

工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:二〇一四年四月二十一日

1.1 重要提示

基金管理人及基金托管人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。
基金管理人中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)于2014年4月16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,也不保证最低收益。
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。
本报告中所列数据截至2014年3月31日。

1.2 基金产品概况

基金名称	工银瑞信精选平衡
交易代码	480109
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月13日
报告期末基金份额总额	7,694,028,290.71份
投资目标	有效控制投资组合风险,追求收益超越与长期资本增值。
投资策略	本基金采取自上而下资产配置策略,通过控制投资组合的行业集中度,实现对投资组合的行业配置。本基金采取自下而上选股策略,通过控制投资组合的个股集中度,实现对投资组合的个股配置。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中国一年期银行定期存款利率(税后)收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于纯债券型基金与货币型基金之风险,属于中等风险水平基金。
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

3.1 主要财务指标

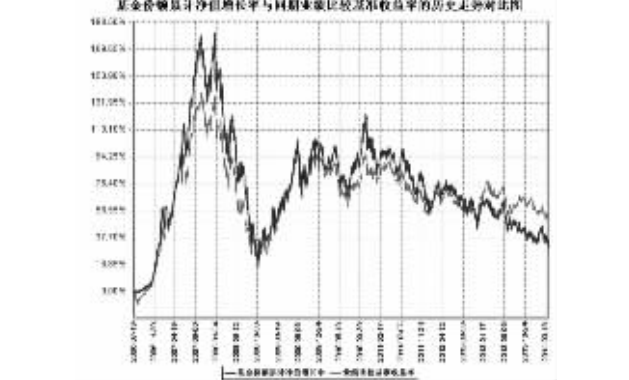
主要财务指标	报告期(2014年1月1日至2014年3月31日)
1.本期利润总额	-163,778,101.91
2.本期利息	-179,782,340.56
3.加回公允价值变动损益	-60,250.00
4.期末基金净值	3,288,169,942.61
5.期末基金份额净值	0.4271

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“本期利息”指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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损益。
3.本期利润结转至2014年3月31日。
4.本报告期末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	-5.21%	1.17%	-3.76%	0.77%	-1.43%	0.44%

3.2.2 本基金合同生效以来本基金资产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

基金合同生效以来净值增长率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2009年7月13日。
2.本基金合同规定,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符合基金合同关于投资范围、投资组合比例等规定的要求。本基金投资资产中股票资产占基金资产净值的比例为74.06%,债券及货币类资产占基金资产净值的比例为25.94%。本基金投资组合中股票资产占基金资产净值的比例与基金合同约定的比例存在一定差异,这是由于建仓期间,本基金尚未完全建仓所致。
3.其他指标无。

4.4 基金经理报告

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
黄安华	本基金的基金经理	2013年9月23日	11	先后担任中国工商银行股份有限公司总行研究员、国信证券研究所研究员、研究员、高级研究员、基金经理等职务。2009年加入工银瑞信基金管理有限公司,担任工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金经理,2013年9月23日至2014年3月31日担任工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金经理。
胡文旭	本基金的基金经理	2013年11月12日	13	先后担任平安证券有限责任公司研究员、华林证券股份有限公司研究员,2009年加入工银瑞信基金管理有限公司,担任工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金经理,2013年11月12日至2014年3月31日担任工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金经理。
高凯军	本基金的基金经理	2013年10月18日	8	先后担任中国工商银行股份有限公司总行研究员、国信证券研究所研究员、研究员、高级研究员、基金经理等职务。2009年加入工银瑞信基金管理有限公司,担任工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金经理,2013年10月18日至2014年3月31日担任工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金经理。
杨军	本基金的基金经理	2010年12月17日	17	先后担任广发基金管理有限公司研究员、长城基金管理有限公司研究员、基金经理等职务。2010年加入工银瑞信基金管理有限公司,担任工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金经理,2010年12月17日至2014年3月31日担任工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
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、招募说明书等有关规定,依法诚信实际,勤勉尽责地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
为了公平对待投资者,维护各投资者的合法权益,基金管理人建立了公平交易制度,并严格执行。报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现不公平交易和利益输送的情况。

4.3.2 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.3 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.4 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.5 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.6 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.7 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.8 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.9 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.10 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.11 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.12 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.13 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.14 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.15 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.16 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.17 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.18 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.19 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.20 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.21 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.22 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.23 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.24 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.25 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.26 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.27 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.28 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.29 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.30 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.31 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.32 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.33 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.34 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.35 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.36 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.37 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.38 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.39 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.40 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.41 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.42 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.43 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.44 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.45 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.46 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.47 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.48 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.49 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.50 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.51 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.52 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.53 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.54 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.55 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.56 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.57 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.58 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.59 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.60 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.61 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.62 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.63 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.64 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.65 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.66 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.67 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.68 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.69 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.70 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.71 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.72 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.73 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.74 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.75 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.76 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.77 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.78 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.79 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.80 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.81 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.82 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.83 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.84 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.85 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.86 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.87 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.88 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.89 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.90 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.91 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.92 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.93 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.94 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.95 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.96 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.97 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.98 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.99 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.100 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.101 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.102 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.103 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.104 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.105 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.106 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.107 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.108 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.109 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.110 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.111 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.112 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.113 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.114 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.115 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.116 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.117 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.118 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.119 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.120 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.121 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.122 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.123 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.124 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.125 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.126 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.127 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.128 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.129 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.130 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.131 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.132 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.133 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.134 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.135 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.136 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.137 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.138 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.139 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.140 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.141 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.142 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.143 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.144 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.145 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.146 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.147 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.148 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.149 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.150 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.151 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.152 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.153 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.154 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.155 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.156 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.157 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.158 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.159 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。

4.3.160 异常交易专项说明
报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,未发现异常交易的情况。