工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31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
报告送出日期:二〇一二年四月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月18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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银消费服务股票
交易代码	481013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月21日
报告期末基金份额总额	1,953,587,314.79份
投资目标	通过投资消费服务类行业股票,追求基金资产长期稳定增值,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	本基金建立系统化、纪律化的投资流程,遵循初选投资对象、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	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,属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于消费服务行业股票,在股票型基金中属于中等偏高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

主要财务指标	报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-74,348,038.60
2.本期利润	13,430,285.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0067
4.期末基金资产净值	1,659,819,205.71
5.期末基金份额净值	0.850

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。

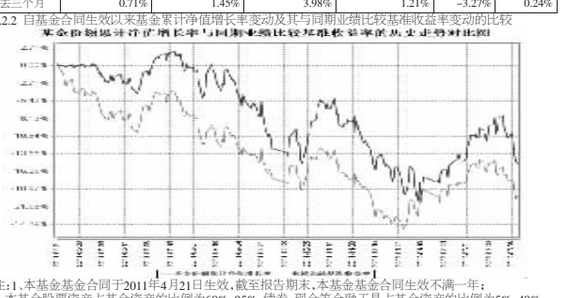
(3)所列数据截止到2012年3月31日。

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	0.71%	1.45%	3.98%	1.21%	-3.27%	0.24%

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2011年4月21日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年;

2、本基金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%。其中,基金持有的消费服务行业股票占基金股票资产的比例不低于80%,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%。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同的约定。

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		
何江旭	权益投资总监,本基金的基金经理,工银核心价值基金的基金经理	2011年4月21日	-	15	曾担任国泰基金金鑫、基金金鼎、金马稳健回报、金鹰增长以及金牛创新成长基金的基金经理,基金管理部总监兼权益投资副总监;2009年加入工银瑞信,现任权益投资总监;2010年4月12日至今,担任工银核心价值基金基金经理;2011年4月21日至今,担任工银消费服务行业基金的基金经理。
王勇	本基金基金经理,工银保本混合基金基金经理	2011年11月7日	-	5	先后在慧聪国际咨询有限公司担任销售主管、香港新世界数字多媒体公司担任市场经理;2007年加入工银瑞信,曾任研究员兼专户投资顾问,2011年11月7日至今担任工银消费服务行业基金的基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理。

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%的情况有一次。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

2012年1季度市场波动较大,结构分化也很明显。市场前期权重股强势,指数明显上行,同时以有色为代表的周期行业表现突出,日常消费、医疗保健走势较为低迷,后来随着2011年年报的陆续公布,业绩较好的蓝筹股又开始强势,季度末由于宏观经济基本面和政策的低于预期,市场有出现了快速的调整。整个季度看下来,沪深300指数上涨4.65%,但是和本基金契约更相似的中证消费服务指数只上涨0.52%,本基金季度上涨0.71%,处于主动型股票基金排名的前1/2水平。

本基金一季度操作稳健,投资策略仍然以重点买入并长期持有业绩高增长、估值有优势的优质公司为主,仓位中等偏高,结构上继续以行业景气度最高的日常消费和估值最安全的金融行业为主,同时适度加大了前期跌幅大、有估值修复动力的优质医药公司的配置,持股集中度有所提高。

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0.71%,业绩比较基准收益率为3.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年全年我们的判断是经济增长和通货膨胀双向下,经济亮点不多,政策有超预期可能。总体来看,走势应该好于经济政策双向下的2011年,结合目前的估值水平、经济状况和政策预期来看,我们认为全年收益线的可能性较大,投资策略上以较高仓位积极参与优质公司为主。

行业上我们认为景气度最高的后周期行业和受益于政策放松影响最大的早周期和强周期行业表现应该有超额收益,而机械、化工等中周期行业风险相对较大。结合本基金的契约和我们的策略判断,我们重点配置景气度最高的日常消费和估值最安全的银行行业为主,力求稳中求进,同时适度参与估值合理、成长确定的地产、汽车等遭周期行业,争取增强组合的向上弹性。

§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	1,486,311,707.10	89.09
	其中:股票	1,486,311,707.10	89.09
2	固定收益投资	87,066,000.00	5.22
	其中:债券	87,066,000.00	5.22
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	82,172,530.01	4.93
6	其他资产	12,740,669.66	0.76
7	合计	1,668,290,906.77	100.00

