工银瑞信目标收益一年定期开放债券型投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银目标收益一年定开债券
交易代码	000728
基金运作方式	契约型、定期开放式(本基金自《基金合同》生效日起每封闭一年集中开放申购与赎回一次)
基金合同生效日	2014年8月12日
报告期末基金份额总额	807,456,337.01份
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金综合运用期限配置策略、期限结构策略、类属配置策略等固定收益类资产投资策略,并灵活使用证券选择策略、短期和中长期市场环境下的投资策略以及资产支持证券投资策略,实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	加权平均后的一年期银行定期存款税后利率+1.0%
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	14,209,234.59
2.本期利润	19,543,125.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0242
4.期末基金资产净值	846,373,403.26
5.期末基金份额净值	1.048

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。

(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。

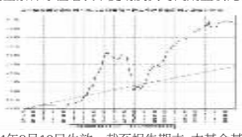
(3)所列数据截止到2015年3月31日。

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	2.34%	0.10%	0.90%	0.01%	1.44%	0.09%

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2014年8月12日生效。截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。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范围及投资限制的规定:债券占基金资产的比例不低于80%,因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离交易可转债而产生的权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%;但在每次开放期开始前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内,基金投资不受上述比例限制;开放期内每个交易日应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吕明	本基金的基金经理	2014年8月12日	-	12	先后在国家外汇管理局储备管理司担任投资经理,中国人民银行美洲代表处交易室担任副代表、交易员,国家外汇管理局中央外汇业务中心担任投资经理;2013年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理;2014年5月16日至今,担任工银纯债债券基金基金经理;2014年8月12日至今,担任工银目标收益一年定期开放债券型基金基金经理。

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;未出现清算不到位的情况,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超过该证券当日成交量的5%的情况有1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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年1季度债券市场波动较大。年初至2月底,由于经济低迷和通缩威胁,债市对货币政策宽松的预期较高,带动10年期国开收益率下行至3.70%以下。进入3月以后,由于地方政府债务置换引发了市场对利率债供应量的担忧,叠加股市的资金分流效益持续存在,债券收益率受到压制,10年国开收益率一度回升至4.20%以上。组合在此期间,大部分时间以高杠杆高资质的方式运作,同时利用市场机会小幅调整组合,净值表现较为平稳。截至1季度末,组合净值1.048。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金净值增长率2.34%,业绩比较基准收益率为0.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然中国经济中存在的产能过剩、债务负担过重等问题还在逐步消化,但是进入2015年,中央在稳增长上的政策关注度不断提高,在基建投资、房地产销售等方面都有比较重大的政策出台,有望延缓经济的下行趋势。

内需方面,我们认为前期出台的房地产政策主要目的是通过释放需求消化库存,并非鼓励新一轮大规模的房地产投资。外需方面,全球经济仍然处在复苏轨道上,但是人民币坚挺的汇率可能影响到出口。货币政策方面,进入2015年,人民银行应用了包括降息和降准在内的多种手段放松,但考虑到经济未见回暖,预期央行还将开展进一步宽松的货币政策。

在证券市场对货币政策的预期与央行实际货币政策不断博弈的情景下,2015年债券市场将更多的呈现震荡格局,但总体上收益大于风险。汇率方面,央行压制人民币投机盘的意图十分明显,预计人民币兑美元汇率将维持稳定或小幅贬值,但资本流出的风险仍不可低估。权益方面,居民资产配置的转移有望对股市形成支撑,但是需留意杠杆资金的冲击。经济下行期,虽然我们已经观察到银行不良贷款率的持续攀升和一些债券违约事件,但政府调控部门尚可控制风险的传染,系统性风险爆发的可能性较小。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,204,656,727.70	86.93
	其中:债券	1,204,656,727.70	86.93
	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	82,000,000.00	5.92
	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	67,879,420.72	4.90
7	其他资产	31,255,638.98	2.26
8	合计	1,385,791,787.40	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。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	894,004,727.70	105.63
5	企业短期融资券	90,432,000.00	10.68
6	中期票据	220,220,000.00	26.02
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,204,656,727.70	142.33

