

工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资 基金 2013 年半年度报告

2013 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：二〇一三年八月二十四日

§ 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 2013 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 2013 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
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
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
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
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
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.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
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.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
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.....	43
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.....	43
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.....	43
7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	43
7.10 投资组合报告附注.....	43
§8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	45
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
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	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
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	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	46
10.8 其他重大事件	48
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	50
§12 备查文件目录.....	50
12.1 备查文件目录.....	50
12.2 存放地点.....	51
12.3 查阅方式.....	51

§ 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
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	469,038,947.02 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	95566
	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	田国立

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(2013 年 1 月 1 日 - 2013 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	102,216,053.55
本期利润	38,257,584.70
加权平均基金份额本期利润	0.0521
本期加权平均净值利润率	5.24%
本期基金份额净值增长率	-0.31%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-20,262,544.11

期末可供分配基金份额利润	-0.0432
期末基金资产净值	448,776,402.91
期末基金份额净值	0.957
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-4.30%

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。

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

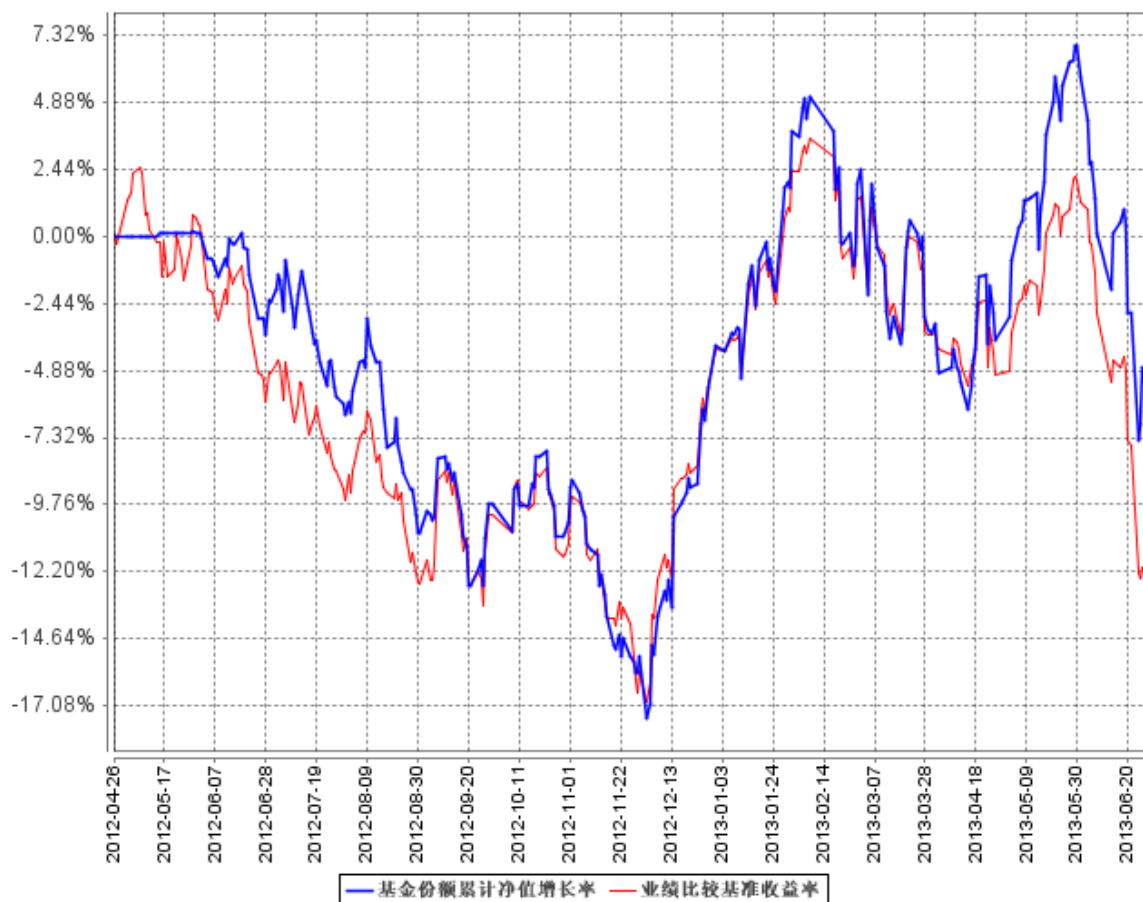
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-9.55%	1.72%	-12.59%	1.48%	3.04%	0.24%
过去三个月	-0.83%	1.37%	-8.21%	1.15%	7.38%	0.22%
过去六个月	-0.31%	1.41%	-7.72%	1.17%	7.41%	0.24%
过去一年	-1.95%	1.20%	-6.90%	1.09%	4.95%	0.11%
自基金合同生效起至今	-4.30%	1.12%	-11.51%	1.06%	7.21%	0.06%

