工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金

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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	工银瑞盈18个月定开债券
交易代码	003341
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2016年11月2日
报告期末基金份额总额	144,575,612.92份
投资目标	本基金在严控风险的基础上,合理配置投债比例,精选个券,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	封闭期内,本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化,对GDP、CPI、PPI、外汇收支及国际市场流动性动态情况等已知利率变化的相关因素进行深入的研究,分析国际与国内宏观经济运行的可能情景,并在此基础上判断包括财政政策以及国内和主要发达国家及地区的货币政策、汇率政策在内的宏观经济政策取向,对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断,结合债券市场资金及债券的供求结构及变化趋势,确定固定收益类资产的久期配置,在利率预期分析及其久期配置范围确定的基础上,通过情景分析和历史预测相结合的方法,"自上而下"在债券一级市场和二级市场,银行间市场和交易所市场,银行存款、信用债、政府债等等资产类别之间进行类属配置,进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*80%+沪深300指数收益率*20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金及混合型基金,高于货币市场基金。
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(2018年4月1日 — 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	11,886,907.32
2.本期利润	3,213,553.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0069
4.期末基金资产净值	151,130,531.02
5.期末基金份额净值	1.0453

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,计入费用后实购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	-0.34%	0.28%	-0.48%	0.23%	0.14%	0.05%

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2016年11月2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:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,投资于权益类资产的比例不高于基金资产的20%,但为开放期流动性需要,保护基金份额持有人利益,在每次开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内,基金投资不受上述比例限制;开放期内,每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金所持有现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;在封闭期内,每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金;前述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		
刘琦	本基金的基金经理	2016年11月2日	-	10	北京大学概率统计专业博士;曾先后在嘉实基金管理有限公司担任基金经理助理、研究员,在嘉实债券担任助理副总裁,在易方达基金担任基金经理。2015年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理。2015年11月30日至今,担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理;2016年10月14日至今,担任工银瑞信新换点灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2016年11月2日至今,担任工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年1月4日至今,担任工银瑞信中债-国债(7-10年)总指数证券投资基金基金经理;2017年1月23日至今,担任工银瑞信全球美元债券型证券投资基金(QDII)基金经理。
杜洋	本基金的基金经理	2016年11月2日	-	8	2010年加入工银瑞信,现任研究部固收策略研究团队负责人、基金经理。2015年2月16日至今,担任工银战略转型主题股票基金基金经理;2016年11月23日至今,担任工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年1月25日至2018年6月11日,担任工银瑞信瑞盈3年定期开放债券型证券投资基金基金经理;2018年3月22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。

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年二季度,经济方面,经济增长趋中有放缓,动能相对上一季度继续趋缓。期初由于春节和两会后抓紧复工,经济略有企稳。旺季来临后,经济总需求显现一定疲态,主要是消费、出口和政府支出增速放缓。物价方面,消费品价格总体稳健,本季度消费品价格指数CPI回比走势平稳,生产资料价格PPI略有超预期。股票、债券、地产、汇率主要资产价格走势分化。重点城市房价环比有所回升,三四线城市房价延续上涨。交易活跃,股票市场主要指数望涨,债券市场主要品种价格震荡上涨,信用违约明显增多。人民币汇率季末是一篮子货币和美元指数出现一定程度的快速贬值。政策方面,货币政策逐步走向宽松,银行间资金宽松,利率大幅回落,流动性合理充裕。财政政策依旧偏紧,针对国有企业和地方政府的结构性去杠杆继续落实,市场普遍感受到债务控制和压缩的压力。海外方面,发达国家经济继续分化,美国经济增长趋势稳健,物价温和,美联储货币政策继续收紧、加息;欧洲日本经济继续走弱,货币政策保持宽松;新兴市场国家经济承受了一定的资本流出压力,阿根廷等国家资本流出压力显著,国债利率大幅上升。

报告期内,本基金保持中长久期,重点配置利率债和中高等级信用债,股票投资组合保持平衡,重点持有行业景气度和估值匹配的成长型核心企业和品牌消费品公司股票。组合总体保持审慎的投资理念,平衡配置资产。

