

工银瑞信主题策略股票型证券投资基金

2012 第四季度 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：二〇一三年一月十八日

§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2013年1月15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。

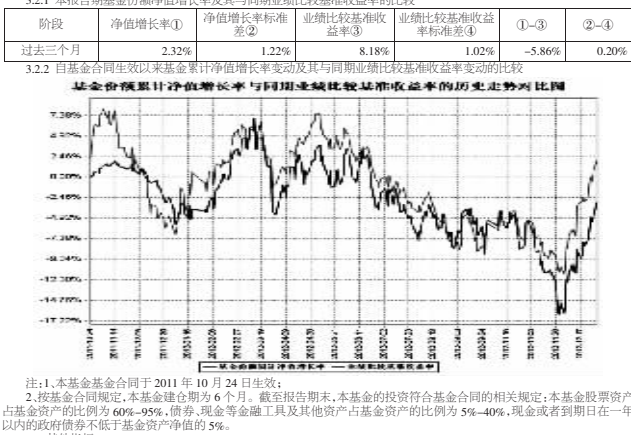
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资有风险，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。

本报告自2012年10月1日起至12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	198,585,461.52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，力争实现长期资本增值和收益。
投资策略	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，本基金主要采用主题投资策略，在宏观经济发展的不同阶段，关注经济转型热点，深入挖掘潜在的主题投资机会，寻找优质成长的公司，并综合运用基本面估值、选择具备竞争优势的个股，构建投资组合，并不断优化组合，争取获得超越基金业绩基准的收益水平。本基金还将在长期有效的范围内，基于谨慎原则利用权益以外的金融工具进行套利交易和风险管理，为基金收益提供附加增值。
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						
单位:人民币元						
报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)						
主要财务指标						
1.本期已实现收益	-2,563,435.66					
2.本期利润	-3,806,991.91					
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0187					
4.期末基金资产净值	192,561,384.07					
5.期末基金份额净值	0.970					
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.本基金净值表现截止至2012年12月31日。						
3.2 基金净值表现						
3.2.1 本报告期末基金份额净值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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.32%	1.22%	8.18%	1.02%	-5.86%	0.20%
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						
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；
2.本基金建仓期6个月，从2011年10月24日至2012年4月23日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同的相关规定；
3.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%。

4.1 基金经营 稳健经营小组 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	先后在天安投资管理(香港)有限公司担任研究员，国信证券经济研究所担任研究员，国信证券资产管理部担任基金经理，2008年2月，2010年加入工银瑞信，曾任权益投资部基金经理兼专户投资经理，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	2011年10月24日	-	11	CFA,FRM；先后在东方汇理担任权益和固定收益基金经理，香港恒生投资管理公司担任基金经理，2007年加入工银瑞信，现任权益投资部总监，2007年5月17日至2009年5月17日担任工银核心价值股票基金基金经理，2009年5月18日至2009年12月25日担任工银全球策略股票基金基金经理，2011年12月25日至今担任工银主题策略股票基金基金经理。

4.2 管理人内部控制制度及基金运作风险控制情况的说明	
-----------------------------	--

4.2 报告期内，本基金管理人恪尽职守，勤勉尽责，严格按照法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律法规的规定，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 公平交易专项说明

本基金管理人严格按照《证券投资基金管理暂行办法》、《证券投资基金管理暂行办法》、《证券投资基金管理暂行办法》等法律法规和公司内部制度，严格执行公平交易管理制度，确保公平交易。报告期内，本基金管理人严格执行公平交易管理制度，确保公平交易。报告期内，本基金管理人严格执行公平交易管理制度，确保公平交易。

4.3.2 异常交易专项说明

本基金管理人严格执行公平交易管理制度，确保公平交易。报告期内，本基金管理人严格执行公平交易管理制度，确保公平交易。报告期内，本基金管理人严格执行公平交易管理制度，确保公平交易。

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业绩表现说明

4.4.2 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.3 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.5 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.6 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.7 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.8 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.9 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.10 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.11 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.12 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.13 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.14 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.15 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.16 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.17 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.18 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.19 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.20 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.21 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.22 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.23 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.24 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.25 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.26 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.27 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.28 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.29 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.30 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.31 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.32 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.33 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.34 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.35 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.36 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.37 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.38 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.39 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.40 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.41 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.42 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.43 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.44 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.45 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.46 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.47 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.48 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.49 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.50 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.51 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.52 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.53 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.54 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.55 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.56 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.57 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.58 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.59 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.60 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.61 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.62 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.63 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.64 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.65 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.66 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.67 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.68 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.69 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.70 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.71 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.72 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.73 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.74 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.75 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.76 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.77 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.78 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.79 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.80 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.81 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.82 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.83 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.84 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.85 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.86 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.87 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.88 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.89 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.90 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.91 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.92 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.93 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.94 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.95 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.96 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.97 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.98 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.99 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.100 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司	
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：二〇一三年一月十八日	

§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2013年1月15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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资有风险，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。

本报告自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	工银四季收益债券
交易代码	164808
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2011年2月10日
报告期末基金份额总额	2,403,461,626.69份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在深入分析宏观经济形势和投资环境的基础上，采用久期管理、资产配置、行业配置、个券选择等多种投资策略，通过主动管理，追求基金资产的长期稳定增值。本基金主要投资于国债、金融债、企业债、中期票据、短期融资券、资产支持证券、可转债、信用债、货币市场工具等固定收益类金融工具，以及法律法规允许投资的金融工具。本基金将根据市场利率变化，适时调整投资组合，以获取相对稳定的投资收益。同时，通过分散投资，降低单一品种的投资风险，提高基金资产的流动性。
业绩比较基准	三年期定期存款利率+1.8%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于低风险产品，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，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	交通银行股份有限公司

过去三个月	2.20%	0.08%	1.52%	0.02%	0.68%	0.06%
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

3.2.2 基金净值表现

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

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

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

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



§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	163,467,635.45	82.26
	其中:股票	163,467,635.45	82.26
2	固定收益投资	20,008,000.00	10.07
	其中:债券	20,008,000.00	10.07
	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	9,367,083.78	4.71
6	其他资产	5,871,780.82	2.95
7	合计	198,714,500.00	100.00
注:由于四舍五入的原因,基金总资产占基金总资产的比例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	-	-
B	采掘业	7,027,096.40	3.65
C	制造业	116,412,546.07	60.45
O	食品饮料	9,984,700.95	5.19
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	2,925,000.00	1.52
C5	电子	19,998,900.00	10.39
C6	金属、非金属	30,656,155.18	15.92
C7	机械、设备、仪表	42,887,789.94	22.27
C8	医药、生物制品	9,960,000.00	5.17
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	5,467,917.98	2.84
H	批发和零售贸易	2,748,000.00	1.43
I	金融、保险业	5,096,833.40	2.66
J	房地产业	18,584,941.60	9.65
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	7,530,300.00	3.91
	合计	163,467,635.45	84.89