工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金

2015 半年度 报告摘要

2015年6月30日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:二〇一五年八月二十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2015年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	工银量化策略股票
基金主代码	481017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月26日
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	72,347,207.69份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	合理分散投资,有效控制投资组合风险,追求超越业绩基准的长期投资收益。
投资策略	本基金在基本面分析的基础上,采用数量化投资管理系统,对股票进行多角度、多视野、多层次、系统化分析研究,精选股票构建投资组合,在控制风险的前提下实现收益最大化,实现超越市场平均水平的长期投资业绩。主要包括大类资产配置策略、行业配置策略、股票资产投资策略、债券及其他金融工具投资策略。
业绩比较基准	80%×中证800指数收益率+20%×上证国债指数指数收益率
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,属于风险较高的基金。本基金基于数量化投资管理系统进行投资,在股票类基金中属于风险中性的投资产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		工银瑞信基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	王永民
	联系电话	400-811-9999	010-66594896
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-811-9999	95566
传真		010-66583158	010-66594942

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015年1月1日 - 2015年6月30日)
本期已实现收益	100,358,647.18
本期利润	86,508,316.40
加权平均基金份额本期利润	0.8902
本期基金份额净值增长率	61.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	1.2793
期末基金资产净值	164,903,202.69
期末基金份额净值	2.279

注:1、所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、本期已实现收益是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、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数);

4、本基金基金合同生效日为2012年4月26日。

3.2 基金净值表现

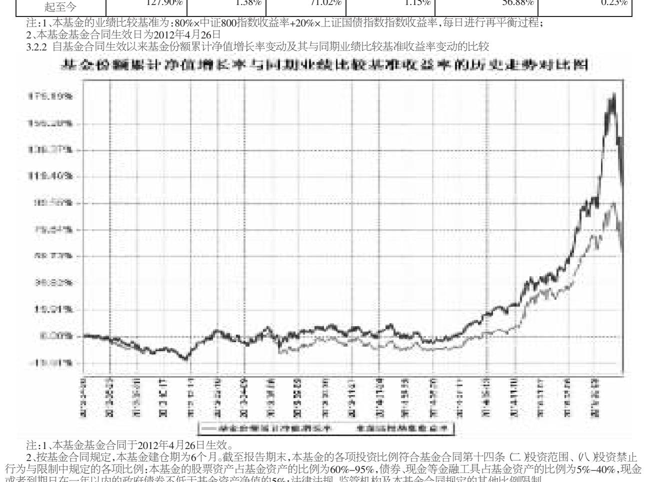
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-10.45%	3.43%	-6.57%	2.82%	-3.88%	0.61%
过去三个月	25.70%	2.75%	11.65%	2.11%	14.05%	0.64%
过去六个月	61.29%	2.23%	29.74%	1.77%	31.55%	0.46%
过去一年	127.45%	1.75%	85.85%	1.41%	41.60%	0.34%
过去三年	133.50%	1.42%	79.92%	1.17%	53.58%	0.25%
自基金合同生效起至今	127.90%	1.38%	71.02%	1.15%	56.88%	0.23%

注:1、本基金的业绩比较基准为:80%×中证800指数收益率+20%×上证国债指数指数收益率,每日进行再平衡过程;

2、本基金基金合同生效日为2012年4月26日

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2012年4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第十四条(二)投资范围、(八)投资禁止行为与限制中规定的各项比例:本基金的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%,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%;法律法规、监管机构及本基金合同规定的其他比例限制。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,成立于2005年6月21日,是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司,注册资本为2亿元人民币,注册地在北京。公司目前拥有共同基金募集和管理资格、境外证券投资管理业务资格、企业年金基金投资管理人资格、特定客户资产管理业务资格、全国社保基金境内投资管理人资格。

