工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

【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

1.1 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	工银精选平衡混合
基金主代码	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
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	7,446,814,180.43份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	有效控制投资组合风险,追求稳定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介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险水平基金

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

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	-211,825,797.15
本期利润	31,967,665.61
加权平均基金份额本期利润	0.0042
本期基金份额净值增长率	1.02%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	-1,019,689,405.24
期末基金资产净值	3,392,395,376.41
期末基金份额净值	0.4555

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2006年7月13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	5.05%	0.74%	0.55%	0.47%	4.50%	0.27%
过去三个月	6.57%	0.76%	1.89%	0.52%	4.68%	0.24%
过去六个月	1.02%	0.97%	-1.96%	0.62%	2.98%	0.35%
过去一年	-4.69%	0.95%	0.60%	0.70%	-5.29%	0.25%
过去三年	-26.47%	0.98%	-13.19%	0.78%	-13.28%	0.20%
自基金合同生效起至今	39.08%	1.33%	56.46%	1.14%	-17.38%	0.19%

注:1、本基金业绩比较基准为60%×沪深300指数收益率+40%×中债-新综合指数(财富)收益率,每日进行再平衡过程;

2、本基金基金合同生效日为2006年07月13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、本基金基金合同生效日为2006年7月13日。

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。截至报告期末本基金的各项投资符合基金合同第十二条(三)投资范围、(七)投资组合限制与禁止行为中规定的各项比例:本基金股票资产占基金资产净值的比例为40%-80%,债券及其它短期金融工具占基金资产净值的比例为20%-60%,本基金持有的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百分之五,持有的可转换债券不超过基金资产净值的20%,持有的权证总市值不超过基金资产净值的3%。

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、工银瑞信双倚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		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	2013年9月23日	-	11	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。
高喜阳	本基金的基金经理	2013年10月18日	-	8	先后在中原证券担任机构部副总经理、研究员,在东吴基金担任研究员,在天弘基金担任投资部总经理助理、基金经理。2013年加入工银瑞信,现任权益投资部基金经理。2013年10月18日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。
胡文彪	本基金的基金经理	2013年11月12日	-	13	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。
杨军	曾任本基金的基金经理	2012年12月17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:黄安乐的任职日期为公司执委会决议正式生效日期。

高喜阳的任职日期为公司执委会决议正式生效日期。

胡文彪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

2014年上半年,市场的风格偏向于中小盘成长股,创业板和中小板指数表现较好,而大市值股票表现平淡;从行业层面来看,表现最好的是计算机行业,其他的通信、电子等TMT行业也表现不错;国防军工板块在上半年后半程快速上涨,也取得了领先的地位;与之同时,上半年也存在大量的主题概念板块的行情,包括在线教育、信息安全、新能源汽车、基因测序等在内的概念板块在某一阶段内表现突出;而与传统经济增长相关的行业,包括煤炭、钢铁、建材、建筑等行业,依然较为低迷。

本基金1季度进行了较大规模的组合调整,以解决之前行业配置偏离度较大的问题,调整之后的组合相对均衡,配置权重较大的行业集中在医药、通信、计算机、军工、环保、机械和电子等,其余行业也均有不同程度的配置;调整之后的组合风格偏重于中小盘成长股,新兴产业的配置比例增加较多,同时降低了稳健成长类股票的持仓比例;同时,基金经理团队挖掘了一些优质个股进行重点投资,获得了较大的超额回报;此外,考虑到系统性风险,本基金在2季度初期和中期进行了主动的仓位管理,适当降低了股票仓位,减持了创业板的股票,取得了阶段性的风险防范效果。

客观而言,经过基金经理团队的努力,上半年,本基金的投资收益与之前相比,还是获得了一定的改善。基金经理团队将继续挖掘优质投资标的,并积极应对市场的变化,争取实现投资业绩的进一步改善。

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1.02%,业绩比较基准增长率为-1.96%。

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,国内宏观经济的内生增长速度下降,是大势所趋之事,但政策方面的微刺激延缓了这一下行趋势,也为改革和转型创造一个相对宽松和有利的环境;从当前时点看,相对可预期的经济增长速度和政策刺激,较低的CPI水平,相对宽松的流动性,以及外围经济体的复苏,对2014年下半年的股票市场较为有利;我们认为,即便指数表现平淡,下半年依然有较多的结构性机会,投资者的态度可以更为积极一些。

短期来看,我们对中报业绩披露期的风险较为关注,一方面,成长股有去伪存真的要求,业绩不达预期的公司,会受到质疑,难以维持如此高的估值水平;另外,中报业绩将构成估值切换的一个基础和起点,以中报为基点,展望未来1、2个季度的业绩趋势,真正的优质成长股将重新启航,有望获得跨年度的上涨行情。

我们当前关注几个板块的投资机会,包括但不限于:一、关乎国计民生的军工和环保行业;二、由于行业发展的内在要求,并购重组盛行的医药、TMT行业;三、前期调整幅度较深的但行业成长空间较大、业绩增长持续性强的成长股;四、已经在底部长期徘徊,但可能出现拐点性变化的养殖产业和品牌服装产业;五、从全球的视野去考量,存在供给约束的部分周期性行业。

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、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序

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:工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

