工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年七月二十日

§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2018年7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2018年4月1日起至6月30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	3,373,207,812.15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。
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（2018年4月1日 — 2018年6月30日）
1.本期已实现收益	-49,435,152.63
2.本期利润	-128,749,246.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0379
4.期末基金资产净值	1,531,912,799.87
5.期末基金份额净值	0.4541

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、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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	-7.74%	1.30%	-5.27%	0.68%	-2.47%	0.62%

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、本基金基金合同生效日为2006年7月13日。

2、按基金合同规定，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、投资组合限制与禁止行为的规定；本基金股票资产占基金资产净值的比例为40%~80%，债券及其它短期金融工具占基金资产净值的比例为20%~60%，本基金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，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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		
黄安乐	权益投资总监，本基金的基金经理	2013年9月23日	-	15	先后在天相投资顾问有限公司担任研究员、国信证券经济研究所担任资深分析师、国信证券资产管理总部担任投资经理、研究员；2010年加入工银瑞信，现任权益投资总监。2011年11月23日至今，担任工银瑞信主题策略混合型证券投资基金基金经理；2013年9月23日至今，担任工银瑞信精选平衡基金基金经理；2014年10月22日至2017年10月9日，担任工银高端制造行业股票型基金基金经理；2015年4月28日至2018年3月2日，担任工银新材料新能源行业股票型基金基金经理；2016年1月29日至今，担任工银瑞信国家战略主题股票型基金基金经理；2017年4月21日至今，担任工银瑞信互联网加股票型证券投资基金基金经理；2018年3月28日至今，担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理，2018年6月5日至今，担任工银瑞信高端制造行业股票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

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或交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度经济数据略显乏力，工业增加值、固定资产投资和社消数据均有所下滑。5月份，工业增加值增速6.8%，环比下降。5月份固定资产投资增速6.1%，环比下滑。5月社会消费品零售总额同比增速8.5%，比前期有所下降。领先指标方面，6月份中国制造业物流与采购经理人指数（PMI）报51.5，连续23个月位于荣枯线上方。通胀方面，5月居民消费价格总水平（CPI）同比增速1.8%，与前期持平。全国工业生产者出厂价格（PPI）同比增长4.1%，比前期进一步下滑。

流动性方面，5月份人民币贷款增加11500亿元。M2同比增速8.3%，M1同比增速6%，M2增速基本保持稳定，M1数据明显下降。

股市方面，二季度，从指数表现看，各指数涨跌不一，其中上证综指下跌10.14%，沪深300指数下跌9.94%，深证成指收益率为-13.7%。从风格来看，代表大盘股的中证100指数和代表中盘指数的中证200回报分别为-8.66%和-12.47%，中小板指和创业板指回报分别为-12.98%和-15.46%。分行业来看，食品饮料、餐饮旅游、石油石化表现排名前三，收益率分别为9.03%，3.15%和-1.99%，通信、电力设备、传媒回报网最后三位，分别为-22.28%、-21.18%和-19.07%。

操作方面，增持银行、计算机、非银金融、减持房地产、传媒、通信。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-10.56%，业绩比较基准收益率为-10.05%。

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）	占基金资产的比例（%）
1	权益投资	1,160,244,702.03	75.47
	其中：股票	1,160,244,702.03	75.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	327,700,720.00	21.32
	其中：债券	327,700,720.00	21.32
	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	38,723,234.18	2.52
8	其他资产	10,741,681.07	0.70
9	合计	1,537,410,337.28	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	886,099,140.38	57.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	63,443,284.68	4.14
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	53,479,500.00	3.49
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	146,995,372.26	9.60
M	科学研究和技术服务业	10,074,618.72	0.66
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
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	1,160,244,702.03	75.74

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	002027	分众传媒	15,360,018	146,995,372.26	9.60
2	300450	先导智能	2,999,998	90,719,939.52	5.92
3	002415	海康威视	2,000,028	74,261,039.64	4.85
4	300558	贝达药业	1,200,052	66,806,894.84	4.36
5	600872	中炬高新	2,000,401	56,011,228.00	3.66
6	600309	万华化学	1,200,081	54,507,679.02	3.56
7	600570	恒生电子	1,010,000	53,479,500.00	3.49
8	600271	航天信息	2,000,000	50,540,000.00	3.30
9	000538	云南白药	450,072	48,139,701.12	3.14
10	002008	大族激光	743,189	39,530,222.91	2.58

