工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银金融地产混合
交易代码	000251
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月26日
报告期末基金份额总额	873,698,865.09份
投资目标	通过分析金融地产行业的商业模式与利润区，深入挖掘金融地产行业内治理结构与成长潜力良好、具有行业领先优势的上市公司进行投资，在控制投资风险的同时，力争通过主动管理实现超越业绩基准的收益。
投资策略	本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。
业绩比较基准	80%×沪深300金融地产行业指数收益率+20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于金融地产行业股票，其风险高于全市场范围内投资的混合型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	兴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10月1日 — 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	30,613,205.86
2.本期利润	399,655,256.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.5233
4.期末基金资产净值	2,338,085,316.95
5.期末基金份额净值	2.676

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。

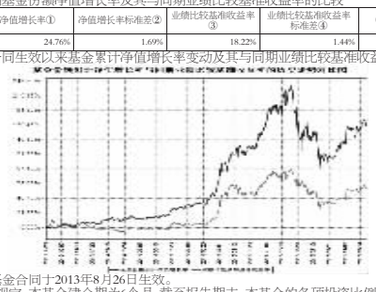
（3）所列数据截止到2015年12月31日。

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	24.76%	1.69%	18.22%	1.44%	6.54%	0.25%

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2013年8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不低于60%，债券等固定收益类资产占基金资产的比例为5%~40%。其中，本基金投资于金融地产行业内的股票资产，占非现金基金资产的比例不低于80%，任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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		
郦耀	本基金的基金经理	2013年8月26日	－	8	先后在德勤华永会计师事务所有限公司担任高级审计员，中国国际金融有限公司担任分析员；2010年加入工银瑞信，曾任研究部研究员。2013年8月26日至今，担任工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金基金经理；2014年1月20日至今，担任工银添福债券基金基金经理；2014年1月20日至2015年11月11日，担任工银月月薪定期支付债券基金基金经理；2014年9月19日起至今，担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理；2015年3月19日至今，担任工银瑞信新金融股票型基金基金经理；2015年3月26日至今，担任工银瑞信美丽城镇主题股票型基金基金经理；2015年4月17日至今，担任工银总回报灵活配置混合型基金基金经理。
王君正	研究部副总监；本基金的基金经理	2013年8月26日	－	7	曾任泰达宏利基金管理有限公司研究员；2011年加入工银瑞信，现任研究部副总监。2013年8月26日至今，担任工银瑞信金融地产行业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3月19日至今，担任工银瑞信新金融股票型基金基金经理；2015年3月26日至今，担任工银瑞信美丽城镇主题股票型基金基金经理；2015年3月26日至今，担任工银瑞信美丽城镇主题股票型基金基金经理；2015年5月22日至今，担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度，除了部分主题和个股较为活跃之外，整体市场的表现平淡，尤其在上证指数3500～3600点附近，市场上行乏力，而下跌的空间也比较有限。在此期间，本基金操作较少，维持前期在信息安全、高端制造、能源互联网、医药、半导体等方向的配置不变。

年底，出于为下年度调整投资组合的考虑，本基金清理了部分非重点仓位，并在传媒、教育、环保和体育等行业精选个股进行了增持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为30.82%，业绩比较基准收益率为11.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内没有触及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。

§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	2,091,448,966.10	88.13
	其中：股票	2,091,448,966.10	88.13
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	129,446,670.00	5.45
	其中：债券	129,446,670.00	5.45
	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	104,396,128.03	4.40
8	其他资产	47,831,315.93	2.02
9	合计	2,373,123,080.06	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	－	－
C	制造业	114,483,071.85	4.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	22,450,291.16	0.96
F	批发和零售业	32,353,179.96	1.38
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,668,179.50	1.95
J	金融业	1,339,018,865.78	57.27
K	房地产业	537,475,378.15	22.99
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	－	－
S	综合	－	－
	合计	2,091,448,966.10	89.45