截至2015年6月30日,公司旗下管理66只公募基金——工银瑞信核心价值股票型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金、工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信红利股票型证券投资基金、工银瑞信中国机会全球配置股票证券投资基金、工银瑞信信用添利债券型证券投资基金、工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金、工银瑞信沪深300指数证券投资基金、上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、工银瑞信全球精选股票型证券投资基金、工银瑞信双利债券型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利ETF联接基金、工银瑞信四季收益债券型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信主题策略股票型证券投资基金、工银瑞信保本混合型证券投资基金、工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金、工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金、工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信7天理财债券型证券投资基金、工银瑞信睿智深证100指数分级证券投资基金、工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金、工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金、工银瑞信60天理财债券型证券投资基金、工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金、工银瑞信增利分级债券型证券投资基金、工银瑞信产业债债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信标普全球自然资源指数证券投资基金、工银瑞信保本3号混合型证券投资基金、工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业股票型证券投资基金、工银瑞信双债增强债券型证券投资基金、工银瑞信添福债券型证券投资基金、工银瑞信信息产业股票型证券投资基金、工银瑞信薪金货币市场基金、工银瑞信纯债债券型证券投资基金、工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金、工银瑞信目标收益一年定期开放债券型投资基金、工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信现金快线货币市场基金、工银瑞信添益快线货币市场基金、工银瑞信高端制造行业股票型证券投资基金、工银瑞信研究精选股票型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信创新动力股票型证券投资基金、工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金、工银瑞信战略转型主题股票型证券投资基金、工银瑞信新金融股票型证券投资基金、工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金、工银瑞信总回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金、工银瑞信养老产业股票型证券投资基金、工银瑞信丰盈回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中证传媒指数分级证券投资基金、工银瑞信农业产业股票型证券投资基金、工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金、工银瑞信互联网加股票型证券投资基金、工银瑞信财富快线货币市场基金、工银瑞信聚焦30股票型证券投资基金,证券投资基金管理规模逾3500亿元人民币。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
游凛峰	本基金的基金经理	2012年4月26日	-	19	先后在Merrill Lynch Investment Managers担任美林集中基金和美林保本基金基金经理,Fore Research & Management担任Fore Equity Market Neutral组合基金经理,Jasper Asset Management担任Jasper Gemini Fund基金基金经理;2009年加入工银瑞信基金管理有限公司;2009年12月25日至今,担任工银全球基金的基金经理;2010年5月25日至今,担任工银全球精选基金的基金经理;2012年4月26日至今担任工银基本面量化策略股票基金基金经理;2014年6月26日至今,担任工银绝对收益策略混合型发起式基金基金经理。

注:1、任职日期说明:游凛峰的任职日期为基金合同生效日期。

2、证券从业年限的计算标准:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

3、本基金无基金经理助理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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;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4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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年上半年,A股市场迎来了"冰火两重天",六月中旬之前,上证指数在改革牛及稳增长的政策的引领下突飞猛进,迅速突破4000点、5000点整数关口,创业板更是在"大众创业,万众创新"的政策下由2400点突破4000点,牛市气氛火热。随后由于清理配资政策的出台市场开始了去杠杆过程,市场遇到了历史罕见的大幅下跌,两周时间上证指数下跌近1000点,创业板跌幅超过25%。缺乏基本面支撑的个股跌幅尤为明显,与此同时,即使前期涨幅不多的白马股作为流动性填补对象也出现了明显下跌。上半年以来,除非银金融下跌0.76%之外,其他中信行业均上涨,涨幅最大的分别为计算机129.35%%,通信109.54%,轻工制造106.02%;虽然一季度中表现最好的TMT行业在六月份遭遇了一次大幅下挫,但上半年整体涨幅仍超过一倍;涨幅最小的三个行业为非银金融、银行、煤炭,受中国经济基本面及大宗商品走弱的影响,上游行业整体涨幅较小。

本基金以量化选股为基础,寻找成长与价值投资理念之间的平衡。通过对市场风格的密切观察,在基本面量化策略、技术策略、事件驱动等多种策略中把握各种投资机会。上述策略具体反映在今年上半年操作中为:在成长投资策略中寻求有长期持续成长性的并具有不过于苛求、并有长期估值合理性的股票;在市场追捧有基本面支撑的成长股时,本基金也积极参与并制定了严格的退出机制。比如从去年延续至今年六月初的互联网金融股行情,本基金总体参与了整个上涨行情并较为及时地减少了这类投资。在价值投资策略中我们采用的是循序渐进的方法寻找股价重新上涨逻辑及最佳时点。在市场六月份的下跌后,本基金在长期有价值的白马股方面增加了投资。

