

工银瑞信大盘蓝筹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承诺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，也不保证基金资产净值或收益不受损失。

基金的投资业绩并不代表其未来表现。投资者有作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

| 基金简称 | 工银大盘蓝筹股票 |
|------------|---|
| 交易代码 | 481008 |
| 前端交易代码 | - |
| 后端交易代码 | - |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年8月4日 |
| 报告期末基金份额总额 | 469,812,926.86份 |
| 投资目标 | 通过投资大盘蓝筹型股票，追求基金资产长期稳定的增值和收益，在合理风险限度内，力争持续实现超越业绩基准的长期收益。 |
| 投资策略 | 本基金的投资资产主要投资于大盘蓝筹型股票，投资于大盘蓝筹股票的资产占股票投资资产的比例不低于80%。蓝筹股票是指那些经营稳健、财务状况良好、公司在所属行业处于领导地位的公司股票。蓝筹股票具有较好的分红记录，在投资组合中形成良性循环。本基金建立系统化、纪律化的投资流程，遵循初选投资对象、公司治理评估、行业地位与竞争优势评估、财务评估、投资吸引力评估、组合构建及优化等过程，选择具有投资价值的大盘蓝筹股票，构建投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金，在股票型基金中属于中等风险水平的投资产品。 |
| 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 |

| 3.1 主要财务指标 | §3 主要财务指标和基金净值表现 |
|----------------|-----------------------------|
| 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 | 156,697,269.95 |
| 2.本期利润 | 1,055,852.76 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0022 |
| 4.期末基金份额净值 | 365,875,491.19 |
| 5.期末基金资产净值 | 779 |

注：(1)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。

(2)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，计入费用后实现的收益将低于所列数值。

(3)所列数据截至2013年12月31日。

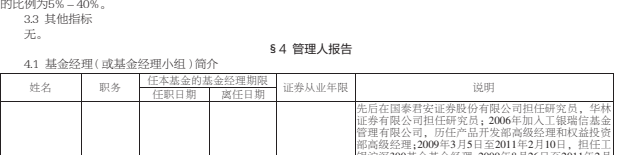
§2 基金净值表现

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③ | 业绩比较基准收益标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|-----------|--------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.26% | 1.04% | 2.45% | 0.90% | 2.71% | 0.14% |

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的比较)

基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1.本基金基金合同生效日为2008年8月4日。

2.本基金基金合同生效以来(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的比较)

3.3 其他指标

| | | | | |
|-----|---------|------------|----|---|
| 王筱青 | 本基金基金经理 | 2012年12月5日 | 16 | 曾任招商证券资产管理部交易员、2005年加入工银瑞信，曾任工银核心价值基金、工银精选平衡混合基金、工银成长先锋股票基金基金经理，先后担任过工银大盘蓝筹基金、工银大盘蓝筹基金基金经理，2012年12月5日至2013年12月31日至今，担任工银大盘蓝筹基金基金经理。 |
|-----|---------|------------|----|---|

4.2 报告期内基金经理人运用投资程序遵循信用情况的说明

4.2.1 管理人、本基金管理人依法通过《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等相关法律文件在法律法规允许的范围内，为基金资产进行合法的投资管理，不存在损害基金份额持有人的利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公允价值计量问题

4.3.1 公允价值计量相关问题

为了公平对待各基金份额持有人，保护基金份额持有人利益，避免利益不当转移或受损，中国证监会发布《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《证券投资基金信息披露编报规则第1号-基金净值和基金份额申购赎回价格的计算》、《证券投资基金信息披露编报规则第2号-基金估值和份额净值计价》等法律法规及基金合同、招募说明书等相关法律文件，对基金估值业务进行了明确的规定，并规定了采用摊余成本、摊余成本的修正和公允价值计量法，可在有活跃市场，且估值结果与公允价值相符的情况下，采用公允价值计量。公允价值计量问题，实质上是公允价值，公允价值计量问题，估值业务法

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控制度，制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对可管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并定期对买卖股票、债券时同日的价格和市场价格差距较大、可能存在操纵市场、利益输送等违法违规行为的账户，开展专项自查。报告期内，未发现异常交易行为，未发现存在不正当关联交易、利益输送等违法违规行为的账户，未发现存在操纵市场、利益输送等违法违规行为的账户。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现异常交易行为。本报告期内，本基金所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交的申报单边交易数量超过证券当日成交量的5%的情况有0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 报告期内基金投资组合和业绩表现情况

