

工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金

[2016] 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
报告期截止日期:二〇一六年四月二十二日

1 重要提示

基金管理人的董事会及监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、完整性、及时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2016年4月20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运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金管理人承诺在发生涉及基金的诉讼时，不代其承担民事责任。

基金有风险，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。

基金管理人已将年度报告未按期送达的情况向中国证监会报告。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称		工银美丽城镇股票
交易代码		001043
基金运作方式		契约型开放式
基金合同生效日		2015年3月26日
报告期末基金份额总额		8906,339,676.19份
投资目标		在全面把握城镇化发展机遇的基础上，积极把握区域受益于新兴产业政策扶持、产业升级、消费升级等带来的投资机会，重点关注城镇化进程中与产业升级、公司价值成长性分析、综合评价类资产的金融属性，寻求充分满足客户需求、实现客户价值增长的投资机会。同时通过行业配置，适时调整资产配置比例，降低风险，从而有效提升整体收益。
业绩比较基准		沪深300指数收益率×40%+中证消费金融地产指数收益率×60%
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、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人		工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人		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

单位:人民币元

主要财务指标		报告期(2016年1月1日 – 2016年3月31日)
1.本期已实现收益		-123,056,482.03
2.本期利润		-145,909,003.97
3.加权平均基金份额本期利润		-0.1630
4.期末基金份额净值		741,386,027.03
5.期末基金资产净值		8906,339,676.19

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.所列数据截至到2016年3月31日。

4.基金净值的表现

5.2.1 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变动的比较

阶段	净值增长(%)	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差(%)
过去三个月	-0.6253	-3.01%	-0.3070

5.2.2 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.本基金合同于2015年3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美丽城镇主题领域内股票不低于本基金净资产的90%。每个交易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净资产值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

3.其他指标

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

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		
王莉亚	研究部副总监，本基金的基金经理	2015年3月26日	-	8	①长期跟踪研究，担任研究报告撰写人，对宏观政策、行业趋势、上市公司基本面进行深入研究，对本基金投资组合的构建提供支持；②担任工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金基金经理，对本基金投资组合的构建提供支持。
邵晖	本基金的基本基金经理	2015年3月26日	-	8	①长期跟踪研究，担任研究报告撰写人，对宏观政策、行业趋势、上市公司基本面进行深入研究，对本基金投资组合的构建提供支持；②担任工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金基金经理，对本基金投资组合的构建提供支持。

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》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公平交易管理制度》，《异常交易管理办法》，对公平交易的管理对象、具体实施的规则、并规定对买卖股票、债券时的价格和市场的价格差率以及可能存在内幕交易、利益输送等违法违规情况实行监控。本报告期内，按照公平交易的原则，对所有投资组合之间同一时间段内同向交易的股票、债券的成交金额、成交量的偏离度及每一笔交易的偏离度进行操作，实现了公平交易；未出现清算不公允的情况，且本基金及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均向交易对手方申报了单边挂出价位，上证指数下跌17.13%。市场成交量维持在低位震荡，新投资者有所增加，特别是机构投资者略有下降。

经统计，方面，商品价格上涨，春节后维持在高位，大宗商品价格大幅反弹，CPI同比增速升至2.3%，食品价格涨幅上升，主要是因为食品价格-0.1%，PPI同比增速降至-4.9%。年初以来，猪肉和铁矿石价格均上涨20%以上。

流动性方面，市场流动性较为宽松，一月份新增信贷2.5万亿元。根据央行发布的数据，2016年4月新增人民币贷款量为1.24万亿元，较去年4月份有所上升。M2同比增长较去年同期上升1.2%，1月份新增人民币贷款量1.23%。

股票市场方面，一季度股市整体下跌，上证指数下跌15.12%，创业板指数下跌17.53%。市场成交量维持在低位震荡，新投资者有所增加，特别是机构投资者略有下降。

操作方面，增持煤炭、建材、轻工制造、钢铁、减持电力及公用事业、机械、电子元件、房地产、银行。

4.5 报告期内基金的绩效表现

报告期内，本基金净值增长率为-16.63%，业绩比较基准收益率为-10.70%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金份额净值预警情况

本基金报告期内没有触发及2014年9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

5.2 报告期内基金资产组合报告

5.3 报告期基金份额净值表现

5.4 报告期基金资产组合情况

5.5 报告期基金资产组合报告

5.6 报告期基金资产组合报告

5.7 报告期基金资产组合报告

5.8 报告期基金资产组合报告

5.9 报告期基金资产组合报告

5.10 报告期基金资产组合报告

5.11 报告期基金资产组合报告

5.12 报告期基金资产组合报告

5.13 报告期基金资产组合报告

5.14 报告期基金资产组合报告

5.15 报告期基金资产组合报告

5.16 报告期基金资产组合报告

5.17 报告期基金资产组合报告

5.18 报告期基金资产组合报告

5.19 报告期基金资产组合报告

5.20 报告期基金资产组合报告

5.21 报告期基金资产组合报告

5.22 报告期基金资产组合报告

5.23 报告期基金资产组合报告

5.24 报告期基金资产组合报告

5.25 报告期基金资产组合报告

5.26 报告期基金资产组合报告

5.27 报告期基金资产组合报告

5.28 报告期基金资产组合报告

5.29 报告期基金资产组合报告

5.30 报告期基金资产组合报告

5.31 报告期基金资产组合报告

5.32 报告期基金资产组合报告

5.33 报告期基金资产组合报告

5.34 报告期基金资产组合报告

5.35 报告期基金资产组合报告

5.36 报告期基金资产组合报告

5.37 报告期基金资产组合报告

5.38 报告期基金资产组合报告

5.39 报告期基金资产组合报告

5.40 报告期基金资产组合报告

5.41 报告期基金资产组合报告

5.42 报告期基金资产组合报告

5.43 报告期基金资产组合报告

5.44 报告期基金资产组合报告

5.45 报告期基金资产组合报告

5.46 报告期基金资产组合报告

5.47 报告期基金资产组合报告

5.48 报告期基金资产组合报告

5.49 报告期基金资产组合报告

5.50 报告期基金资产组合报告

5.51 报告期基金资产组合报告

5.52 报告期基金资产组合报告

5.53 报告期基金资产组合报告

5.54 报告期基金资产组合报告

5.55 报告期基金资产组合报告

5.56 报告期基金资产组合报告

5.57 报告期基金资产组合报告

5.58 报告期基金资产组合报告

5.59 报告期基金资产组合报告