

工银瑞信基本面量化策略股票型  
证券投资基金  
2012 年半年度报告

2012 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：二〇一二年八月二十七日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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 2012 年 8 月 20 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 4 月 26 日（基金合同生效日）起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	16
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>16</b>
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	19
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>39</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	46
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	47
7.9 投资组合报告附注.....	47
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>47</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	48

<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>48</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>48</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
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.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	49
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.....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8 其他重大事件.....	51
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>52</b>
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>52</b>
12.1 备查文件目录.....	52
12.2 存放地点.....	52
12.3 查阅方式.....	52

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金
基金简称	工银量化策略股票
基金主代码	481017
交易代码	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	1,307,681,545.80 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	1、大类资产配置策略。本基金采用我公司借鉴瑞士信贷的先进经验，结合目前国内资本市场具体情况而设计的多元资产财富管理综合解决方案（Multi-Asset Class Solutions，简称“MACS 模型”）进行股票资产与债券资产配置；2、行业配置策略。本基金根据各行业所处生命周期、行业竞争结构、行业景气度等因素，对各行业的相对投资价值进行综合分析，挑选优势和景气行业形成行业配置策略；3、股票资产投资策略。本基金以“工银瑞信可选股票池”为主要的标的，在基本面研究的基础上，同时考虑投资者情绪、认知等决策因素的影响，将影响上市公司基本面和股价的增长类因素、估值类因素、盈利类因素、财务风险等因素进行综合分析，构建基本面数量化股票投资价值分析选择模型，并建立相应的投资分析技术系统，对股票进行系统化、程序化筛选、排序。
业绩比较基准	80%×中证 800 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	唐州徽
	联系电话	400-811-9999	010-66594855
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-811-9999	95566
传真		010-66583158	010-66594942
注册地址		北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行大厦	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行大厦 8 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100033	100818
法定代表人		李晓鹏	肖钢

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	工银瑞信基金管理有限公司	北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行大厦

## § 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(2012 年 4 月 26 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	4,803,598.71
本期利润	-31,261,264.54
加权平均基金份额本期利润	-0.0164
本期加权平均净值利润率	-1.66%
本期基金份额净值增长率	-2.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-30,751,703.93

期末可供分配基金份额利润	-0.0235
期末基金资产净值	1,276,929,841.87
期末基金份额净值	0.976
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2012年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	-2.40%

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，截至报告期末本基金合同生效未满半年。

## 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

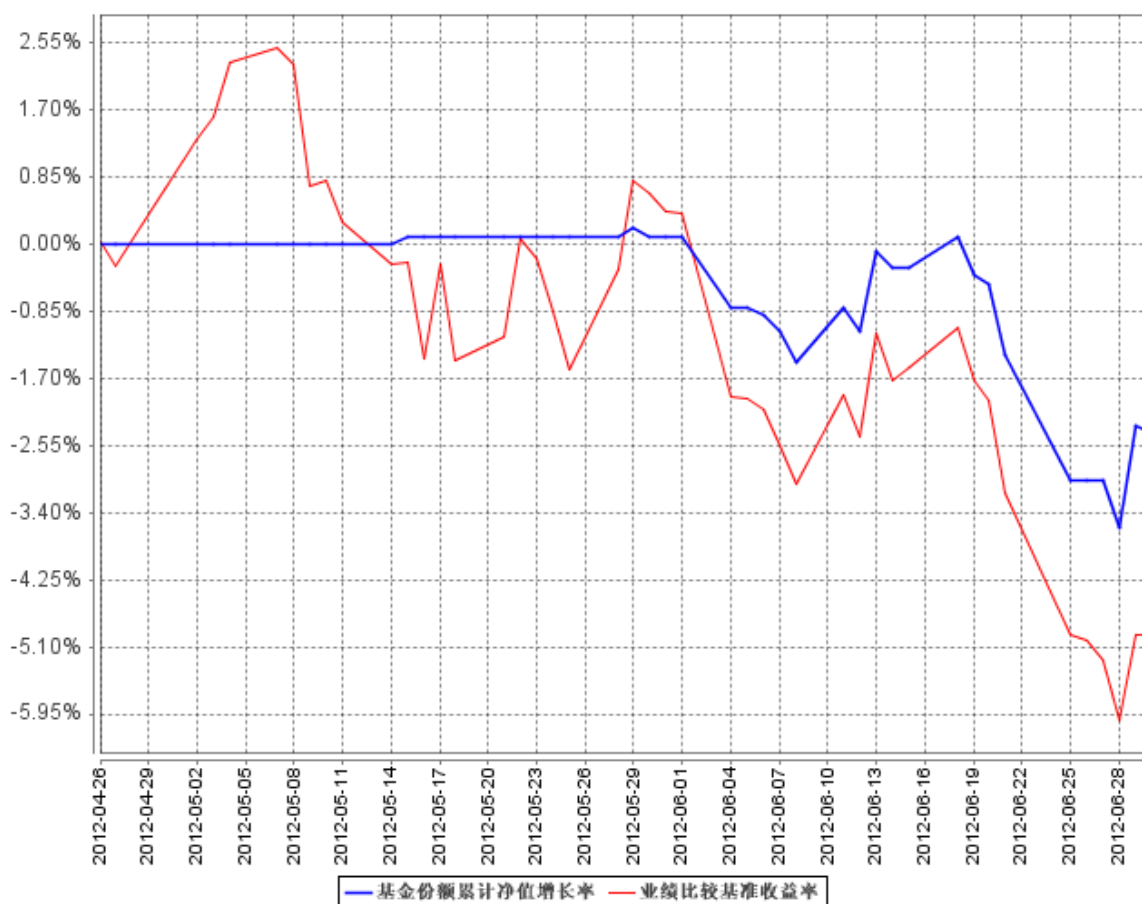
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-2.50%	0.65%	-5.35%	0.90%	2.85%	-0.25%
自基金合同生效起至今	-2.40%	0.44%	-4.95%	0.87%	2.55%	-0.43%

