

工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资 基金 2018 年半年度报告

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

送出日期：二〇一八年八月二十四日

§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 2018 年 8 月 22 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 2018 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	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	9
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
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.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告.....	40
7.1 期末基金资产组合情况.....	40
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	40
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.....	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
7.6 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.....	50
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	50
7.8 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贵金属投资明细.....	50
7.9 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.....	50
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	51
7.12 投资组合报告附注.....	51
§8 基金份额持有人信息.....	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	53
§9 开放式基金份额变动.....	54
§10 重大事件揭示.....	55
10.1 基金份额持有人大会决议.....	55
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.....	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	55
10.4 基金投资策略的改变.....	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	55
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.....	55
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	55
10.8 其他重大事件.....	58
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	60

11.1 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	60
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	60
§12 备查文件目录.....	61
12.1 备查文件目录.....	61
12.2 存放地点.....	61
12.3 查阅方式.....	61

§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混合型证券投资基金
基金简称	工银量化策略混合
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	69,844,860.05 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	本基金在基本面分析的基础上，采用数量化投资管理系统，对股票进行多角度、多视野、系统化分析研究，精选股票构建投资组合，在控制风险的前提下实现收益最大化，实现超越市场平均水平的长期投资业绩。主要包括大类资产配置策略、行业配置策略、股票资产投资策略、债券及其他金融工具投资策略。
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	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币型基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金基于数量化投资管理系统进行投资，在混合型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	王永民
	联系电话	400-811-9999	010-66594896
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	fcid@bankofchina.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 5 号、甲 5 号 6 层甲 5 号 601、甲 5 号 7 层甲 5 号 701、甲 5 号 8 层甲 5 号 801、甲 5 号 9 层甲 5 号 901	北京市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 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	100033	100818
法定代表人	郭特华	陈四清

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 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

§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(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-2,703,628.50
本期利润	-17,930,280.67
加权平均基金份额本期利润	-0.2177
本期加权平均净值利润率	-9.74%
本期基金份额净值增长率	-9.94%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	73,772,154.95
期末可供分配基金份额利润	1.0562
期末基金资产净值	143,617,015.00
期末基金份额净值	2.056
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	105.60%

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益是指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