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	000563	陕国投A	12,622,192	190,847,543.04	8.16
2	601169	北京银行	16,999,955	179,009,526.15	7.66
3	000001	平安银行	13,899,999	166,660,988.01	7.13
4	601009	南京银行	8,000,000	141,600,000.00	6.06
5	601318	中国平安	3,800,000	136,800,000.00	5.85
6	000042	中洲控股	5,438,783	113,724,952.53	4.86
7	600077	宋都股份	8,637,900	62,797,533.00	2.69
8	000566	海南海药	1,539,729	59,833,868.94	2.56
9	002285	世联行	3,261,184	52,929,016.32	2.26
10	600340	华夏幸福	1,672,028	51,364,700.16	2.20

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	29,832,000.00	1.28
2	央行票据	－	－
3	金融债券	99,603,950.00	4.26
	其中：政策性金融债	99,603,950.00	4.26
4	企业债券	10,720.00	0.00
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	－	－
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	129,446,670.00	5.54

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序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	018001	国开1301	695,000	69,506,950.00	2.97
2	159924	15沾现国债24	300,000	29,832,000.00	1.28
3	150206	15国开06	200,000	20,086,000.00	0.86
4	150413	15农发13	100,000	10,011,000.00	0.43
5	112190	11亚迪02	100	10,720.00	0.00

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投资。

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。

5.10.2 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	2,783,133.74
2	应收证券清算款	38,147,268.48
3	应收股利	－
4	应收利息	4,861,906.61
5	应收申购款	2,039,007.10
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	47,831,315.93

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	780,526,039.70
报告期期间基金总申购份额	275,364,286.12
减：报告期期间基金总赎回份额	182,191,460.73
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	873,698,865.09

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	6,205,738.13
报告期期间买入/申购总份额	5,400,685.22
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	11,606,423.35
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.33

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。

7.2 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10月19日	5,400,685.22	12,746,617.12	
合计			12,746,617.12	5,400,685.22	

注：申购手续费按照500万元以上，每笔固定1000元收取。

§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、中国证监会批准工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信金融地产行业混合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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

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。

工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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：二〇一六年一月二十日

§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2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银美丽城镇股票
交易代码	001043
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月26日
报告期末基金份额总额	890,013,126.42份
投资目标	在全面推进新型城镇化发展的背景下，积极选择深度受益于此类主题的股票进行投资，并通过积极有效的风险防范措施，力争获取超越业绩比较基准的收益。
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%×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	中国建设银行股份有限公司

§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10月1日 — 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	71,458,242.42
2.本期利润	229,130,192.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.2480
4.期末基金资产净值	882,667,302.76
5.期末基金份额净值	0.992

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12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	32.44%	1.97%	13.75%	1.34%	18.69%	0.63%

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3月26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。截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：股票占基金资产的比例为80%－95%，其中投资于本基金界定的美丽城镇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		
王君正	研究部副总监；本基金的基金经理	2015年3月26日	－	7	曾任泰达宏利基金管理有限公司研究员；2011年加入工银瑞信，现任研究部副总监。2013年8月26日至今，担任工银瑞信金融地产行业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3月19日至今，担任工银瑞信新金融股票型基金基金经理；2015年3月26日至今，担任工银瑞信美丽城镇主题股票型基金基金经理；2015年5月22日至今，担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理。
郦耀	本基金的基金经理	2015年3月26日	－	8	先后在德勤华永会计师事务所有限公司担任高级审计员，中国国际金融有限公司担任分析员；2010年加入工银瑞信，曾任研究部研究员。2013年8月26日至今，担任工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金基金经理；2014年1月20日至今，担任工银添福债券基金基金经理；2014年1月20日至2015年11月11日，担任工银月月薪定期支付债券基金基金经理；2014年9月19日起至今，担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理；2015年3月19日至今，担任工银瑞信新金融股票型基金基金经理；2015年3月26日至今，担任工银瑞信美丽城镇主题股票型基金基金经理；2015年4月17日至今，担任工银总回报灵活配置混合型基金基金经理。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

