工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银生态环境股票
交易代码	001245
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月2日
报告期末基金份额总额	2,850,315,516.91份
投资目标	把握生态环境行业相关上市公司的稳步成长,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金财产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	80%×中证环保产业指数收益率+20%×中债综合财富指数收益率。
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、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-150,871,295.32
2.本期利润	-270,568,671.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0851
4.期末基金资产净值	2,451,791,856.73
5.期末基金份额净值	0.860

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。

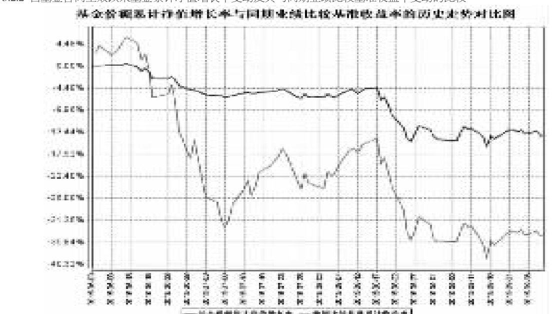
3、所列数据截止到2015年9月30日。

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	-9.57%	1.10%	-22.47%	3.22%	12.90%	-2.12%

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2015年6月2日生效。截至报告期末,本基金尚处于建仓期。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,其中,本基金投资于本基金界定的生态环境行业股票占非现金资产的比例不低于80%。每个交易日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资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

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		
何肖颉	权益投资部联席总监,本基金的基金经理	2015年6月2日	-	16	曾任博时基金基金裕阳的基金经理助理、基金裕华的基金经理、博时新兴成长股票型基金的基金经理;2004年5月至2005年1月担任社保基金管理小组基金经理助理;2008年加入工银瑞信,现任权益投资部联席总监,2014年3月6日至今,担任工银瑞信核心价值混合型证券投资基金基金经理;2015年1月27日至今,担任工银国企改革主题股票型基金基金经理;2015年6月2日至今,担任工银瑞信生态环境行业股票型基金基金经理。
梅韬	本基金的基金经理	2015年8月25日	-	4	曾在方正证券担任VP;2015年加入工银瑞信,现任研究部研究员,2015年8月25日至今,担任工银瑞信生态环境行业股票型基金基金经理。

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3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

三季度开始A股市场延续了6月份的下跌走势,创业板指数和上证指数三季度分别下跌-27.14%和-28.63%。而经济方面,2015年三季度的经济数据并无明显起色,8,9月份的PMI数据均在50以下。7月份工业增加值较6月份同比增速下降0.80%,经济依然疲软。而8月底央行年内第四次降息,第二次"双降",资金面依然维持宽松,但由于配资清理的持续,使得股市资金呈现单边外流,交易量也逐步减少。宽松资金面并没有直接作用于A股市场,而外汇问题在9月份成为市场关注的核心。

操作方面,基于对市场情绪和宏观数据的不乐观,我们三季度依然维持了较低的仓位,在配置上,逐步加配了与稳定经济相关性较大并与基金投资方向契合度较高的环保新能源板块。

由于本基金建仓期经历股灾,三季度初仓位极低,低于5%。所以整个三季度体现为逐步建仓增加仓位的过程。三季度主要加仓电力及公用事业、房地产、汽车、电子元器件和电力设备。

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-9.57%,业绩比较基准收益率为-22.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面,我国经济步入"新常态",经济增长中枢下降。三季度经济增速依旧低迷,四季度作为全年收官,政府为实现经济增速目标,定向投资力度可能加大,7,8月份政府公共财政支出同比增速提高到24.14%,和25.87%,四季度政府主导投资可能依然会有较高的增速。货币方面,在经济增长不振的背景下,央行货币政策有望持续保持宽松,整体宽松的环境不会有变化,央行对离岸市场的干预有效减少了资本外流的压力,存款准备金的考核方式的变化降低了年底的资金压力。

市场方面,6月下旬以来,市场开始大幅调整。创业板指数从最高点到三季度末下跌48.4%,上证指数下跌41%。到三季度末,大部分机构仓位都维持在低位,同时部分股票已经下跌到合理价值区间。市场已经积蓄了较强的做多力量,但缺乏持续性催化剂,我们判断"稳增长"可能成为四季度的持续性催化剂。