注：1、本基金的业绩比较基准为： $80\% \times \text{中证 800 指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$ ，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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于2012年4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。建仓期满后，本基金的各项投资比例应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。2010 年 12 月，公司成为全国社保基金境内投资管理人。

截至 2012 年 6 月 30 日，公司旗下管理 24 只开放式基金——工银瑞信核心价值股票型基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型基金、工银瑞信稳健成长股票型基金、工银瑞信增强收益债券型基金、工银瑞信红利股票型基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型基金、工银瑞信信用添利债券型基金、工银瑞信大盘蓝筹股票型基金、工银瑞信沪深 300 指数基金、上证中央企业 50 交易型开放式指数基金、工银瑞信中小盘成长股票型基金、工银瑞信全球精选股票型基金、工银瑞信双利债券型基金、深证红利交易型开放式指数基金、工银瑞信深证红利 ETF 联接基金、工银瑞信四季收益债券基金、工银瑞信消费服务行业股票型基金、工银瑞信添颐债券型基金、工银瑞信主题策略股票型基金、工银瑞信保本混合型基金、工银瑞信睿智中证 500 指数分级基金、工银瑞信基本面量化策略股票型基金以及工银瑞信纯债定期开放债券型基金，证券投资基金管理规模达 679 亿元人民币。同时，公司还管理多个专户组合和企业年金组合，资产管理总规模逾 1100 亿元。

#### 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		
游凇峰	本基金基金经理，现任工银全球基金基金经理，工银全球精选基金的基金经理。	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。
郝联峰	本基金基 金经理	2012 年 4 月 26 日	-	12	先后在海通 证券历任高 级研究员、 投资经理， 国都证券担 任证券投资 总部副总理 ，中国再保 险资产管理 股份有限公司 历任权益投 资部助理总 经理、研究 发展部助理 总经理，招 商基金管理 有限

					公司担任首席经济学家兼研究总监兼基金经理； 2010 年加入工银瑞信，曾任专户投资总监，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。
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期说明：

1) 游凇峰的任职日期为基金合同生效的日期；

2) 郝联峰的任职日期为基金合同生效的日期；

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。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《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 公平交易制度和控制方法

#### 4.3.1.1、公平交易原则

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，为公平对待不同基金份额持有人，公平对待基金持有人和其他资产委托人，在投资管理活动中公平对待公司所管理的不同基金财产和客户资产，不得直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

#### 4.3.1.2、适用范围

本制度适用于本公司所管理的不同投资组合，包括封闭式基金、开放式基金，以及社保组合、

企业年金、特定客户资产管理组合等其他受托资产。基金经理，指管理公募基金基金经理，如封闭式基金、开放式基金。投资经理，指管理其他受托资产的投资经理，如企业年金、特定客户资产管理等专项受托资产。

#### 4.3.1.3、公平交易的具体措施

##### 4.3.1.3.1 在研究和投资决策环节：

4.3.1.3.1.1 在公司股票池的基础上，研究部根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等，参考公司《股票池管理办法》，建立股票池，各基金基金经理、其他受托资产投资经理在此基础上根据投资授权构建具体的投资组合。

4.3.1.3.1.2 各基金基金经理、其他受托资产投资经理投资决策参照《投资授权管理办法》执行，在授权的范围内，独立、自主、审慎决策。

4.3.1.3.1.3 基金经理不得兼任投资经理，且各投资组合的基金经理、投资经理投资系统权限要严格分离。

4.3.1.3.1.4 对于涉及到关联交易的投资行为，参考公司《关联交易管理制度》执行。

##### 4.3.1.3.2 在交易执行环节：

4.3.1.3.2.1 交易人员、投资交易系统权限的适当分离。在必要的情况下，对于社保基金或其他专项受托资产组合配备专门的交易员，未经授权，其他交易员不得参与社保基金或其他专项受托资产组合的日常交易，并进行交易系统权限的屏蔽。

4.3.1.3.2.2 公平交易执行原则：价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施，保证交易在不同基金资产、不同受托资产间的公正，保证公司所管理的不同基金资产、受托资产间的利益公平。

##### 4.3.1.3.2.3 公平交易执行方法：

4.3.1.3.2.3.1 交易员必须严格按照“价格优先、时间优先”的交易执行原则，及时、迅速、准确地执行。

4.3.1.3.2.3.2 在投资交易系统中设置“公平交易模块”，对于涉及到同一证券品种的交易执行，系统自动通过公平交易模块完成。

4.3.1.3.2.4 对于银行间市场交易、交易所大宗交易、债券一级市场申购等非集中竞价交易，涉及到两个或以上基金或投资组合参与同一证券交易的情况，各基金/投资经理在交易前独立确定各投资组合的交易价格和数量，中央交易室按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。参照《集中交易管理办法》，银行间市场债券买卖和回购交易，由交易员填写《银行间市场交易审批单》，经相关基金经理/投资经理、交易主管审批，并由交易员双人复核后方可执行。公司对非

公开发行业股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则。交易所大宗交易，填写《大宗交易申请表》，经公司主管领导、法律合规部审批后执行。债券一级市场交易，填写《债券投标审批表》及《债券分销审批表》，经公司主管领导、法律合规部审批后执行。其他非集中竞价交易，参考上述审批流程执行。