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	79,932,000.00	5.22
	其中：政策性金融债	79,932,000.00	5.22
4	企业债券	79,637,720.00	5.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	168,131,000.00	10.98
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	327,700,720.00	21.39

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	180404	18农发04	400,000	40,120,000.00	2.62
2	160415	16农发15	400,000	39,812,000.00	2.60
3	101553005	15金发MTN001	300,000	30,312,000.00	1.98
4	101759019	17云工投MTN001	300,000	29,574,000.00	1.93
5	101760050	17前川城投MTN001	200,000	19,844,000.00	1.30

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、处罚的投资决策程序说明：

分众传媒

本报告期，本基金持有分众传媒，其发行主体因部分临时报告信息未披露、披露不及时、不完整，2015年年报信息披露存在遗漏，未在股东大会授权范围内购买银行理财产品等违规行为，被中国证监会广东监管局采取出具警示函的监管措施。

上述情形对上市公司的财务和经营状况无重大影响，投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

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	607,004.50
2	应收证券清算款	2,668,411.45
3	应收股利	-
4	应收利息	7,333,455.60
5	应收申购款	132,809.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,741,681.07

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

无。

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	3,418,792,126.52
报告期间基金总申购份额	18,558,053.33
减:报告期间基金总赎回份额	64,142,367.70
报告期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期末基金份额总额	3,373,207,812.15

注：1.报告期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2.报告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	37,193,602.38
报告期间买入/申购总份额	0.00
报告期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期末管理人持有的本基金份额	37,193,602.38
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.10

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 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精选平衡混合型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信精选平衡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的住所。

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。

工银瑞信聚焦30股票型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年七月二十日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银聚焦30股票
交易代码	001496
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月25日
报告期末基金份额总额	340,216,232.56份
投资目标	本基金通过持续、系统、深入、全面的基本面研究精选个股，在科学的风险管理体系下，集中投资于具有长期发展潜力和估值优势的上市公司股票，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将科学、系统、规范的行业研究及选股方法与积极主动的投资风格相结合，采用自下而上精选个股并集中投资的策略，同时辅以自上而下资产配置和行业配置策略，在有效控制风险的前提下，实现超越业绩基准的收益。
业绩比较基准	80%×中证800指数收益率+20%×中债综合财富指数收益率。
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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（2018年4月1日 — 2018年6月30日）
1.本期已实现收益	1,124,957.84
2.本期利润	-10,999,394.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0315
4.期末基金资产净值	225,941,344.50
5.期末基金份额净值	0.664

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。

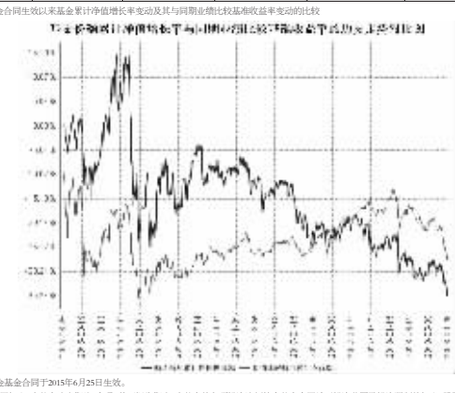
3、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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	-4.73%	1.14%	-8.64%	0.92%	3.91%	0.22%

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25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为80%~95%，其中投资于基金持仓比例最高的前30只股票的资产不低于非现金基金资产的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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

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		
王薇岑	权益投资部副总监，本基金的基金经理	2018年1月23日	-	21	曾任中国银行全球金融市场部首席交易员；2005年加入工银瑞信，曾任工银核心价值混合基金、工银精选平衡混合型基金、工银稳健成长混合基金基金经理、专户投资部专户投资经理，现任权益投资部副总监。2011年10月11日至2017年7月19日，担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理；2012年12月5日至今，担任工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理；2014年6月26日至2017年8月8日，担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理；2014年12月30日至今，担任工银瑞信消费服务行业混合型证券投资基金基金经理；2015年8月6日至今，担任工银瑞信新蓝筹股票型基金基金经理；2016年4月20日至2017年8月8日，担任工银瑞信沪港深股票型证券投资基金基金经理；2016年10月27日至今，担任工银瑞信现代服务业灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018年1月23日至今，担任工银瑞信聚焦30股票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