因为总体贯彻了基金的既定策略,虽然六月份受大盘震荡、风格剧烈转换的影响,基金跑输了基准,但整个上半年仍跑赢基准并实现了较大的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值增长率为61.29%,比较基准收益率为29.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,虽然市场在短时间内连续快速下跌近30%,但本轮牛市处在中国经济转型期,建立在改革预期和资产配置转换的基础上,在政府不断出台稳定政策的情况下,市场将大概率趋于稳定,改革带来的牛市很大程度上还将继续。具体市场机会我们觉得有如下几个主线:短期内随着新股发行暂停,壳价值重估提升的机会;经济转型带来的所有新兴行业的投资机会;大国间经济、政治、军事上的博弈带来的信息技术各自国产化及相关的网络安全的巨大投资机会。

但市场下半年还需注意的风险包括美国经济企稳和加息导致的利率阶段性上行,可能引发资金从新兴市场流出,包括A股市场;另一个风险因为稳定股市的资金若有不连续的间隙期会使得投资者产生疑虑导致市场的剧烈波动。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

4.6.1.1 职责分工

(1)参与估值小组成员为4人,分别是公司运作部负责人、研究部负责人、风险管理部负责人和法律合规部负责人,组长由运作部负责人担任。

(2)各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员,如需更换,由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总批准同意。

4.6.1.2 专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法,但不参与最终估值决策。

4.6.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证,并经托管银行复核确认。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,本基金未实施利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金

报告截止日:2015年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资产:			
银行存款		4,662,481.43	2,918,371.32
结算备付金		914,624.06	1,441,962.91
存出保证金		141,199.35	144,693.77
交易性金融资产		167,096,857.79	158,435,497.39
其中:股票投资		156,048,157.79	149,435,497.39
基金投资		-	-
债券投资		11,048,700.00	9,000,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		2,187,701.73	-
应收利息		84,985.83	209,394.19
应收股利		-	-
应收申购款		327,152.85	151,483.72
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		175,415,003.04	163,301,403.30
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		9,038,121.00	1,394,049.99
应付管理人报酬		252,802.38	213,160.51
应付托管费		42,133.72	35,526.76
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,036,103.88	927,819.12
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		142,639.37	59,716.85
负债合计		10,511,800.35	2,630,273.23
所有者权益:			
实收基金		72,347,207.69	113,707,070.12
未分配利润		92,555,995.00	46,964,059.95
所有者权益合计		164,903,202.69	160,671,130.07
负债和所有者权益总计		175,415,003.04	163,301,403.30

注:1.报告截止日2015年6月30日,基金份额净值2.279元,基金份额总额72,347,207.69份。

2.本基金基金合同生效日为2012年4月26日。

6.2 利润表

会计主体:工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入		91,125,155.77	-3,757,073.84
1.利息收入		212,004.24	280,144.58
其中:存款利息收入		29,929.80	18,328.72
债券利息收入		180,394.30	208,442.47
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,680.14	53,373.39
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		104,603,155.83	29,193.93
其中:股票投资收益		104,034,996.50	-2,180,152.23
基金投资收益		-	-
债券投资收益		16,244.38	87,833.26
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		551,914.95	2,121,512.90
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-13,850,330.78	-4,107,432.33
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		160,326.48	41,019.98
减:二、费用		4,616,839.37	3,877,596.36
1.管理人报酬		1,340,791.80	1,652,910.28
2.托管费		223,465.32	275,485.01
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		2,915,721.44	1,750,808.95
5.利息支出		446.69	370.06
其中:卖出回购金融资产支出		446.69	370.06
6.其他费用		136,414.12	198,022.06
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		86,508,316.40	-7,634,670.20
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		86,508,316.40	-7,634,670.20

注:本基金基金合同生效日为2012年4月26日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日 至 2015年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	113,707,070.12	46,964,059.95	160,671,130.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	86,508,316.40	86,508,316.40
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-41,359,862.43	-40,916,381.35	-82,276,243.78
其中:1.基金申购款	69,658,433.24	60,281,871.69	129,940,304.93
2.基金赎回款	-111,018,295.67	-101,198,253.04	-212,216,548.71
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	72,347,207.69	92,555,995.00	164,903,202.69
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	249,185,656.01	9,885,419.66	259,071,075.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-7,634,670.20	-7,634,670.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-44,516,821.56	-1,835,603.22	-46,352,424.78
其中:1.基金申购款	14,932,923.73	6,201.11	14,939,124.84
2.基金赎回款	-59,449,745.29	-1,841,804.33	-61,291,549.62
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	204,668,834.45	415,146.24	205,083,980.69