4.4.1 报告期内基金投资组合和业绩表现情况

2013年4季度，沪深300指数下跌3.23%，创业板指数下跌4.64%，幅度略大于主板。市场风格出现了一轮变化，前三季度涨幅较大的TMT板块出现回调，传媒广告下跌了22%，行业稳定性较强的家电行业则上涨了24%，给本基金带来了较大的超额收益。本基金通过基金投资组合调整，及时进行了资产配置，减持了今年以来涨幅较大的通信行业，增持了保险行业，其投资收益较大。

4.4.2 报告期内基金的投资表现和业绩表现

本报告期末基金净值增长率为20.26%，业绩比较基准收益率为-2.65%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年的行情分化较大，行业轮动和主题投资的特征明显，而TMT、环保等新兴产业和代表未来发展方向的新兴行业受到市场级追捧，今年以来由于我们对宏观经济持谨慎态度，因此采取了相对保守的仓位进行防守的布局，未能取得令人满意的收益。2013年的市场在一片唱衰声中悄悄上涨，我们在前期仓位低的情况下，抓住一波牛市行情，决不能错过。随着市场企稳，无风险利率出现下行，考虑到股票投资的长期回报率，因此我们适度调高了仓位，但仓位仍保持谨慎。在下跌行情下，我们在仓位低的情况下，适度调高了仓位，但仓位仍保持谨慎。在下跌行情下，我们在仓位低的情况下，适度调高了仓位，但仓位仍保持谨慎。

5.1 报告期末基金资产组合的情况

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承诺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。

基金的投资业绩并不代表其未来表现。投资者有作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

| 基金简称 | 工银精选平衡混合 |
|------------|---|
| 交易代码 | 483003 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年7月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,945,285,119.96份 |
| 投资目标 | 有效控制投资组合风险，追求稳健收益与长期资本增值。 |
| 投资策略 | 本基金专注基本面研究，遵循系统化、程序化的投资流程，以保证投资决策的科学性与一致性。 |
| 业绩比较基准 | 60%×沪深300指数收益率+40%×中债-新综合指数(财富)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股票型基金与债券型基金之间，属于中等风险水平基金。 |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

| 3.1 主要财务指标 | §3 主要财务指标和基金净值表现 |
|----------------|-----------------------------|
| 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 | -405,443,279.82 |
| 2.本期利润 | -100,684,733.12 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0125 |
| 4.期末基金份额净值 | 3,582,607,986.69 |
| 5.期末基金资产净值 | 4,509 |

注：(1)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。

(2)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)所列数据截至2013年12月31日。

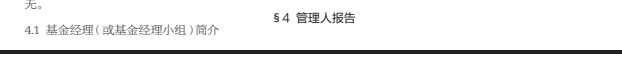
§2 基金净值表现

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③ | 业绩比较基准收益标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|-----------|--------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -2.72% | 0.86% | -2.56% | 0.68% | -0.16% | 0.18% |

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的比较)

基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1.本基金基金合同生效日为2006年7月13日。

2.本基金基金合同生效以来(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的比较)

3.3 其他指标

| 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介 | §4 管理人报告 | | | | |
|---------------------|----------|-------------|------|--------|---|
| 姓名 | 职务 | 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
| 胡文彪 | 本基金基金经理 | 2013年11月12日 | - | 12 | 曾任招商证券资产管理部交易员、2005年加入工银瑞信，曾任工银核心价值基金、工银精选平衡混合基金、工银成长先锋股票基金基金经理，先后担任过工银大盘蓝筹基金、工银大盘蓝筹基金基金经理，2012年12月5日至2013年12月31日至今，担任工银大盘蓝筹基金基金经理。 |

