工银瑞信农业产业股票型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十八日

§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2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银农业产业股票
交易代码	001195
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月26日
报告期末基金份额总额	1,309,785,835.54份
投资目标	本基金主要投资于农业产业相关上市公司,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	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、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金财产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	85%×中信农林牧渔一级行业指数收益率+15%×中债综合财富指数收益率。
风险收益特征	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。
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	34,091,505.05
2.本期利润	-12,444,495.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0096
4.期末基金资产净值	876,802,968.42
5.期末基金份额净值	0.669

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。

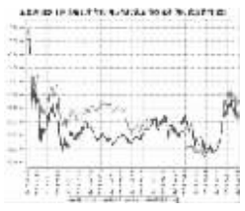
3、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-1.62%	2.07%	-2.84%	2.09%	1.22%	-0.02%

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2015年5月26日生效。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,其中,投资于本基金界定的农业产业相关股票占非现金基金资产的比例不低于80%。每个交易日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%的现金或到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

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		
杨柯	研究部副总监,本基金的基金经理	2015年5月26日	-	11	曾任中国国际金融有限公司研究员;2011年加入工银瑞信,现任研究部副总监、食品饮料农业研究团队负责人,2015年4月16日至2017年5月27日,担任工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金基金经理;2014年1月20日至2017年12月22日,担任工银瑞信红利混合型证券投资基金基金经理;2014年10月23日至2017年12月22日,担任工银瑞信研究精选股票型基金基金经理;2015年5月26日至今,担任工银瑞信农业产业股票型基金基金经理;2016年3月1日至2017年12月22日,担任工银瑞信物流产业股票型基金基金经理。
同思倩	本基金的基金经理	2017年10月17日	-	9	先后在华创证券担任高级分析师,在中银国际证券担任业务经理;2015年加入工银瑞信基金管理有限公司,现任研究部电力新能源行业高级研究员、基金经理。2017年10月17日至今,担任工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金基金经理;2018年11月14日至今,担任工银瑞信新能源汽车主题混合型证券投资基金基金经理。

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》、《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,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1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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年上半年的A股大盘行情,可以分为四个阶段:

春节前,白马反弹,反弹标的主要是17年下半年和18年一季度股价表现靠前的龙头公司。

春节后至3月15日,科创新兴产业、养殖、工业大麻三大主题大幅上涨。上涨的推力主要是政策大力扶持科创产业,并叠加融资和监管方式的转变。类似2015年的氛围。

3月17日开始直至6月底,白酒带动整个消费白马上涨。股价推力是糖酒会的白酒经销商情绪转暖,叠加高端白酒一批价高企以及2018年年报、2019年一季报业绩超预期。

6月10日,随着政策再次放松并推动市场贝塔上升,当前市场环境下有业绩增速的三大核心资产白酒、医疗服务、两个金融股,大幅跑赢市场。同期,此前超额收益明显但偏主题投资的养殖股表现较差。

本基金在投资策略上继续坚持三个方向:力争获取业绩增长板块阿尔法的收益;力争获取货币政策或财政政策放松带来的市场贝塔的收益;力争获取各行业龙头白马因为行业周期底谷带来估值足够便宜的收益。

本基金自从2018年10月调仓至养殖板块后,持仓风格上就没有发生过大的变化。去年买入养殖板块的理由是:1)目前的市场投资者绝大部分都没有经历过高致死率疫病造成养殖公司盈利亏损甚至不达预期,造成持股亏损的局面。2)市场投资者绝大部分都经历过黑色、有色行业去产能带来公司层面盈利大幅增长,以及持股赚钱的美好回忆。3)这次非洲猪瘟对养殖行业的影响程度、时间将超过2006-08年的蓝耳病,从而使得行业层面被赋予了成长股逻辑。4)股性操作上分三步走,去产能阶段,价格上涨阶段,以价补量带动盈利提升阶段。但是,相对于黑色有色行业,要警惕生物资产遇到没有疫苗的高致死率疫病,以价补量阶段很可能被证伪。

目前市场对养殖公司的关注点在于:哪家公司还有猪、哪家公司能活下来或融到资活下来?选股上会出现分化。

我们认为,这次的养殖板块行情,属于行业层面新增成长股逻辑,叠加市场贝塔的氛围。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-1.62%,业绩比较基准收益率为-2.84%。