注:本基金基金合同生效日为2012年4月26日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

郭特华 郭特华 朱辉毅

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2012]204号文《关于核准工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金募集的批复》的批准,由工银瑞信基金管理有限公司向社会公开募集,基金合同于2012年4月26日正式生效,首次设立规模为2,433,435,148.52份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构均为工银瑞信基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括创业板股票、中小板股票以及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证、中央银行票据、中期票据、银行存款、债券回购、资产支持证券,以及法律法规允许或经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。其中,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%,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%。本基金的业绩比较基准为:80%×中证800指数收益率+20%×上证国债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2015年6月30日的财务状况以及2015年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。会计估计变更请详见6.4.5.2的说明。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号关于发布《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》通知的规定,本报告期本基金对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),改为采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。具体参见我司于2015年3月27日发布的《工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的差错更正事项。

6.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2.营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期,与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

注:1、本报告期本基金关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,340,791.80	1,652,910.28
其中:支付销售机构的客户维护费	515,915.38	655,516.93

注:1、在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数,本基金年管理费率为1.50%

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

2、基金管理费每日计提,按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	223,465.32	275,485.01

注:1、在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数,本基金年托管费率为0.25%

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

2、基金托管费每日计提,按月支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末与上年度末均未投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	4,662,481.43	15,972.98	1,211,152.98	7,652.27

