工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月17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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银瑞信中小盘股票
交易代码	481010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月10日
报告期末基金份额总额	634,062,374.07份
投资目标	通过投资高成长性的中小市值股票,追求基金资产长期稳定的增值和收益,在有效控制风险的前提下,力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金运用国际化的视野审视中国经济和资本市场,依据定量和定性相结合的方法,考虑经济情景、类别资产收益风险预期等因素,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。 股票资产主要投资于中小盘股票,投资于具有高成长性、基本面良好的中小盘股票的资产占股票投资资产的比例不低于80%。本基金将首先采用定量分析指标,筛选出成长潜力较大的中小市值上市公司。基于对公司未来业绩发展的预测,采用股息贴现模型、自由现金流折现模型等方法评估公司股票的合理内在价值,同时结合股票的市场价格,考虑市盈率、市净率等相对估值指标,选择最具有投资吸引力的股票构建投资组合。
业绩比较基准	80%×中证700指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	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与混合型基金,属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于中小盘股票,在股票型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	32,216,241.41
2.本期利润	-30,125,956.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0468
4.期末基金资产净值	547,266,069.25
5.期末基金份额净值	0.863

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2013年12月31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	-5.06%	1.33%	-1.09%	1.06%	-3.97%	0.27%

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2010年2月10日生效。

2、根据基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。截至报告期末,本基金的投资范围及各项比例符合基金合同的规定:本基金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%。本基金的股票资产主要投资于中小盘股票,投资于具有高成长性、基本面良好的中小盘股票的资产占股票投资资产的比例不低于80%。

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		
王蔚苓	本基金的基金经理	2011年10月11日	-	16	曾任中国银行全球金融市场部首席交易员。2005年加入工银瑞信,曾任工银核心价值基金、工银精选平衡混合型基金、工银稳健成长股票型基金基金经理、专户投资部专户投资经理,2011年10月11日至今,担任工银中小盘基金基金经理;2012年12月5日至今,担任工银大盘蓝筹基金基金经理。
胡文彪	本基金的基金经理	2012年11月20日	-	12	先后在国泰君安证券股份有限公司担任研究员,华林证券有限公司担任研究员;2006年加入工银瑞信基金管理有限公司,历任产品开发部高级经理和权益投资部高级经理;2009年3月5日至2011年2月10日,担任工银沪深300基金基金经理;2009年8月26日至2011年2月10日,担任工银上证央企ETF基金基金经理;2010年2月10日至2011年3月16日,担任工银中小盘基金基金经理;2011年2月10日2013年1月18日,担任工银双利债券基金基金经理;2011年3月16日至今,担任工银大盘蓝筹基金基金经理;2012年11月20日至今担任工银中小盘基金基金经理;2013年11月12日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。

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5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

2013年四季度,上证指数下跌2.70%,沪深300指数下跌3.28%,创业板指数下跌4.64%。指数型回调,投资情绪回归防御,大盘股票下跌幅度小于小盘股。涨幅靠前的行业有家电、保险、农林牧渔、国防军工,跌幅较大的行业有传媒、煤炭、有色金属、通信、商贸零售、房地产,高估值的成长性行业及盈利能力差的周期性行业回调。

本季度,基金的超额收益为负,虽然股票仓位有所减低,但仍然产生小幅负超额收益,主要超额收益来自涨幅较大的成长股票及行业。为降低2014年成长股调整带来的回调风险,本季度对成长股进行了适当减持,期末主要配置的行业有医药、传媒、非银行金融、国防军工、计算机、农林牧渔、食品饮料等,配置较低的有电力设备、家电、建材、建筑、汽车、银行等。年初风格趋于防御,行业以均衡配置为主线、偏离比例不大。