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。

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。公司目前拥有公募基金、企业年金、QDII、特定客户资产管理和全国社保基金投资管理人等多项业务资格。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司旗下管理 37 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、工银瑞信纯债定期开放债券型基金、工银瑞信 7 天理财债券型基金、工银瑞信睿智深证 100 指数分级基金、工银瑞信 14 天理财债券型发起式基金、工银瑞信信用纯债债券型基金、工银瑞信 60 天理财债券型基金、工银瑞信保本 2 号混合型发起式基金、工银瑞信增利分级债券型基金、工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金、工银瑞信产业债债券型基金、工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型基金、工银瑞信标普全球自然资源指数基金、工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型基金以及工银瑞信保本 3 号混合型基金，证券投资基金管理规模逾 1000 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 1700 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		
游凜峰	本基金的基金经理	2012 年 4 月 26 日	-	20	先后在 Merrill Lynch Investment

					<p>Managers 担任美林集中基金和美林保本基金基金经理， 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。</p>
郝联峰	本基金的基金经理	2012 年 4 月 26 日	2013 年 6 月 7 日	13	先后在海通证券历任高级研究员、

					<p>投资经理，国都证券担任证券投资总部副总经理，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；</p> <p>2010 年加入工银瑞信，曾任专户投资总监，2012 年 4 月 26 日至 2013 年 6 月 7 日担任工银基本面量化策略股票基金基金经理，2012 年 7 月 4 日至今担任工银中小盘股票基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期说明：

- 1) 游凛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、离任日期说明：郝联峰的离任日期为公司执委会决议日期

3、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

4、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。

4.3.2 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 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

今年上半年市场主要围绕着医药，传媒，环保，新能源，4G 通讯投入五个概念运行其收益率高低基本反映了行业盈利增速的提高程度及其确定性。中证 800 指数中三个上涨超过 20%的行业依次为传媒，29.9%；通讯，21.2%；电子，20.7%。本基金在这三个行业都有一定程度的超配，并且此三板块的涨幅主要是在第二季度实现的，所以本基金第二季度有明显的超额收益。

从风格角度来看，上半年对传统的低估值行业来说是一个多年罕见的风险集中释放阶段。此类行业包括银行与保险、地产、白酒等因为政策或反腐运动正在经历着基本面的动荡，这部分投

资是上半年负收益的主要贡献者。

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 -0.31%，比较基准收益率为 -7.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年经济的主基调是弱复苏，流动性中性偏紧，企业整体盈利增长在 10%左右。市场上半年在板块层面对盈利的预期已有足够反映，机会将在个股，特别是如上所述的五个行业中盈利不断超预期的个股。

另一类是超跌反弹机会。上述上半年超跌的低估值行业，银行与保险、地产、白酒等预期会有长期的大幅超额收益的个股机会。

操作方面要比上半年更注重获利了结，特别是估值较高，概念导致的股价上涨但实际盈利要在很久以后才能实现的公司。

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

本报告期内，本基金未实施利润分配。

§ 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：2013年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,785,883.67	2,218,033.16
结算备付金		2,622,465.07	7,812,603.22
存出保证金		790,142.96	621,402.25
交易性金融资产	6.4.7.2	420,189,117.32	947,076,295.09
其中：股票投资		399,113,879.32	895,038,095.09
基金投资		-	-
债券投资		21,075,238.00	52,038,200.00
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	24,000,000.00	39,000,000.00
应收证券清算款		1,499,326.38	3,394,666.44
应收利息	6.4.7.5	584,545.22	655,984.86
应收股利		261,251.00	-
应收申购款		576,825.57	55,187.80
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		452,309,557.19	1,000,834,172.82
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
负 债：			
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		698,563.27	151,639.17
应付赎回款		852,352.78	2,110,270.10
应付管理人报酬		584,443.97	1,187,560.37
应付托管费		97,407.29	197,926.74
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	850,886.38	1,033,915.01
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	449,500.59	487,452.79
负债合计		3,533,154.28	5,168,764.18
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	469,038,947.02	1,037,667,627.42
未分配利润	6.4.7.10	-20,262,544.11	-42,002,218.78
所有者权益合计		448,776,402.91	995,665,408.64
负债和所有者权益总计		452,309,557.19	1,000,834,172.82

注：1、报告截止日 2013 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.957 元，基金份额总额 469,038,947.02 份。

2、本基金基金合同生效日为 2012 年 04 月 26 日。

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：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 4 月 26 日至 2012 年 6 月 30 日
一、收入		48,704,352.13	-24,032,622.19
1.利息收入		948,926.83	6,838,106.78
其中：存款利息收入	6.4.7.11	61,490.77	6,060,961.62
债券利息收入		563,388.71	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		324,047.35	777,145.16
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		111,129,781.90	3,785,873.14
其中：股票投资收益	6.4.7.12	106,662,304.99	-2,094,264.81
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-73,422.59	-
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	4,540,899.50	5,880,137.95
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-63,958,468.85	-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	584,112.25	1,408,261.14
减：二、费用		10,446,767.43	7,228,642.35
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	5,450,440.46	5,109,847.35
2. 托管费	6.4.10.2.2	908,406.70	851,641.23
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	3,869,558.44	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	218,361.83	67,426.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		38,257,584.70	-31,261,264.54
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		38,257,584.70	-31,261,264.54