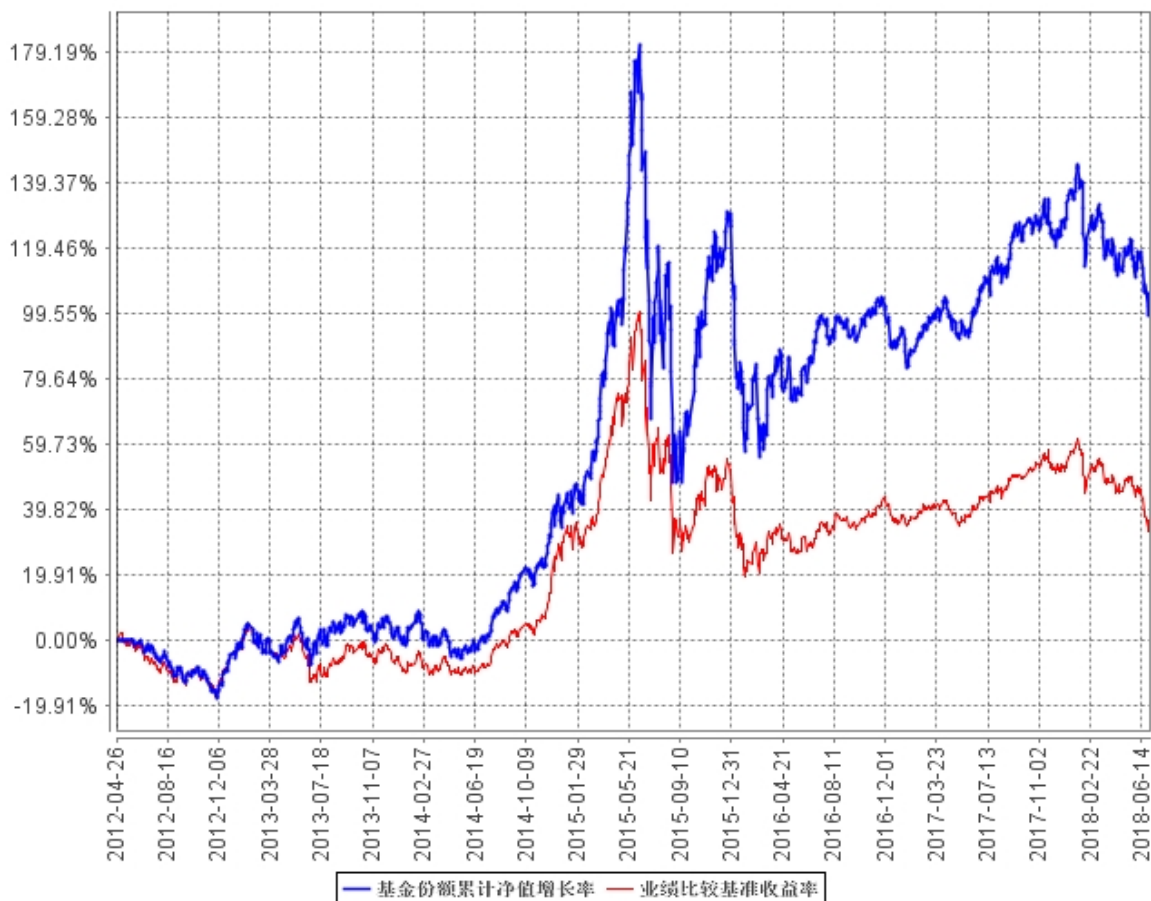
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-4.46%	1.42%	-6.41%	1.11%	1.95%	0.31%
过去三个月	-7.35%	1.20%	-8.72%	0.92%	1.37%	0.28%
过去六个月	-9.94%	1.23%	-10.62%	0.94%	0.68%	0.29%
过去一年	-1.11%	1.05%	-5.07%	0.77%	3.96%	0.28%
过去三年	-9.78%	1.82%	-20.12%	1.24%	10.34%	0.58%
自基金合同	105.60%	1.61%	36.61%	1.20%	68.99%	0.41%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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关于投资范围及投资限制的规定：本基金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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金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，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。公司目前在北京、上海、深圳设有分公司，在香港和上海设有全资子公司——工银瑞信资产管理（国际）有限公司、工银瑞信投资管理有限公司。

公司（含子公司）拥有公募基金、特定资产管理、企业年金基金投资管理、全国社会保障基金境内外投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、保险资产管理、企业年金养老金产品投资管理、QDII、QFII、RQFII 等多项业务资格。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司旗下管理工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金、工银瑞信沪深 300 指数证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信 60 天理财债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产股票型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信沪港深股票型证券投资基金等 113 只公募基金。

公司始终坚持“以稳健的投资管理，为客户提供卓越的理财服务”为使命，依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深的管理团队，立足市场化、专业化、规范化和国际化，坚持“稳健投资、价值投资、长期投资”，致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。

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	本基金的基金经理	2012 年 4 月 26 日	-	22	斯坦福大学统计学专业博士；先后在 Merrill Lynch Investment 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

					<p>组合基金经理，Jasper Asset Management 担任 Jasper Gemini Fund 基金经理；2009 年加入工银瑞信基金管理有限公司，现任权益投资部量化投资团队负责人；2009 年 12 月 25 日至今，担任工银瑞信中国机会全球配置股票基金的基金经理；2010 年 5 月 25 日至今，担任工银全球精选股票基金的基金经理；2012 年 4 月 26 日至今担任工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金基金经理；2014 年 6 月 26 日至今，担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理；2015 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 22 日，担任工银瑞信新趋势灵活配置混合型基金基金经理；2016 年 3 月 9 日至 2017 年 10 月 9 日，担任工银瑞信香港中小盘股票型基金基金经理；2016 年 10 月 10 日至 2018 年 2 月 23 日，担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 14 日至今，担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 27 日至今，担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期；离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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 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

