工银瑞信纯债债券型证券投资基金

【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:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴业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	工银纯债债券	
交易代码	000402	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年5月16日	
报告期末基金份额总额	1,037,473,617.09份	
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,力争实现超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本产品的主要投资策略包括:久期策略、类属配置策略、期限结构策略及证券选择策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合资产的增值。	
业绩比较基准	中债综合(财富)指数	
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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银纯债债券A	工银纯债债券B
下属分级基金的交易代码	000402	000403
报告期末下属分级基金的份额总额	304,293,217.12份	733,180,399.97份

§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)	
	工银纯债债券A	工银纯债债券B
1.本期已实现收益	6,720,176.11	17,092,478.96
2.本期利润	4,040,638.72	16,741,092.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0161	0.0236
4.期末基金资产净值	352,628,988.43	845,774,168.31
5.期末基金份额净值	1.159	1.154

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

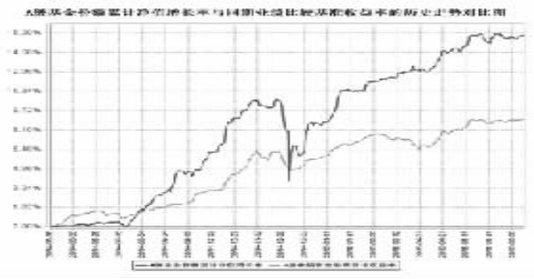
工银纯债债券A

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	2.48%	0.15%	2.35%	0.10%	0.13%	0.05%

工银纯债债券B

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	2.40%	0.14%	2.35%	0.10%	0.05%	0.04%

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5月16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及投资限制的规定:本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、中期票据、次级债、企业债、公司债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、短期融资券、银行存款、债券回购等固定收益类金融工具,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;本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和增发新股,可转债仅投资二级市场可分离交易可转债的纯债部分;本基金债券资产占基金资产的比例不低于80%,现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于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		
昌明	本基金的基金经理	2014年5月16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。
陆欣	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2014年6月18日	-	9	先后在中国银行担任债券交易员,在光大保德信基金管理公司担任固定收益副总监兼基金经理。2014年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监,2014年6月18日至今,担任工银纯债债券型基金基金经理,2015年4月17日至今,担任工银瑞信纯债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

国内方面,2季度我国经济运行继续延续下滑趋势,物价低位盘整。在经济疲弱的情况下,央行实行了宽松的货币政策,如全面降息和降准。国际方面,主要经济体的经济走势和货币政策出现分化,美国经济的积极迹象较多,欧元区继续货币宽松政策,希腊问题持续发酵,部分新兴经济体经济仍面临较多困难。

2季度债券市场经历了先涨后跌的走势。10年国债收益率从2季度初3.6%附近下行到4月底的3.35%附近,随后在5月回升到接近3.6%;信用债券走势和国债接近,但是波动幅度更大一些。

工银纯债基金本报告期内根据宏观经济和通胀形势的变化,适当拉长了组合的久期,并逐步增加了长久期债券的持仓比重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银纯债债券A净值增长率2.48%,工银纯债债券B净值增长率2.40%,业绩比较基准收益率为2.35%。

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2015年3季度,宏观经济增速仍将在底部徘徊。首先,在整体宏观经济去产能的大背景下,长期经济增长中枢处于下降通道;其次,中期产业结构调整和货币政策的结构性宽松也不支持经济增速有大幅的上行;最后,海外经济增长的不平衡对外需的提振也将比较有限。由于经济增速和通胀水平在3季度出现大幅上行的可能性较小,央行仍将继续实行结构性宽松的稳健货币政策,短期利率水平有望维持稳定,如果通胀下行幅度过大,不排除短端利率出现进一步下降的可能。在短端利率水平稳定的情况下,3季度债券风险相对不大,各类债券品种收益率有望出现小幅下行。

2015年3季度,本基金将维持较长久期,继续提高组合的信用资质,保持较高的杠杆比例。

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	1,861,705,191.99	93.08
	其中:债券	1,861,705,191.99	93.08
	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	58,414,217.90	2.92
7	其他资产	79,989,565.69	4.00
8	合计	2,000,108,975.58	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	60,453,000.00	5.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	800,800,000.00	66.82
	其中:政策性金融债	800,800,000.00	66.82
4	企业债券	929,611,191.99	77.57
5	企业短期融资券	10,070,000.00	0.84
6	中期票据	60,771,000.00	5.07
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,861,705,191.99	155.35

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	140229	14国开29	3,200,000	320,480,000.00	26.74
2	140222	14国开22	1,600,000	170,240,000.00	14.21
3	140215	14国开15	1,500,000	156,630,000.00	13.07
4	150205	15国开05	1,000,000	97,470,000.00	8.13
5	140205	14国开05	500,000	55,980,000.00	4.67

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	138,138.59
2	应收证券清算款	2,597,447.97
3	应收股利	-
4	应收利息	43,063,935.69
5	应收申购款	34,190,043.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	79,989,565.69

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

项目	工银纯债债券A	工银纯债债券B
报告期期初基金份额总额	124,925,395.23	381,807,590.55
报告期期间基金总申购份额	411,128,428.66	962,485,596.52
减:报告期期间基金总赎回份额	231,760,606.77	611,112,787.10
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	304,293,217.12	733,180,399.97

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、中国证监会注册工银瑞信纯债债券型证券投资基金募集的文件;
2、《工银瑞信纯债债券型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信纯债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
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。