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。

5.2 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	63,999,834.20	3.86
B	采掘业	-	-
C	制造业	804,375,624.80	48.46
C0	食品、饮料	511,007,177.06	30.79
C1	纺织、服装、皮毛	27,437,432.99	1.65
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,326,889.10	0.20
C5	电子	34,061,614.56	2.05
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	72,253,004.74	4.35
C8	医药、生物制品	156,289,506.35	9.42
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	133,893,813.15	8.07
H	批发和零售贸易	125,445,687.10	7.56
I	金融、保险业	185,549,738.66	11.18
J	房地产业	72,708,884.23	4.38
K	社会服务业	57,871,755.40	3.49
L	传播与文化产业	42,466,369.56	2.56
M	综合类	-	-
	合计	1,486,311,707.10	89.55

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	600519	贵州茅台	699,846	137,841,668.16	8.30
2	000858	五粮液	3,299,865	108,367,566.60	6.53
3	000876	新希望	6,366,666	106,259,655.54	6.40
4	002311	海大集团	3,807,209	74,430,935.95	4.48
5	002304	洋河股份	458,349	67,446,055.35	4.06
6	601166	兴业银行	4,888,888	65,119,988.16	3.92
7	600467	好当家	6,866,935	63,999,834.20	3.86
8	002024	苏宁电器	4,999,937	48,749,385.75	2.94
9	600383	金地集团	7,777,777	46,588,884.23	2.81
10	601318	中国平安	1,200,000	43,896,000.00	2.64

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。

5.4 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	87,066,000.00	5.25
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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	87,066,000.00	5.25

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名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	1101096	11央行票据96	900,000	87,066,000.00	5.25

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期,本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内除五粮液外,其余的没有受到公开谴责、处罚。根据五粮液公告,五粮液关于四川省宜宾五粮液投资(咨)询有限责任公司(以下简称投资公司)对成都智溢塑胶制品有限公司(以下简称智溢塑胶)在证券市场开展责任公司(以下简称证券)的证券投资款的《澄清公告》存在重大遗漏;五粮液在中国科技证券有限责任公司(以下简称中科证券)的证券投资信息披露不及时、不完整;五粮液2007年年度报告存在录入差错未及时更正;五粮液未及时披露董事被司法羁押事项。监管部门对五粮液做出以下处罚:一、对五粮液给予警告,并处以60万元罚款;二、对唐桥、王国春给予警告,并分别处以25万元罚款;三、对陈林、郑晚宾、彭智辅给予警告,并分别处以10万元罚款;四、对叶伟泉、刘中国、朱中玉给予警告,并分别处以3万元罚款。对此,五粮液公告表示:公司接受证监会的行政处罚,将不申请行政复议和提起行政诉讼;公司对有关事项进行了认真整改;公司牢固树立积极维护投资者利益的意识,运作更加规范,治理结构更加完善,生产稳健,产品畅销。这些违法事项持续时间长,主要是信息披露不及时、不完整,反映出有关当事人未对信息披露充分重视,对公司的经营业绩不构成实质影响,也不影响其投资价值。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	10,853,850.13
3	应收股利	-
4	应收利息	926,667.46
5	应收申购款	210,152.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,740,669.66

5.8.4 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。

5.8.5 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不存在流通受限情况。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	2,075,113,277.65
本报告期基金总申购份额	9,533,140.03
减:本报告期基金总赎回份额	131,059,102.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,953,587,314.79

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信消费服务股票型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信消费服务股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信消费服务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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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。