注:1.本半年度末余额仅为活期存款,利息收入仅为活期存款利息收入。

2.上年度可比期末余额仅为活期存款,利息收入仅为活期存款利息收入。

3.本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期和上年度可比期间内均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2015年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300487	蓝晓科技	2015年6月24日	2015年7月2日	新股流通受限	14.83	14.83	500	7,415.00	7,415.00	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002329	皇氏集团	2015年6月12日	重大事项	57.76	2015年8月13日	62.53	330,940	12,680,002.56	19,115,094.40	指数法估值
300228	富瑞特装	2015年6月24日	重大事项	79.76	2015年7月30日	81.82	88,990	9,129,749.68	7,097,842.40	指数法估值
002268	卫士通	2015年5月8日	重大事项	80.14	2015年8月4日	76.32	70,637	4,748,622.77	5,660,849.18	指数法估值
600410	华胜天成	2015年5月28日	重大事项	34.36	2015年7月22日	43.06	80,000	3,190,293.30	2,748,800.00	指数法估值
300161	华中数控	2015年5月22日	重大事项	30.28	-	-	81,775	2,524,466.00	2,476,147.00	指数法估值
601633	长城汽车	2015年6月19日	重大事项	42.76	2015年7月13日	38.05	49,323	2,441,887.43	2,109,051.48	-
300056	三维丝	2015年6月5日	重大事项	35.79	-	-	55,789	1,767,790.92	1,996,688.31	指数法估值
300353	东土科技	2015年6月3日	重大事项	57.79	-	-	33,715	1,970,002.46	1,948,389.85	指数法估值
000881	大连国际	2015年4月22日	重大事项	13.15	-	-	80,269	766,729.86	1,055,537.35	-
002558	世纪游轮	2014年10月27日	重大事项	57.38	-	-	17,436	515,179.59	1,000,477.68	指数法估值
300087	荃银高科	2015年6月1日	重大事项	14.98	-	-	63,944	402,659.32	957,881.12	-
002183	怡亚通	2015年6月1日	重大事项	73.15	-	-	5,877	209,723.15	429,902.55	-
002368	太极股份	2015年5月14日	重大事项	65.52	-	-	4,500	283,470.00	294,840.00	-
600900	长江电力	2015年6月15日	重大事项	14.35	-	-	8,000	115,280.00	114,800.00	-
600886	国投电力	2015年6月24日	重大事项	14.87	-	-	6,800	88,459.91	101,116.00	-
600461	洪城水业	2015年2月26日	重大事项	13.10	-	-	5,360	61,006.82	70,216.00	-
002671	龙泉股份	2015年6月17日	重大事项	23.89	-	-	2,600	54,067.00	62,114.00	-
002194	武汉凡谷	2015年6月18日	重大事项	26.98	2015年7月24日	24.28	2,200	53,004.00	59,356.00	-
002557	洽洽食品	2015年6月29日	重大事项	16.38	2015年8月24日	14.74	3,500	76,155.00	57,330.00	-
000963	华东医药	2015年6月26日	重大事项	71.48	2015年8月5日	69.20	800	58,430.14	57,184.00	-
002226	江南化工	2015年6月8日	重大事项	13.18	-	-	4,100	53,833.00	54,038.00	-
600641	万业企业	2015年6月12日	重大事项	11.23	-	-	4,800	53,208.00	53,904.00	-
600335	国机汽车	2015年6月15日	重大事项	37.93	2015年7月21日	34.14	1,400	48,370.00	53,102.00	-
000716	黑芝麻	2015年6月8日	重大事项	23.69	2015年8月3日	21.32	2,100	49,728.00	49,749.00	-
000761	本钢板材	2015年6月23日	重大事项	7.75	2015年7月21日	6.83	6,400	54,080.00	49,600.00	-
000024	招商地产	2015年4月3日	重大事项	36.51	-	-	1,206	31,474.27	44,031.06	指数法估值
600291	西水股份	2015年6月2日	重大事项	30.04	-	-	1,283	31,257.56	38,541.32	指数法估值
000700	模塑科技	2015年4月15日	重大事项	27.28	2015年7月21日	24.44	1,400	27,388.20	38,192.00	-
002116	中国海诚	2015年4月23日	重大事项	19.21	2015年7月24日	21.13	1,808	25,076.80	34,731.68	-
300196	长海股份	2015年5月18日	重大事项	35.41	2015年8月18日	31.87	900	26,259.23	31,869.00	-
000708	大冶特钢	2015年5月13日	重大事项	13.92	-	-	2,140	23,263.43	29,788.80	-
000429	粤高速A	2015年4月8日	重大事项	6.42	2015年7月22日	7.06	4,574	23,078.85	29,365.08	-
002662	京威股份	2015年5月15日	重大事项	17.84	2015年8月13日	16.06	1,562	21,702.38	27,866.08	-
601877	正泰电器	2015年5月18日	重大事项	31.38	-	-	802	20,359.58	25,166.76	指数法估值
300421	力星股份	2015年5月26日	重大事项	46.31	2015年7月14日	41.68	500	4,565.00	23,155.00	-
300195	长荣股份	2015年6月23日	重大事项	31.96	2015年8月24日	28.76	600	23,554.00	19,176.00	-
002110	三钢闽光	2015年4月2日	重大事项	9.61	-	-	1,500	12,255.00	14,415.00	-
002416	爱施德	2015年5月5日	重大事项	20.67	2015年7月29日	18.60	220	4,401.26	4,547.40	-
002292	奥飞动漫	2015年5月18日	重大事项	37.85	-	-	52	1,092.78	1,968.20	-
300377	赢时胜	2015年5月20日	重大事项	145.51	2015年7月15日	168.99	3	191.43	436.53	指数法估值
300113	顺网科技	2015年5月5日	重大事项	53.60	2015年8月6日	51.93	6	137.25	321.60	指数法估值

注:本基金因重大事项停牌的股票中包含按指数收益法确定公允价值的长期停牌股票,该类股票估值采用中国证券业协会基金估值小组提供的估值方法,并于2015年6月30日对资产净值和本期净利润的影响均为人民币-7,715,770.53元。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末在银行间市场未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末在交易所市场未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	156,048,157.79	88.96
	其中:股票	156,048,157.79	88.96
2	固定收益投资	11,048,700.00	6.30
	其中:债券	11,048,700.00	6.30
	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	5,577,105.49	3.18
7	其他各项资产	2,741,039.76	1.56
8	合计	175,415,003.04	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。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,025,562.88	0.62
B	采矿业	390,712.20	0.24
C	制造业	93,149,417.22	56.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,644,156.26	4.03
E	建筑业	134,984.55	0.08
F	批发和零售业	2,501,410.43	1.52
G	交通运输、仓储和邮政业	187,359.77	0.11
H	住宿和餐饮业	3,725.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,325,878.85	20.21
J	金融业	15,665,038.17	9.50
K	房地产业	254,931.24	0.15
L	租赁和商务服务业	536,815.69	0.33
M	科学研究和技术服务业	38,318.56	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	1,072,910.80	0.65
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	3,867.36	0.00
Q	卫生和社会工作	18,065.60	0.01
R	文化、体育和娱乐业	15,372.59	0.01
S	综合	1,079,630.62	0.65
	合计	156,048,157.79	94.63