工银瑞信国企改革主题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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	工银国企改革股票
交易代码	001008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月27日
报告期末基金份额总额	3,927,348,349.66份
投资目标	深入挖掘国企改革所带来的投资机会,并通过积极有效的风险防范措施,力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金财产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	80%×中证国有企业综合指数收益率+20%×中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,预期收益和风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	639,937,610.59
2.本期利润	666,149,720.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.1517
4.期末基金资产净值	4,888,952,390.98
5.期末基金份额净值	1.245

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	14.64%	2.76%	14.31%	2.12%	0.33%	0.64%

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2015年1月27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。建仓期满,本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票占基金资产的比例为80%-95%,其中投资于本基金界定的国企改革主题范围内股票不低于非现金资产的80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值的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		
何肖颖	权益投资部联席总监,本基金的基金经理	2015年1月27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月担任长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,担任工银创业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。
王君正	研究部副总监,本基金的基金经理	2015年1月27日	-	7	曾任泰达宏利基金管理有限公司研究员;2011年加入工银瑞信,现任研究部副总监。2013年8月26日至今,担任工银瑞信金融地产行业股票型基金基金经理;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3月19日至今,担任工银瑞信新金融股票型基金基金经理;2015年3月26日至今,担任工银瑞信美丽城镇主题股票型基金基金经理;2015年5月22日至今,担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理。

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。6月份PM1数据50.2,与上月持平,5月工业增加值同比增速上升0.2%,固定资产投资增速上升0.7%。货币方面,5月M2同比增速上升0.7%,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,减持银行、非银金融、电力及公用事业,增仓机械、交运、传媒、有色金属。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14.64%,业绩比较基准收益率为14.31%。

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。两周时间内,上证指数快速下跌17.21%,创业板大跌37.61%,创下了历史罕见的短期跌幅,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,重新呈现投资价值。尽管近期暴跌,但创业板整体市盈率仍然有100,估值依旧高企,三季度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,大盘蓝筹股可能重新得到投资者的追捧。

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可能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,是三季度的投资方向;国企改革中,交运行业的国企改革推进速度在加快,且部分行业,如建筑、交运、电力行业国企已经进入投资价值区,可以考虑逢低配置。

总体而言,本基金将结合行业基本面和国企改革进程,精选优质成长性个股,转型空间和潜力较大的价值股,聚焦具有战略性意义的估值合理的国企龙头上市公司。

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	4,513,275,788.55	84.22
	其中:股票	4,513,275,788.55	84.22
2	固定收益投资	-	-
3	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
	银行存款和结算备付金合计	752,261,125.63	14.04
7	其他资产	93,069,932.35	1.74
8	合计	5,358,606,846.53	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	16,068,794.75	0.33
B	采矿业	112,754,540.94	2.31
C	制造业	1,722,356,515.70	35.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	43,686,897.04	0.89
E	建筑业	32,618,320.07	0.67
F	批发和零售业	241,345,037.64	4.94
G	交通运输、仓储和邮政业	261,916,445.62	5.36
H	住宿和餐饮业	18,820,564.00	0.38
I	信息传输、软件和信息技术服务业	699,847,678.12	14.31
J	金融业	308,610,331.28	6.31
K	房地产业	631,456,940.32	12.92
L	租赁和商务服务业	35,308,416.00	0.72
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	322,935,826.34	6.61
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	65,549,480.73	1.34
S	综合	-	-
	合计	4,513,275,788.55	92.32

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	600037	歌华有线	7,999,841	251,994,991.50	5.15
2	600158	中体产业	7,599,820	217,734,843.00	4.45
3	000060	中金岭南	10,380,653	192,976,339.27	3.95
4	600498	烽火通信	6,819,796	180,451,802.16	3.69
5	000802	北京文化	5,463,870	159,053,255.70	3.25
6	000069	华侨城A	11,999,918	155,758,935.64	3.19
7	600406	国电南瑞	6,999,838	144,826,648.22	2.96
8	600198	大唐电信	3,999,839	141,754,294.16	2.90
9	002101	广东鸿图	4,685,074	141,114,428.88	2.89
10	002153	石基信息	1,000,660	130,075,793.40	2.66

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。

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	2,669,647.43
2	应收证券清算款	33,880,009.77
3	应收股利	-
4	应收利息	145,227.90
5	应收申购款	56,375,047.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	93,069,932.35

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本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,579,949,454.50
报告期期间基金总申购份额	3,631,170,537.12
减:报告期期间基金总赎回份额	4,283,771,641.96
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	3,927,348,349.66

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、中国证监会准予工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金募集申请的注册文件;
2、《工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信国企改革主题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、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
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。

工银瑞信高端制造行业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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	工银高端制造股票
交易代码	000793
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年10月22日
报告期末基金份额总额	2,724,247,830.45份
投资目标	通过系统、深入、全面的挖掘符合高技术、高附加值且具有长期发展潜力和估值优势的高端制造行业上市公司股票,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的类别资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究,基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,从而在一定程度上规避系统性风险。
业绩比较基准	85%×中证中游指数收益率+15%×中债综合指数收益率
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货币市场基金、债券型基金与混合型基金,属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于高端制造行业股票,其风险高于全市场范围内投资的股票型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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

基金简称	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,153,290,509.89
2.本期利润	398,967,793.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.1540
4.期末基金资产净值	4,282,776,709.54
5.期末基金份额净值	1.572

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	20.46%	3.33%	15.31%	2.51%	5.15%	0.82%

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10月22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