# 工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金

## 【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月二十一日

§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7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银大盘蓝筹股票 |
| 交易代码 | 481008 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年8月4日 |
| 报告期末基金份额总额 | 261,737,178.71份 |
| 投资目标 | 通过投资大盘蓝筹型股票,追求基金资产长期稳定的增值和收益,在合理风险限度内,力争持续实现超越业绩基准的超额收益。 |
| 投资策略 | 本基金的股票资产主要投资于大盘蓝筹型股票,投资于大盘蓝筹股票的资产占股票投资资产的比例不低于80%。蓝筹股票是指那些经营稳健、财务状况良好、公司在所属行业处于领导地位的公司股票。蓝筹股票一般具有较好的分红记录,在投资者心中形象良好。本基金建立系统化、纪律化的投资流程,通盘初选投资对象、公司治理评估、行业地位与竞争优势评估、公司财务分析、投资吸引力评估、组合构建及优化等过程,选择具有投资价值的大盘蓝筹股票,构造投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金,在股票型基金中属于中等风险水平的投资产品。 |
| 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4月1日 - 2015年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 129,284,634.27 |
| 2.本期利润 | 66,585,674.03 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2103 |
| 4.期末基金资产净值 | 388,605,921.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.485 |

注:(1)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。

(2)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。

(3)所列数据截止到2015年6月30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 | 13.36% | 2.50% | 8.86% | 2.09% | 4.50% | 0.41% |

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2008年8月4日。

2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6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、投资禁止行为与限制的规定:股票资产占基金资产净值的比例为60%-95%,债券及现金资产占基金资产净值的比例为5%-40%。

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 | 2011年3月16日 | - | 14 | 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日至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;2015年4月28日至今,担任工银瑞信养老产业股票型基金基金经理;2015年6月25日至今,担任工银聚焦30股票型基金基金经理。 |
| 王筱岑 | 权益投资部副总监,本基金的基金经理 | 2012年12月5日 | - | 18 | 曾任中国银行全球金融市场部首席交易员。2005年加入工银瑞信,现任权益投资部副总监,2011年10月11日至今,担任工银中小盘基金基金经理;2012年12月5日至今,担任工银大盘蓝筹基金基金经理;2014年6月26日至今,担任工银瑞信他对收益混合型基金基金经理;2014年12月30日至今,担任工银消费服务行业股票基金基金经理。 |

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3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2季度,创业板指数大涨22.42%,大盘股温和上涨,沪深300指数上涨10.4%。分行业看,非银行金融、建筑、银行等行业表现较差,交运、轻工制造、纺织服装等行业表现较好。从风格上看,市场炒作如火如荼,次新股表现最好,亏损股、低价股表现次之,大盘股、低市盈率股票表现最差。经过今年一季度的大涨,A股已经整体上不便宜。特别是创业板与中小板股票,估值水平已经严重脱离基本面的支持。在4000点是A股牛市的开端的社论影响下,4000点被普遍认为是政策底,场外资金借助各种杠杆工具蜂拥入市,演化成一场资金与筹码的博弈,次新股成为博弈的龙头。在资金的推升下,上证指数轻松站上5000点关口,直逼前高6124点。而对如此疯狂的上涨,监管层开始严查杠杆资金的来源与运作,从多方面进行限制,A股资金面难以为继,从6月中旬起市场转头向下开始暴跌,迄今为止未现止跌的迹象。

本基金在这个季度中,采取围绕基准配置、适当偏离的策略,业绩战胜基准,但较同行落后。

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13.36%,业绩比较基准收益率为8.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,首先,流动性层面出现了一些微妙的变化,杠杆的使用会受到抑制,市场利率继续大幅降低的可能性在变小;其次,宏观基本面未见到复苏,但随着房地产销售的转好,复苏的可能性在增加;最后,6月中下旬的暴跌对市场人气有很大的影响,短期内难见恢复。基于此,我们认为市场很大概率转入震荡,经过泥沙俱下的暴跌之后,个股将出现分化。我们仍将围绕基本面与估值进行选股,选择我们认为风险收益比好的个股进行投资。感谢所有持有人的理解和信任,我们将一如既往地坚持价值投资的理念,为持有人创造收益。

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 | 345,439,407.12 | 82.12 |
| | 其中:股票 | 345,439,407.12 | 82.12 |
| 2 | 固定收益投资 | 20,080,000.00 | 4.77 |
| | 其中:债券 | 20,080,000.00 | 4.77 |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 36,618,383.25 | 8.71 |
| 7 | 其他资产 | 18,495,094.65 | 4.40 |
| 8 | 合计 | 420,632,885.02 | 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

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 20,660,472.86 | 5.32 |
| B | 采矿业 | 50,626,664.60 | 13.03 |
| C | 制造业 | 103,443,773.23 | 26.62 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 12,787,519.61 | 3.29 |
| F | 批发和零售业 | 8,084,500.00 | 2.08 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 119,530.00 | 0.03 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 31,592,106.00 | 8.13 |
| J | 金融业 | 79,510,254.18 | 20.46 |
| K | 房地产业 | 24,212,296.64 | 6.23 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 20,290.00 | 0.01 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 11,682,000.00 | 3.01 |
| 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 | 2,700,000.00 | 0.69 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 345,439,407.12 | 88.89 |