主题和行业方面,在一轮断崖式下跌后,市场情绪转向理性,从对转型重组的盲目追捧,逐步转向对成长和业绩的验证。环保板块今年并没有被市场热捧,使得其估值和其成长性在一个合理的匹配范围内。从行业的角度,与生态环境主题相关的环保,新能源等行业在"稳增长"的大环境下面临较好的投资机会,尤其是环保行业列入政府官员考核体系后,环保项目的落地势必加快。因此环保板块将是我们四季度重点的投资方向。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	1,154,464,350.06	46.73
	其中:股票	1,154,464,350.06	46.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,314,187,132.22	53.19
8	其他资产	2,034,308.05	0.08
9	合计	2,470,685,790.33	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。

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	-	-
B	采矿业	51,562,689.99	2.10
C	制造业	532,973,309.84	21.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	248,368,641.96	10.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	24,487,141.36	1.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,257,000.00	0.17
J	金融业	49,269,747.68	2.01
K	房地产业	91,447,555.68	3.73
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	152,098,263.55	6.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,154,464,350.06	47.09

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	600168	武汉控股	7,554,271	73,125,343.28	2.98
2	600266	北京城建	5,483,742	63,556,569.78	2.59
3	000826	桑德环境	1,542,614	51,986,091.80	2.12
4	600028	中国石化	9,657,782	45,777,886.68	1.87
5	601985	中国核电	4,957,100	44,960,897.00	1.83
6	000400	许继电气	2,441,216	39,572,111.36	1.61
7	002573	清新环境	2,201,500	38,812,445.00	1.58
8	002340	格林美	3,473,436	35,915,328.24	1.46
9	300385	雪浪环境	999,940	31,798,092.00	1.30
10	601777	力帆股份	2,542,442	28,348,228.30	1.16

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,316,345.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	626,667.39
5	应收申购款	91,295.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,034,308.05

5.11.4 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可转换债券。

5.11.5 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中不存在流通受限情况。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	3,474,262,977.31
报告期期间基金总申购份额	765,412,082.37
减:报告期期间基金总赎回份额	1,389,359,542.77
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,850,315,516.91

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据基金管理人于2015年8月27日披露的《工银瑞信基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告》,自2015年8月25日起,聘任梅韬先生担任工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金基金经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信生态环境行业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、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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。

工银瑞信农业产业股票型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银农业产业股票
交易代码	001195
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月29日
报告期末基金份额总额	1,893,820,771.27份
投资目标	本基金主要投资于农业产业相关上市公司,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金财产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	85%×中证800指数收益率+15%×中债综合财富指数收益率。
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、债券型基金与货币市场基金。
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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-307,113,171.35
2.本期利润	-522,229,601.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2663
4.期末基金资产净值	1,131,917,448.80
5.期末基金份额净值	0.598

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。

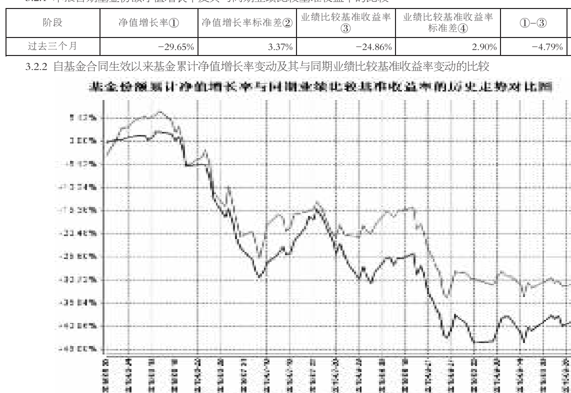
(3)所列数据截止到2015年9月30日。

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	-29.65%	3.37%	-24.86%	2.90%	-4.79%	0.47%

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2015年5月26日生效。截至报告期末,本基金尚处于建仓期。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,其中,投资于本基金界定的农业产业相关股票占非现金基金资产的比例不低于80%。每个交易日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资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

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		
杨柯	研究部副总监,本基金的基金经理	2015年5月26日	-	7	曾任中国国际金融有限公司研究员;2011年加入工银瑞信,现任研究部副总监。2013年4月16日至今,担任工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金基金经理;2014年1月20日至今,担任工银瑞信红利混合型证券投资基金基金经理;2014年10月23日至今,担任工银瑞信研究精选股票型基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银瑞信农业产业股票型基金基金经理。