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

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

股市方面，上半年，从指数表现看，各指数涨跌不一，其中上证综指下跌 13.9%，沪深 300 指数下跌 12.9%，深证成指收益率为-15.04%。从风格来看，代表大盘股的中证 100 指数和代表中盘指数的中证 200 回报分别为-11.77%和-15.14%，中小板指和创业板指回报分别为-14.26%和-8.33%。分行业来看，餐饮旅游、医药、食品饮料表现排名前三，收益率分别为 10.15%、4.46% 和 1.82%，电力设备、通信、有色金属回报列最后三位，分别为-27.0%、-26.66%和-23.21%。

本基金以量化选股为主，首选具有清晰长期增长潜力且估值相对合理的优质公司。上半年，由于市场环境波动较大，部分板块一度出现较大回撤，导致一季度基金净值略跑输基准。随后本基金在配置上进行了及时调整，并对策略进行了优化，相对更好地适应了市场的变化，逐渐收复了负收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-9.94%，业绩比较基准收益率为-10.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，在经历了两年的持续扩张后，经济增速的周期性下滑恐怕势所难免，企业盈利增速同样会受到负面影响，企业盈利增速下滑会表现出一定的滞后性。通胀大概率保持低位，看不到大幅攀升的可能性。流动性方面，随着央行货币政策表态上的微调，下半年市场流动性将维持合理充裕。出于对中美贸易战等因素的担忧，当前的市场估值水平已经被极度压缩，在现阶段可能过度反映了未来企业盈利下滑的预期。

就市场整体表现而言，下半年大盘可能会呈现出底部震荡的状态。一方面，企业盈利增速仍然保持韧性，会带来脉冲性的股价修复。另一方面，尽管估值已经被极度压缩，但是各方面的不确定性，压制了投资者的风险偏好，使我们难以看到估值大幅修复的可能性。

尽管如此，我们认为市场上仍存在与上述因素关联度较低的优质公司，这些公司的估值在

未来继续下降的空间有限，可以作为我们未来的重点投资标的。在未来的操作中，本基金倾向于在保持现有相对均衡的持仓风格基础上，在消费服务类板块和政策相向的科技板块中，寻找和布局具备长期成长性的优质标的以取得相对收益。

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

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、法律合规部负责人，组长由运作部负责人担任。

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，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 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混合型证券投资基金（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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§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混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	839,014.09	3,592,321.70
结算备付金		1,492,453.28	1,928,221.66
存出保证金		53,166.51	62,269.90
交易性金融资产	6.4.7.2	126,428,574.08	190,365,899.37
其中：股票投资		116,423,593.28	179,603,707.07
基金投资		-	-
债券投资		10,004,980.80	10,762,192.30
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		14,989,551.67	1,511,057.83
应收利息	6.4.7.5	329,856.55	157,798.49
应收股利		-	-
应收申购款		175,995.33	92,920.85
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		144,308,611.51	197,710,489.80
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 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		91,004.94	1,226,081.09
应付赎回款		36,489.86	219,643.05
应付管理人报酬		181,701.27	245,713.89
应付托管费		30,283.54	40,952.33
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	253,264.25	254,280.78

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	98,852.65	345,068.95
负债合计		691,596.51	2,331,740.09
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	69,844,860.05	85,569,797.74
未分配利润	6.4.7.10	73,772,154.95	109,808,951.97
所有者权益合计		143,617,015.00	195,378,749.71
负债和所有者权益总计		144,308,611.51	197,710,489.80

注：1、本基金基金合同生效日为 2012 年 4 月 26 日。

2、报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值为人民币 2.056 元，基金份额总额为 69,844,860.05 份。

6.2 利润表

会计主体：工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		-14,944,297.18	14,482,231.00
1.利息收入		328,518.34	201,469.33
其中：存款利息收入	6.4.7.11	21,837.52	47,116.14
债券利息收入		177,793.20	57.92
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		128,887.62	154,295.27
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-100,104.76	5,135,801.29
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,704,290.26	4,062,946.89
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	147,085.10	551.07
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,457,100.40	1,072,303.33
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-15,226,652.17	9,127,059.23
4.汇兑收益（损失以“-”号填		-	-

列)			
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	53,941.41	17,901.15
减：二、费用		2,985,983.49	2,056,406.56
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,370,729.87	1,117,128.76
2. 托管费	6.4.10.2.2	228,455.02	186,188.13
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,275,193.10	642,356.68
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.20	111,605.50	110,732.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-17,930,280.67	12,425,824.44
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-17,930,280.67	12,425,824.44