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002329	皇氏集团	330,940	19,115,094.40	11.59
2	600597	光明乳业	354,993	8,164,839.00	4.95
3	300285	国瓷材料	219,839	7,848,252.30	4.76
4	000423	东阿阿胶	140,900	7,679,050.00	4.66
5	300228	富瑞特装	88,990	7,097,842.40	4.30
6	601166	兴业银行	393,642	6,790,324.50	4.12
7	600536	中国软件	186,568	6,619,432.64	4.01
8	300059	东方财富	100,676	6,351,648.84	3.85
9	000605	渤海股份	240,330	6,200,514.00	3.76
10	002268	卫 士 通	70,637	5,660,849.18	3.43

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于公司网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002439	启明星辰	25,859,662.55	16.09
2	300059	东方财富	24,643,111.49	15.34
3	002329	皇氏集团	24,578,570.36	15.30
4	601166	兴业银行	22,371,179.39	13.92
5	002268	卫 士 通	18,024,384.31	11.22
6	600590	泰豪科技	17,136,753.71	10.67
7	000566	海南海药	15,881,182.76	9.88
8	300285	国瓷材料	13,238,746.03	8.24
9	000538	云南白药	12,683,616.76	7.89
10	600536	中国软件	12,637,103.38	7.87
11	600037	歌华有线	12,172,865.60	7.58
12	002458	益生股份	11,948,136.62	7.44
13	000423	东阿阿胶	11,348,212.51	7.06
14	600570	恒生电子	11,196,643.30	6.97
15	600446	金证股份	10,211,281.00	6.36
16	300161	华中数控	10,138,747.87	6.31
17	300033	同花顺	10,118,886.10	6.30
18	600694	大商股份	9,745,085.03	6.07
19	601058	赛轮金宇	9,477,767.72	5.90
20	000895	双汇发展	9,162,461.24	5.70
21	300228	富瑞特装	9,140,008.98	5.69
22	600597	光明乳业	9,008,840.76	5.61
23	002153	石基信息	8,015,082.80	4.99
24	000605	渤海股份	7,781,497.00	4.84
25	000826	桑德环境	7,731,334.26	4.81
26	300037	新宙邦	7,671,869.41	4.77
27	000568	泸州老窖	7,468,932.00	4.65
28	600016	民生银行	7,447,311.60	4.64
29	601318	中国平安	7,399,303.94	4.61
30	002303	美盈森	7,218,111.96	4.49
31	600749	西藏旅游	7,014,097.18	4.37
32	601633	长城汽车	6,641,836.75	4.13
33	300369	绿盟科技	6,610,632.07	4.11
34	000977	浪潮信息	6,433,156.00	4.00
35	002002	鸿达兴业	6,377,565.80	3.97
36	000802	北京文化	6,110,927.92	3.80
37	600179	黑化股份	6,096,612.00	3.79
38	600143	金发科技	5,956,466.08	3.71
39	300329	海伦钢琴	5,936,314.00	3.69
40	600015	华夏银行	5,847,144.10	3.64
41	002407	多氟多	5,750,540.84	3.58
42	002690	美亚光电	5,473,260.20	3.41
43	000157	中联重科	5,294,339.63	3.30
44	000651	格力电器	5,279,965.40	3.29
45	002410	广联达	5,273,478.77	3.28
46	000001	平安银行	5,210,948.00	3.24
47	601169	北京银行	5,164,187.00	3.21
48	600036	招商银行	5,150,204.00	3.21
49	600085	同仁堂	4,932,906.01	3.07
50	601328	交通银行	4,917,976.50	3.06
51	002373	千方科技	4,873,745.52	3.03
52	300377	赢时胜	4,813,258.56	3.00
53	300398	飞凯材料	4,692,120.80	2.92
54	300213	佳讯飞鸿	4,669,015.82	2.91
55	300761	安徽合力	4,605,987.87	2.87
56	600030	中信证券	4,359,287.09	2.71
57	000333	美的集团	4,340,042.96	2.70
58	002169	智光电气	4,304,271.47	2.68
59	600369	西南证券	4,256,430.00	2.65
60	300281	金明精机	4,043,637.59	2.52
61	300443	金雷风电	3,978,785.00	2.48
62	300016	北陆药业	3,935,895.00	2.45
63	600031	三一重工	3,817,065.00	2.38
64	002183	怡 亚 通	3,714,851.00	2.31
65	000858	五 粮 液	3,667,780.00	2.28
66	000009	中国宝安	3,659,310.24	2.28
67	002053	云南盐化	3,630,950.34	2.26
68	600837	海通证券	3,489,005.00	2.17
69	600690	青岛海尔	3,481,365.42	2.17
70	600280	中央商场	3,478,358.00	2.16
71	002185	华天科技	3,458,368.00	2.15
72	300288	朗玛信息	3,447,582.50	2.15

