

工银瑞信红利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:中国建设银行股份有限公司
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、基金托管人及基金服务机构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法律责任。
基金托管人中国建设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预示其未来表现,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。
本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

基金简称	工银红利股票
交易代码	481006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年7月18日
报告期末基金份额总额	2,251,313,360.91份
投资目标	在合理控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值,获得超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金采用定量和定性相结合的个股精选策略,通过红利股筛选、竞争优势评价和盈利预测的选股流程,精选出具有稳定的高分红能力、较强竞争优势和持续盈利增长的上市公司股票作为主要投资对象,以增强本基金的分红收益和资本增值能力。
业绩比较基准	富时中国A股红利150指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金中的红利主题型基金,其风险与预期收益高于债券型基金以及混合型基金。
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 主要财务指标和基金净值表现

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	-59,116,290.17
2.本期利润	-73,161,646.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0289
4.期末基金资产净值	1,659,689,462.46
5.期末基金份额净值	0.7373

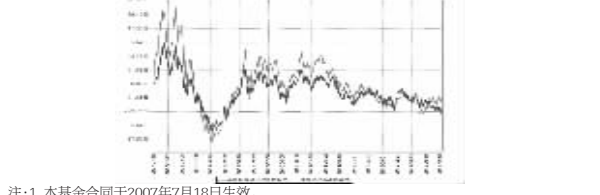
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数据。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.所列数据截止至2013年12月31日。

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	-3.86%	1.07%	1.11%	1.20%	-4.97%	-0.13%

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.本基金合同于2007年7月18日生效。
2.按照基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起6个月内完成建仓,截至报告期末本基金的各项投资比例已符合基金合同关于投资比例及投资策略的规定;本基金投资股票等权益类资产占基金资产的比例为60%-95%,现金、债券资产、权证以及中国国债等固定收益类资产占基金资产的比例为5%-40%。现观察到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。
3.其他指标无。

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间	证券从业年限	说明
杨军	本基金的基金经理	2010年5月18日 - 16		先后在广发基金管理有限公司担任投资经理,长城基金管理有限责任公司担任基金经理;2010年加入工银瑞信基金管理有限公司,于2010年5月18日至2012年12月17日至今,担任工银瑞信精选增值证券投资基金基金经理。

4.2 管理人及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、招募说明书等有关规定开展投资活动,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金资产,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者,保护各类投资者利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易管理制度》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理制度》,对公平交易制度的执行情况进行了专项说明。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易均符合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。投资组合经理因投资组合投资规模而产生同日反向交易,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

2013年四季度,沪深300指数下跌了3.28%,蓝筹股延续疲弱的走势,四季度在投资管理中,我们主要增持了食品饮料等行业股票,减持了房地产等行业股票,四季度本基金的投资主要集中在食品饮料、房地产、家电、医药等行业。2013年四季度市场分化非常严重,全年沪深300指数下跌了7.8%,中小板指数上涨了26.34%,创业板指数上涨了74.73%,小市值股票大幅度跑赢大盘蓝筹股,2013年,房地产行业以及食品饮料行业的白酒行业的股票调整幅度较大,由于看好其明显的估值以及长期的投资价值,我们在投资上没有进行减持,另一方面对传媒、信息技术等行业配置比例较低,导致基金净值表现较差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,本基金净值增长率为-3.86%,业绩比较基准收益率为1.11%。

4.6 管理人及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、招募说明书等有关规定开展投资活动,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金资产,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。

4.7 公平交易专项说明

4.7.1 公平交易制度的执行情况
为了公平对待各类投资者,保护各类投资者利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易管理制度》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理制度》,对公平交易制度的执行情况进行了专项说明。

4.7.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易均符合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。投资组合经理因投资组合投资规模而产生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

4.8 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年四季度,沪深300指数下跌了3.28%,蓝筹股延续疲弱的走势,四季度在投资管理中,我们主要增持了食品饮料等行业股票,减持了房地产等行业股票,四季度本基金的投资主要集中在食品饮料、房地产、家电、医药等行业。2013年四季度市场分化非常严重,全年沪深300指数下跌了7.8%,中小板指数上涨了26.34%,创业板指数上涨了74.73%,小市值股票大幅度跑赢大盘蓝筹股,2013年,房地产行业以及食品饮料行业的白酒行业的股票调整幅度较大,由于看好其明显的估值以及长期的投资价值,我们在投资上没有进行减持,另一方面对传媒、信息技术等行业配置比例较低,导致基金净值表现较差。

5.1 报告期末基金资产组合情况

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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、基金托管人及基金服务机构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法律责任。
基金托管人中国建设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预示其未来表现,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	工银货币
交易代码	482002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年3月20日
报告期末基金份额总额	24,282,562,454.23份
投资目标	力求保证基金资产安全并追求增值的前提下,获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	在确定资产利率期限和期限结构、资产配置策略下,通过短期货币市场工具的投资来追求稳定的收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:1个月定期银行存款利率+1.0%(1-利息税率)×6个月定期银行存款利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金品种。在一般情况下,其风险与预期收益均低于一般股票基金,低于混合型基金和债券型基金。
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 主要财务指标和基金净值表现

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	37,835,043.96
2.本期利润	37,835,043.96
3.期末基金资产净值	24,282,562,454.23

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。
(2)所列数据截止至2013年12月31日。
(3)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据。

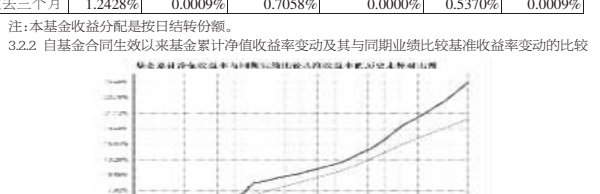
(4)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;由货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零;本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	1.2428%	0.0009%	0.7058%	0.0000%	0.5370%	0.0009%