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-5.06%,业绩比较基准收益率为-1.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为当前中国的宏观经济增长趋弱,通货膨胀趋于稳定但处于高位,资金利率水平难以明显上行。四季度资金价格的反弹可能已经对产业经济产生影响,包括房地产贷款销售受到高资金成本影响等方面。新的一年里,经济仍然偏弱,预计资金价格小幅度回落,但仍会保持相对高位;输入型通胀压力短期较低,但国内高企的价格因素仍然存在。国际经济方面,美国经济复苏势头最强,日本、欧洲随其后;国际经济回升部分由其再工业化推动,对中国经济的拉动弹性有限。

新的一年里,我们对股票市场整体上偏谨慎。预计2014年股票市场负收益的可能性不大,估值不会进一步下降,但收益率不会很大,主要赚取业绩增长的收益。国内经济仍然处于转型期,传统经济平稳,估值难有大幅提升;增长较快的行业主要集中在成长性行业,仍然是取得较高投资的主要来源。目下而上的个股选择仍然是投资的主要方法。行业选择方面,规避周期股和小股票,偏向消费类行业,重点配置石油化工、电力、家电、纺织服装、食品饮料、农林牧渔、铁路设备、光伏、LED、种子、化肥等稳健成长和快速成长性子行业,以及受益于技术进步及政府投资的数字城市、4G及移动互联网、新兴消费电子、国防军工等子行业。本基金将继续坚持通过深入研究、发掘具有持续成长性股票的投资机会,力争继续取得超额收益。

§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	480,422,805.22	87.50
	其中:股票	480,422,805.22	87.50
2	固定收益投资	39,784,000.00	7.25
	其中:债券	39,784,000.00	7.25
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,172,800.12	0.21
6	其他资产	27,685,101.96	5.04
7	合计	549,064,707.30	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	5,183,200.00	0.95
B	采矿业	15,228,482.96	2.78
C	制造业	251,380,702.36	45.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,640,400.00	1.21
F	批发和零售业	22,238,215.57	4.06
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	70,236,255.26	12.83
J	金融业	37,226,644.22	6.80
K	房地产业	19,946,509.75	3.64
L	租赁和商务服务业	6,282,000.00	1.15
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,545,824.90	2.48
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,406,820.20	1.90
R	文化、体育和娱乐业	22,107,750.00	4.04
S	综合	-	-
	合计	480,422,805.22	87.79

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	002311	海大集团	1,300,000	15,262,000.00	2.79
2	000783	长江证券	1,310,000	13,624,000.00	2.49
3	300113	顺网科技	219,936	11,276,118.72	2.06
4	600118	中国卫星	598,000	11,080,940.00	2.02
5	600763	通策医疗	325,010	10,406,820.20	1.90
6	002038	双鹭药业	200,000	10,110,000.00	1.85
7	300288	朗玛信息	204,000	10,077,600.00	1.84
8	300020	银江股份	400,000	10,000,000.00	1.83
9	600038	哈飞股份	359,941	9,894,778.09	1.81
10	300133	华策影视	310,000	9,889,000.00	1.81

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	29,997,000.00	5.48
	其中:政策性金融债	29,997,000.00	5.48
4	企业债券	4,970,500.00	0.91
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,816,500.00	0.88
8	其他	-	-
9	合计	39,784,000.00	7.27

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名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	130201	13国开01	300,000	29,997,000.00	5.48
2	126011	08石化债	50,000	4,970,500.00	0.91
3	113001	中行转债	50,000	4,816,500.00	0.88

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末股指期货。

5.8.2 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。

5.9 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

本报告期内,本基金未运用国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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	52,173.10
2	应收证券清算款	26,534,672.08
3	应收股利	-
4	应收利息	1,032,812.16
5	应收申购款	65,444.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,685,101.96

5.10.4 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	113001	中行转债	4,816,500.00	0.88

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	657,657,609.48
报告期期间基金总申购份额	12,762,578.63
减:报告期期间基金总赎回份额	36,357,814.04
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	634,062,374.07

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期内运用固有资金投资本基金情况未有变化。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2013年10月30日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司董事长变更公告》,李晓鹏先生辞去公司董事长职务,董事长变更为陈焕祥先生;

2、基金管理人于2013年12月28日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司关于变更法定代表人的公告》,法定代表人变更为郭特华女士。