工银瑞信主题策略股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

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:二〇一二年四月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月18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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银主题策略股票
交易代码	481015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月24日
报告期末基金份额总额	277,192,043.14份
投资目标	结合宏观经济转型方向,通过分析社会经济热点动向,把握相关主题投资机会,追求基金资产长期稳定的增值和收益,在控制投资风险的同时,力争持续实现超越业绩基准的收益。
投资策略	类别资产配置上,本基金运用国际化的视野审视中国经济和资本市场,依据定量和定性相结合的方法,考虑经济情景、类别资产收益风险预期等因素,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。在股票投资方面,本基金主要采取主题投资策略,在宏观经济发展的不同阶段,关注经济发展热点,深入挖掘潜在的主题投资机会,寻找实质受益的上市公司,并综合考虑其基本面情况,选择具备投资价值的股票,构建投资组合,并不断优化组合,争取获得超越业绩基准的收益水平。本基金还将在法规允许的范围内,基于谨慎原则利用权证以及其它金融工具进行套利交易或风险管理,为基金收益提供增加价值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率 + 20%×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债券型基金、混合型基金和货币市场基金,属于风险水平较高的基金。
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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	2,232,708.61
2.本期利润	5,376,950.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0118
4.期末基金资产净值	264,716,015.58
5.期末基金份额净值	0.955

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2012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	-2.05%	1.16%	3.99%	1.22%	-6.04%	-0.06%

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2011年10月24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。本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%,债券、现金等金融工具及其他资产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		
黄安乐	本基金基金经理	2011年11月23日	-	9	先后在天相投资顾问有限公司担任研究员,国信证券经济研究所担任资深分析师,国信证券资产管理总部担任投资经理、研究员;2010年加入工银瑞信,曾任高级研究员兼专户投资顾问,2011年11月23日至今担任工银主题策略股票基金基金经理。
曹冠业	权益投资部总监,本基金基金经理,曾任工银核心价值基金基金经理,工银全球基金基金经理,现任工银成长基金基金经理	2011年10月24日	-	11	CFA,FRM;先后在东方汇理担任结构基金和要太股票基金经理,香港恒生投资管理公司担任香港中国股票和QFII基金投资经理;2007年加入工银瑞信,现任权益投资部总监;2007年11月29日至2009年5月17日,担任工银核心价值基金基金经理;2008年2月14日至2009年12月25日,担任工银全球基金基金经理;2009年5月18日至今,担任工银成长基金基金经理;2011年10月24日至今,担任工银主题策略股票基金基金经理。

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%的情况有一次。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运作分析

本基金在2012年1季度,按照前一季度中对宏观经济及市场形势的判断进行了资产配置,即在市场的底部,布局了低估值的早周期及部分强周期板块,包括有色金属、汽车、建材、航运和工程机械等行业。同时也配置了增长稳健的商贸零售、医药、农业、食品饮料、公共事业等板块的个股,并增加了受到政策支持的传媒行业的配置。总体上看,早周期及部分强周期的品种,由于作了一定的波段操作,总体获得了较好的收益;稳健成长类资产,采取的是买入持有的策略,其表现基本达到我们之前的投资业绩预期。传媒行业的配置,暂时还未获得超额收益,但我们相信,在未来的时间里面,该板块会获得其应有的良好回报。

2012年2月初,本基金按照契约开放申购赎回,因此,基金仓位在2月初才达到60%以上,而市场在1月初触底反弹,3月份则进入调整,因此,本基金因前期仓位过低未能充分分享到1月份的上涨,此外,1季度本基金规模变化幅度较大,影响了我们部分投资计划。上述因素对本基金1季度的相对业绩表现产生了一定程度的负面冲击。

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-2.05%,业绩比较基准收益率为3.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从当前国内宏观经济增长回比仍在下行,但环比数据在逐步好转,显示经济即将见底。从信贷的角度看,3月份的信贷投放量比2月份增加,政策面出现微调的信号。一些领先指标也显示实体经济逐步转为活跃。虽然目前还未看到全面复苏的乐观迹象,但比之1季度,整体情况显然在好转。我们维持前期的观点,即国内宏观经济在2季度见底回升,回升的力度,主要还是取决于信贷政策的放松幅度以及海外需求的复苏进程。

从市场角度上看,1季度的上涨,缺乏坚实的基本面基础,更多的是基于一种积极的政策预期或者资币幻觉。经过3月份的下跌之后,市场估值水平再次下降,加之宏观基本面的见底回升预期及信贷微调的现实,我们认为2季度的市场环境比1季度更好,并看好2季度的股票市场。我们认为,2季度,具有中国优势的稀有矿山资源及其产业链、低估值的早周期板块、水利投资受益板块、稳定成长且具备估值优势的消费服务板块、受政策扶持且逆周期成长的传媒板块等领域能够获得超额收益。