4.3.1.3.2.5 对于非公开发行业股票申购，各基金/投资经理在申购前参照《投资流通受限证券工作流程》，独立确定申购价格和数量，中央交易室按照价格优先、比例分配的原则进行分配。

4.3.1.3.2.6 对于由于特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令，中央交易室填写《公平交易审批单》，经公司主管领导、法律合规部及其公司主管领导审核批准后执行。对于部分债券一级市场申购、非公开发行业股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理应在交易前独立确定各投资组合的交易价格和数量，有关申购方案和分配方案应报公司主管领导、法律合规部，以保证分配结果符合公平交易的原则。

#### 4.3.1.3.2.7 公平交易争议处理

在公平交易执行过程中若发生争议，或出现基金/投资经理对交易员执行公平交易结果不满情况，交易主管将具体情况报告公司主管领导，公司主管领导与相关基金/投资经理、交易主管就争议内容进行协调处理。

#### 4.3.1.3.3 公平交易的检查和价格监控

4.3.1.3.3.1 法律合规部可通过投资交易系统对于公平交易的执行情况进行稽核，并定期向督察长报告。如发现有疑问的交易情况，就交易时间、交易价格、交易数量、交易理由等提出疑问，由基金/投资经理作出合理解释。

4.3.1.3.3.2 风险管理部根据市场公认的第三方信息，对于投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，如发现异常情况的，基金/投资经理应对交易价格的异常情况进行合理性解释。

4.3.1.3.3.3 法律合规部应对不同投资组合在交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，如发现异常应向基金/投资经理提出，相关基金/投资经理应对异常交易情况进行合理性解释。风险管理部和法律合规部应对其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，对于异常交易发生前后不同投资组合买卖该异常交易证券的情况进行分析。相关基金/投资经理应对异常交易情况进行合理性解释。

#### 4.3.1.3.4 评估和分析

4.3.1.3.4.1 风险管理部应分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率

差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合向交易的交易价差进行分析，由投资组合经理、督察长、总经理签署后，妥善保存分析报告备查。如果在上述分析期间内，公司管理的所有投资组合向交易价差出现异常情况，应重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制，针对潜在问题完善公平交易制度，进行专项说明，提交法律合规部，法律合规部应将此说明载入监察稽核季度报告和年度报告中对此做专项说明。

4.3.1.3.4.2 中央交易室负责在各投资组合的定期报告中披露公司整体公平交易制度执行情况。法律合规部负责在各投资组合的定期报告中对异常交易行为进行专项说明，其中，如果报告期内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%，应说明该类交易的次数及原因。各投资组合的年度报告中，除上述内容外，还应披露公平交易制度和控制方法，并在公司整体公平交易制度执行情况中，对当年度同向交易价差做专项分析。其中，中央交易室负责公平交易制度的披露，法律合规部负责公平交易控制方法的披露，风险管理部负责按本制度 3.4.1 条的规定对公平交易制度执行情况中当年度同向交易价差的专项分析。

#### 4.3.1.4. 报告

公司相关部门如果发现涉嫌违背公平交易原则的行为，应及时向公司管理层汇报并采取相关控制和改进措施。

### 4.3.2 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。

### 4.3.3 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%的情况有一次。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

本基金成立以来，根据对宏观经济和证券市场形势的分析，在 5 月份主要投资固定收益类品种，6 月份比较平稳地增持权益类品种，部分回避了 5 月初至 6 月底的股票市场下跌。

在股票品种选择上，本基金通过基本面量化模型和股票定价模型对全部 A 股投资价值进行评估和排序，选取较具投资价值的品种，结合公司内部投资制度（如股票池管理制度）的要求、内外部分析师的意见，剔除少数风险或不确定性偏大的品种，进行投资。

##### 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 -2.40%，比较基准收益率为 -4.95%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前宏观经济主要先行指标，如 M2 同比增长率、金融机构人民币贷款同比增长率、商品房销售额同比增长率、汽车销量同比增长率等，已经见底回升，一些滞后指标还在探底之中。总体而言，宏观经济处于本轮基钦周期的底部，对应股票市场在底部区域。我们预计 CPI 涨幅在 8 月份或更迟一些见底，债券市场近几个月仍可能平衡偏强。

综合估值水平和成长性，我们认为下半年食品饮料、医药、农业、银行、纺织等行业存在较好投资机会，而汽车、机械、家电、水泥等绝对估值水平较低的行业存在波段机会。我们认为，目前中国股票市场已经规模较大、品种较多，有一批极具长期投资价值的上市公司。

#### 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

报告期内，本基金无可供分配收益，根据相关法律法规和本基金合同约定，本基金不进行收益分配。

## § 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

本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据核对无误。（注：财务会计报告中的“金融工具风险管理”部分未在托管人复核范围内。）

## § 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： 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日
<b>资 产：</b>		
银行存款	6.4.7.1	87,950,838.34
结算备付金		6,116,112.50
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,083,895,906.55
其中：股票投资		1,083,895,906.55
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	110,000,000.00
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	86,929.02
应收股利		1,110,795.00
应收申购款		30,136.88
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		1,289,190,718.29
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012 年 6 月 30 日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		4,715,406.34
应付赎回款		4,246,545.16
应付管理人报酬		1,707,608.89
应付托管费		284,601.48
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	981,310.61
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	325,403.94
负债合计		12,260,876.42
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6.4.7.9	1,307,681,545.80

未分配利润	6.4.7.10	-30,751,703.93
所有者权益合计		1,276,929,841.87
负债和所有者权益总计		1,289,190,718.29

注：1、报告截止日 2012 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.976 元，基金份额总额 1,307,681,545.80 份。