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-0.34%,业绩比较基准收益率为-0.48%。

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	25,961,848.27	11.92
	其中:股票	25,961,848.27	11.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	183,819,152.40	84.39
	其中:债券	183,819,152.40	84.39
	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	3,064,716.09	1.41
8	其他资产	4,988,104.14	2.29
9	合计	217,833,820.90	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	17,100,560.04	11.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	145,644.00	0.10
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,709,889.26	1.13
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	3,225,741.16	2.13
J	金融业	1,354,290.99	0.90
K	房地产业	682,176.19	0.45
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	1,157,415.84	0.77
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	586,130.79	0.39
S	综合	-	-
	合计	25,961,848.27	17.18

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	000651	格力电器	40,490	1,909,103.50	1.26
2	600887	伊利股份	58,851	1,641,942.90	1.09
3	002008	大族激光	29,351	1,561,179.69	1.03
4	002415	海康威视	38,352	1,424,009.76	0.94
5	603688	华泰证券	90,467	1,354,290.99	0.90
6	600271	航天信息	53,412	1,349,721.24	0.89
7	601607	上海医药	53,659	1,282,450.10	0.85
8	600498	烽火通信	49,212	1,222,918.20	0.81
9	300070	碧水源	83,088	1,157,415.84	0.77
10	002410	广联达	41,158	1,141,311.34	0.76

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	7,496,749.60	4.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,527,000.00	27.48
	其中:政策性金融债	31,461,000.00	20.82
4	企业债券	68,394,120.00	45.25
5	企业短期融资券	10,099,000.00	6.68
6	中期票据	49,628,000.00	32.84
7	可转债(可交换债)	6,674,282.80	4.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	183,819,152.40	121.63

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	180205	18国开05	300,000	31,461,000.00	20.82
2	136217	16新有色	150,000	14,886,000.00	9.85
3	136312	16超投01	149,000	14,718,220.00	9.74
4	041770004	17吴华CP002	100,000	10,099,000.00	6.68
5	101782001	17河钢集MTN007	100,000	10,075,000.00	6.67

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	191,071.88
2	应收证券清算款	2,064,838.82
3	应收股利	-
4	应收利息	2,732,193.44
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,988,104.14

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110042	航电转债	1,682,400.00	1.11
2	110034	九州转债	527,500.00	0.35
3	110033	国贸转债	458,772.30	0.30
4	128001	16江淮EB	449,722.00	0.30
5	113014	林洋转债	371,788.80	0.25
6	110032	三一转债	368,220.00	0.24
7	110041	蒙电转债	251,370.00	0.17

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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	1,036,201,303.80
报告期期间基金总申购份额	33,629,416.24
减:报告期期间基金总赎回份额	925,255,109.12
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	144,575,612.92

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

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、中国证监会准予工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券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。

工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金

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	工银中证500指数
场内简称	工银500
交易代码	164809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年1月31日
报告期末基金份额总额	121,353,328.34份
投资目标	采用指数化投资,通过控制基金投资组合相对于标的指数的偏离度,实现对标的指数的有效跟踪。通过严品分级设置,为不同份额投资者提供有差异化收益和风险特征的投资工具。
投资策略	本基金采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,但因特殊情况(如市场流动性不足,成分股被限制投资等)导致基金无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。本基金对标的指数的跟踪目标是:力争使得基金日收益与标的指数收益率偏离度的年度平均值不超过0.35%,偏离度年化标准差不超过4%。
业绩比较基准	中证500指数收益率×95%+商业银行税后活期存款利率×5%。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。此外,本基金作为指数型基金,采用完全复制策略,跟踪标的指数市场表现,目标为获取市场平均收益,是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。本基金的分级设定则决定了不同份额具有不同的风险和收益特征,睿智A份额具有低风险、低预期收益的特征;睿智B份额具有高风险、高预期收益的特征。
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

下属分级基金的基金简称	500A	500B	工银500
下属分级基金的交易代码	150055	150056	164809
报告期末下属分级基金的份额总额	2,750,826.00份	4,126,240.00份	114,476,262.34份

§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	-760,931.35
2.本期利润	-20,031,593.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1560
4.期末基金资产净值	132,021,434.96
5.期末基金份额净值	1.0879

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,计入费用后实购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。

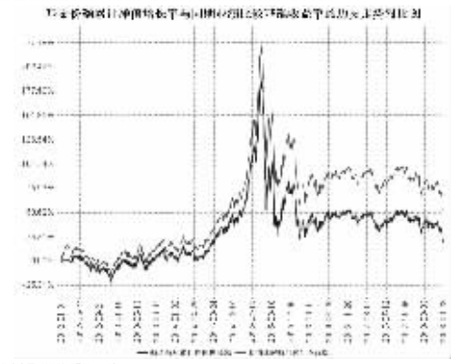
3、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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	-12.48%	1.29%	-13.96%	1.31%	1.48%	-0.02%