§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金管理有限公司董事长变更公告的文件;

2、《工银瑞信基金管理有限公司董事长变更公告》,李晓鹏先生辞去公司董事长职务,董事长变更为陈焕祥先生;

3、《工银瑞信中小盘成长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的办公场所。

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。

工银瑞信主题策略股票型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月17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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银主题策略股票
交易代码	481015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月24日
报告期末基金份额总额	77,211,431.44份
投资目标	结合宏观经济转型方向,通过分析社会经济热点动向,把握相关主题投资机会,追求基金资产长期稳定的增值和收益,在控制投资风险的同时,力争持续实现超越业绩基准的收益。
投资策略	类别资产配置上,本基金运用国际化的视野审视中国经济和资本市场,依据定量和定性相结合的方法,考虑经济情景、类别资产收益风险预期等因素,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置;在股票投资方面,本基金主要采取主题投资策略,在宏观经济发展的不同阶段,关注经济发展热点,深入挖掘潜在的主题投资机会,寻找实质受益的上市公司,并综合考虑其基本面情况,选择具备投资价值的股票,构建投资组合,并不断优化组合,争取获得超越业绩基准的收益水平。本基金还将在法规允许的范围内,基于谨慎原则利用权证以及其它金融工具进行套利交易或风险管理,为基金收益提供增加价值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中债综合指数收益率
风险收益特征	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、混合型基金和货币市场基金,属于风险水平较高的基金。
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

§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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	7,369,417.75
2.本期利润	-2,515,379.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0316
4.期末基金资产净值	98,170,574.81
5.期末基金份额净值	1.271

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。

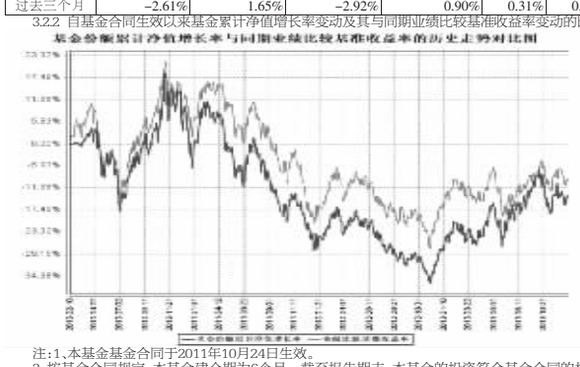
(3)所列数据截止到2013年12月31日。

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	-2.61%	1.65%	-2.92%	0.90%	0.31%	0.75%

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2011年10月24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,本基金的投资符合基金合同的相关规定:本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%,债券、现金等金融工具及其他资产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%。

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		
黄安乐	本基金的基金经理	2011年11月23日	-	10	先后在天相投资顾问有限公司担任研究员,国信证券经济研究所担任资深分析师,国信证券资产管理总部担任投资经理、研究员; 2010年加入工银瑞信,曾任高级研究员兼专户投资顾问,2011年11月23日至今担任工银主题策略股票基金基金经理,2013年9月23日至今担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。
曹征业	权益投资部总监,本基金的基金经理。	2011年10月24日	-	12	CFA,FRM;先后在东方汇理担任结构基金和亚太股票基金经理,香港恒生投资管理公司担任香港中国股票和QFII基金投资经理; 2007年加入工银瑞信,现任权益投资部总监,兼任工银瑞信资产管理(国际)有限公司权益投资总监;2007年11月29日至2009年5月17日,担任工银核心价值基金基金经理;2008年2月14日至2009年12月25日,担任工银全球基金基金经理;2009年5月18日至今,担任工银成长基金基金经理;2011年10月24日至今,担任工银主题策略股票基金基金经理;2013年9月23日至今担任工银瑞信中国机会全球配置基金基金经理;2013年11月11日至今担任工银瑞信信息产业股票型基金基金经理。

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5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

