

## 深证红利交易型开放式指数证券投资基金

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司  
基金托管人：中国农业银行股份有限公司  
报告送出日期：二〇一四年十月二十七日

### § 1 重要提示

基金管理人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法律责任。  
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10月23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。

本报告自2014年7月1日起至9月30日止。

### § 2 基金产品概况

基金名称	工银深证红利ETF
场内简称	深红利
交易代码	159905
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年11月5日
报告期末基金份额总额	898,443,951.09份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金采取完全复制策略，跟踪标的指数的表现，即跟踪标的指数的成份股及其权重，并根据标的指数成份股组成及其权重进行相应调整。
业绩比较基准	深证红利价格指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金，风险收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制法，跟踪标的指数的表现，跟踪标的指数的成份股及其权重进行相应调整。
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

主要财务指标		单位:人民币元
1.本期已实现收益	-5743.61331	
2.本期利润	76,060.51595	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0809	
4.期末基金资产净值	661,280,280.69	
5.期末基金份额净值	0.7361	

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。

注: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.所列数据截至2014年9月30日。

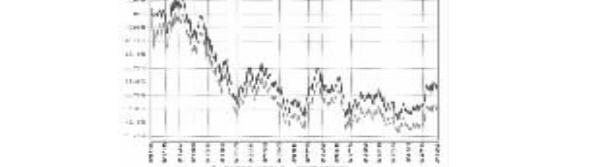
### 3.2 基金净值表现

3.2.1 报告期末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 12.08% 1.00% 11.79% 1.03% 0.29% -0.03%

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11月5日生效。  
2、根据基金合同约定,本基金建仓期为3个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:“本基金投资于标的指数成份股票及备选成份股票的比例不低于基金资产净值的90%”。

### 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	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期	
何江	指数投资部副总监、本基金基金经理。	2011年5月25日	-	9
				<p>先后在北京万博信诚科技有限公司和工银国际分析师, 金诚信用评估有限公司担任主任分析师;</p> <p>2005年加入工银瑞信, 现任指数投资部副总监, 曾任风险管理部股票风险管理业务主管(2011年5月5日至2013年7月22日)担任工银深证红利ETF基金基金经理(2011年5月25日至至今担任工银沪深300基金、工银深证红利ETF基金基金经理, 2012年1月13日至至今担任工银上证500基金基金经理, 2012年10月25日至至今担任工银深证100指数投资基金基金经理。</p>
赵旭	本基金的基金经理	2012年10月9日	-	6
				<p>2008年加入工银瑞信, 曾任风险管理部金融工程分析师, 2011年10月18日至至今担任工银上证500基金基金经理, 2012年10月9日至至今担任工银深证红利ETF基金基金经理, 2012年10月9日至至今担任工银深证红利ETF基金基金经理, 2013年5月24日至至今担任工银沪深300基金基金经理。</p>

#### 4.2 管理人及报告期内基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人、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》、《基金管理人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管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内, 本基金跟踪标的指数的日均偏离度为0.02%, 偏离度年化标准差为0.71%。本基金跟踪误差产生的主要来源是: 1) 申购赎回的影响; 2) 成份股票停牌; 3) 指数中成份股票的调整; 等。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末本基金净值增长率为12.08%, 业绩比较基准收益率为11.79%。

4.5 管理人及报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
基金管理人、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。

4.5.1 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》、《基金管理人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管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》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。

4.5.2 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%。

4.6 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内, 本基金跟踪标的指数的日均偏离度为0.02%, 偏离度年化标准差为0.71%。本基金跟踪误差产生的主要来源是: 1) 申购赎回的影响; 2) 成份股票停牌; 3) 指数中成份股票的调整; 等。

#### 4.6.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末本基金净值增长率为12.08%, 业绩比较基准收益率为11.79%。

4.7 管理人及报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
基金管理人、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。

4.7.1 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》、《基金管理人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管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》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。

4.7.2 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%。

4.8 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内, 本基金跟踪标的指数的日均偏离度为0.02%, 偏离度年化标准差为0.71%。本基金跟踪误差产生的主要来源是: 1) 申购赎回的影响; 2) 成份股票停牌; 3) 指数中成份股票的调整; 等。

4.8.2 报告期内基金的业绩表现  
报告期末本基金净值增长率为12.08%, 业绩比较基准收益率为11.79%。

4.9 管理人及报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
基金管理人、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。

4.9.1 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》、《基金管理人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管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》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。

4.9.2 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%。

4.10 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内, 本基金跟踪标的指数的日均偏离度为0.02%, 偏离度年化标准差为0.71%。本基金跟踪误差产生的主要来源是: 1) 申购赎回的影响; 2) 成份股票停牌; 3) 指数中成份股票的调整; 等。