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3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

农业产业股票的投资大多属于主题投资,股价弹性明显大于大盘。在6月底和7月初连续3周的A股大跌之际,农业产业基金的仓位虽然维持在6成左右,但也不可避免地大幅下跌。

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-29.65%,业绩比较基准收益率为-24.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

6月和7月初,A股的快速下跌,造成牛市情绪被严重打击,快牛的格局难以在下半年延续。不过,全球经济增长前景的不明朗,使得不少国家会继续加码货币宽松,从而使得股票市场仍存在向上空间。对于A股的农业股以及农业配套产业个股而言,四季度的投资机会主要是围绕猪价上涨以及各种改革主题展开。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	754,700,063.32	66.43
	其中:股票	754,700,063.32	66.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	379,673,725.94	33.42
8	其他资产	1,662,163.34	0.15
9	合计	1,136,035,952.60	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。

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	215,498,664.98	19.04
B	采矿业	-	-
C	制造业	278,041,220.45	24.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	108,171,116.46	9.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	57,959,923.83	5.12
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	95,029,137.60	8.40
S	综合	-	-
	合计	754,700,063.32	66.67

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	601021	春秋航空	958,721	107,568,496.20	9.50
2	000910	大亚科技	6,500,009	104,780,145.08	9.26
3	000802	北京文化	4,149,744	95,029,137.60	8.40
4	002477	雏鹰农牧	6,949,862	78,463,941.98	6.93
5	600965	福成五丰	7,200,000	76,968,000.00	6.80
6	002385	大北农	6,000,004	60,840,040.56	5.37
7	002714	牧原股份	1,349,814	60,066,723.00	5.31
8	300348	长亮科技	1,045,529	57,629,558.48	5.09
9	002216	三全食品	5,349,944	45,100,027.92	3.98
10	002157	正邦科技	2,280,007	33,538,902.97	2.96

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,351,036.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	77,703.22
5	应收申购款	233,423.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,662,163.34

5.11.4 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可转债券。

5.11.5 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	002477	雏鹰农牧	78,463,941.98	6.93	重大事项

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	2,194,849,309.75
报告期期间基金总申购份额	131,747,919.88
减:报告期期间基金总赎回份额	432,776,458.36
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,893,820,771.27

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予工银瑞信农业产业股票型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信农业产业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信农业产业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、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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。

工银瑞信互联网加股票型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银互联网加股票
交易代码	001409
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月5日
报告期末基金份额总额	16,601,381,336.71份
投资目标	本基金通过重新认知互联网行业与传统行业的能力边界,在"互联网+"趋势的引领下,深入研究互联网行业的发展新机遇以及传统行业与互联网相融合的发展新空间,重点选择发展潜力巨大优质公司进行投资,在风险可控的前提下以期获得最大化的投资收益。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金财产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	80%×中证800指数收益率+20%×中债综合指数收益率。
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、债券型基金与货币市场基金。
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

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,867,422,916.04
2.本期利润	-4,902,851,041.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2851
4.期末基金资产净值	9,113,163,272.58
5.期末基金份额净值	0.549

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。

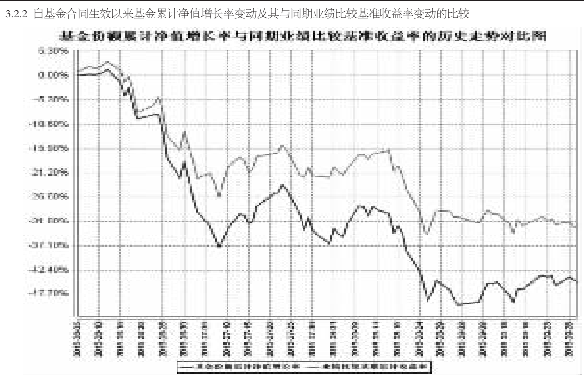
3、所列数据截止到2015年9月30日。

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	-32.22%	3.59%	-23.37%	2.73%	-8.85%	0.86%

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2015年6月5日生效。截至报告期末,本基金尚处于建仓期。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,其中投资于本基金界定的"互联网加"主题范围内股票不低于非现金资产的80%。每个交易日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资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