注:1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等方式获得的股票;

2、买入金额按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002439	启明星辰	27,721,207.70	17.25
2	601166	兴业银行	19,774,926.58	12.31
3	300059	东方财富	18,644,779.80	11.60
4	000566	海南海药	17,077,930.56	10.63
5	002458	益生股份	17,002,879.21	10.58
6	002329	皇氏集团	16,419,805.68	10.22
7	600037	歌华有线	15,278,258.11	9.51
8	600590	泰豪科技	14,517,424.07	9.04
9	002268	卫 士 通	13,837,311.84	8.61
10	300285	国瓷材料	13,117,066.58	8.16
11	000538	云南白药	12,684,022.07	7.89
12	600570	恒生电子	12,676,907.21	7.89
13	600446	金证股份	11,793,825.76	7.34
14	002303	美盈森	10,671,667.29	6.64
15	002169	智光电气	10,316,865.44	6.42
16	601318	中国平安	10,156,482.98	6.32
17	300315	掌趣科技	9,642,556.69	6.00
18	300161	华中数控	9,232,474.32	5.75
19	300329	海伦钢琴	8,604,613.04	5.36
20	300037	新宙邦	8,596,711.95	5.35
21	000826	桑德环境	8,519,109.45	5.30
22	600036	招商银行	8,384,361.79	5.22
23	300377	赢时胜	8,261,839.39	5.14
24	600143	金发科技	7,804,313.97	4.86
25	000977	浪潮信息	7,785,799.59	4.85
26	000568	泸州老窖	7,740,925.54	4.82
27	000776	广发证券	7,733,082.52	4.81
28	002230	科大讯飞	7,512,513.32	4.68
29	002002	鸿达兴业	7,392,613.54	4.60
30	300213	佳讯飞鸿	7,388,166.60	4.60
31	600694	大商股份	7,304,672.87	4.55
32	300033	同花顺	7,071,841.92	4.40
33	600749	西藏旅游	6,973,381.13	4.34
34	000802	北京文化	6,801,745.08	4.23
35	002407	多氟多	6,694,175.70	4.17
36	600016	民生银行	6,505,589.15	4.05
37	601058	赛轮金宇	6,388,045.19	3.98
38	002410	广联达	6,204,547.03	3.86
39	601169	北京银行	6,130,086.87	3.82
40	300369	绿盟科技	6,047,906.02	3.76
41	000001	平安银行	5,808,136.56	3.61
42	600837	海通证券	5,793,599.64	3.61
43	002373	千方科技	5,775,665.45	3.59
44	600030	中信证券	5,719,197.37	3.56
45	002690	美亚光电	5,623,499.96	3.50
46	000157	中联重科	5,547,704.35	3.45
47	600085	同仁堂	5,510,768.85	3.43
48	000651	格力电器	5,488,794.72	3.42
49	002153	石基信息	5,470,263.11	3.40
50	300281	金明精机	5,395,981.13	3.36
51	300016	北陆药业	5,378,301.83	3.35
52	600000	浦发银行	5,354,911.42	3.33
53	000895	双汇发展	5,352,050.24	3.33
54	600015	华夏银行	5,202,319.24	3.24
55	300398	飞凯材料	5,154,534.00	3.21
56	600369	西南证券	4,820,761.53	3.00
57	600536	中国软件	4,692,602.00	2.92
58	601633	长城汽车	4,443,040.34	2.77
59	300288	朗玛信息	4,397,197.15	2.74
60	600280	中央商场	3,938,607.06	2.45
61	601601	中国太保	3,837,607.12	2.39
62	601009	南京银行	3,745,947.62	2.33
63	000750	国海证券	3,644,956.91	2.27
64	002185	华天科技	3,625,308.09	2.26
65	600690	青岛海尔	3,604,700.33	2.24
66	000858	五 粮 液	3,572,900.97	2.22
67	600999	招商证券	3,507,904.73	2.18
68	300017	网宿科技	3,376,001.20	2.10
69	600498	烽火通信	3,311,011.80	2.06
70	002183	怡 亚 通	3,251,092.01	2.02
71	000009	中国宝安	3,241,461.91	2.02