注：本基金基金合同生效日为 2012 年 04 月 26 日。

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：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	1,037,667,627.42	-42,002,218.78	995,665,408.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	38,257,584.70	38,257,584.70
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）	-568,628,680.40	-16,517,910.03	-585,146,590.43
其中：1.基金申购款	9,067,302.81	-102,002.33	8,965,300.48
2.基金赎回款	-577,695,983.21	-16,415,907.70	-594,111,890.91
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）	469,038,947.02	-20,262,544.11	448,776,402.91
项目	上年度可比期间 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。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 _____ 毕万英 _____ 朱辉毅
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 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（以下合称“企业会计准则”）编制，

同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了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 2 号《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。

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 2013 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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

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。

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；

（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。

根据财政部、国家税务总局、证监会财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 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，按照持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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 2013年6月30日
活期存款	1,785,883.67
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	1,785,883.67

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	393,795,407.99	399,113,879.32	5,318,471.33
债券	交易所市场	1,044,000.00	1,085,238.00
	银行间市场	19,963,260.00	19,990,000.00
	合计	21,007,260.00	21,075,238.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	414,802,667.99	420,189,117.32	5,386,449.33

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 2013年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	24,000,000.00	-
合计	24,000,000.00	-

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 2013年6月30日
应收活期存款利息	842.81
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	1,180.10
应收债券利息	574,638.93
应收买入返售证券利息	7,527.78
应收申购款利息	-
其他	355.60
合计	584,545.22

注：“其他”为应收结算保证金利息。

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 2013年6月30日
交易所市场应付交易费用	850,886.38
银行间市场应付交易费用	-
合计	850,886.38

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	1,603.90
预提审计费	44,630.98
预提信息披露费	148,765.71
预提账户维护费	4,500.00
合计	449,500.59

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	1,037,667,627.42	1,037,667,627.42
本期申购	9,067,302.81	9,067,302.81
本期赎回(以“-”号填列)	-577,695,983.21	-577,695,983.21
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期末	469,038,947.02	469,038,947.02

注：“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
上年度末	-121,963,832.84	79,961,614.06	-42,002,218.78
本期利润	102,216,053.55	-63,958,468.85	38,257,584.70
本期基金份额交易产生的变动数	35,358,826.10	-51,876,736.13	-16,517,910.03
其中：基金申购款	-341,718.60	239,716.27	-102,002.33
基金赎回款	35,700,544.70	-52,116,452.40	-16,415,907.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	15,611,046.81	-35,873,590.92	-20,262,544.11

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	41,281.43
其他	3,554.89
合计	61,490.77

注：“其他”为结算保证金利息收入。

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 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
	卖出股票成交总额
减：卖出股票成本总额	1,351,374,899.48

买卖股票差价收入	106,662,304.99
----------	----------------

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	45,823,669.37
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	45,120,243.43
减：应收利息总额	776,848.53
债券投资收益	-73,422.59

6.4.7.13.1 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 2013年1月1日至2013年6月30日
股票投资产生的股利收益	4,540,899.50
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,540,899.50

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
1. 交易性金融资产	-63,958,468.85
——股票投资	-64,040,650.28
——债券投资	82,181.43
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-63,958,468.85

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	583,551.13
转换费收入	561.12
合计	584,112.25

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	3,869,208.44
银行间市场交易费用	350.00
合计	3,869,558.44

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
审计费用	44,630.98
信息披露费	148,765.71
汇划手续费	15,565.14
账户维护费	9,000.00
其他	400.00
合计	218,361.83

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

本基金本报告期及上年可比期间均未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	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	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	5,450,440.46	5,109,847.35
其中：支付销售机构的客户维护费	2,114,889.93	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：

$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ ，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	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	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	908,406.70	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

本基金本报告期及上年可比期间未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自有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未运用自有资金投资本基金。

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与上年度末均未投资本基金。

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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 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	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	1,785,883.67	16,654.45	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

本基金在本报告期和上年度可比期间内均未在承销期内参与关联方承销证券。

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

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2013 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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600436	片仔癀	2013年6月21日	重大事项	136.82	2013年7月1日	118.73	38,400	4,425,700.74	5,253,888.00	-
601886	江河创建	2013年6月20日	重大事项	13.22	2013年7月16日	13.78	259,202	2,913,285.75	3,426,650.44	-
600983	合肥三洋	2013年5月14日	重大事项	9.19	2013年8月14日	10.90	145,361	1,250,888.63	1,335,867.59	指数收益法
600547	山东黄金	2013年4月3日	重大事项	32.13	2013年7月1日	28.77	34,690	1,314,347.38	1,114,589.70	-
300020	银江股份	2013年6月3日	重大事项	21.23	-	-	40,000	737,200.00	849,200.00	指数收益法
000998	隆平高科	2013年5月3日	重大事项	18.47	2013年7月8日	20.50	10,000	202,800.00	184,700.00	指数收益法
000999	华润三九	2013年6月3日	重大事项	26.55	2013年8月19日	26.51	115	2,658.28	3,053.25	指数收益法