注：本基金基金合同生效日为 2012 年 4 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混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	85,569,797.74	109,808,951.97	195,378,749.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-17,930,280.67	-17,930,280.67
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）	-15,724,937.69	-18,106,516.35	-33,831,454.04
其中：1.基金申购款	12,769,575.45	16,497,969.15	29,267,544.60
2.基金赎回款	-28,494,513.14	-34,604,485.50	-63,098,998.64
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）	69,844,860.05	73,772,154.95	143,617,015.00
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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）	72,374,693.53	66,803,730.08	139,178,423.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	12,425,824.44	12,425,824.44
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）	11,084,387.94	10,863,817.62	21,948,205.56
其中：1.基金申购款	19,603,685.02	19,186,587.12	38,790,272.14
2.基金赎回款	-8,519,297.08	-8,322,769.50	-16,842,066.58
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）	83,459,081.47	90,093,372.14	173,552,453.61

注：本基金基金合同生效日为2012年4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：

<u>郭特华</u>	<u>赵紫英</u>	<u>关亚君</u>
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混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）（原名“工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金”），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《关于核准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》的批准，由工银瑞信基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于 2012 年 4 月 26 日正式生效，首次设立规模为 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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围；如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例限制的，基金管理人可依据相关规定履行适当程序后相应调整本基金的投资比例上限规定。本基金的业绩比较基准为： $80\% \times \text{中证 800 指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“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，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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

本基金 2018 年上半年度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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信

息。

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

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

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[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 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融

业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳。

3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[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，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[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。

4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[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、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于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 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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 2018 年 6 月 30 日
----	------------------------

活期存款	839,014.09
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	839,014.09

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	121,477,468.06	116,423,593.28	-5,053,874.78
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	1,980.80	-19.20
	银行间市场	9,987,460.00	15,540.00
	合计	9,989,460.00	15,520.80
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	131,466,928.06	126,428,574.08	-5,038,353.98

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	289.66
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	671.60
应收债券利息	333,482.62
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-4,611.23
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	23.90
合计	329,856.55

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	253,264.25
银行间市场应付交易费用	-
合计	253,264.25

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	131.29
预提审计费	19,835.79
预提信息披露费	74,385.57
预提账户维护费	4,500.00
合计	98,852.65

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	85,569,797.74	85,569,797.74
本期申购	12,769,575.45	12,769,575.45
本期赎回(以“-”号填列)	-28,494,513.14	-28,494,513.14
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	69,844,860.05	69,844,860.05

注：“本期申购”中包含红利再投、转入份额及金额，“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	122,322,888.45	-12,513,936.48	109,808,951.97
本期利润	-2,703,628.50	-15,226,652.17	-17,930,280.67
本期基金份额交易产生的变动数	-22,894,860.92	4,788,344.57	-18,106,516.35
其中：基金申购款	18,668,350.60	-2,170,381.45	16,497,969.15
基金赎回款	-41,563,211.52	6,958,726.02	-34,604,485.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	96,724,399.03	-22,952,244.08	73,772,154.95

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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	11,550.90
其他	467.34
合计	21,837.52

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 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	532,727,722.64
减：卖出股票成本总额	534,432,012.90
买卖股票差价收入	-1,704,290.26

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	147,085.10
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	147,085.10

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	976,668.70
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	829,100.00
减：应收利息总额	483.60
买卖债券差价收入	147,085.10

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,457,100.40
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,457,100.40

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-15,226,652.17
——股票投资	-15,273,540.67
——债券投资	46,888.50
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-15,226,652.17

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	38,941.82
基金转换费收入	14,999.59
其他	-
合计	53,941.41

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,275,193.10
银行间市场交易费用	-
合计	1,275,193.10

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	74,385.57
账户维护费	9,000.00
银行费用	8,384.14
合计	111,605.50

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**

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的重大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、基金注册登记机构、基金销售机构
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度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 2018年1月1日至2018年6 月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,370,729.87	1,117,128.76
其中：支付销售机构的客户维护费	484,442.35	409,905.88