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		18,483,379.65	191,618,080.40
结算备付金		23,575,249.40	5,809,167.01
存出保证金		749,842.67	627,473.16
交易性金融资产		3,144,142,892.50	3,329,141,325.27
其中:股票投资		2,388,311,794.82	2,505,120,980.87
基金投资		-	-
债券投资		755,831,097.68	824,020,344.40
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		160,000,000.00	47,500,191.25
应收证券清算款		69,325,157.36	6,731,567.16
应收利息		17,253,974.31	15,342,228.09
应收股利		-	-
应收申购款		32,285.62	24,610.62
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,433,562,781.51	3,596,794,642.96
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		28,239,031.32	401,187.42
应付赎回款		4,486,963.05	3,611,794.62
应付管理人报酬		4,063,181.23	4,600,221.12
应付托管费		677,196.89	766,703.51
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,832,418.14	3,581,715.54
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		868,614.47	1,225,034.06
负债合计		41,167,405.10	14,186,656.27
所有者权益:			
实收基金		4,165,665,189.55	4,444,506,448.99
未分配利润		-773,269,813.14	-861,898,462.30
所有者权益合计		3,392,395,376.41	3,582,607,986.69
负债和所有者权益总计		3,433,562,781.51	3,596,794,642.96

注:1、报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.4555元,基金份额总额7,446,814,180.43份。

2、本基金基金合同生效日为2006年07月13日。

6.2 利润表

会计主体:工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

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	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		73,064,428.91	-408,496,175.74
1.利息收入		22,961,832.29	19,902,871.95
其中:存款利息收入		631,319.55	873,407.31
债券利息收入		20,579,852.59	17,147,227.97
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,750,660.15	1,882,236.67
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-193,697,936.67	-149,215,082.23
其中:股票投资收益		-208,158,341.31	-220,490,733.19
基金投资收益		-	-
债券投资收益		705,719.22	7,140,596.52
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		13,754,685.42	64,135,054.44
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		243,793,462.76	-279,460,574.18
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		7,070.53	276,608.72
减:二、费用		41,096,763.30	52,940,302.15
1.管理人报酬		25,409,082.47	34,766,428.25
2.托管费		4,234,847.11	5,794,404.75
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		11,006,108.66	11,664,303.48
5.利息支出		201,751.49	469,821.89
其中:卖出回购金融资产支出		201,751.49	469,821.89
6.其他费用		244,973.57	245,343.78
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		31,967,665.61	-461,436,477.89
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		31,967,665.61	-461,436,477.89

注:本基金基金合同生效日为2006年07月13日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

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)	4,444,506,448.99	-861,898,462.30	3,582,607,986.69	
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	31,967,665.61	31,967,665.61	
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-278,841,259.44	56,660,983.55	-222,180,275.89	
(净值减少以"-"号填列)				
其中:1.基金申购款	13,314,338.94	-2,748,766.37	10,565,572.57	
2.基金赎回款	-292,155,598.38	59,409,749.92	-232,745,848.46	
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)	4,165,665,189.55	-773,269,813.14	3,392,395,376.41	
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)	5,496,833,837.35	-285,881,841.10	5,210,951,996.25	
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-461,436,477.89	-461,436,477.89	
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-747,996,288.70	55,126,426.72	-692,869,861.98	
(净值减少以"-"号填列)				
其中:1.基金申购款	51,459,276.86	-3,909,441.87	47,549,834.99	
2.基金赎回款	-799,455,565.56	59,035,868.59	-740,419,696.97	
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)	4,748,837,548.65	-692,191,892.27	4,056,645,656.38	

注:本基金基金合同生效日为2006年07月13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

工银瑞信精选平衡混合型投资基金(以下简称"本基金"),系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[2006]104号文《关于同意工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金募集的批复》批准,由工银瑞信基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2006年07月13日正式生效,首次设立募集规模为8,369,914,482.23份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,注册登记机构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。

本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、中央银行票据、回购,以及法律法规规定或经中国证监会批准基金投资的其他金融工具。本基金投资组合资产配置范围为:股票资产占基金资产净值的比例为40%-80%,债券及其它短期金融工具占基金资产净值的比例为20%-60%。本基金的业绩比较基准为:60×沪深300指数收益率+40%×中债-新综合指数(财富)收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称"企业会计准则")、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《证券投资信息的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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于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净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2.营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资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.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入、储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得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。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

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通过关联方交易单元进行交易。

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	25,409,082.47	34,766,428.25
其中:支付销售机构的客户维护费	5,914,712.20	7,795,647.88

注:1、在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数,本基金年管理费率为1.5%

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	4,234,847.11	5,794,404.75

注:1、在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数,本基金年托管费率为0.25%

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方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	18,483,379.65	544,245.09	76,435,191.28	689,992.01

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
300315	掌趣科技	2014年6月30日	2015年7月1日	非公开发行流通受限	13.51	13.53	1,623,980	21,939,969.80	21,972,449.40	-
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	26,904	328,228.80	328,228.80	-
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	9,892	216,140.20	216,140.20	-

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	3,009,856	58,586,242.78	62,785,596.16	-
300379	东方通	2014年6月23日	重大事项	62.17	2014年8月15日	67.39	180,000	11,339,005.76	11,190,600.00	-
300351	永贵电器	2014年6月23日	重大事项	25.10	2014年8月7日	27.61	372,460	7,244,332.56	9,348,746.00	-
600757	长江传媒	2014年6月18日	重大事项	8.85	-	-	519,943	4,774,000.19	4,601,495.55	-
300253	卫宁软件	2014年5月