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 | 600037 | 歌华有线 | 1,002,924 | 31,592,106.00 | 8.13 |
| 2 | 000024 | 招商地产 | 539,400 | 19,693,494.00 | 5.07 |
| 3 | 600688 | 上海石化 | 1,800,200 | 19,316,146.00 | 4.97 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 1,095,221 | 18,892,562.25 | 4.86 |
| 5 | 002069 | 獐子岛 | 801,049 | 14,370,819.06 | 3.70 |
| 6 | 002081 | 金螳螂 | 453,619 | 12,787,519.61 | 3.29 |
| 7 | 000069 | 华侨城A | 900,000 | 11,682,000.00 | 3.01 |
| 8 | 600000 | 浦发银行 | 536,042 | 9,091,272.32 | 2.34 |
| 9 | 002475 | 立讯精密 | 286,650 | 8,590,900.50 | 2.21 |
| 10 | 601169 | 北京银行 | 640,000 | 8,524,800.00 | 2.19 |

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 | 20,080,000.00 | 5.17 |
| | 其中:政策性金融债 | 20,080,000.00 | 5.17 |
| 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 | 20,080,000.00 | 5.17 |

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 | 140223 | 14国开23 | 200,000 | 20,080,000.00 | 5.17 |

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

本基金没有投资股指期货。

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

本基金没有投资国债期货。

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

无。

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 | 221,943.42 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,378,067.54 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 668,807.49 |
| 5 | 应收申购款 | 11,226,276.20 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 18,495,094.65 |

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 | 000024 | 招商地产 | 19,693,494.00 | 5.07 | 重大事项 |
| 2 | 002069 | 獐子岛 | 14,370,819.06 | 3.70 | 重大事项 |
| 3 | 002475 | 立讯精密 | 8,590,900.50 | 2.21 | 非公开发行 |

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

| | |
|---|---|
| 序号 | 377,446,516.86 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 216,109,871.29 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 331,819,209.44 |
| 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 | 261,737,178.71 |

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

无。

§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大盘蓝筹股票型证券投资基金设立的文件;

2.《工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》;

3.《工银瑞信大盘蓝筹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,可在合理时间内取得上述文件的复印件。

# 工银瑞信核心价值股票型证券投资基金

## 【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月二十一日

§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7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银核心价值股票 |
| 交易代码 | 481001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2005年8月31日 |
| 报告期末基金份额总额 | 11,936,313,724.09份 |
| 投资目标 | 有效控制投资组合风险,追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 股票价格终将反映其价值。本基金投资于经营稳健、具有核心竞争优势、价值被低估的大中型上市公司,实现基金资产长期稳定增值的目标。 |
| 业绩比较基准 | 75%×中信标普300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金中的大中盘价值型基金,一般情况下,其风险及预期收益高于货币市场基金、债券基金及混合型基金。 |
| 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4月1日 - 2015年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 1,368,211,009.83 |
| 2.本期利润 | 710,891,741.07 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0555 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,724,444,599.75 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.4796 |

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。

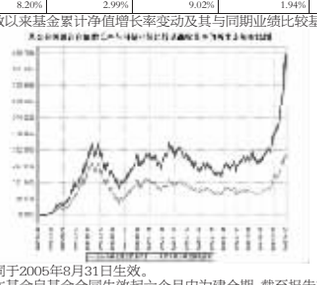
(3)所列数据截止到2015年6月30日。

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 | 8.20% | 2.99% | 9.02% | 1.94% | -0.82% | 1.05% |

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8月31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:本基金股票资产占基金资产净值的比例为60%-95%,债券及现金资产占基金资产净值的比例为5%-40%。

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 | | |
| 宋炳坤 | 权益投资总监,本基金的基金经理 | 2014年1月20日 | - | 11 | 曾任中信建投证券有限公司研究员;2007年加入工银瑞信,现任权益投资总监。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2014年12月5日,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;2014年10月23日至今,担任工银瑞信研究精选股票型基金基金经理;2014年11月18日至今,担任工银瑞信医疗保健行业股票型基金基金经理;2015年2月16日至今,担任工银瑞信战略转型主题股票型基金基金经理。 |
| 何肖颜 | 权益投资部联席总监,本基金的基金经理 | 2014年3月6日 | - | 16 | 曾任博时基金基金裕阳的基金经理助理,基金裕华的基金经理、博时新兴成长股票型基金的基金经理;2004年5月至2005年1月担任社保基金管理小组基金经理助理;2008年加入工银瑞信,现任权益投资部联席总监,2014年3月6日至今,担任工银瑞信核心价值基金基金经理;2015年1月27日至今,担任工银国企改革主题股票型基金基金经理;2015年6月2日至今,担任工银瑞信生态环境行业股票型基金基金经理。 |

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3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