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	805,524,611.51	91.19
	其中:股票	805,524,611.51	91.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,007,000.00	1.13
	其中:债券	10,007,000.00	1.13
	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	66,050,347.25	7.48
8	其他资产	1,776,096.16	0.20
9	合计	883,358,054.92	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	254,465,636.88	29.02
B	采矿业	775,131.25	0.09
C	制造业	473,546,486.08	54.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,910,000.00	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	8,426,067.42	0.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,126,803.76	1.73
J	金融业	25,992,279.52	2.96
K	房地产业	15,573,600.00	1.78
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	4,429,500.00	0.51
R	文化、体育和娱乐业	1,279,106.60	0.15
S	综合	-	-
	合计	805,524,611.51	91.87

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 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	300498	温氏股份	2,286,553	81,996,790.58	9.35
2	000895	双汇发展	2,400,049	59,737,219.61	6.81
3	002311	海大集团	1,700,010	52,530,309.00	5.99
4	000876	新希望	2,830,013	49,157,325.81	5.61
5	002714	牧原股份	780,009	45,856,729.11	5.23
6	002157	正邦科技	2,700,000	44,982,000.00	5.13
7	002746	仙坛股份	2,025,132	31,328,792.04	3.57
8	002299	圣农发展	1,200,000	30,384,000.00	3.47
9	002124	天邦股份	1,780,055	23,211,917.20	2.65
10	002458	益生股份	1,170,037	22,827,421.87	2.60

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,007,000.00	1.14
	其中:政策性金融债	10,007,000.00	1.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,007,000.00	1.14

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	180410	18农发10	100,000	10,007,000.00	1.14

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受到调查以及处罚的情况的说明

天邦股份

本报告期,本基金持有天邦股份,其发行主体因信息披露不及时、公司治理方面问题,被中国证监会宁波监管局责令整改。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	487,166.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	178,493.55
5	应收申购款	1,110,435.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,776,096.16

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	1,316,980,113.96
报告期期间基金总申购份额	143,480,033.54
减:报告期期间基金总赎回份额	150,674,311.96
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	1,309,785,835.54

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

无。

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、中国证监会准予工银瑞信农业产业股票型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信农业产业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信农业产业股票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。

工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银生态环境股票
交易代码	001245
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月2日
报告期末基金份额总额	1,358,204,665.33份
投资目标	把握生态环境行业相关上市公司的稳步成长,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	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、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金财产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。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,选择具有核心竞争优势和持续增长潜力,且估值水平相对合理的生态环境行业的优质上市公司的股票进行重点投资。
业绩比较基准	80%×中证环保产业指数收益率+20%×中债综合财富指数收益率。
风险收益特征	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。
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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	57,160,093.61
2.本期利润	-79,435,161.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0080
4.期末基金资产净值	3,197,277,595.01
5.期末基金份额净值	0.324

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。

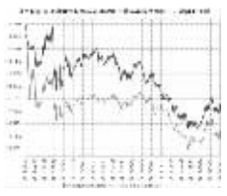
3、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	0.15%	1.49%	-8.70%	1.50%	8.85%	-0.01%

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2015年6月2日生效。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票占基金资产的比例为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%的现金或到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

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		
何肖颉	权益投资部联席总监,本基金的基金经理	2015年6月2日	-	21	曾任博时基金裕阳的基金经理助理、基金裕华的基金经理、博时新兴成长股票型基金的基金经理;2004年5月至2006年1月担任社保基金管理小组基金经理助理;2008年加入工银瑞信,现任权益投资部联席总监,2014年3月6日至今,担任工银瑞信核心价值混合型证券投资基金基金经理;2015年1月27日至今,担任工银国企改革主题股票型基金基金经理;2015年6月2日至今,担任工银瑞信生态环境行业股票型基金基金经理;2015年12月29日至今,担任工银瑞信新趋势灵活配置混合型基金基金经理。
同思倩	本基金的基金经理	2017年10月17日	-	9	先后在华创证券担任高级分析师,在中银国际证券担任业务经理;2015年加入工银瑞信基金管理有限公司,现任研究部电力新能源行业高级研究员、基金经理。2017年10月17日至今,担任工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金基金经理。2018年11月14日至今,担任工银瑞信新能源汽车主题混合型证券投资基金基金经理。