2、本基金基金合同生效日为 2012 年 04 月 26 日，截至报告期末本基金合同生效未满半年。

## 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：2012 年 4 月 26 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2012 年 4 月 26 日至 2012 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-24,032,622.19
1.利息收入		6,838,106.78
其中：存款利息收入	6.4.7.11	6,060,961.62
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		777,145.16
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,785,873.14
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,094,264.81
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	5,880,137.95
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-36,064,863.25
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,408,261.14
<b>减：二、费用</b>		7,228,642.35
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	5,109,847.35
2. 托管费	6.4.10.2.2	851,641.23
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,199,727.21
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	6.4.7.19	67,426.56
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-31,261,264.54
减：所得税费用		-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-31,261,264.54
-------------------	--	----------------

注：本基金基金合同生效日为 2012 年 04 月 26 日，截至报告期末本基金合同生效未满半年。

### 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：2012 年 4 月 26 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 4 月 26 日至 2012 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）	2,433,435,148.52	-	2,433,435,148.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-31,261,264.54	-31,261,264.54
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）	-1,125,753,602.72	509,560.61	-1,125,244,042.11
其中：1.基金申购款	1,332,600.29	-12,029.48	1,320,570.81
2.基金赎回款	-1,127,086,203.01	521,590.09	-1,126,564,612.92
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）	1,307,681,545.80	-30,751,703.93	1,276,929,841.87

注：本基金基金合同生效日为 2012 年 04 月 26 日，截至报告期末本基金合同生效未满半年。

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

基金管理公司负责人

夏洪彬

主管会计工作负责人

朱辉毅

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《关于同意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》批准，由工银瑞信基金管理有限公司作为发起人 2012 年 3 月 20 日至 2012 年 4 月 24 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具 (2012) 验字第 60802052\_A01 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2012 年 4 月 26 日正式生效，设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币 2,433,129,441.28 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 305,707.24 元，以上实收基金(本息)合计为人民币 2,433,435,148.52 元，折合 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（包括中小板、创业板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%。业绩比较基准： $80\% \times \text{中证 800 指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）、中国证券业协会制定的《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而编制。

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于 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指

引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

#### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2012 年 4 月 26 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日止。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产(负债)，并形成其他单位的金融负债(资产)或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项，以及可供出售金融资产。金融资产分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。

本基金将持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要系权证投资)于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金将持有的其他金融资产划分为贷款和应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。

##### (2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，其中包括同时结转的公允价值变动收益。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账。其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该类权

证初始成本为零；

卖出权证于交易日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转；

#### (4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于确认日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行估值。

本基金主要金融工具的估值方法如下：

#### (1) 股票投资

##### 1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

##### 2) 未上市的股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

B. 首次公开发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

C. 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

#### D. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

#### (2) 债券投资

1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

3) 未上市债券采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；

4) 在全国银行间债券市场交易的债券及交易所固定收益平台交易的债券等，采用估值技术确定公允价值；

5) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

#### (3) 权证投资

1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

#### (4) 分离交易可转债



分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 2)、3) 中相关原则进行估值；

(5) 其他

1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率

差异较小时，也可以用合同利率），在实际持有期间内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期内逐日计提；

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第三位的，则采用待摊或预提的方法。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，基金份额持有人可自行选择收益分配方式；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金红利；选择红利再投资的，现金红利则按除权日经除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，注册登记机构将以投资者最后一次选择的分红方式为准；

(2) 每一基金份额享有同等分配权；

(3) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 在符合上述基金收益分配的前提下，本基金每年收益分配至多四次，每次基金收益分配比

例不得低于可供分配利润的 50%;

(5) 若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配;

(6) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### 6.4.4.12 分部报告

无。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

无。

### 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要说明的会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

#### 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、国家税务总局财税字[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、国家税务总局财税字[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[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；

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

### 3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利，债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	87,950,838.34
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	87,950,838.34

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,119,960,769.80	1,083,895,906.55	-36,064,863.25
债券			
交易所市场	-	-	-

	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
	资产支持证券	-	-	-
	基金	-	-	-
	其他	-	-	-
	合计	1,119,960,769.80	1,083,895,906.55	-36,064,863.25

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	110,000,000.00	-
合计	110,000,000.00	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末无买断式逆回购交易，也无在买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	27,418.27
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,752.20
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	56,758.55
应收申购款利息	-
其他	-
合计	86,929.02

### 6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	981,310.61
银行间市场应付交易费用	-
合计	981,310.61

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	16,003.94
预提审计费	11,880.00
预提信息披露费	47,520.00
合计	325,403.94

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年4月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	2,433,435,148.52	2,433,435,148.52
本期申购	1,332,600.29	1,332,600.29
本期赎回(以“-”号填列)	-1,127,086,203.01	-1,127,086,203.01
本期末	1,307,681,545.80	1,307,681,545.80

注：1、本基金在募集期间净认购金额为 2,433,129,441.28 元人民币；有效认购款项在基金募集期间产生的利息共计 305,707.24 元人民币。按照每份基金份额 1.00 元人民币计算，设立募集期间募集的有效份额为 2,433,129,441.28 份基金份额；利息结转的基金份额为 305,707.24 份基金份额。两项合计共 2,433,435,148.52 份基金份额。

2、“本期申购”中包含红利再投、转换入份额及金额，“本期赎回”中包含转出份额及金额。

**6.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	4,803,598.71	-36,064,863.25	-31,261,264.54
本期基金份额交易	-1,394,977.24	1,904,537.85	509,560.61

产生的变动数			
其中：基金申购款	2,345.17	-14,374.65	-12,029.48
基金赎回款	-1,397,322.41	1,918,912.50	521,590.09
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,408,621.47	-34,160,325.40	-30,751,703.93

