工银瑞信红利股票型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

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
送出日期:二〇一四年八月二十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2014年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	工银红 利股票
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	2,224,263,315.16份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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,精选出兼具稳定的高分红能力、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,以增强本基金的股息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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		工银瑞信基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	田青
	联系电话	400-811-9999	010-67595096
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	tianqing1.zh@ccb.cn
客户服务电话		400-811-9999	010-67595096
传真		010-66583158	010-66275853

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	-493,966,704.96
本期利润	-144,724,870.98
加权平均基金份额本期利润	-0.0652
本期基金份额净值增长率	-8.91%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3284
期末基金资产净值	1,493,865,740.43
期末基金份额净值	0.6716

注:1、所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、本基金基金合同生效日为2007年7月18日。

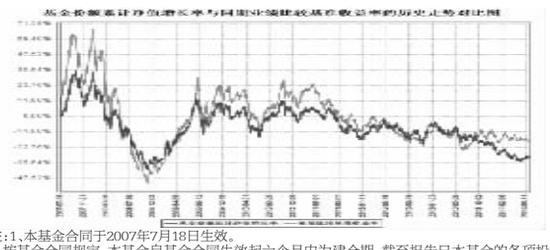
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.02%	0.92%	-0.19%	0.73%	3.21%	0.19%
过去三个月	3.82%	0.89%	-0.63%	0.87%	4.45%	0.02%
过去六个月	-8.91%	1.19%	-4.50%	1.04%	-4.41%	0.15%
过去一年	-15.02%	1.18%	9.08%	1.15%	-24.10%	0.03%
过去三年	-32.80%	1.20%	-25.78%	1.15%	-7.02%	0.05%
自基金合同生效起至今	-30.41%	1.51%	-18.33%	1.91%	-12.08%	-0.40%

注:1、本基金基金合同生效日为2007年07月18日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条(三)投资范围、(八)投资限制中规定的各项比例。本基金的投资组合比例为: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、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种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%,权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。若法律法规或中国证监会对基金投资权证的比例有新的规定,适用新的规定。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,成立于2005年6月21日,是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司,注册资本为2亿元人民币,注册地在北京。公司目前拥有共同基金募集和管理资格、境外证券投资管理业务资格、企业年金基金投资管理人资格、特定客户资产管理业务资格、全国社保基金境内投资管理人资格。

截至2014年6月30日, 公司旗下管理45只开放式基金——工银瑞信核心价值股票型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金、工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信红利股票型证券投资基金、工银瑞信中国机会全球配置股票证券投资基金、工银瑞信用添利债券型证券投资基金、工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金、工银瑞信沪深300指数证券投资基金、上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、工银瑞信全球精选股票型证券投资基金、工银瑞信双利债券型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利ETF联接基金、工银瑞信四季收益债券型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信主题策略股票型证券投资基金、工银瑞信保本混合型证券投资基金、工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金、工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金、工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信7天理财债券型证券投资基金、工银瑞信睿智深证100指数分级证券投资基金、工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金、工银瑞信用纯债债券型证券投资基金、工银瑞信60天理财债券型证券投资基金、工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金、工银瑞信增利分级债券型证券投资基金、工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金、工银瑞信产业债债券型证券投资基金、工银瑞信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信标普全球自然资源指数证券投资基金、工银瑞信保本3号混合型证券投资基金、工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业股票型证券投资基金、工银瑞信双债增强债券型证券投资基金、工银瑞信添福债券型证券投资基金、工银瑞信信息产业股票型证券投资基金、工银瑞信薪金货币市场基金、工银瑞信纯债债券型证券投资基金、工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金,证券投资基金管理规模逾1900亿元人民币。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
宋炳珅	本基金的基金经理,研究部总监	2014年1月20日	-	10	曾任中信建投证券有限公司研究员;2007年加入工银瑞信,现任研究部总监。2012年2月14日至今,担任工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理;2013年1月18日至今,担任工银双利债券基金基金经理;2013年1月28日至今,担任工银瑞信60天理财债券型基金基金经理;2014年1月20日至今,担任工银红利基金基金经理;2014年1月20日至今,担任工银核心价值基金基金经理。
杨柯	本基金的基金经理	2014年1月20日	-	6	曾任中国国际金融有限公司研究员;2011年加入工银瑞信,现任研究部高级研究员兼基金经理。2013年4月16日至今,担任工银瑞信稳健成长股票基金基金经理;2014年1月20日至今,担任工银红利基金基金经理。
杨军	曾任本基金的基金经理	2010年5月18日	2014年1月22日	17	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5月18日至今,担任工银红利基金基金经理;2012年12月17日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。

注:

1、任职日期说明:宋炳珅的任职日期为公司执委会决议正式生效日期。

杨柯的任职日期为公司执委会决议正式生效日期。

杨军的任职日期为公司执委会决议正式生效日期。

2、离任日期说明:杨军的离任日期为公司执委会决议正式生效日期,从该日起不再担任本基金基金经理。

3、证券从业年限的计算标准:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4、本基金无基金经理助理。

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,本基金管理人认真遵循《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,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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;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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1月底更换基金经理之后,工银红利采取的投资策略是:自上而下跟踪PMI、发电量、货币流动性;自下而上根据自己编制的财务模型来挑选个股。基于上述投资策略,工银红利一季度进行了大幅调仓;二季度初开始,业绩逐月提升,每个月都取得了超越基准正收益。

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-8.91%,业绩比较基准增长率为-4.50%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年下半年,我们继续认为,低估值行业和高成长行业都是弹性配置,而稳健成长行业是基础配置。

首先,经济增速会较2013年下一个台阶,因为2013年整个房地产产业链都非常景气,而2014年房地产销售是同比下行。经济下一个台阶运行,会促发资本市场投资者不断预期在弱复苏时期有经济刺激政策出台。不过,新政府不走老路的论调,决定了新的刺激政策不同于“四万亿”,从而使得资本市场过高的加大投资刺激的政策预期会落空。而且,低估值行业都是传统行业,其行业增速与宏观经济增速高度相关,既然宏观经济增速会下一个台阶,低估值行业的增速也会下一个台阶。所以,低估值行业更多是价值错杀的角度来进行配置。

其次,对于以TMT和医药为代表的创业板权重行业,特别是涉及到“不走老路”的细分领域,也将是我们密切关注的弹性配置仓位。从量化指标上,我们会密切关注:创业板以及权重股的整体净利增速,龙头个股的市值空间和盈利增速。

最后,市盈率在20-35倍,且净利增速能长期保持在20%以上的稳健成长行业,向来是公募基金的重仓配置。也会是我们的核心配置仓位。虽然,今年一季度稳健成长个股被市场所抛弃,不过,细想一下有几个年头的一季度,稳健成长行业能表现较好? 从长期配置角度,稳健成长行业还是能持续带来优异回报。

工银红利,核心操作思路是跑赢基准,并争取做到较好的排名。秉承稳健投资的理念,不进行过分的行业偏离配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

4.6.1.1 职责分工

(1)参与估值小组成员为4人,分别是公司运作部负责人、研究部负责人、风险管理部负责人和法律合规部负责人,组长由运作部负责人担任。

(2)各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员,如需更换,由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总批准同意。

4.6.1.2 专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法,但不参与最终估值决策。

4.6.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证,并经托管银行复核确认。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,本基金未实施利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:工银瑞信红利股票型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款		6,650,004.48	23,094,662.30
结算备付金		10,815,341.23	1,371,840.25
存出保证金		656,325.59	573,370.85
交易性金融资产		1,285,628,000.40	1,630,742,974.24
其中:股票投资		1,205,772,000.40	1,521,457,974.24
基金投资		-	-
债券投资		79,856,000.00	109,285,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		175,900,000.00	-
应收证券清算款		20,078,904.53	7,912,980.13
应收利息		223,987.23	1,686,402.09
应收股利		-	-
应收申购款		33,575.04	68,670.61
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,499,986,138.50	1,665,450,900.47
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,868,142.94	1,295,893.09
应付管理人报酬		1,810,588.83	2,273,590.01
应付托管费		301,764.81	378,931.64
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,686,736.03	1,008,226.23
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		453,165.46	804,797.04
负债合计		6,120,398.07	5,761,438.01
所有者权益:			
实收基金		2,224,263,315.16	2,251,131,360.91
未分配利润		-730,397,574.73	-591,441,898.45
所有者权益合计		1,493,865,740.43	1,659,689,462.46
负债和所有者权益总计		1,499,986,138.50	1,665,450,900.47

注:1、报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.6716元,基金份额总额2,224,263,315.16份。

2、本基金基金合同生效日为2007年07月18日。

6.2 利润表

会计主体:工银瑞信红利股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		-121,305,798.27	-247,193,871.11
1.利息收入		2,988,506.18	2,823,413.07
其中:存款利息收入		356,127.82	270,255.85
债券利息收入		1,925,676.72	2,227,706.85
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		706,701.64	325,450.37
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-473,555,800.98	66,700,890.21
其中:股票投资收益		-486,655,141.83	29,607,729.77
基金投资收益		-	-
债券投资收益		69,930.00	122,660.00
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		13,029,410.85	36,970,500.44
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		349,241,833.98	-316,999,130.33
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		19,662.55	280,955.94
减:二、费用		23,419,072.71	26,942,102.78
1.管理人报酬		11,105,648.62	17,265,292.74
2.托管费		1,850,941.48	2,877,548.84
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		10,191,258.20	6,573,792.25
5.利息支出		45,415.35	-
其中:卖出回购金融资产支出		45,415.35	-
6.其他费用		225,809.06	225,468.95
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-144,724,870.98	-274,135,973.89
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-144,724,870.98	-274,135,973.89