注：本基金因重大事项停牌的股票中包含按指数收益法确定公允价值的长期停牌股票，该类股票估值采用中国证券业协会基金估值小组提供的估值方法，并于2013年6月30日对资产净值和本期净利润的影响均为人民币-189,948.82元。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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公司的证券，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 2013 年 6 月 30 日和 2012 年 12 月 31 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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
AAA	-	6,912,000.00
AAA 以下	1,085,238.00	-
未评级	-	-
合计	1,085,238.00	6,912,000.00

注：表中所列示的债券投资为除短期融资券以外的信用债券；债券评级分类取自“北方之星”债券投资分析系统。

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约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 2013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	1,785,883.67	-	-	-	-	-	1,785,883.67
结算备付金	2,622,465.07	-	-	-	-	-	2,622,465.07
存出保证金	790,142.96	-	-	-	-	-	790,142.96
交易性金融资产	19,990,000.00	-	-	-	-1,085,238.00	399,113,879.32	420,189,117.32
买入返售金融资产	24,000,000.00	-	-	-	-	-	24,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,499,326.38	1,499,326.38
应收利息	-	-	-	-	-	584,545.22	584,545.22
应收股利	-	-	-	-	-	261,251.00	261,251.00
应收申购款	-	-	-	-	-	576,825.57	576,825.57
资产总计	49,188,491.70	-	-	-	-1,085,238.00	402,035,827.49	452,309,557.19
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	698,563.27	698,563.27
应付赎回款	-	-	-	-	-	852,352.78	852,352.78

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	584,443.97	584,443.97
应付托管费	-	-	-	-	-	97,407.29	97,407.29
应付交易费用	-	-	-	-	-	850,886.38	850,886.38
其他负债	-	-	-	-	-	449,500.59	449,500.59
负债总计	-	-	-	-	-	3,533,154.28	3,533,154.28
利率敏感度缺口	49,188,491.70	-	-	-	-1,085,238.00	398,502,673.21	448,776,402.91
上年度末 2012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							
银行存款	2,218,033.16	-	-	-	-	-	2,218,033.16
结算备付金	7,812,603.22	-	-	-	-	-	7,812,603.22
存出保证金	-	-	-	-	-	621,402.25	621,402.25
交易性金融资产	-	-45,126,200.00	6,912,000.00	-	-	-895,038,095.09	947,076,295.09
买入返售金融资产	39,000,000.00	-	-	-	-	-	39,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	3,394,666.44	3,394,666.44
应收利息	-	-	-	-	-	655,984.86	655,984.86
应收申购款	-	-	-	-	-	55,187.80	55,187.80
资产总计	49,030,636.38	-45,126,200.00	6,912,000.00	-	-	-899,765,336.44	1,000,834,172.82
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	151,639.17	151,639.17
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,110,270.10	2,110,270.10
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,187,560.37	1,187,560.37
应付托管费	-	-	-	-	-	197,926.74	197,926.74
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,033,915.01	1,033,915.01
其他负债	-	-	-	-	-	487,452.79	487,452.79
负债总计	-	-	-	-	-	5,168,764.18	5,168,764.18
利率敏感度缺口	49,030,636.38	-45,126,200.00	6,912,000.00	-	-	-894,596,572.26	995,665,408.64

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（2013年6月30日）	上年度末（2012年12月31日）
	利率增加 25 基准点	-384.91	-77,112.70
	利率减少 25 基准点	385.21	77,422.38

6.4.13.4.2 外汇风险

无。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日		上年度末 2012年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	399,113,879.32	88.93	895,038,095.09	89.89
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	21,075,238.00	4.70	52,038,200.00	5.23
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	420,189,117.32	93.63	947,076,295.09	95.12

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。

6.4.13.4.3.2 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（2013 年 6 月 30 日）	上年度末（2012 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准增加 5%	21,306,952.66	37,969,193.09
	业绩比较基准减少 5%	-21,306,952.66	-37,969,193.09

6.4.13.4.4 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	399,113,879.32	88.24
	其中：股票	399,113,879.32	88.24
2	固定收益投资	21,075,238.00	4.66
	其中：债券	21,075,238.00	4.66
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	24,000,000.00	5.31
	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	4,408,348.74	0.97
6	其他各项资产	3,712,091.13	0.82
7	合计	452,309,557.19	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。

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（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	2,125,764.70	0.47
B	采矿业	5,102,883.88	1.14
C	制造业	208,553,204.65	46.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,237,028.04	2.28
E	建筑业	23,017,783.56	5.13
F	批发和零售业	5,654,605.24	1.26
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	36,928,855.52	8.23
J	金融业	70,522,290.15	15.71
K	房地产业	24,876,957.22	5.54
L	租赁和商务服务业	1,061,910.00	0.24
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,776,837.86	0.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,197,544.00	0.71
R	文化、体育和娱乐业	4,058,214.50	0.90
S	综合	-	-
	合计	399,113,879.32	88.93