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或交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年2季度沪深300指数下跌约10%，创业板指下跌约15%。A股市场表现弱势，主要指数均告下跌。分行业来看，中信一级行业指数中，仅食品饮料和餐饮旅游2个行业指数收涨，其余27个行业指数均下跌，其中跌幅超过10%的行业有21个。通信、电力设备、传媒跌幅居前。从风格上看，绩优股指数、低市盈率、低市净率指数跌幅较少，高市盈率、亏损股指数跌幅较大。市场风格偏向价值。

受中美贸易战、金融去杠杆、社融数据大幅回落等影响，二季度市场情绪悲观。考虑到贸易战带来的影响，金融去杠杆引致的实体经济资金面的紧缩，以及房地产市场持续进行的政策调控，我们认为下半年宏观经济有可能面临较大的下行压力，A股市场在2季度的大幅下跌，正是对此预期的反映。鉴于实体经济的盈利依然较弱，我们担心接下来是否会有盈利下调的风险。虽然目前看依然是一个未知数，但我们会为此做出准备，对持仓个股的盈利预望进行重新评估，并据此进行调整。

随着市场的下跌，悲观气氛蔓延，恐慌式抛售频繁出现。但如果从较长时间的维度来看，经过2016年、2017年的供给侧改革，以及房地产的去库存，企业部门的杠杆率得到有效控制，资产负债表得到较好的修复，银行系统的风险也得以缓解。与年前比，整个宏观经济的系统性风险大大降低。这一有利因素的长期影响，并没有反映在当下的市场预期里。同时，市场对于贸易战的负面影响反映较多，忽视了贸易战其实存在着相当多的变数。我们不能占下未来，但适当站在市场情绪的对面，有可能帮助我们捕捉到更好的投资机会。

分行业看，我们依然相对看好受益于收入提高、老龄化等趋势的消费与医药板块。我们认为由于有庞大的人口基数，以及内部发展的不均衡，中国的消费和医药行业是孕育好公司的肥沃土壤。此外，我们还相对看好电力行业。

本基金在2季度增加了食品饮料、医药、电力行业的配置，减少了券商、地产行业的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-4.73%，业绩比较基准收益率为-8.64%。

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	189,831,045.63	82.02
	其中：股票	189,831,045.63	82.02
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	40,008,887.06	17.29
8	其他资产	1,603,273.44	0.69
9	合计	231,443,206.13	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	3,563,158.36	1.58
C	制造业	75,554,964.18	33.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,116,611.01	4.92
E	建筑业	5,258,364.94	2.33
F	批发和零售业	24,966,713.48	11.05
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	16,383,502.44	7.25
J	金融业	32,614,128.47	14.43
K	房地产业	15,788,000.00	6.99
L	租赁和商务服务业	2,335,796.00	1.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,249,806.75	1.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	189,831,045.63	84.02

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	002142	宁波银行	720,000	11,728,800.00	5.19
2	002024	苏宁易购	638,400	8,988,672.00	3.98
3	002419	天虹股份	605,250	8,836,650.00	3.91
4	601318	中国平安	147,100	8,617,118.00	3.81
5	600809	山西汾酒	136,977	8,614,483.53	3.81
6	300010	立思辰	679,906	8,322,049.44	3.68
7	601939	建设银行	1,250,000	8,187,500.00	3.62
8	600887	伊利股份	277,300	7,736,670.00	3.42
9	000069	华侨城A	850,000	6,145,500.00	2.72
10	000338	潍柴动力	650,000	5,687,500.00	2.52

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、处罚的投资决策程序说明：

本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

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	82,056.44
2	应收证券清算款	1,452,186.81
3	应收股利	-
4	应收利息	8,328.83
5	应收申购款	60,701.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,603,273.44

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

无。

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	356,804,029.84
报告期间基金总申购份额	3,854,811.74
减:报告期间基金总赎回份额	20,442,609.02
报告期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期末基金份额总额	340,216,232.56

注：1.报告期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2.报告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	25,939,040.21
报告期间买入/申购总份额	0.00
报告期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期末管理人持有的本基金份额	25,939,040.21
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	7.62

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 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聚焦30股票型证券投资基金募集申请的注册文件；

2、《工银瑞信聚焦30股票型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信聚焦30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的住所。

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。

工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年七月二十日

§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2018年7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2018年4月1日起至6月30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	958,064,163.57份
投资目标	通过分析金融地产行业的商业模式与利润观，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。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