注: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。

5.5 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

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	122009	08新湖债	400,920	40,893,840.00	4.83
2	122579	09远洋债	400,000	39,996,000.00	4.73
3	1382143	13兖柏MTN1	300,000	29,757,000.00	3.52
4	122102	11广汇01	236,100	24,790,500.00	2.93
5	122267	13永泰债	242,820	24,665,655.60	2.91

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明细

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	124,335.22
2	应收证券清算款	3,543,657.23
3	应收股利	-
4	应收利息	27,587,646.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,255,638.98

5.10.4 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可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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

单位:份

报告期期初基金份额总额	807,456,337.01
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	807,456,337.01

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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,自2015年3月26日起,本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),主要依据由第三方估值机构(中证指数有限公司)提供的价格数据进行估值。详情请见2015年3月27日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站发布的《工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准工银瑞信目标收益一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

2、《工银瑞信目标收益一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信目标收益一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照;

6、报告期内基金管理人在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住所。

9.3 查阅方式

基金投资者在营业时间可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:二〇一五年四月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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2015年4月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银量化策略股票
交易代码	481017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月26日
报告期末基金份额总额	106,784,378.78份
投资目标	合理分散投资,有效控制投资组合风险,追求超越业绩基准的长期投资收益。
投资策略	本基金在基本面分析的基础上,采用数量化投资管理系统,对股票进行多角度、多视野、系统化分析研究,精选股票构建投资组合,在控制风险的前提下实现收益最大化,实现超越市场平均水平的长期投资业绩。主要包括大类资产配置策略、行业配置策略、股票资产投资策略、债券及其他金融工具投资策略。
业绩比较基准	80%×中证800指数收益率 + 20%×上证国债指数指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金,属于风险较高的基金。本基金基于数量化投资管理系统进行投资,在股票类基金中属于风险中性的投资产品。
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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	27,037,918.40
2.本期利润	41,896,030.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.3923
4.期末基金资产净值	193,605,773.35
5.期末基金份额净值	1.813

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。

(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。

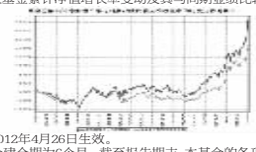
(3)所列数据截止到2015年3月31日。

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	28.31%	1.50%	16.20%	1.32%	12.11%	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变动的比较



注:1、本基金基金合同于2012年4月26日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。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范围、投资禁止行为与限制的规定:本基金的股票资产占基金资产的比例为60%-95%,债券、现金等金融工具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%。

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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
游凛峰	本基金的基金经理	2012年4月26日	-	22	先后在Merrill Lynch Investment Managers担任美林集中基金和美林保本基金基金经理,Fore Research & Management担任Fore Equity Market Neutral组合基金经理,Jasper Asset Management担任Jasper Gemini Fund基金基金经理;2009年加入工银瑞信基金管理有限公司,2009年12月25日至今,担任工银全球基金的基金经理;2010年5月25日至今,担任工银全球精选基金的基金经理;2012年4月26日至今担任工银基本面量化策略股票基金基金经理;2014年6月26日至今,担任工银他对收益策略混合型发起式基金基金经理。

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;未出现清算不到位的情况,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超过该证券当日成交量的5%的情况有1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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

相对于2014年底蓝筹股爆发,2015年一季度A股市场迎来了一轮新的风格切换,在以创业板为代表的新兴行业以及互联网+、"一带一路"等热点主题的推动下A股走出了一波牛市行情,截止到3月底,创业板涨幅达58.7%,计算机、传媒、通信在所有中信行业中涨幅位居前三,达到95.9%、61.9%、58.2%,反映出市场对经济转型以及创新带来的经济增长活力的期望;表现最差的是行业是银行、非银行金融、煤炭,其中银行下跌2.7%,非银行金融上涨5.6%,煤炭上涨12.1%。

本基金以量化选股为基础,寻找成长与价值投资理念之间的平衡,通过多因子、事件驱动等多种策略发掘中国经济转型和各种主题带来的投资机会,并在投资中限制行业和风格风险,以避免大幅波动。在一季度本基金很好的实现了预定超额收益的目标,符合策略预期。