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2012年4月26日至2012年6月30日
活期存款利息收入	937,343.37
定期存款利息收入	5,116,187.23
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	7,431.02
其他	-
合计	6,060,961.62

#### 6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2012年4月26日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	17,438,026.69
减：卖出股票成本总额	19,532,291.50
买卖股票差价收入	-2,094,264.81

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期间无债券投资收益。

#### 资产支持证券投资收益

本基金本报告期间无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期间无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2012年4月26日至2012年6月30日

股票投资产生的股利收益	5,880,137.95
基金投资产生的股利收益	-
合计	5,880,137.95

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年4月26日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	-36,064,863.25
——股票投资	-36,064,863.25
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-36,064,863.25

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年4月26日至2012年6月30日
基金赎回费收入	1,408,259.92
转换费收入	1.22
合计	1,408,261.14

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年4月26日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	1,199,727.21
银行间市场交易费用	-
合计	1,199,727.21

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年4月26日至2012年6月30日
审计费用	11,880.00



信息披露费	47,520.00
汇划手续费	7,126.56
其他	900.00
合计	67,426.56

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 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。

### 6.4.9.2 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、基金销售机构、基金注册登记机构
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。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行交易。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2012年4月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,109,847.35
其中：支付销售机构的客户维护费	1,817,319.22

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：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}, \text{ 本基金年管理费率为 } 1.50\%$$

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。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2012年4月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日	
当期发生的基金应支付的托管费	851,641.23	

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：

$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ ，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。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 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未投资本基金。

#### 6.4.10.5 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	
	2012年4月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	87,950,838.34	937,343.37

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与各关联方及托管人股东承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

报告期内，本基金无可供分配收益，根据相关法律法规和本基金合同约定，本基金不进行收

益分配。

#### **6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**

##### **6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有因新发/增发证券而流通受限的证券。

##### **6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

##### **6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

本基金本报告期末无正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

#### **6.4.13 金融工具风险及管理**

##### **6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的公司治理与风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、法律合规部、风险管理部以及各个业务部门组成。

公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时制定了系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系：第一道防线由各个业务部门构成，各业务部门总监作为风险责任人，负责制订本部门的作业流程以及风险控制措施；第二道监控防线由公司专属风险管理部门法律合规部和风险管理部构成，法律合规部负责对公司业务的法律合规风险进行监控管理，风险管理部负责对公司投资管理风险和运作风险进行监控管理；第三道防线是由公司经营管理层和风险管理委员会构成，公司管理层通过执行委员会下的风险管理委员会对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施；在上述这三道风险监控防线中，公司督察长和监察稽核人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门经理、公司总经理、公司治理与风险控制委员会、董事会、监管机构。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告；第四道监控防线由董事会下属的公司治理与风险控制委员会构成，公司治理与风险控制委员会通过督察长和监察稽核人员的工作，掌握整体风险状况并进行决策。公司治理与风险控制委员会负责检查公司业务的内控制度的实施

情况，监督公司对相关法律法规和公司制度的执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### **6.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### **6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有按短期信用评级的债券投资

##### **6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有按长期信用评级的债券投资

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除小部分流通受限证券外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比

例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金主要投资于债券市场，因此本基金的收入及经营活动的现金流量受到市场利率变化的影响。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	87,950,838.34	-	-	-	-	-	87,950,838.34
结算备付金	6,116,112.50	-	-	-	-	-	6,116,112.50
交易性金融资产	-	-	-	-	-	1,083,895,906.55	1,083,895,906.55
买入返售金融资产	110,000,000.00	-	-	-	-	-	110,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	86,929.02	86,929.02
应收股利	-	-	-	-	-	1,110,795.00	1,110,795.00
应收申购款	-	-	-	-	-	30,136.88	30,136.88
资产总计	204,066,950.84	-	-	-	-	1,085,123,767.45	1,289,190,718.29
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	4,715,406.34	4,715,406.34
应付赎回款	-	-	-	-	-	4,246,545.16	4,246,545.16
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,707,608.89	1,707,608.89
应付托管费	-	-	-	-	-	284,601.48	284,601.48
应付交易费用	-	-	-	-	-	981,310.61	981,310.61
其他负债	-	-	-	-	-	325,403.94	325,403.94
负债总计	-	-	-	-	-	12,260,876.42	12,260,876.42
利率敏感度缺口	204,066,950.84	-	-	-	-	-1,072,862,891.03	1,276,929,841.87
上年度末 2011年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计

资产							
负债							

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；	
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；	
	此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2012 年 6 月 30 日）
	利率减少 25 基准点	-

注：本基金于 2012 年 4 月 26 日（基金合同生效日）和 2012 年 6 月 30 日，未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	1,083,895,906.55	84.88
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
其他	-	-
合计	1,083,895,906.55	84.88

注：1、本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的 60%-95%；债券及现金资产占基金资产净值的比例为 5%-40%。

2、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。

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；	
	2、用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；	
	3、Beta 系数是根据组合的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） 本期末（2012 年 6 月 30 日）
	业绩比较基准增加 5%	22,040,255.06
	业绩比较基准减少 5%	-22,040,255.06

#### 6.4.13.4.3 采用风险价值法管理风险

无。

#### 6.4.14 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	1,083,895,906.55	84.08
	其中：股票	1,083,895,906.55	84.08
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	110,000,000.00	8.53
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	94,066,950.84	7.30
6	其他各项资产	1,227,860.90	0.10
7	合计	1,289,190,718.29	100.00