注:本基金收益分配是按日结转份额。
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2005年3月20日生效。
2.按照基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起3个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资比例、投资组合限制与禁止行为的有关规定;本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超180天;本基金投资于同一公司发行的短期企业债券的比例,不得超过基金资产净值的10%;除发生巨额赎回的情形外,本基金的投资组合中,债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%。

4 基金管理人报告

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间	证券从业年限	说明
魏欣	本基金的基金经理	2011年4月20日 - 8		2005年加入工银瑞信,曾任债券交易员、固定收益研究员,2011年4月20日起至今担任工银货币基金基金经理;2012年10月26日起至今担任工银货币基金基金经理。

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
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、基金托管人及基金服务机构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法律责任。
基金托管人中国建设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预示其未来表现,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	工银货币
交易代码	482002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年3月20日
报告期末基金份额总额	24,282,562,454.23份
投资目标	力求保证基金资产安全并追求增值的前提下,获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	在确定资产利率期限和期限结构、资产配置策略下,通过短期货币市场工具的投资来追求稳定的收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:1个月定期银行存款利率+1.0%(1-利息税率)×6个月定期银行存款利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金品种。在一般情况下,其风险与预期收益均低于一般股票基金,低于混合型基金和债券型基金。
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 主要财务指标和基金净值表现

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	37,835,043.96
2.本期利润	37,835,043.96
3.期末基金资产净值	24,282,562,454.23

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。
(2)所列数据截止至2013年12月31日。
(3)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据。

(4)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;由货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零;本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	1.2428%	0.0009%	0.7058%	0.0000%	0.5370%	0.0009%

注:本基金收益分配是按日结转份额。
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2005年3月20日生效。
2.按照基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起3个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资比例、投资组合限制与禁止行为的有关规定;本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超180天;本基金投资于同一公司发行的短期企业债券的比例,不得超过基金资产净值的10%;除发生巨额赎回的情形外,本基金的投资组合中,债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%。

4 基金管理人报告

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间	证券从业年限	说明
魏欣	本基金的基金经理	2011年4月20日 - 8		2005年加入工银瑞信,曾任债券交易员、固定收益研究员,2011年4月20日起至今担任工银货币基金基金经理;2012年10月26日起至今担任工银货币基金基金经理。

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
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、基金托管人及基金服务机构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法律责任。
基金托管人中国建设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预示其未来表现,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	工银货币
交易代码	482002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年3月20日
报告期末基金份额总额	24,282,562,454.23份
投资目标	力求保证基金资产安全并追求增值的前提下,获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	在确定资产利率期限和期限结构、资产配置策略下,通过短期货币市场工具的投资来追求稳定的收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:1个月定期银行存款利率+1.0%(1-利息税率)×6个月定期银行存款利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金品种。在一般情况下,其风险与预期收益均低于一般股票基金,低于混合型基金和债券型基金。
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 主要财务指标和基金净值表现

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	37,835,043.96
2.本期利润	37,835,043.96
3.期末基金资产净值	24,282,562,454.23

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。
(2)所列数据截止至2013年12月31日。
(3)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据。

(4)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;由货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零;本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	1.2428%	0.0009%	0.7058%	0.0000%	0.5370%	0.0009%

注:本基金收益分配是按日结转份额。
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2005年3月20日生效。
2.按照基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起3个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资比例、投资组合限制与禁止行为的有关规定;本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超180天;本基金投资于同一公司发行的短期企业债券的比例,不得超过基金资产净值的10%;除发生巨额赎回的情形外,本基金的投资组合中,债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%。

4 基金管理人报告

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间	证券从业年限	说明
魏欣	本基金的基金经理	2011年4月20日 - 8		2005年加入工银瑞信,曾任债券交易员、固定收益研究员,2011年4月20日起至今担任工银货币基金基金经理;2012年10月26日起至今担任工银货币基金基金经理。

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
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、基金托管人及基金服务机构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法律责任。
基金托管人中国建设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预示其未来表现,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	工银货币
交易代码	482002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年3月20日
报告期末基金份额总额	24,282,562,454.23份
投资目标	力求保证基金资产安全并追求增值的前提下,获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	在确定资产利率期限和期限结构、资产配置策略下,通过短期货币市场工具的投资来追求稳定的收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:1个月定期银行存款利率+1.0%(1-利息税率)×6个月定期银行存款利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金品种。在一般情况下,其风险与预期收益均低于一般股票基金,低于混合型基金和债券型基金。
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 主要财务指标和基金净值表现

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	37,835,043.96
2.本期利润	37,835,043.96
3.期末基金资产净值	24,282,562,454.23

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。
(2)所列数据截止至2013年12月31日。
(3)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据。

(4)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;由货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零;本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	1.2428%	0.0009%	0.7058%	0.0000%	0.5370%	0.0009%

注:本基金收益分配是按日结转份额。
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2005年3月20日生效。
2.按照基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起3个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资比例、投资组合限制与禁止行为的有关规定;本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超180天;本基金投资于同一公司发行的短期企业债券的比例,不得超过基金资产净值的10%;除发生巨额赎回的情形外,本基金的投资组合中,债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%。

4 基金管理人报告

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间	证券从业年限	说明
魏欣	本基金的基金经理	2011年4月20日 - 8		2005年加入工银瑞信,曾任债券交易员、固定收益研究员,2011年4月20日起至今担任工银货币基金基金经理;2012年10月26日起至今担任工银货币基金基金经理。

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
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、基金托管人及基金服务机构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法律责任。
基金托管人中国建设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预示其未来表现,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。
本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况