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 294,847,413.10 | 80.03 |
| 2 | 其中：股票 | 294,847,413.10 | 80.03 |
| 3 | 固定收益投资 | 60,869,797.70 | 16.52 |
| 4 | 其中：债券 | 60,869,797.70 | 16.52 |
| 5 | 资产支持证券 | - | - |
| 6 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 7 | 买入返售金融资产 | 9,000,000.00 | 2.44 |
| 8 | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 9 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,834,435.24 | 0.50 |
| 10 | 其他资产 | 1,851,354.96 | 0.50 |
| 11 | 合计 | 368,403,001.00 | 100.00 |

| 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 | 4,908,026.64 | 1.34 |
| B | 采矿业 | 7,760,000.00 | 2.12 |
| C | 制造业 | 181,319,646.92 | 49.56 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,144,000.00 | 0.86 |
| E | 建筑业 | 11,718,309.36 | 3.20 |
| F | 批发和零售业 | 5,321,895.81 | 1.45 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,694,406.95 | 1.28 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 512,700.00 | 0.14 |
| J | 金融业 | 10,500,246.55 | 3.16 |
| K | 房地产业 | 18,640,183.37 | 5.09 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 2,812,000.00 | 0.77 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,224,697.50 | 0.33 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 2,081,300.00 | 0.57 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| 合计 | | 294,847,413.10 | 80.59 |

| 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 | 000313 | 美的集团 | 410,193 | 20,509,650.00 | 5.61 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 105,000 | 13,479,000.00 | 3.68 |
| 3 | 601299 | 中国北车 | 2,439,918 | 12,004,396.56 | 3.28 |
| 4 | 600887 | 伊利股份 | 300,000 | 11,724,000.00 | 3.20 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 270,200 | 11,275,446.00 | 3.08 |
| 6 | 000581 | 威孚高科 | 283,599 | 8,734,849.20 | 2.39 |
| 7 | 600104 | 上药集团 | 572,700 | 8,097,978.00 | 2.21 |
| 8 | 600583 | 海油工程 | 1,000,000 | 7,760,000.00 | 2.12 |
| 9 | 000895 | 双汇发展 | 160,000 | 7,532,800.00 | 2.06 |
| 10 | 601766 | 中国南车 | 1,500,000 | 7,515,000.00 | 2.05 |

| 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 | 19,874,000.00 | 5.43 |
| 4 | 其中：政策性金融债 | 19,874,000.00 | 5.43 |
| 5 | 企业短期融资券 | 39,771,002.70 | 10.87 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 1,224,795.00 | 0.33 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 60,869,797.70 | 16.64 |

| 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 | 130218 | 13国债18 | 200,000 | 19,874,000.00 | 5.43 |
| 2 | 122065 | 12上国债05 | 93,000 | 9,246,900.00 | 2.53 |
| 3 | 126019 | 09国债19 | 100,000 | 9,094,000.00 | 2.49 |
| 4 | 126016 | 08宝钢债01 | 68,330 | 6,657,391.90 | 1.82 |
| 5 | 126011 | 08石化债 | 54,880 | 5,455,620.80 | 1.49 |

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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债券投资明细

5.4 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

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权证投资明细

5.6 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8 投资组合报告附注

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 71,989.61 |
| 2 | 应收证券清算款 | 869,150.23 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 896,141.98 |
| 5 | 其他应收款 | 14,073.14 |
| 6 | 其他 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,851,354.96 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.10.5 报告期末持有的资产支持证券明细

5.10.6 报告期末持有的股指期货合约

5.10.7 报告期末持有的国债期货合约

5.10.8 报告期末持有的权证明细

5.10.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.12 报告期末本基金投资的权证交易情况说明

5.10.13 其他资产明细

| 序号 | 存出保证金 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 71,989.61 | 71,989.61 |
| 2 | 应收证券清算款 | 869,150.23 | 869,150.23 |
| 3 | 应收股利 | - | - |
| 4 | 应收利息 | 896,141.98 | 896,141.98 |
| 5 | 其他应收款 | 14,073.14 | 14,073.14 |
| 6 | 其他 | - | - |
| 7 | 待摊费用 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,851,354.96 | 1,851,354.96 |

§6 开放式基金份额变动

报告期初基金份额总额 493,771,841.37

报告期间基金总申购份额 6,924,791.30

减：报告期间基金总赎回份额 30,883,705.81

报告期间基金净申购份额(份额减少以“-”填列) -

报告期末基金份额总额 469,812,926.86

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人运用固有资金投资本基金情况如下：

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变更公告》，李晓明辞去公司董事长职务，董事长变更为陈伟华先生；