4.10.2 报告期内基金的业绩表现  
报告期末本基金净值增长率为12.08%, 业绩比较基准收益率为11.79%。

4.11 管理人及报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
基金管理人、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。

4.11.1 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》、《基金管理人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管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》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。

4.11.2 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%。

4.12 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内, 本基金跟踪标的指数的日均偏离度为0.02%, 偏离度年化标准差为0.71%。本基金跟踪误差产生的主要来源是: 1) 申购赎回的影响; 2) 成份股票停牌; 3) 指数中成份股票的调整; 等。

4.12.2 报告期内基金的业绩表现  
报告期末本基金净值增长率为12.08%, 业绩比较基准收益率为11.79%。

4.13 管理人及报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
基金管理人、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。

4.13.1 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》、《基金管理人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管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》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。

4.13.2 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%。

4.14 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内, 本基金跟踪标的指数的日均偏离度为0.02%, 偏离度年化标准差为0.71%。本基金跟踪误差产生的主要来源是: 1) 申购赎回的影响; 2) 成份股票停牌; 3) 指数中成份股票的调整; 等。

4.14.2 报告期内基金的业绩表现  
报告期末本基金净值增长率为12.08%, 业绩比较基准收益率为11.79%。

4.15 管理人及报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
基金管理人、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。

4.15.1 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》、《基金管理人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管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》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。

4.15.2 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%。

注:1、股票投资项含可替代款估值增值。

2、由于四舍五入的原因公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。  
3、报告期末未按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	采矿业	9,346,590.59	1.41
C	制造业	396,323,174.70	59.93
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,509,666.09	0.68
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	11,778,830.89	1.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	105,191,842.27	15.91
K	房地产业	130,578,819.85	19.75
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	合计	657,727,613.21	99.46

注:1、合计项不含可替代款估值增值;

2、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。

### 5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

5.3 报告期末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组合

5.3.1 报告期末股票投资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	000002	万科A	10,348,446	94,998,734.28	14.37
2	000051	格力电器	2,751,634	76,302,810.82	11.54
3	000033	深赛格	2,213,121	44,018,976.69	6.66
4	000776	广生堂	3,526,428	39,434,683.25	5.84
5	000785	长江证券	4,166,130	28,454,667.90	4.28
6	000895	双汇发展	799,253	28,440,530.04	4.35
7	000100	TCL集团	9,253,000	24,983,100.00	3.78
8	000562	宏源证券	2,049,084	24,896,370.60	3.76
9	000057	中软国际	5,060,532	24,740,061.48	3.74
10	002008	大族激光	945,702	18,488,474.10	2.80

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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  
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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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投资, 也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内, 本基金未运用股指期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

报告期内, 本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资, 也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资政策

报告期内, 本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	981,433,951.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	896.74
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,750.38

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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

报告期末基金份额总额	基金资产净值
898,443,951.09	661,280,280.69
报告期期初基金份额总额	149,000,000.00
报告期期末基金份额总额	898,443,951.09
报告期基金份额变动(份额减少以“-”填列)	-

注:1.报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;  
2.报告期期间基金总赎回份额含转换转出份额。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细  
本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

无。

### § 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录  
1、中国证监会核准深证红利交易型开放式指数证券投资基金设立的文件;  
2、《深证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;  
3、《深证红利交易型开放式指数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内免费查阅。也可在支付工本费后, 可在合理时间内取得上述文件的复印件。

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：二〇一四年十月二十七日

### § 1 重要提示

基金管理人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法律责任。

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10月23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。

本报告自2014年7月1日起至9月30日止。

### § 2 基金产品概况

基金名称	工银深证红利ETF联接
交易代码	481012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月9日
报告期末基金份额总额	884,834,650.76份
投资目标	主要投资本基金之目标ETF指数基金, 采用指数化投资, 紧密跟踪标的指数的表现, 追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金的主要资产投资于目标ETF联接, 该部分资产占基金资产的比例不低于90%。本基金不参与目标ETF的投资管理。
业绩比较基准	深证红利价格指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%
风险收益特征	本基金为投资深证红利ETF指数的股票基金, 风险收益特征与股票基金类似, 具有较高风险、较高预期收益的特征, 其风险和预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数基金, 主要采用完全复制法, 跟踪标的指数的表现, 跟踪标的指数的成份股及其权重进行相应调整。
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

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	工银深证红利ETF
基金代码	159905
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年11月5日
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
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

### 2.1.2 目标基金产品说明