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1月31日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为六个月,截至本报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围、投资禁止行为与限制的规定:本基金投资于股票资产占基金资产净值的比例为90%-95%,其中标的指数成分股票、备选成分股票占基金资产净值的比例不低于90%;现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为5%-10%。本基金持有的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。权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

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		
刘伟琳	本基金的基金经理	2014年10月17日	-	8	中国人民大学金融工程博士;2010年加入工银瑞信,历任金融工程分析师、投资经理助理、投资经理、现任指数投资中心研究负责人、基金经理。2014年10月17日至今,担任工银深证100指数分级基金(自2018年4月17日起变更为工银瑞信中证京津冀协同发展主题指数证券投资基金(LOF))基金经理;2014年10月17日至今,担任工银沪深300指数基金基金经理;2014年10月17日至今,担任工银中证500指数分级基金基金经理;2015年3月24日至今,担任工银瑞信中证传媒指数分级基金基金经理;2015年7月23日至今,担任工银中证高铁产业指数分级基金基金经理;2017年9月13日至2018年3月4日,担任工银瑞信深证成份指数证券投资基金(LOF)基金经理;2018年6月15日,担任工银瑞信沪深300标证指数证券投资基金(LOF)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

本报告期内,本基金净值增长率为-12.48%,业绩比较基准收益率为-13.96%。

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	124,069,247.34	83.32
	其中:股票	124,069,247.34	83.32
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	11,093,134.54	7.45
8	其他资产	13,746,209.17	9.23
9	合计	148,908,591.05	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	1,324,481.20	1.00
B	采矿业	3,851,305.24	2.92
C	制造业	72,674,461.74	55.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,609,223.04	2.73
E	建筑业	2,137,848.78	1.62
F	批发和零售业	6,764,543.88	5.12
G	交通运输、仓储和邮政业	4,331,041.39	3.28
H	住宿和餐饮业	671,583.00	0.51
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,692,536.74	8.10
J	金融业	2,912,961.18	2.21
K	房地产业	6,715,843.09	5.09
L	租赁和商务服务业	2,206,839.35	1.67
M	科学研究和技术服务业	206,929.44	0.16
N	水利、环境和公共设施管理业	1,057,140.70	0.80
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	85,039.00	0.06
Q	卫生和社会工作	182,876.20	0.14
R	文化、体育和娱乐业	2,507,534.20	1.90
S	综合	995,829.00	0.75
	合计	122,926,017.17	93.11

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	000661	长春高新	4,720	1,074,744.00	0.81
2	603019	中科曙光	15,700	720,199.00	0.55
3	600521	华海药业	26,295	701,813.55	0.53
4	600201	生物股份	40,970	700,177.30	0.53
5	600426	华鲁恒升	39,682	698,006.38	0.53
6	002410	广联达	23,479	651,072.67	0.49
7	603589	口子窖	10,500	645,225.00	0.49
8	000977	浪潮信息	27,000	643,950.00	0.49
9	002049	紫光国微	14,500	639,740.00	0.48
10	600298	安琪酵母	17,300	617,264.00	0.47

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000939	凯迪生态	36,600	228,664.00	0.17
2	002005	德豪润达	41,800	182,248.00	0.14
3	000669	金鸿控股	17,640	127,890.00	0.10
4	600880	博瑞传播	29,200	124,392.00	0.09
5	300747	锐科激光	1,343	123,995.48	0.09

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	13,361.52
2	应收证券清算款	4,682,177.94
3	应收股利	-
4	应收利息	2,159.28
5	应收申购款	9,046,510.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,746,209.17

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	1,139,490,566.14
报告期期间基金总申购份额	13,633,266.40
减:报告期期间基金总赎回份额	5,376,014.97
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	1,147,747,817.57

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	8,188,353.05
报告期期间买入/申购总份额	0.00
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	8,188,353.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.71

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间		期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180401-20180630		99,619,164.60	0.00	0.00	99,619,164.60	49.13%
个人	-	-	-	-	-	-	-	-
产品持有风险								
本基金份额持有人较为集中,存在基金规模大幅波动的风险,以及由此导致基金收益较大波动的风险。								

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睿智中证500指数分级证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信睿智中证500指数分级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。

工银瑞信中国制造2025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:中国银行股份有限公司
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