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	601166	兴业银行	1,242,083	18,345,565.91	4.09
2	600066	宇通客车	550,605	10,092,589.65	2.25
3	600016	民生银行	1,127,536	9,662,983.52	2.15
4	000651	格力电器	379,457	9,509,192.42	2.12
5	000063	中兴通讯	709,130	9,041,407.50	2.01
6	002475	立讯精密	396,426	8,324,946.00	1.86
7	000002	万科A	835,030	8,225,045.50	1.83
8	002080	中材科技	555,341	7,974,696.76	1.78

9	600498	烽火通信	468,660	7,723,516.80	1.72
10	600519	贵州茅台	39,273	7,554,947.01	1.68
11	300315	掌趣科技	228,678	7,541,800.44	1.68
12	600000	浦发银行	891,239	7,379,458.92	1.64
13	000786	北新建材	405,706	7,148,539.72	1.59
14	600570	恒生电子	569,892	7,123,650.00	1.59
15	002140	东华科技	261,462	6,486,872.22	1.45
16	601117	中国化学	681,134	6,484,395.68	1.44
17	002311	海大集团	564,721	6,471,702.66	1.44
18	600518	康美药业	289,327	5,563,758.21	1.24
19	600835	上海机电	499,153	5,485,691.47	1.22
20	600436	片仔癀	38,400	5,253,888.00	1.17
21	000568	泸州老窖	218,993	5,207,653.54	1.16
22	000895	双汇发展	134,971	5,188,285.24	1.16
23	600015	华夏银行	558,000	5,033,160.00	1.12
24	600887	伊利股份	141,185	4,416,266.80	0.98
25	601318	中国平安	105,120	3,653,971.20	0.81
26	600795	国电电力	1,540,775	3,512,967.00	0.78
27	601169	北京银行	431,440	3,438,576.80	0.77
28	601668	中国建筑	1,048,869	3,429,801.63	0.76
29	601886	江河创建	259,202	3,426,650.44	0.76
30	600085	同仁堂	152,580	3,338,450.40	0.74
31	600036	招商银行	287,130	3,330,708.00	0.74
32	000970	中科三环	249,800	3,257,392.00	0.73
33	601808	中海油服	229,781	3,237,614.29	0.72
34	000538	云南白药	38,385	3,224,723.85	0.72
35	600763	通策医疗	117,600	3,197,544.00	0.71
36	600048	保利地产	315,927	3,130,836.57	0.70
37	600535	天士力	76,688	3,002,335.20	0.67
38	002250	联化科技	141,354	2,825,666.46	0.63
39	300083	劲胜股份	162,880	2,762,444.80	0.62
40	600867	通化东宝	182,417	2,716,189.13	0.61
41	300113	顺网科技	63,500	2,701,925.00	0.60
42	600674	川投能源	264,600	2,690,982.00	0.60
43	601628	中国人寿	193,789	2,652,971.41	0.59
44	002035	华帝股份	266,826	2,612,226.54	0.58
45	600388	龙净环保	113,100	2,563,977.00	0.57
46	600594	益佰制药	80,699	2,494,406.09	0.56
47	002648	卫星石化	111,946	2,459,453.62	0.55

48	600369	西南证券	320,600	2,459,002.00	0.55
49	300090	盛运股份	77,662	2,398,202.56	0.53
50	600549	厦门钨业	89,691	2,394,749.70	0.53
51	002081	金螳螂	83,855	2,387,351.85	0.53
52	600886	国投电力	699,708	2,365,013.04	0.53
53	002244	滨江集团	279,992	2,351,932.80	0.52
54	000915	山大华特	102,386	2,319,042.90	0.52
55	600153	建发股份	366,350	2,304,341.50	0.51
56	002230	科大讯飞	49,553	2,289,348.60	0.51
57	300017	网宿科技	57,834	2,253,790.98	0.50
58	000423	东阿阿胶	57,389	2,219,806.52	0.49
59	600837	海通证券	235,952	2,213,229.76	0.49
60	601933	永辉超市	189,247	2,208,512.49	0.49
61	000656	金科股份	181,807	2,107,143.13	0.47
62	000527	美的电器	168,051	2,087,193.42	0.47
63	002038	双鹭药业	35,050	2,053,930.00	0.46
64	000671	阳光城	171,133	2,027,926.05	0.45
65	002477	雏鹰农牧	122,930	1,941,064.70	0.43
66	600067	冠城大通	241,400	1,928,786.00	0.43
67	600633	浙报传媒	88,350	1,905,709.50	0.42
68	000917	电广传媒	158,600	1,866,722.00	0.42
69	300034	钢研高纳	119,757	1,864,616.49	0.42
70	601601	中国太保	116,987	1,863,602.91	0.42
71	000525	红太阳	118,626	1,778,203.74	0.40
72	002701	奥瑞金	62,726	1,768,873.20	0.39
73	600050	中国联通	564,300	1,760,616.00	0.39
74	002241	歌尔声学	48,280	1,752,081.20	0.39
75	600030	中信证券	169,928	1,721,370.64	0.38
76	600366	宁波韵升	108,000	1,705,320.00	0.38
77	300299	富春通信	131,200	1,692,480.00	0.38
78	000400	许继电气	61,685	1,670,429.80	0.37
79	000712	锦龙股份	94,800	1,667,532.00	0.37
80	002025	航天电器	161,282	1,666,043.06	0.37
81	600880	博瑞传播	92,500	1,630,775.00	0.36
82	600197	伊力特	165,635	1,626,535.70	0.36
83	600309	万华化学	100,643	1,612,300.86	0.36
84	000562	宏源证券	182,500	1,604,175.00	0.36
85	601377	兴业证券	167,510	1,520,990.80	0.34
86	600199	金种子酒	112,327	1,517,537.77	0.34