经济方面，三季度GDP增长率6.9%，符合预期。四季度宏观经济数据有所回升。需求方面，社会整体需求有所回升。投资端，固定资产投资增速有所回升，从三季末13.5%升至11月份17.1%；消费端，社会消费品零售总额11月同比增速11%，比三季末略有回升；出口端，四季度出口增速持续下滑，10月下滑6.9%，11月下滑6.8%。11月进口增速下滑减缓，贸易顺差收窄。生产方面，11月工业增加值同比增速6.2%，比三季末5.7%有较大幅度的回升，超出预期；耗电量有所增长，11月份同比增长3.9%，较三季末0.1%也有较大幅度上升。领先指标方面，PMI，12月份49.7，连续5个月位于荣枯线以下。

通胀方面，食品价格上涨减缓，内需不振，大宗商品价格快速下行。CPI同比增速下降至1.5%，食品价格上涨仍然是主要因素，非食品项仅贡献0.7%。PPI同比增速维持低位，10月、11月同比均下降5.9%。

流动性方面，根据央行发布的数据，2015年10月、11月我国新增信贷同比增速分别为15.4%和14.9%，较三季度稍有回落。M2同比增速较三季度有所回升，10月、11月分别升至13.5%和13.7%。外汇占款方面，10月和11月趋于稳定。

政策方面，10月24日，央行降息0.25%，同时下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点，保持了资金面的宽松。

股票市场方面，四季度股市整体回升，上证指数上涨15.93%，创业板指上涨30.32%。市场成交量持续扩大，从9月末不到4000亿的日成交量低点，恢复到12月末的7000亿，期间峰值为1.37万亿。新增投资者和交易活跃投资者数量有所回升，交易活跃投资者从1000万回升至2000万以上。

操作方面，超配地产、机械、医药、计算机、电力及公用事业，低配银行、非银金融。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为32.44%，业绩比较基准收益率为13.75%。

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	790,334,241.30	87.47
	其中：股票	790,334,241.30	87.47
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	96,523,045.52	10.68
8	其他资产	16,658,166.27	1.84
9	合计	903,515,453.09	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	14,064,000.92	1.59
B	采矿业	26,819,634.00	3.04
C	制造业	412,111,024.55	46.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	57,307,900.51	6.49
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	18,222,634.24	2.06
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,220,003.80	3.54
J	金融业	88,389,749.40	10.01
K	房地产业	115,873,838.24	13.13
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	11,805,571.80	1.34
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	14,519,883.84	1.65
S	综合	－	－
	合计	790,334,241.30	89.54

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	002444	巨星科技	2,740,734	56,733,193.80	6.43
2	000042	中洲控股	1,703,237	35,614,685.67	4.03
3	300398	飞凯材料	364,720	29,024,417.60	3.29
4	000566	海南海药	723,250	28,105,495.00	3.18
5	600900	长江电力	1,963,300	26,622,348.00	3.02
6	300325	德威新材	1,184,100	24,641,121.00	2.79
7	600077	宋都股份	3,147,300	22,880,871.00	2.59
8	002241	歌尔声学	649,406	22,469,447.60	2.55
9	600340	华夏幸福	714,280	21,942,681.60	2.49
10	002026	山东威达	1,146,692	20,204,713.04	2.29

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	1,001,918.39
2	应收证券清算款	14,999,490.00
3	应收股利	－
4	应收利息	22,220.86
5	应收申购款	634,537.02
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	16,658,166.27

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	955,640,255.76
报告期期间基金总申购份额	41,159,591.78
减：报告期期间基金总赎回份额	106,786,721.12
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	890,013,126.42

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美丽城镇主题股票型证券投资基金募集申请的注册文件；

2、《工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信美丽城镇主题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。

工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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：二〇一六年一月二十日

§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2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银精选平衡混合
交易代码	483003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月13日
报告期末基金份额总额	3,485,940,734.18份
投资目标	有效控制投资组合风险，追求稳定收益与长期资本增值。
投资策略	本基金专注基本面研究，遵循系统化、程序化的投资流程以保证投资决策的科学性与一致性。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中债－新综合指数（财富）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介于股票型基金与债券型基金之间，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 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10月1日 — 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	209,634,880.70
2.本期利润	700,135,319.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.1957
4.期末基金资产净值	2,916,655,069.14
5.期末基金份额净值	0.8367

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