注：由于四舍五入的原因公允价值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	4,522,810.00	0.35
B	采掘业	78,336,576.26	6.13
C	制造业	558,894,518.20	43.77
C0	食品、饮料	190,121,304.69	14.89
C1	纺织、服装、皮毛	16,193,664.05	1.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	7,386,018.32	0.58
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,763,498.16	2.49
C5	电子	43,974,639.84	3.44
C6	金属、非金属	64,691,506.75	5.07
C7	机械、设备、仪表	146,976,775.17	11.51
C8	医药、生物制品	56,029,309.22	4.39
C99	其他制造业	1,757,802.00	0.14
D	电力、煤气及水的生产和供应业	9,925,392.85	0.78
E	建筑业	23,091,921.42	1.81
F	交通运输、仓储业	17,630,737.18	1.38
G	信息技术业	41,970,351.96	3.29
H	批发和零售贸易	49,101,867.02	3.85
I	金融、保险业	210,563,510.94	16.49
J	房地产业	57,934,628.64	4.54
K	社会服务业	31,489,652.08	2.47
L	传播与文化产业	433,940.00	0.03
M	综合类	-	-
	合计	1,083,895,906.55	84.88

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所有股票投资明细

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	002304	洋河股份	220,839	29,713,887.45	2.33
2	002311	海大集团	1,446,425	25,833,150.50	2.02
3	600016	民生银行	3,758,552	22,513,726.48	1.76
4	600519	贵州茅台	93,400	22,336,610.00	1.75
5	600741	华域汽车	2,384,156	21,385,879.32	1.67
6	600000	浦发银行	2,560,092	20,813,547.96	1.63
7	000651	格力电器	993,948	20,723,815.80	1.62
8	000568	泸州老窖	458,538	19,400,742.78	1.52
9	601166	兴业银行	1,323,293	17,176,343.14	1.35



10	601328	交通银行	3,731,200	16,939,648.00	1.33
11	601318	中国平安	364,332	16,664,545.68	1.31
12	600036	招商银行	1,434,498	15,664,718.16	1.23
13	600031	三一重工	1,065,806	14,836,019.52	1.16
14	601857	中国石油	1,562,800	14,143,340.00	1.11
15	000157	中联重科	1,407,114	14,113,353.42	1.11
16	000858	五粮液	397,429	13,019,774.04	1.02
17	600887	伊利股份	620,617	12,772,297.86	1.00
18	600309	烟台万华	953,283	12,726,328.05	1.00
19	300127	银河磁体	456,912	12,665,600.64	0.99
20	601628	中国人寿	659,155	12,062,536.50	0.94
21	600060	海信电器	693,220	11,653,028.20	0.91
22	601117	中国化学	2,006,000	11,574,620.00	0.91
23	600585	海螺水泥	770,999	11,426,205.18	0.89
24	000708	大冶特钢	1,219,679	11,123,472.48	0.87
25	601288	农业银行	4,250,900	11,009,831.00	0.86
26	600104	上汽集团	765,000	10,931,850.00	0.86
27	600066	宇通客车	482,006	10,825,854.76	0.85
28	601998	中信银行	2,615,871	10,463,484.00	0.82
29	000401	冀东水泥	735,151	10,336,223.06	0.81
30	000876	新希望	686,015	10,276,504.70	0.80
31	600376	首开股份	765,555	10,135,948.20	0.79
32	601601	中国太保	445,547	9,882,232.46	0.77
33	000786	北新建材	748,110	9,680,543.40	0.76
34	600348	阳泉煤业	619,893	9,484,362.90	0.74
35	002142	宁波银行	940,395	9,385,142.10	0.73
36	000423	东阿阿胶	226,927	9,079,349.27	0.71
37	600048	保利地产	798,871	9,059,197.14	0.71
38	002051	中工国际	337,987	8,976,934.72	0.70
39	600779	水井坊	368,596	8,945,824.92	0.70
40	600030	中信证券	707,312	8,933,350.56	0.70
41	601818	光大银行	3,080,300	8,748,052.00	0.69
42	600827	友谊股份	761,627	8,614,001.37	0.67
43	600546	山煤国际	411,474	8,608,036.08	0.67
44	601918	国投新集	693,700	8,470,077.00	0.66
45	600823	世茂股份	768,539	8,438,558.22	0.66
46	000937	冀中能源	539,141	8,232,683.07	0.64
47	600549	厦门钨业	185,063	8,126,116.33	0.64
48	601939	建设银行	1,870,300	7,855,260.00	0.62