注:本基金基金合同生效日为2007年07月18日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:工银瑞信红利股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,251,131,360.91	-591,441,898.45	1,659,689,462.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-144,724,870.98	-144,724,870.98
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-26,868,045.75	5,769,194.70	-21,098,851.05
其中:1.基金申购款	136,857,076.50	-46,864,052.55	89,993,023.95
2.基金赎回款	-163,725,122.25	52,633,247.25	-111,091,875.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,224,263,315.16	-730,397,574.73	1,493,865,740.43
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,745,967,114.77	-292,065,169.75	2,453,901,945.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-274,135,973.89	-274,135,973.89
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-60,649,382.92	3,086,128.22	-57,563,254.70
其中:1.基金申购款	380,912,283.06	-48,880,577.33	332,031,705.73
2.基金赎回款	-441,561,665.98	51,966,705.55	-389,594,960.43
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,685,317,731.85	-563,115,015.42	2,122,202,716.43

注:本基金基金合同生效日为2007年07月18日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

郭特华 毕万英 朱辉毅

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

工银瑞信红利股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]第185号《关于同意工银瑞信红利股票型证券投资基金募集的批复》核准,由工银瑞信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信红利股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集5,840,378,996.42元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第090号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《工银瑞信红利股票型证券投资基金基金合同》于2007年7月18日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为5,840,545,298.11份基金份额,其中认购资金利息折合166,301.69份基金份额。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信红利股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:封闭期间,股票等权益类资产占基金资产的比例为60%-100%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为0%-40%,权证投资占基金资产净值的比例不超过3%;开放期间,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、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种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%,权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。本基金投资于红利型股票的比例不低于本基金持有的股票资产的80%。本基金的业绩比较基准为富时中国A股红利150指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《工银瑞信红利股票型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的差错更正事项。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息、红利收入全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

注:1、本报告期本基金关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未有通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	11,105,648.62	17,265,292.74
其中:支付销售机构的客户维护费	2,207,682.16	3,251,656.27

注:1、基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提,计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

2、基金管理费每日计提,按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,850,941.48	2,877,548.84

注:1、基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H= E×年托管费率÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

2、基金托管费每日计提,按月支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期与上年度可比期间与关联方均没有进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末与上年度末均未投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	6,650,004.48	293,667.34	106,525,764.72	205,842.12

注:1、本半年度末余额仅为活期存款,利息收入仅为活期存款利息收入。

2、上年度可比期末余额仅为活期存款,利息收入仅为活期存款利息收入。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期和上年度可比期间内均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.9 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别:股票											
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002089	新海宜	2014年6月23日	2014年7月1日	增发流通受限	3.61	9.47	784,599	2,832,402.39	7,430,152.53	-
300387	富邦股份	2014年6月26日	2014年7月2日	新股流通受限	20.48	20.48	32,830	672,358.40	672,358.40	-
603369	今世缘	2014年6月25日	2014年7月3日	新股流通受限	16.93	16.93	12,758	215,992.94	215,992.94	-
603168	莎普爱思	2014年6月24日	2014年7月2日	新股流通受限	21.85	21.85	4,037	88,208.45	88,208.45	-
002727	一心堂	2014年6月25日	2014年7月2日	新股流通受限	12.20	12.20	2,152	26,254.40	26,254.40	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300137	先河环保	2014年6月16日	重大事项	20.86	2014年8月15日	14.31	631,700	14,223,351.18	13,177,262.00	-
601012	隆基股份	2014年6月19日	重大事项	15.50	2014年7月1日	15.60	478,135	6,838,654.93	7,414,192.50	-
600210	紫江企业	2014年6月26日	重大事项	2.96	2014年7月3日	3.18	1,010,000	3,228,481.28	2,989,600.00	-
002035	华帝股份	2014年6月27日	重大事项	9.89	2014年7月2日	10.58	177,120	1,611,509.60	1,751,716.80	-
600637	百视通	2014年5月29日	重大事项	32.03	-	-	36,300	1,504,315.86	1,162,689.00	-
002466	天齐锂业	2014年4月29日	重大事项	43.16	2014年8月25日	47.48	20,000	1,002,506.22	863,200.00	-
600965	福成五丰	2014年4月10日	重大事项	7.18	-	-	34,600	226,035.00	248,428.00	-
600832	东方明珠	2014年5月29日	重大事项	10.98	-	-	11,600	134,676.00	127,368.00	-
600498	烽火通信	2014年6月30日	重大事项	11.91	2014年7月7日	12.10	10,300	151,439.58	122,673.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,205,772,000.40	80.39
	其中:股票	1,205,772,000.40	80.39
2	固定收益投资	79,856,000.00	5.32
	其中:债券	79,856,000.00	5.32
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	175,900,000.00	11.73
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	17,465,345.71	1.16
7	其他各项资产	20,992,792.39	1.40
8	合计	1,499,986,138.50	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。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

| 代码 | 行业类