注:1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票;

2、卖出金额按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	913,573,133.60
卖出股票收入(成交)总额	997,175,114.10

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,005,700.00	0.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,043,000.00	6.09
	其中:政策性金融债	10,043,000.00	6.09
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	11,048,700.00	6.70

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。

7.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	150411	15农发11	100,000	10,043,000.00	6.09
2	019321	13国债21	10,000	1,005,700.00	0.61

7.7 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。

7.8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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1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。

7.10.2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。

7.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1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。

7.11.2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。

7.11.3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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

7.12.2 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

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	141,199.35
2	应收证券清算款	2,187,701.73
3	应收股利	-
4	应收利息	84,985.83
5	应收申购款	327,152.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,741,039.76

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002329	皇氏集团	19,115,094.40	11.59	重大事项
2	300228	富瑞特装	7,097,842.40	4.30	重大事项
3	002268	卫 士 通	5,660,849.18	3.43	重大事项

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
4,330	16,708.36	0.00	0.00%	72,347,207.69	100.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	49,152.98	0.07%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2012年4月26日)基金份额总额	2,433,435,148.52
本报告期期初基金份额总额	113,707,070.12
本报告期基金总申购份额	69,658,433.24
减:本报告期基金总赎回份额	111,018,295.67
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	72,347,207.69

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。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期,本基金未召开持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人:

毕万英先生于2015年4月26日离任工银瑞信基金管理有限公司副总经理,公司于2015年4月28日对外披露;库三七先生于2015年5月29日离任工银瑞信基金管理有限公司副总经理,公司于2015年6月2日对外披露。

2、基金托管人托管部门:

2015年4月,李爱华先生不再担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

上半年本基金投资策略没有明显改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙),该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务,无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期,本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或行政处罚。

10.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	1	585,445,200.89	30.66%	532,989.72	31.28%	-
民生证券	1	485,028,637.86	25.40%	429,203.60	25.19%	-
光大证券	1	378,142,910.77	19.80%	334,618.26	19.64%	-
银河证券	2	247,173,356.85	12.94%	218,724.30	12.84%	-
中金	1	169,467,601.23	8.87%	151,344.76	8.88%	-
国泰君安	1	28,561,411.87	1.50%	26,002.17	1.53%	-
瑞银证券	1	15,945,241.87	0.83%	10,920.99	0.64%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注:1.券商的选择标准和程序

(1)选择标准:注重综合服务能力

a)券商财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与工银瑞信有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

b)券商具有较强的综合研究能力:能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及其他丰富全面的信息咨询服务;有很强的分析能力,能根据工银瑞信所管理基金的特定要求,提供专门研究报告;具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

c)与其他券商相比,该券商能够提供最佳交易执行和优惠合理的佣金率。

(2)选择程序

a)确定券商数量:根据以上标准对不同券商进行考察、选择和确定。投资研究部门(权益投资部,固定收益部,专户投资部,研究部和中央交易室)根据公司基金规模和服务需求等因素确定对合作券商的数量,每年根据公司经营规模变化及券商评估结果决定是否需要新增或调整合作券商,选定的名单需经主管投资副总和总经理审批同意。

b)签订委托协议:与被选择的券商签订委托代理协议,明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等,经签章有效。委托代理协议一式五份,协议双方及证券主管机关各留存一份,工银瑞信法律合规部留存备案,并报相关证券主管机关留存报备。

2.券商的评估、保留和更换程序

(1)席位的租用期限暂定为一年,合同到期15天内,投资研究部门将根据各券商研究在服务期间的综合证券服务质量等情况,进行评估。

(2)对于符合标准的券商,工银瑞信将与其续约;对于不能达到标准的券商,不与其续约,并根据券商选择标准和程序,重新选择其它经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构,租用其交易席位。

(3)若券商提供的综合证券服务不符合要求,工银瑞信有权按照委托协议规定,提前中止租用其交易席位。

证券公司席位的变更情况

无

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券	1,009,860.80	100.00%	27,500,000.00	100.00%	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

无。