49	600500	中化国际	1,105,596	7,473,828.96	0.59
50	601186	中国铁建	1,652,700	7,354,515.00	0.58
51	601299	中国北车	1,831,900	7,345,919.00	0.58
52	600271	航天信息	385,386	7,287,649.26	0.57
53	600406	国电南瑞	388,667	7,264,186.23	0.57
54	000729	燕京啤酒	981,400	7,164,220.00	0.56
55	600307	酒钢宏兴	2,052,600	7,122,522.00	0.56
56	002146	荣盛发展	649,267	7,077,010.30	0.55
57	600383	金地集团	1,080,656	7,002,650.88	0.55
58	600507	方大特钢	1,785,097	6,944,027.33	0.54
59	000895	双汇发展	112,010	6,931,178.80	0.54
60	600508	上海能源	364,709	6,612,174.17	0.52
61	600690	青岛海尔	562,484	6,592,312.48	0.52
62	002430	杭氧股份	530,558	6,414,446.22	0.50
63	600395	盘江股份	237,844	6,393,246.72	0.50
64	002140	东华科技	329,764	6,347,957.00	0.50
65	000671	阳光城	683,314	6,204,491.12	0.49
66	600835	上海机电	695,297	6,069,942.81	0.48
67	601126	四方股份	412,700	6,037,801.00	0.47
68	000538	云南白药	101,015	5,988,169.20	0.47
69	600863	内蒙华电	748,346	5,911,933.40	0.46
70	600570	恒生电子	429,317	5,890,229.24	0.46
71	002293	罗莱家纺	77,961	5,815,890.60	0.46
72	000970	中科三环	144,200	5,721,856.00	0.45
73	600366	宁波韵升	272,485	5,656,788.60	0.44
74	600009	上海机场	431,119	5,492,456.06	0.43
75	002035	华帝股份	738,575	5,435,912.00	0.43
76	600837	海通证券	558,605	5,379,366.15	0.42
77	000069	华侨城A	842,250	5,373,555.00	0.42
78	600694	大商股份	160,412	5,365,781.40	0.42
79	002191	劲嘉股份	530,231	5,259,891.52	0.41
80	601009	南京银行	615,298	5,242,338.96	0.41
81	600489	中金黄金	243,366	5,237,236.32	0.41
82	601899	紫金矿业	1,342,000	5,206,960.00	0.41
83	600315	上海家化	132,261	5,159,501.61	0.40
84	600723	首商股份	602,565	5,061,546.00	0.40
85	000799	酒鬼酒	94,199	4,936,027.60	0.39
86	600702	沱牌舍得	133,500	4,839,375.00	0.38
87	002029	七匹狼	165,347	4,596,646.60	0.36

88	600195	中牧股份	268,801	4,585,745.06	0.36
89	002308	威创股份	463,800	4,568,430.00	0.36
90	601788	光大证券	343,987	4,530,308.79	0.35
91	002277	友阿股份	289,825	4,524,168.25	0.35
92	601688	华泰证券	422,800	4,439,400.00	0.35
93	601333	广深铁路	1,504,700	4,423,818.00	0.35
94	002230	科大讯飞	219,745	4,328,976.50	0.34
95	600563	法拉电子	281,530	4,296,147.80	0.34
96	600079	人福医药	184,699	4,283,169.81	0.34
97	002447	壹桥苗业	111,400	4,277,760.00	0.34
98	002244	滨江集团	471,599	4,277,402.93	0.33
99	600422	昆明制药	228,000	4,247,640.00	0.33
100	002424	贵州百灵	253,122	4,229,668.62	0.33
101	002385	大北农	217,000	4,209,800.00	0.33
102	300202	聚龙股份	197,474	4,184,474.06	0.33
103	002507	涪陵榨菜	206,000	4,144,720.00	0.32
104	600377	宁沪高速	694,576	4,077,161.12	0.32
105	300267	尔康制药	191,977	4,067,992.63	0.32
106	600276	恒瑞医药	141,499	4,062,436.29	0.32
107	000826	桑德环境	175,970	4,029,713.00	0.32
108	600085	同仁堂	230,400	4,020,480.00	0.31
109	300261	雅本化学	276,995	3,958,258.55	0.31
110	002081	金螳螂	103,700	3,940,600.00	0.31
111	601633	长城汽车	218,969	3,897,648.20	0.31
112	300026	红日药业	155,900	3,744,718.00	0.29
113	600518	康美药业	242,672	3,742,002.24	0.29
114	002567	唐人神	283,600	3,732,176.00	0.29
115	600340	华夏幸福	204,965	3,707,816.85	0.29
116	300275	梅安森	133,162	3,661,955.00	0.29
117	600199	金种子酒	142,300	3,554,654.00	0.28
118	600859	王府井	129,143	3,533,352.48	0.28
119	600153	建发股份	486,160	3,480,905.60	0.27
120	002250	联化科技	197,805	3,412,136.25	0.27
121	300005	探路者	190,977	3,345,917.04	0.26
122	002450	康得新	210,180	3,343,963.80	0.26
123	002612	朗姿股份	91,800	3,341,520.00	0.26
124	002216	三全食品	126,072	3,170,710.80	0.25
125	600160	巨化股份	313,199	3,163,309.90	0.25
126	600123	兰花科创	171,000	3,088,260.00	0.24

127	000501	鄂武商 A	202,071	3,006,816.48	0.24
128	600157	永泰能源	315,000	2,860,200.00	0.22
129	601169	北京银行	292,700	2,859,679.00	0.22
130	000987	广州友谊	214,952	2,841,665.44	0.22
131	002157	正邦科技	252,656	2,662,994.24	0.21
132	002541	鸿路钢构	221,900	2,658,362.00	0.21
133	000961	中南建设	204,077	2,542,799.42	0.20
134	002415	海康威视	91,478	2,488,201.60	0.19
135	000930	中粮生化	509,600	2,476,656.00	0.19
136	002315	焦点科技	69,021	2,391,577.65	0.19
137	000063	中兴通讯	156,543	2,185,340.28	0.17
138	002605	姚记扑克	100,289	2,126,126.80	0.17
139	600660	福耀玻璃	248,800	1,945,616.00	0.15
140	600594	益佰制药	98,100	1,942,380.00	0.15
141	002065	东华软件	87,299	1,938,037.80	0.15
142	600004	白云机场	283,000	1,927,230.00	0.15
143	002262	恩华药业	79,600	1,853,884.00	0.15
144	002345	潮宏基	75,800	1,757,802.00	0.14
145	002320	海峡股份	140,400	1,710,072.00	0.13
146	600170	上海建工	230,000	1,660,600.00	0.13
147	601566	九牧王	57,101	1,590,262.85	0.12
148	600509	天富热电	200,100	1,584,792.00	0.12
149	002671	龙泉股份	65,130	1,570,284.30	0.12
150	601888	中国国旅	54,388	1,534,829.36	0.12
151	600703	三安光电	109,700	1,493,017.00	0.12
152	300289	利德曼	68,900	1,274,650.00	0.10
153	600639	浦东金桥	179,700	1,274,073.00	0.10
154	601669	中国水电	285,000	1,245,450.00	0.10
155	600578	京能热电	145,745	1,167,417.45	0.09
156	002410	广联达	46,100	1,131,294.00	0.09
157	000550	江铃汽车	40,155	857,309.25	0.07
158	600987	航民股份	147,200	849,344.00	0.07
159	002653	海思科	26,329	760,908.10	0.06
160	000402	金融街	116,000	757,480.00	0.06
161	600795	国电电力	234,500	633,150.00	0.05
162	600021	上海电力	114,200	628,100.00	0.05
163	002635	安洁科技	12,600	586,656.00	0.05
164	300170	汉得信息	30,600	528,156.00	0.04
165	300058	蓝色光标	26,000	433,940.00	0.03

