环境治理、生态修复、污染防治等为主要业务,提供相关设备、技术、服务等相关的环境产业。

(2)清洁能源产业:致力于开发清洁能源,新材料或为清洁能源、新材料的开发提供技术或设备作为生态型建设提供持续推动力的相关产业和企业;

(3)节能减排产业:为加快传统产业行业生产方式转型升级,致力为降低能耗、减少污染排放而提供设备和技术的企业;以及生产方式向绿色生产的企业,在生产经营中注重节能减排的企业;

本基金生产经营活动对环境的影响较小,有利于创造和维护生态环境的相关产业和上市公司,如生态农业、园林绿化、园林建筑、食品饮料、餐饮服务、生物制品、医药服务等。

未来随着经济增长方式转变和产业结构升级,从事或受益于上述行业的外延将会不断扩大,本基金将视实际情况调整上述对生态环境行业的识别及认定。

2.个股选择

本基金在行业配置的基础上,通过定性分析和定量分析相结合的办法,选择具有核心竞争力的股票和持续成长潜力,且估值水平相对合理的生态环境行业的优质上市公司的重要进行重点投资。

(1)定性分析

本基金对上市公司的竞争优势进行定性评估。上市公司在行业中的相对竞争力是决定投资价值的重要依据,主要包括以下几个方面:

A. 公司的竞争优势:重点考虑公司的市场优势,在细分市场是否占据领先地位,是否具有品牌号召力或较高的行业知名度;资源优势,包括是否拥有独特优势的物质或非物质资源,如品牌优势、技术优势等;公司优势,包括是否拥有产品的定价权等及其其他优势。

B. 公司治理评价:本基金只具有良好公司治理结构的上市公司持有以下个方面特征:①公司治理结构良好并便于行使股东权利,公平对待所有股东;②尊重与相关利益相关者的利益;③公司信息披露及时、准确、完整;④公司董事会勤勉、尽责、运作透明;⑤公司治理能够给董事会施加有效力的监督,公司能够保证外部审计机构独立、客观地进行审计服务。不符合上述治理原则的公司,本基金将给予其较低的评级。

C. 公司的盈利模式:对企业盈利模式的考察重点关注企业盈利模式的属性以及成熟程度,考察核心竞争力的不可复制性、可持续性、稳定性;

(2)定量分析

本基金将对反映上市公司质量和增长潜力的成长性指标、财务指标和估值指标等进行综合分析,以筛选具有成长性优势、财务优势和估值优势的公司,包括:成长性指标(收入增长率、营业利润增长率和净利润增长率等)、财务指标(毛利率、营业利润率、净利率、净资产收益率等)、估值指标(P/E、P/B、P/S等)。

(三)股指期货投资策略

本基金以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货投资。本基金将根据对股指期货和现货市场走势的判断,发挥股指期货杠杆和流动性好的特点,采用股指期货在短期内取代部分现货,获取市场敞口,投资策略重点为多头套期保值和空头套期保值。多头套期保值当基金需要买入现货时,为避免市场冲击,提前建立股指期货多头头寸,然后逐步卖出买入现货并解除股指期货多头头寸,当完成股指期货建仓后将股指期货平仓;空头套期保值当基金需要卖出现货时,先建立股指期货空头头寸,然后逐步卖出买入现货并解除股指期货空头头寸,当完成股指期货建仓后将股指期货平仓。本基金在股指期货投资过程中,将定期调整投资组合与股指期货的相关性、投资组合beta的稳定性,精细化确定投资组合。

(四)债券投资策略

本基金在固定收益投资研究方面,实行投资策略研究专业化分工制度,专业研究人员从分别从事利率、债券信用及行业及行业投资策略制定,固定收益投资团队讨论,并经投资决策委员会批准后形成固定收益证券指导性策略。

1. 利率策略

研究GDP、物价、就业、国际收支等国民经济运行状况,分析宏观经济运行的可能情形,预测宏观经济政策、货币政策等对宏观经济政策取向,分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,在此基础上预测未来利率水平变动趋势,以及金融市场的收益率曲线斜率变化趋势。

组合久期是反映利率风险最重要的指标,根据对利率市场走势的变动趋势的预期,综合宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断,可以制定组合的目标久期,预期市场利率水平将上升时,降低组合的久期,以规避债券价格下降的风险和资本损失,获得较高的投资收益;预期市场利率将下降时,提高组合的久期,在利率水平下降时及时获得债券价格上涨的收益,并获取较高利息收入。

2. 信用策略

根据信用债发行周期特征,分析债券发行人所处行业发展前景,发行人业务发展状况,企业市场地位,财务状况,管理水平、债务水平等因素,评价债券发行人的信用风险,并根据特定债券的发行契约,评价债券的信用级别,确定债券的信用风险等级与资产价值。

3. 债券资产组合优化

本基金将根据债券市场环境,基于利率期限结构及债券的信用级别,在综合考虑流动性、市场大小、息票率、税赋特点、提前偿还及赎回条款的基础上,评估债券投资价值,选择特定信用评级或合理性价比的债券构建投资组合,并根据市场变化情况进行优化。