2013年四季度,上证指数下跌2.70%,沪深300指数下跌3.28%,创业板指数下跌4.64%。指数型回调,投资情绪回归防御,大盘股票下跌幅度小于小盘股。涨幅靠前的行业有家电、保险、农林牧渔、国防军工,跌幅较大的行业有传媒、煤炭、有色金属、通信、商贸零售、房地产,高估值的成长性行业及盈利能力差的周期性行业回调。

本季度,基金的超额收益为负,虽然股票仓位有所减低,但仍然产生小幅负超额收益,主要超额收益来自涨幅较大的成长股票及行业。为降低2014年成长股调整带来的回调风险,本季度对成长股进行了适当减持,期末主要配置的行业有医药、传媒、非银行金融、国防军工、计算机、农林牧渔、食品饮料等,配置较低的有电力设备、家电、建材、建筑、汽车、银行等。年初风格趋于防御,行业以均衡配置为主线、偏离比例不大。

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-5.06%,业绩比较基准收益率为-1.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济的前景依然不乐观,目前市场普遍预期2014年GDP维持在7.5%左右的增长,CPI在3%左右,流动性适度,而利率水平仍较高。总体而言,宏观经济层面对股票市场的影响偏于负面。

从证券市场看,IPO重启增加了供给,也可能导致中小股票的估值收敛,同时还会分流资金,这对存量的市场而言,带来了下跌的压力;同时存量市场中的高估值的中小盘股票因业绩达不到预期有调整的要求;大盘股则因为业绩增长受到制约,要提升估值不容易,股价表现估计难以达到投资者的预期。综上所述,股票市场存在下行的风险。

从行业选择的角度分析,我们认为,有一定业绩增长且估值合理的稳健成长类行业有相对的收益,如大众消费品、医药、家电、电力设备等行业;有确定性的投资或政策扶持的行业如环保、北斗产业也值得关注;另外一些景气度继续向上的行业如光伏、LED等板块,可能存在投资机会。

§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	87,981,755.08	88.46
	其中:股票	87,981,755.08	88.46
2	固定收益投资	9,999,000.00	10.05
	其中:债券	9,999,000.00	10.05
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	510,314.43	0.51
6	其他资产	972,959.09	0.98
7	合计	99,464,028.60	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	67,452,293.49	68.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,835,782.23	1.87
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,245,080.65	6.36
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	8,208,598.71	8.36
J	金融业	679,200.00	0.69
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,124,800.00	1.15
N	水利、环境和公共设施管理业	2,436,000.00	2.48
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	87,981,755.08	89.62

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	300257	开山股份	180,000	6,931,800.00	7.06
2	600835	上海机电	350,000	6,177,500.00	6.29
3	600887	伊利股份	150,000	5,862,000.00	5.97
4	002475	立讯精密	157,000	5,246,940.00	5.34
5	600704	物产中大	419,919	4,766,080.65	4.85
6	002614	蒙发利	160,000	3,944,000.00	4.02
7	300113	顺网科技	72,873	3,736,198.71	3.81
8	601766	中国南车	700,000	3,507,000.00	3.57
9	300137	先河环保	179,969	3,172,853.47	3.23
10	603000	人民网	40,000	3,118,800.00	3.18

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	9,999,000.00	10.19
	其中:政策性金融债	9,999,000.00	10.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	9,999,000.00	10.19

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名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	130201	13国开01	100,000	9,999,000.00	10.19

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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	77,608.24
2	应收证券清算款	510,689.25
3	应收股利	-
4	应收利息	324,118.00
5	应收申购款	60,543.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	972,959.09

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处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

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	83,921,449.37
报告期期间基金总申购份额	8,186,302.37
减:报告期期间基金总赎回份额	14,896,320.30
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	77,211,431.44

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期内运用固有资金投资本基金情况未有变化。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2013年10月30日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司董事长变更公告》,李晓鹏先生辞去公司董事长职务,董事长变更为陈焕祥先生;

2、基金管理人于2013年12月28日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司关于变更法定代表人的公告》,法定代表人变更为郭特华女士。

§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主题策略股票型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信主题策略股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信主题策略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的办公场所。

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。

工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月17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