基金管理人于2013年12月20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法定代表人的公告》，法定代表人变更为郭树华先生。

§8 投资组合报告

8.1 报告期末基金资产组合情况

8.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

8.3 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债券投资明细

8.4 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

8.5 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权证投资明细

8.6 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.8 投资组合报告附注

| 姓名 | 职务 | 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|---------|-------------|------|--------|---|
| 杨军 | 本基金基金经理 | 2012年12月17日 | - | 16 | 先后在广发基金管理公司担任投资经理，长城基金管理有限公司担任基金经理，2010年加入工银瑞信基金管理有限公司，2010年11月18日至2011年12月31日任工银大盘蓝筹基金基金经理，2011年12月31日至2012年12月31日至今，担任工银精选平衡混合基金基金经理。 |
| 黄安乐 | 本基金基金经理 | 2013年9月23日 | - | 10 | 先后在国寿君安证券股份有限公司担任研究员，华泰证券股份有限公司担任研究员，2010年加入工银瑞信基金管理有限公司，历任产品开发高级经理和权益投资部高级经理，2009年8月26日至2011年2月10日，担任工银精选平衡混合基金基金经理，2011年2月10日至2013年11月12日，担任工银精选平衡混合基金基金经理，2013年11月12日至2014年1月21日至今，担任工银精选平衡混合基金基金经理。 |

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控制度，制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对可管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并定期对买卖股票、债券时同日的价格和市场价格差距较大、可能存在操纵市场、利益输送等违法违规行为的账户，开展专项自查。报告期内，未发现异常交易行为，未发现存在不正当关联交易、利益输送等违法违规行为的账户，未发现存在操纵市场、利益输送等违法违规行为的账户。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现异常交易行为。本报告期内，本基金所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交的申报单边交易数量超过证券当日成交量的5%的情况有0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 报告期内基金投资组合和业绩表现情况

4.4.1 报告期内基金投资组合和业绩表现情况

2013年4季度，沪深300指数下跌3.23%，创业板指数下跌4.64%，幅度略大于主板。市场风格出现了一轮变化，前三季度涨幅较大的TMT板块出现回调，传媒广告下跌了22%，行业稳定性较强的家电行业则上涨了24%，给本基金带来了较大的超额收益。本基金通过基金投资组合调整，及时进行了资产配置，减持了今年以来涨幅较大的通信行业，增持了保险行业，其投资收益较大。

4.4.2 报告期内基金的投资表现和业绩表现

本报告期末基金净值增长率为-2.72%，业绩比较基准收益率为-2.56%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年的行情分化较大，行业轮动和主题投资的特征明显，而TMT、环保等新兴产业和代表未来发展方向的新兴行业受到市场级追捧，今年以来由于我们对宏观经济持谨慎态度，因此采取了相对保守的仓位进行防守的布局，未能取得令人满意的收益。2013年的市场在一片唱衰声中悄悄上涨，我们在前期仓位低的情况下，抓住一波牛市行情，决不能错过。随着市场企稳，无风险利率出现下行，考虑到股票投资的长期回报率，因此我们适度调高了仓位，但仓位仍保持谨慎。在下跌行情下，我们在仓位低的情况下，适度调高了仓位，但仓位仍保持谨慎。在下跌行情下，我们在仓位低的情况下，适度调高了仓位，但仓位仍保持谨慎。

| 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 | 4,908,026.64 | 1.22 |
| B | 采矿业 | 7,760,000.00 | 1.46 |
| C | 制造业 | 1,605,948,835.79 | 44.83 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,144,000.00 | 0.86 |
| E | 建筑业 | 39,771,002.70 | 1.10 |
| F | 批发和零售业 | 103,537,008.54 | 2.89 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 18,980,128.56 | 0.53 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 190,609,376.85 | 5.32 |
| J | 金融业 | 81,709,219.82 | 2.28 |
| K | 房地产业 | 223,879,899.96 | 6.25 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 4,920,072.04 | 0.14 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,227,734.98 | 0.35 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 5,193,163.70 | 0.14 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| 合计 | | 2,505,120,980.87 | 69.92 |

4.4.2 报告期内基金的投资策略和运作情况说明

本报告期本基金净值增长率为-2.72%，业绩比较基准收益率为-2.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望