87	600690	青岛海尔	137,629	1,501,532.39	0.33
88	002285	世联地产	149,422	1,485,254.68	0.33
89	600741	华域汽车	187,554	1,462,921.20	0.33
90	000826	桑德环境	44,297	1,429,464.19	0.32
91	002565	上海绿新	127,454	1,389,248.60	0.31
92	002065	东华软件	69,970	1,385,406.00	0.31
93	000566	海南海药	135,490	1,372,513.70	0.31
94	000069	华侨城 A	263,751	1,363,592.67	0.30
95	600983	合肥三洋	145,361	1,335,867.59	0.30
96	002273	水晶光电	70,568	1,297,745.52	0.29
97	000572	海马汽车	389,900	1,294,468.00	0.29
98	300052	中青宝	39,600	1,294,128.00	0.29
99	002367	康力电梯	115,000	1,286,850.00	0.29
100	002318	久立特材	73,600	1,260,768.00	0.28
101	601336	新华保险	50,364	1,244,494.44	0.28
102	600809	山西汾酒	50,748	1,243,326.00	0.28
103	000661	长春高新	12,600	1,233,666.00	0.27
104	000024	招商地产	50,700	1,230,996.00	0.27
105	002635	安洁科技	26,800	1,207,876.00	0.27
106	600446	金证股份	99,630	1,160,689.50	0.26
107	600176	中国玻纤	151,100	1,152,893.00	0.26
108	600547	山东黄金	34,690	1,114,589.70	0.25
109	000596	古井贡酒	52,821	1,102,902.48	0.25
110	000001	平安银行	110,200	1,098,694.00	0.24
111	000513	丽珠集团	28,781	1,073,531.30	0.24
112	300182	捷成股份	39,600	1,050,984.00	0.23
113	600315	上海家化	23,234	1,045,297.66	0.23
114	002643	烟台万润	69,226	1,043,928.08	0.23
115	002138	顺络电子	56,859	1,023,462.00	0.23
116	601288	XD 农业银	407,054	1,001,352.84	0.22
117	600563	法拉电子	55,494	980,024.04	0.22
118	002293	罗莱家纺	57,312	959,402.88	0.21
119	300009	安科生物	65,418	947,252.64	0.21
120	600486	扬农化工	26,847	942,866.64	0.21
121	601688	华泰证券	115,300	929,318.00	0.21
122	300128	锦富新材	46,100	922,000.00	0.21
123	300314	戴维医疗	57,461	856,168.90	0.19
124	300020	银江股份	40,000	849,200.00	0.19
125	002146	荣盛发展	60,000	846,600.00	0.19

126	002501	利源铝业	70,544	836,651.84	0.19
127	002450	康得新	29,100	814,218.00	0.18
128	601901	方正证券	146,300	809,039.00	0.18
129	300257	开山股份	24,318	806,141.70	0.18
130	002051	中工国际	28,802	802,711.74	0.18
131	002649	博彦科技	30,050	743,737.50	0.17
132	000858	五粮液	36,900	739,476.00	0.16
133	600271	航天信息	53,347	705,247.34	0.16
134	300058	蓝色光标	16,300	679,710.00	0.15
135	000625	长安汽车	70,000	650,300.00	0.14
136	300054	鼎龙股份	37,300	641,187.00	0.14
137	600383	金地集团	90,099	618,079.14	0.14
138	000581	威孚高科	18,185	607,197.15	0.14
139	000049	德赛电池	10,000	600,000.00	0.13
140	000963	华东医药	15,045	599,543.25	0.13
141	002491	通鼎光电	49,436	594,220.72	0.13
142	002573	国电清新	36,000	586,080.00	0.13
143	600894	广日股份	71,200	571,024.00	0.13
144	300075	数字政通	20,000	566,000.00	0.13
145	002042	华孚色纺	106,405	561,818.40	0.13
146	601328	交通银行	137,500	559,625.00	0.12
147	300285	国瓷材料	11,021	556,670.71	0.12
148	601058	赛轮股份	54,700	547,000.00	0.12
149	600791	京能置业	105,249	542,032.35	0.12
150	000726	鲁泰A	63,244	533,779.36	0.12
151	601098	中南传媒	56,100	521,730.00	0.12
152	300287	飞利信	22,950	520,276.50	0.12
153	002221	东华能源	48,400	516,912.00	0.12
154	601633	长城汽车	12,890	456,563.80	0.10
155	002353	杰瑞股份	6,500	448,500.00	0.10
156	603000	人民网	10,000	439,100.00	0.10
157	002344	海宁皮城	20,000	382,200.00	0.09
158	000639	西王食品	26,200	367,586.00	0.08
159	300105	龙源技术	12,882	341,373.00	0.08
160	600403	大有能源	39,280	334,665.60	0.07
161	300026	红日药业	9,800	332,612.00	0.07
162	600340	华夏幸福	10,000	325,400.00	0.07
163	000553	沙隆达A	42,200	321,986.00	0.07
164	600967	北方创业	31,366	320,560.52	0.07