166	002501	利源铝业	21,000	381,780.00	0.03
167	600720	祁连山	30,600	320,382.00	0.03
168	002477	雏鹰农牧	13,000	245,050.00	0.02
169	300302	同有科技	7,200	207,864.00	0.02
170	300090	盛运股份	14,000	190,260.00	0.01
171	600149	ST 廊发展	29,000	189,950.00	0.01

## 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	002304	洋河股份	30,883,171.90	2.42
2	002311	海大集团	24,840,609.66	1.95
3	600016	民生银行	23,995,353.39	1.88
4	600741	华域汽车	23,200,540.15	1.82
5	600000	浦发银行	22,258,779.00	1.74
6	600519	贵州茅台	21,788,600.00	1.71
7	000651	格力电器	21,750,241.38	1.70
8	000568	泸州老窖	18,430,280.36	1.44
9	601166	兴业银行	17,719,761.49	1.39
10	601328	交通银行	17,428,399.10	1.36
11	600036	招商银行	16,881,843.32	1.32
12	600031	三一重工	15,679,789.65	1.23
13	601318	中国平安	15,396,347.97	1.21
14	601117	中国化学	15,237,928.64	1.19
15	000157	中联重科	15,035,294.13	1.18
16	601857	中国石油	14,402,875.10	1.13
17	600887	伊利股份	13,591,801.82	1.06
18	600309	烟台万华	13,513,133.48	1.06
19	300127	银河磁体	13,510,291.56	1.06
20	600585	海螺水泥	12,984,179.72	1.02

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	002477	雏鹰农牧	2,919,561.39	0.23
2	002450	康得新	2,720,201.95	0.21
3	601117	中国化学	2,084,327.00	0.16
4	002221	东华能源	2,022,723.01	0.16
5	000786	北新建材	1,606,962.44	0.13
6	000970	中科三环	1,540,900.00	0.12
7	600170	上海建工	1,491,360.00	0.12
8	600509	天富热电	1,305,461.90	0.10
9	600123	兰花科创	497,440.00	0.04
10	002146	荣盛发展	491,060.00	0.04
11	600785	新华百货	449,000.00	0.04
12	600256	广汇能源	174,850.00	0.01
13	002541	鸿路钢构	134,179.00	0.01

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	1,139,493,061.30
卖出股票收入（成交）总额	17,438,026.69

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**

本基金报告期末未持有债券。

**7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细**

本基金报告期末未持有债券。

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.9 投资组合报告附注

**7.9.1 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。**

**7.9.2 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。**

### 7.9.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,110,795.00
4	应收利息	86,929.02
5	应收申购款	30,136.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,227,860.90

### 7.9.4 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处于转股期的可转换债券。

### 7.9.5 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的情况。

### 7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 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
35,496	36,840.25	76,902,384.15	5.88%	1,230,779,161.65	94.12%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	88,328.92	0.01%

注：1. 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0；

2. 本基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 0 至 10 万份（含）。

## § 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
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,332,600.29
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,127,086,203.01
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,307,681,545.80

## § 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：

本报告期，基金管理人未发生重大人事变动。

2、基金托管人托管部门：

本报告期，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

无。



## 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，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

无。

## 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	
银河证券	2	550,794,678.90	47.61%	474,911.15	48.40%	-
光大证券	1	236,142,591.47	20.41%	193,836.96	19.75%	-
民生证券	1	216,203,331.37	18.69%	183,234.27	18.67%	-
中金	1	153,790,486.25	13.29%	129,328.23	13.18%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	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

在报告期内本基金新增东方证券股份有限公司的 26401 上海交易单元，中国银河证券股份有限公司的 306700 深圳交易单元。

## 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
银河证券	-	-	3,625,000,000.00	93.36%	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-

中金	-	-	258,000,000.00	6.64%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	工银瑞信基金管理有限公司关于延长网上交易及电话交易工行支付渠道费率优惠的公告	三大报、公司网站	2012年6月30日
2	关于开通工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金直销网上交易和电话交易业务以及部分费率优惠的公告	三大报、公司网站	2012年5月22日
3	关于工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告	三大报、公司网站	2012年5月22日
4	工银瑞信基金管理有限公司关于自有资金投资的公告	三大报、公司网站	2012年5月18日
5	工银瑞信基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告	三大报、公司网站	2012年4月27日
6	工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金基金合同生效公告	三大报、公司网站	2012年4月27日

注：三大报包括中国证券报、上海证券报、证券时报。

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金设立的文件
- 2、《工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《工银瑞信基本面量化策略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

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

### 12.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅，或登录基金管理人网站查阅。

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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-811-9999

网址：www.icbccs.com.cn