经济方面,2015年二季度宏观经济数据保持稳定,部分指标略有上升,央行二季度两次降准两次降息,资金面维持宽松。

市场方面,6月中旬之前,在经济增长放缓、市场资金充裕的大背景下,创业板指上涨70.26%,连续刷新历史新高,同期上证指数上涨36.44%,落后于创业板指数。6月中旬之后,市场进入快速调整阶段,创业板指和上证指数快速下跌,创业板指涨幅收窄至22.42%,上证指数涨幅快速收窄至14.12%。

操作方面,顺应市场风格变化做出相应调整,由于期间分红需要减持了银行、电力及公用事业、非银金融等行业,相对而言计算机、国防军工、有色金属、电力设备等行业的比重上升。本基金6月中旬以前取得了明显的超额收益,6月下旬由于市场快速下跌,超额收益收窄。

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8.20%,业绩比较基准收益率为9.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面,我国经济步入"新常态",经济增长中枢下降。二季度经济增长依旧低迷,但已经渐渐企稳,三季度经济有望触底回升。货币方面,在经济增长不振的背景下,央行货币政策有望持续保持宽松,市场预期未来会有进一步的降准降息,但是今年上半年货币政策调整相对频繁,压缩了未来货币政策的调整空间。

市场方面,6月下旬以来,市场开始大幅调整,调整的速度和波幅历史罕见。上证50指数已经接近年初点位,部分蓝筹股票已经接近价值区,重新显现投资价值。尽管近期暴跌,但创业板整体市盈率仍然有100倍左右,估值依旧高企,三季度可能持续存在估值水平调整的压力。因此,三季度可能开启风格转换行情,大盘蓝筹股可能获得相对收益。

主题和行业方面,由于前期的过度炒作,投资者对于题材型股票热情消退,"一路一带"和"互联网题材"股票价格几乎腰斩。三季度,企业利润和投资价值将会重新成为投资者关注的重心,盈利稳定增长、低估值的银行、非银、地产、消费、医药行业股票,以及真正有业绩增长支撑的成长性股票,将是三季度的主要投资方向。

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 | 5,199,683,500.00 | 85.65 |
| | 其中:股票 | 5,199,683,500.00 | 85.65 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 833,585,508.75 | 13.73 |
| 7 | 其他资产 | 37,730,043.43 | 0.62 |
| 8 | 合计 | 6,070,999,052.18 | 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

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 60,044,885.25 | 1.05 |
| B | 采矿业 | 104,147,386.66 | 1.82 |
| C | 制造业 | 2,280,673,008.91 | 39.84 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 235,260.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 63,097,192.03 | 1.10 |
| F | 批发和零售业 | 267,546,116.51 | 4.67 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 69,157,055.76 | 1.21 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,002,679,682.18 | 17.52 |
| J | 金融业 | 259,416,141.38 | 4.53 |
| K | 房地产业 | 469,817,040.92 | 8.21 |
| L | 租赁和商务服务业 | 105,600,000.00 | 1.84 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 103,839,091.40 | 1.81 |
| 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 | 340,813,626.00 | 5.95 |
| S | 综合 | 72,617,013.00 | 1.27 |
| | 合计 | 5,199,683,500.00 | 90.83 |

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 | 002439 | 启明星辰 | 13,874,505 | 475,895,521.50 | 8.31 |
| 2 | 600498 | 烽火通信 | 12,799,475 | 338,674,108.50 | 5.92 |
| 3 | 600158 | 中体产业 | 8,762,630 | 251,049,349.50 | 4.39 |
| 4 | 300144 | 宋城演艺 | 4,000,000 | 226,640,000.00 | 3.96 |
| 5 | 600153 | 建发股份 | 8,923,907 | 156,257,611.57 | 2.73 |
| 6 | 002475 | 立讯精密 | 4,778,700 | 143,217,639.00 | 2.50 |
| 7 | 600037 | 歌华有线 | 3,999,843 | 125,995,054.50 | 2.20 |
| 8 | 002049 | 同方国芯 | 2,490,053 | 119,522,544.00 | 2.09 |
| 9 | 002373 | 千方科技 | 2,650,811 | 114,753,608.19 | 2.00 |
| 10 | 600198 | 大唐电信 | 3,199,930 | 113,405,519.20 | 1.98 |

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投资。

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 | 2,834,267.03 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 154,581.16 |
| 5 | 应收申购款 | 34,741,195.24 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 37,730,043.43 |

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 | 300144 | 宋城演艺 | 226,640,000.00 | 3.96 | 重大事项 |
| 2 | 600153 | 建发股份 | 156,257,611.57 | 2.73 | 重大事项 |
| 3 | 002475 | 立讯精密 | 143,217,639.00 | 2.50 | 非公开发行 |

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 | 12,988,562,788.34 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,736,311,136.33 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 6,788,560,200.58 |
| 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 | 11,936,313,724.09 |

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

无。

§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核心价值股票型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信核心价值股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信核心价值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。

# 工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金

## 【2015】第二季度报告

2015年第2季度报告
2015年6月30日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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7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4月1日起至6月30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 | 72,347,207.69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,在控制风险约束前下实现收益最大化,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