165	002439	启明星辰	15,400	303,072.00	0.07
166	300212	易华录	10,000	300,000.00	0.07
167	600637	百视通	10,600	296,800.00	0.07
168	300288	朗玛信息	5,800	295,800.00	0.07
169	000888	峨眉山 A	18,900	294,273.00	0.07
170	002331	皖通科技	30,000	290,400.00	0.06
171	002358	森源电气	20,000	264,200.00	0.06
172	600276	恒瑞医药	9,594	252,897.84	0.06
173	600348	阳泉煤业	25,303	228,739.12	0.05
174	002508	老板电器	6,700	218,554.00	0.05
175	300104	乐视网	7,820	202,929.00	0.05
176	000998	隆平高科	10,000	184,700.00	0.04
177	600111	包钢稀土	8,600	179,482.00	0.04
178	300228	富瑞特装	2,000	160,000.00	0.04
179	600362	江西铜业	9,500	149,530.00	0.03
180	300005	探路者	15,400	146,916.00	0.03
181	002460	赣锋锂业	6,600	128,040.00	0.03
182	600123	兰花科创	8,353	105,665.45	0.02
183	002033	丽江旅游	10,140	103,428.00	0.02
184	601699	潞安环能	6,237	74,594.52	0.02
185	600720	祁连山	8,561	73,110.94	0.02
186	002305	南国置业	6,900	56,925.00	0.01
187	002568	百润股份	2,014	29,102.30	0.01
188	002277	友阿股份	3,400	25,296.00	0.01
189	000655	金岭矿业	948	7,015.20	0.00
190	000157	中联重科	929	5,044.47	0.00
191	000999	华润三九	115	3,053.25	0.00
192	600585	海螺水泥	150	2,007.00	0.00
193	600031	三一重工	190	1,426.90	0.00
194	600011	华能国际	100	534.00	0.00

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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	21,715,231.66	2.18

2	600519	贵州茅台	18,292,841.78	1.84
3	600015	华夏银行	17,460,363.25	1.75
4	600570	恒生电子	16,625,973.59	1.67
5	002475	立讯精密	15,738,673.68	1.58
6	000001	平安银行	15,667,910.00	1.57
7	000063	中兴通讯	13,476,590.98	1.35
8	300315	掌趣科技	13,182,915.47	1.32
9	002273	水晶光电	11,610,281.17	1.17
10	600362	江西铜业	11,468,922.43	1.15
11	002140	东华科技	11,308,777.47	1.14
12	000568	泸州老窖	11,167,728.70	1.12
13	600809	山西汾酒	10,999,662.61	1.10
14	002080	中材科技	10,886,443.23	1.09
15	000002	万科A	10,797,786.07	1.08
16	000858	五粮液	9,990,107.03	1.00
17	601901	方正证券	9,678,878.00	0.97
18	000596	古井贡酒	9,635,463.09	0.97
19	600315	上海家化	9,539,223.83	0.96
20	601117	中国化学	9,172,386.10	0.92

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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	67,516,848.87	6.78
2	600016	民生银行	66,442,195.51	6.67
3	600000	浦发银行	40,626,751.31	4.08
4	600519	贵州茅台	38,572,821.46	3.87
5	601668	中国建筑	35,049,234.40	3.52
6	000651	格力电器	29,621,882.52	2.98
7	000568	泸州老窖	27,052,752.11	2.72
8	600066	宇通客车	26,505,092.96	2.66
9	000858	五粮液	25,510,468.69	2.56

10	300315	掌趣科技	25,358,730.76	2.55
11	600015	华夏银行	20,999,911.51	2.11
12	002273	水晶光电	16,060,010.36	1.61
13	000157	中联重科	15,705,144.44	1.58
14	601818	光大银行	14,548,808.08	1.46
15	002475	立讯精密	14,362,994.61	1.44
16	000581	威孚高科	13,400,437.61	1.35
17	600570	恒生电子	13,279,762.86	1.33
18	600315	上海家化	13,153,995.64	1.32
19	000001	平安银行	13,062,875.16	1.31
20	002140	东华科技	12,997,061.29	1.31

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	919,491,333.99
卖出股票收入（成交）总额	1,458,037,204.47

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,990,000.00	4.45
	其中：政策性金融债	19,990,000.00	4.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,085,238.00	0.24
8	其他	-	-
9	合计	21,075,238.00	4.70