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28.31%,业绩比较基准收益率为16.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,中国经济仍处于转型阶段,在由房地产和低端制造向高端制造和信息产业转型的过程中政府将不会放任经济增长下滑,同时,改革将提升中国经济的增长质量和可持续性,使得各种资源向创新型行业倾斜。在这种改革预期下,权益类资产在大类资产配置中的比例也有望出现较快增长,社会融资成本低下降导致来自社会其他领域的资金陆续进入股市,分享改革红利。预计未来市场将以各类改革和创新主题为主要驱动,优质创新型企业将成为市场追逐的热点,但与此同时监管更加严格、股市不断扩容及信用违约等问题可能会使得市场波动显著增大。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	176,799,611.23	87.38
	其中:股票	176,799,611.23	87.38
2	固定收益投资	9,000,000.00	4.45
	其中:债券	9,000,000.00	4.45
	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	5,000,000.00	2.47
	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	7,975,961.31	3.94
7	其他资产	3,562,152.15	1.76
8	合计	202,337,724.69	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。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	7,189,743.06	3.71
B	采矿业	107,706.52	0.06
C	制造业	78,821,741.15	40.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	284,991.58	0.15
E	建筑业	1,522,470.27	0.79
F	批发和零售业	737,287.56	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	412,847.18	0.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,657,441.81	28.75
J	金融业	21,404,212.35	11.06
K	房地产业	1,100,687.21	0.57
L	租赁和商务服务业	624,481.58	0.32
M	科学研究和技术服务业	26,637.65	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	7,435,534.30	3.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	14,340.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	50,318.24	0.03
S	综合	1,409,170.77	0.73
	合计	176,799,611.23	91.32

注: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。

5.3 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	002329	皇氏集团	450,021	13,734,640.92	7.09
2	601166	兴业银行	705,982	12,961,829.52	6.69
3	600037	歌华有线	305,244	8,189,696.52	4.23
4	002439	启明星辰	184,969	8,048,001.19	4.16
5	002303	美盈森	280,849	7,554,838.10	3.90
6	002458	益生股份	355,104	6,114,890.88	3.16
7	300213	佳讯飞鸿	150,044	5,730,180.36	2.96
8	002169	智光电气	291,446	5,074,074.86	2.62
9	300285	国瓷材料	120,483	4,710,885.30	2.43
10	600570	恒生电子	42,947	4,676,069.36	2.42

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	9,000,000.00	4.65
	其中:政策性金融债	9,000,000.00	4.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	9,000,000.00	4.65

注: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。

5.5 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

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	140213	14国开13	90,000	9,000,000.00	4.65

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明细

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

本报告期内,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

本报告期内,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 本期国债期货投资评价

本报告期内,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	178,387.71
2	应收证券清算款	2,091,114.83
3	应收股利	-
4	应收利息	301,378.00
5	应收申购款	991,271.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,562,152.15

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002458	益生股份	6,114,890.88	3.16	重大事项
2	300213	佳讯飞鸿	5,730,180.36	2.96	重大事项
3	002169	智光电气	5,074,074.86	2.62	重大事项

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

单位:份

报告期期初基金份额总额	113,707,070.12
报告期期间基金总申购份额	44,315,722.12
减:报告期期间基金总赎回份额	51,238,413.46
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	106,784,378.78

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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,自2015年3月26日起,本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),主要依据由第三方估值机构(中证指数有限公司)提供的价格数据进行估值。详情请见2015年3月27日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站发布的《工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信基本面量化策略股票型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在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住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:二〇一五年四月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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2015年4月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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	5,839,169,225.30份
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
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	326,409,568.21
2.本期利润	1,096,287,452.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.1757
4.期末基金资产净值	4,115,242,406.02
5.期末基金份额净值	0.7048

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。

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。

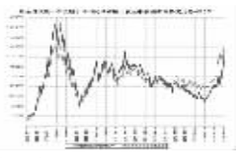
3、所列数据截止到2015年3月31日。

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	33.51%	1.50%	9.12%	1.10%	24.39%	0.40%

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关于投资范围、投资组合限制与禁止行为的规定: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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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,