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		
刘天任	本基金的基金经理	2015年6月5日	-	7	曾任埃森哲咨询公司资深分析员。2008年加入工银瑞信,现任研究部基金经理。2013年11月11日至今,担任工银瑞信信息产业股票型基金基金经理;2014年6月5日至今,担任工银瑞信稳健成长股票基金基金经理;2014年12月11日至今,担任工银瑞信创新动力股票型基金基金经理;2015年6月5日至今,担任工银瑞信互联网加股票型基金基金经理。
王烁杰	本基金的基金经理	2015年6月5日	-	5	先后在中国移动北京分公司担任行业分析经理,在中邮创业基金担任行业研究员;2011年加入工银瑞信,现任研究部高级研究员、基金经理,2014年4月28日至今,担任工银瑞信信息产业股票型基金基金经理;2014年12月11日至今,担任工银瑞信创新动力股票型基金基金经理;2015年6月5日至今,担任工银瑞信互联网加股票型基金基金经理。

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3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

三季度,上证综指下跌了28.63%,创业板指数下跌了27.14%。市场快速下跌的原因一方面是市场去杠杆导致的股价下跌,并陷入继续去杠杆的负反馈过程中;另一方面是汇率的波动带来的市场恐慌。基金在6月开始建仓之后,面对快速下行的市场,遇到了很大的挑战,净值出现了较大幅度的下跌

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-32.22%,业绩比较基准收益率为-23.37%。

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,我们认为中国经济进入结构调整与转型的新常态。这个阶段,改革的不断推进将进一步释放市场活力。伴随着市场的快速下跌,前期积累的风险也在不断释放。虽然很多的行业的估值仍处于历史中枢以上的位置,但是很多公司已经进入了可以配置的阶段。

中长期来看,互联网与传统行业的结合、提升产业效率的趋势不会改变。我们会沿着行业标准化程度、信息丰度两个维度去寻找与互联网结合的行业,并结合公司竞争优势、管理层执行力和成长性去选择优质公司

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	6,566,538,140.76	71.62
	其中:股票	6,566,538,140.76	71.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	631,671,187.51	6.89
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,954,489,471.65	21.32
8	其他资产	15,573,046.91	0.17
9	合计	9,168,271,846.83	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。

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	6,977,377.50	0.08
B	采矿业	720,848,126.26	7.91
C	制造业	2,610,234,935.54	28.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	384,411,591.63	4.22
E	建筑业	162,049,367.65	1.78
F	批发和零售业	446,900.76	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	130,693,848.56	1.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,891,288,623.40	20.75
J	金融业	409,929,377.52	4.50
K	房地产业	367.50	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	72,659,749.40	0.80
N	水利、环境和公共设施管理业	81,543.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	176,916,332.04	1.94
S	综合	-	-
	合计	6,566,538,140.76	72.06

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	002439	启明星辰	28,396,475	718,430,817.50	7.88
2	002312	三泰控股	32,829,273	668,075,705.55	7.33
3	300059	东方财富	17,801,973	640,514,988.54	7.03
4	601985	中国核电	42,382,713	384,411,206.91	4.22
5	600348	阳泉煤业	47,486,637	293,467,416.66	3.22
6	002329	皇氏集团	22,465,909	286,664,998.84	3.15
7	601628	中国人寿	10,577,409	270,041,251.77	2.96
8	600196	复星医药	10,454,310	229,158,475.20	2.51
9	300288	朗玛信息	6,894,290	225,305,397.20	2.47
10	300078	中瑞思创	3,597,986	221,276,139.00	2.43

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,056,262.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,259,324.30
5	应收申购款	2,257,460.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,573,046.91

5.11.4 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。

5.11.5 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	300288	朗玛信息	225,305,397.20	2.47	重大事项

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	19,732,950,163.23
报告期期间基金总申购份额	1,613,525,545.94
减:报告期期间基金总赎回份额	4,745,094,372.46
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	16,601,381,336.71

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	7,517,293.23
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,517,293.23
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.05

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年7月13日	7,517,293.23	5,000,000.00	0.00%
合计			7,517,293.23	5,000,000.00	

注:适用费率为0,收取固定费用1000元。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予工银瑞信互联网加股票型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信互联网加股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信互联网加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、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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。