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》、《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,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1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 报告期内基金投资策略和运作分析

从二季度公布的数据来看,经济增长依然承压。5月份工业增加值增速5%,固定资产投资增速5.6%,两指标均持续回落。社会消费品零售总额同比增长8.6%,略有回升。领先指标方面,19年6月份中国制造业物流与采购经理人指数(PMI)报49.4,企业经营信心保持在荣枯线下方。通胀方面,5月居民消费价格总水平(CPI)同比增速2.7%,增速维持高位,受猪肉价格上涨压力仍然较大;全国工业生产者出厂价格(PPI)同比增长0.6%,比前期有所回落。

流动性方面,信贷规模保持较高增长,5月份人民币贷款增加11800亿元,社融新增13952亿元,与上期基本持平。M2同比增速8.5%,M1同比增速3.4%,M2增速保持稳定,M1数据增速有所提升。

股市方面,二季度,从指数表现看,各指数普遍下跌,其中上证综指下跌3.62%,沪深300指数下跌1.21%,深证成指收益率为-7.35%。从风格来看,中证环保指数下跌11.09%,代表大盘股的中证100指数和代表中盘指数的中证200回报分别为1.88%和-7.70%,中小板指和创业板指回报分别为-10.99%和-10.75%。分行业来看,食品饮料、家电、银行表现排名前三,收益率分别为13.02%、3.48%和2.85%,传媒、轻工、纺织服装回报列最后三位,分别为-15.76%、-13.68%和-11.71%。

操作方面,增持食品饮料、电子、银行等行业,减持地产、医药、非银金融等行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为0.15%,业绩比较基准收益率为-8.70%。

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	809,196,491.72	88.32
	其中:股票	809,196,491.72	88.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,252,934.40	0.68
	其中:债券	6,252,934.40	0.68
	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	96,850,962.11	10.57
8	其他资产	3,938,137.02	0.43
9	合计	916,238,525.25	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	9,619,601.25	1.06
C	制造业	434,089,563.37	47.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,325,948.00	0.26
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	66,110,896.52	7.31
J	金融业	199,875,733.22	22.09
K	房地产业	97,151,643.76	10.74
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	809,196,491.72	89.44

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 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	601318	中国平安	595,826	52,796,141.86	5.84
2	601601	中国太保	1,309,647	47,815,211.97	5.29
3	002142	宁波银行	1,838,274	44,559,761.76	4.93
4	000895	双汇发展	1,423,432	35,429,222.48	3.92
5	601012	隆基股份	1,515,758	35,029,167.38	3.87
6	600048	保利地产	2,535,721	32,355,799.96	3.58
7	000333	美的集团	548,700	28,455,582.00	3.15
8	000002	万科A	852,284	23,702,018.04	2.62
9	600383	金地集团	1,911,032	22,798,611.76	2.52
10	000001	平安银行	1,483,152	20,437,834.56	2.26

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	-	-
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(可交换债)	6,252,934.40	0.69
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,252,934.40	0.69

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	110040	生益转债	5,172,206.40	5,172,206.40	0.57
2	110054	通威转债	8,800	1,080,728.00	0.12

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受到调查以及处罚的情况的说明

1、宁波银行

本报告期,本基金持有宁波银行,其发行主体因将同业存款变为一般性存款,被银保监会宁波监管局处以罚款。

2、平安银行

本报告期,本基金持有平安银行,其发行主体因违反规定发放个人住房贷款,被银保监会辽宁监管局处以罚款。

上述情形对上市公司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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	608,004.33
2	应收证券清算款	3,251,579.47
3	应收股利	-
4	应收利息	48,306.34
5	应收申购款	30,246.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,938,137.02

5.11.4 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	110040	生益转债	5,172,206.40	0.57

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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	1,406,171,647.89
报告期期间基金总申购份额	9,452,734.74
减:报告期期间基金总赎回份额	57,419,717.30
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	1,358,204,665.33

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

无。

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、中国证监会准予工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信生态环境行业股票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。

工银瑞信互联网加股票型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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