§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	214,912,708.36	80.48
	其中:股票	214,912,708.36	80.48
2	固定收益投资	29,022,000.00	10.87
	其中:债券	29,022,000.00	10.87
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	17,525,297.42	6.56
6	其他资产	5,589,645.51	2.09
7	合计	267,049,651.29	100.00

注: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。

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	7,456,000.00	2.82
B	采掘业	2,604,000.00	0.98
C	制造业	103,144,009.08	38.96
C0	食品、饮料	18,194,837.10	6.87
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,936,864.00	3.75
C5	电子	13,746,440.00	5.19
C6	金属、非金属	11,002,309.50	4.16
C7	机械、设备、仪表	35,227,353.20	13.31
C8	医药、生物制品	15,036,205.28	5.68
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,764,000.00	4.07
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	5,452,700.00	2.06
H	批发和零售贸易	27,529,019.12	10.40
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	1,878,000.00	0.71
K	社会服务业	10,935,650.16	4.13
L	传播与文化产业	22,746,009.20	8.59
M	综合类	22,403,320.80	8.46
	合计	214,912,708.36	81.19

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	000759	中百集团	2,888,888	24,526,659.12	9.27
2	600770	综艺股份	1,588,888	22,403,320.80	8.46
3	002266	浙富股份	1,080,000	17,474,400.00	6.60
4	000566	海南海药	788,888	15,036,205.28	5.68
5	000888	峨眉山A	588,888	10,935,650.16	4.13
6	600310	桂东电力	900,000	10,764,000.00	4.07
7	600141	兴发集团	508,800	9,936,864.00	3.75
8	002273	水晶光电	300,000	9,021,000.00	3.41
9	000858	五粮液	250,000	8,210,000.00	3.10
10	600373	中文传媒	500,000	8,100,000.00	3.06

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	29,022,000.00	10.96
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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	29,022,000.00	10.96

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名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	1101096	11央行票据96	300,000	29,022,000.00	10.96

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期,本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内除五粮液外,其余的没有受到公开谴责、处罚。根据五粮液公告,五粮液关于四川省宜宾五粮液投资(咨)询有限责任公司(以下简称投资公司)对成都智溢塑胶制品有限公司(以下简称智溢塑胶)在证券市场开展责任公司(以下简称证券)的证券投资款的《澄清公告》存在重大遗漏;五粮液在中国科技证券有限责任公司(以下简称中科证券)的证券投资信息披露不及时、不完整;五粮液2007年年度报告存在录入差错未及时更正;五粮液未及时披露董事被司法羁押事项。监管部门对五粮液做出以下处罚:一、对五粮液给予警告,并处以60万元罚款;二、对唐桥、王国春给予警告,并分别处以25万元罚款;三、对陈林、郑晚宾、彭智辅给予警告,并分别处以10万元罚款;四、对叶伟泉、刘中国、朱中玉给予警告,并分别处以3万元罚款。对此,五粮液公告表示:公司接受证监会的行政处罚,将不申请行政复议和提起行政诉讼;公司对有关事项进行了认真整改;公司牢固树立积极维护投资者利益的意识,运作更加规范,治理结构更加完善,生产稳健,产品畅销。这些违法事项持续时间长,主要是信息披露不及时、不完整,反映出有关当事人未对信息披露充分重视,对公司的经营业绩不构成实质影响,也不影响其投资价值。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	443,988.96
2	应收证券清算款	4,356,676.65
3	应收股利	-
4	应收利息	306,046.06
5	应收申购款	482,933.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,589,645.51

5.8.4 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。

5.8.5 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	002273	水晶光电	9,021,000.00	3.41	非公开发行
2	000759	中百集团	24,526,659.12	9.27	重大事项

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	631,826,498.75
本报告期基金总申购份额	2,995,687.71
减:本报告期基金总赎回份额	357,630,143.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	277,192,043.14

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信主题策略股票型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信主题策略股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信主题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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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。

工银瑞信沪深300指数证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十日

§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2012年4月18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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银沪深300指数
交易代码	481009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月5日
报告期末基金份额总额	4,526,089,167.16份
投资目标	采用指数化投资,通过控制基金投资组合相对于标的指