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	120228	12 国开 28	200,000	19,990,000.00	4.45
2	110023	民生转债	10,440	1,085,238.00	0.24

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.10 投资组合报告附注**7.10.1 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****7.10.2 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****7.10.3 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	790,142.96
2	应收证券清算款	1,499,326.38
3	应收股利	261,251.00
4	应收利息	584,545.22
5	应收申购款	576,825.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,712,091.13

7.10.4 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。

7.10.5 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。

7.10.6 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
14,382	32,612.92	7,157,361.00	1.53%	461,881,586.02	98.47%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	105,787.30	0.02%

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本基金份额总量的数量区间为 0；

2. 本基金的基金经理持有本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
本报告期期初基金份额总额	1,037,667,627.42
本报告期基金总申购份额	9,067,302.81
减：本报告期基金总赎回份额	577,695,983.21

本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	469,038,947.02

§ 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：

2013 年 2 月 2 日，基金管理人发布公告，自 2013 年 1 月 31 日起，聘任毕万英先生担任副总经理，原副总经理夏洪彬先生离任，转任指数投资总监。

2、基金托管人托管部门：

2013 年 3 月 17 日，根据国家金融工作需要，肖钢先生辞去中国银行股份有限公司董事长职务。中国银行股份有限公司已于 2013 年 3 月 17 日公告上述事项。

2013 年 6 月 1 日，中国银行股份有限公司发布公告，自 2013 年 5 月 31 日起，田国立先生就任本行董事长、执行董事、董事会战略发展委员会主席及委员。

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	
兴业证券	1	734,286,638.36	30.88%	668,490.67	31.30%	-
银河证券	2	693,816,008.15	29.18%	622,802.42	29.16%	-
招商证券	1	591,269,571.95	24.87%	523,216.02	24.50%	-
民生证券	1	195,681,475.39	8.23%	173,159.25	8.11%	-
中投证券	1	95,626,509.52	4.02%	87,058.54	4.08%	-
国泰君安	1	66,848,335.09	2.81%	60,859.22	2.85%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中金	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、个股分析的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瑞银证券股份有限公司的 393090 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
兴业证券	37,622,634.48	97.36%	968,900,000.00	51.72%	-	-
银河证券	1,018,390.79	2.64%	446,500,000.00	23.83%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	362,900,000.00	19.37%	-	-
国泰君安	-	-	95,000,000.00	5.07%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中金	-	-	-	-	-	-
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增加嘉实财富管理有限公司为旗下基金代销机构以及费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013年6月26日
2	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的长期停牌股票估值方法调整的公告	三大报、公司网站	2013年6月22日
3	工银瑞信基金管理有限公司关于增加上海利得基金销售有限公司为旗下基金代销机构并实行申购费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013年6月18日
4	工银瑞信基金管理有限公司关于变更基金经理的公告	三大报、公司网站	2013年6月14日
5	工银瑞信基金管理有限公司关于增加杭州金观诚基金销售有限公司为旗下基金代销机构并实行申购费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013年6月3日
6	工银瑞信基金管理有限公司关于增加大通证券股份有限公司为旗下基金代销机构的公告	三大报、公司网站	2013年5月25日
7	工银瑞信基金管理有限公司关于增加和讯信息科技有限公司为旗下基金代销机构并实行申购费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013年5月15日
8	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下部分基金所持上海家化股票	三大报、公司网站	2013年5月15日

	估值调整的公告		
9	工银瑞信基金管理有限公司关于增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为旗下基金代销机构并实行申购费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013 年 5 月 10 日
10	工银瑞信基金管理有限公司关于增加上海好买基金销售有限公司为旗下基金代销机构并实行申购费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013 年 5 月 3 日
11	工银瑞信基金管理有限公司关于开通基金直销自助交易系统支付宝支付业务及部分费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013 年 4 月 24 日
12	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	三大报、公司网站	2013 年 3 月 29 日
13	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金在中国工商银行开通基金定投业务并参加定投申购费率优惠活动的公告	三大报、公司网站	2013 年 2 月 26 日
14	工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	三大报、公司网站	2013 年 2 月 2 日
15	工银瑞信基金管理有限公司关于开通基金直销手机交易业务的公告	三大报、公司网站	2013 年 1 月 29 日
16	工银瑞信基金管理有限公司关于开通网上直销基金组合投资业务	三大报、公司网站	2013 年 1 月 26 日

	的公告		
17	工银瑞信基金管理有限公司关于增加杭州数米基金销售有限公司为旗下基金代销机构并实行申购费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013 年 1 月 23 日
18	工银瑞信基金管理有限公司关于增加上海天天基金销售有限公司为旗下基金代销机构并实行申购费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013 年 1 月 21 日
19	工银瑞信基金管理有限公司关于开通基金直销自助交易系统银联支付业务及部分费率优惠的公告	三大报、公司网站	2013 年 1 月 14 日
20	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的长期停牌股票估值方法调整的公告	三大报、公司网站	2013 年 1 月 7 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、《工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、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