4. 可转换债券投资

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点,是本基金的重要投资对象之一。本基金将选择公司基本面优质、其对应的基础证券有较高上涨潜力的可转换债券进行投资,并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值,以合理价格买入持有。

(五)权证投资策略

本基金将视对上市公司进行股权分置改革、增发或配售等原因被动获得权证,或者本基金在衍生权益交易、避险交易等情形下将主动投资权证。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合隐含波动率、剩余期限、标的证券价格走势等因素,运用期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合,力求取得最优的风险调整收益。

(六)资产支持证券投资策略

资产支持证券主要包含资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等证券品种,本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、增信措施、资产现金流和资产流动性等因素影响资产支持证券的资产进行综合分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

九、基金的风险控制措施

1. 业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:80%×中证环保产业指数收益率+20%×中债综合财富指数收益率。

2. 选择标准

中证环保产业指数是由中证指数有限公司编制,采取综合环境与经济综合指数体系对“环保产业”的界定方法,符合本基金投资目标、清洁技术和产业、污染管理的纳入环保产业的主题的指数,能够综合反映沪深证券市场内环保产业上市公司的整体状况和指数,中证综合财富指数由中证指数有限公司编制,该指数旨在综合反映债券市场整体价格和投资回报情况。该指数覆盖了银行间市场和交易所市场,成份券包括除资产支持债券和回购部分在交易所发行上市的所有债券以外的其他所有债券,具有广泛的市场代表性,能够反映债券市场总体走势。本基金管理人认为,该业绩比较基准目前能够客观地反映本基金的风险收益特征。

本基金是股票型证券投资基金,股票资产的投资比例为80%-95%,本基金对中证环保产业指数和沪深综合财富指数分别赋以80%和20%的权重符合本基金的投资特征。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,经与基金托管人协商一致,本基金可在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并履行公告。

十、基金的风险控制措施

本基金为股票型基金,预期收益和风险水平高于混合型基金,债券型基金与货币市场基金。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合的报告期为2019年1月1日起至3月31日止(财务数据未经审计)。

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	810,484,774.48	86.16
2	固定收益	810,484,774.48	86.16

3	固定收益投资	5,572,427.20	0.59
4	其中:债券	5,572,427.20	0.59
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其他金融资产投资	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	82,276,206.77	8.76
11	其他各项资产	1,630,896.84	0.17
12	合计	940,663,302.29	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。

1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

1.2.1 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农林牧渔、商业	9,434,108.00	1.01
B	采矿业	362,676,101.33	37.71
C	制造业	5,572,427.20	0.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,362,562.72	1.85
E	建筑业	8,687,767.47	0.93
F	交通运输、仓储和邮政业	4,076,306.00	0.44
G	信息、软件和信息技术服务业	26,599,228.01	2.78
H	金融业	11,614,616.37	1.23
K	房地产业	184,768,638.72	19.59
M	医药和生物制品	5,473,266.28	0.59
N	水利、环境和公共设施管理业	9,506,513.78	1.02
O	国防、军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	11,618,026.00	1.24
S	综合	810,484,774.48	86.67
合计		810,484,774.48	86.67

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。

1.2.2 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

1.2.3 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	601001	中国太保	1,366,047	46,126,799.89	4.83
2	600048	保利地产	3,239,433	46,302,419.04	4.83
3	000002	万科A	1,497,944	45,096,239.68	4.82
4	000142	石化银行	1,838,274	39,044,938.76	4.18
5	601318	中国平安	486,426	37,436,344.60	4.00
6	600896	华发股份	1,423,432	36,705,717.20	3.93
7	601688	华泰证券	1,416,510	31,743,089.10	3.33
8	600383	金投集团	2,211,032	30,401,690.00	3.25
9	300265	国统材料	1,262,572	28,307,326.00	3.00
10	600006	福特科技	3,740,300	28,201,882.00	3.02

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。

1.3 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	601001	中国太保	1,366,047	46,126,799.89	4.83
2	600048	保利地产	3,239,433	46,302,419.04	4.83
3	000002	万科A	1,497,944	45,096,239.68	4.82
4	000142	石化银行	1,838,274	39,044,938.76	4.18
5	601318	中国平安	486,426	37,436,344.60	4.00
6	600896	华发股份	1,423,432	36,705,717.20	3.93
7	601688	华泰证券	1,416,510	31,743,089.10	3.33
8	600383	金投集团	2,211,032	30,401,690.00	3.25
9	300265	国统材料	1,262,572	28,307,326.00	3.00
10	600006	福特科技	3,740,300	28,201,882.00	3.02

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。

1.4 报告期末按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	国债投资	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-
5	企业债券	-	-
6	中期票据	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	可转债投资	-	-
9	其他固定收益品种	-	-
10	合计	5,572,427.20	0.60

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。

1.5 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	债券品种	名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110040	生信转债	38,880	4,692,427.20	0.50
2	110054	通成转债	8,800	880,000.00	0.09

1.6 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

1.6.1 报告期末未持有资产支持证券。

1.6.2 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

1.6.3 报告期末未持有贵金属。

1.8 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

1.8.1 报告期末未持有权证。

1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

1.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

1.9.2 本基金股指期货投资的收益情况说明

1.9.3 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1.10.1