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
----	----	---------

	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	228,455.02	186,188.13

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。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	839,014.09	9,819.28	9,923,538.53	38,224.44

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

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

无。

6.4.12 期末（2018 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**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603693	江苏新能	2018 年 6 月 25 日	2018 年 7 月 3 日	新股流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603706	东方环宇	2018 年 6 月 29 日	2018 年 7 月 9 日	新股流通受限	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-
603105	芯能科技	2018 年 6 月 29 日	2018 年 7 月 9 日	新股流通受限	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-

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
000426	兴业矿业	2018 年 6 月 19 日	重大事项	7.21	-	-	36,715	412,656.11	264,715.15	-
000415	渤海金控	2018 年 1 月 17 日	重大事项	5.84	2018 年 7 月 17 日	5.26	27,115	158,198.92	158,351.60	-

300197	铁汉生态	2018年5月28日	重大事项	5.37	-	-	7,650	49,606.00	41,080.50	-
000540	中天金融	2017年8月21日	重大事项	4.87	-	-	3,150	13,524.00	15,340.50	-
600221	海航控股	2018年1月10日	重大事项	3.23	2018年7月20日	2.91	950	3,083.16	3,068.50	-
000673	当代东方	2018年5月23日	重大事项	18.34	2018年8月2日	16.51	67	752.72	1,228.78	-
000912	*ST天化	2018年1月15日	重大事项	6.79	-	-	17	104.12	115.43	-

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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和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

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级的同业存单投资。

6.4.13.2.4 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 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
AAA	-	764,388.50
AAA 以下	1,980.80	50,803.80
未评级	-	-
合计	1,980.80	815,192.30

注：1、表中所列示的债券投资为除短期融资券以外的信用债券。

2、上述评级均取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有按长期信用评级的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有按长期信用评级的同业存单投资。

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。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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 2018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	839,014.09	-	-	-	-	-	839,014.09
结算备付金	1,492,453.28	-	-	-	-	-	1,492,453.28
存出保证金	53,166.51	-	-	-	-	-	53,166.51
交易性金融资产	10,003,000.00	-	-	-	1,980.80	116,423,593.28	126,428,574.08
应收证券清算款	-	-	-	-	-	14,989,551.67	14,989,551.67
应收利息	-	-	-	-	-	329,856.55	329,856.55
应收申购款	-	-	-	-	-	175,995.33	175,995.33
资产总计	12,387,633.88	-	-	-	1,980.80	131,918,996.83	144,308,611.51
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	91,004.94	91,004.94
应付赎回款	-	-	-	-	-	36,489.86	36,489.86
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	181,701.27	181,701.27
应付托管费	-	-	-	-	-	30,283.54	30,283.54
应付交易费用	-	-	-	-	-	253,264.25	253,264.25
其他负债	-	-	-	-	-	98,852.65	98,852.65
负债总计	-	-	-	-	-	691,596.51	691,596.51
利率敏感度缺口	12,387,633.88	-	-	-	1,980.80	131,227,400.32	143,617,015.00
上年度末 2017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	3,592,321.70	-	-	-	-	-	3,592,321.70
结算备付金	1,928,221.66	-	-	-	-	-	1,928,221.66
存出保证金	62,269.90	-	-	-	-	-	62,269.90
交易性金融资产	-	-	9,947,000.00	23,670.80	791,521.50	179,603,707.07	190,365,899.37
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,511,057.83	1,511,057.83
应收利息	-	-	-	-	-	157,798.49	157,798.49
应收申购款	-	-	-	-	-	92,920.85	92,920.85
资产总计	5,582,813.26	-	9,947,000.00	23,670.80	791,521.50	181,365,484.24	197,710,489.80

负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,226,081.09	1,226,081.09
应付赎回款	-	-	-	-	-	219,643.05	219,643.05
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	245,713.89	245,713.89
应付托管费	-	-	-	-	-	40,952.33	40,952.33
应付交易费用	-	-	-	-	-	254,280.78	254,280.78
其他负债	-	-	-	-	-	345,068.95	345,068.95
负债总计	-	-	-	-	-	2,331,740.09	2,331,740.09
利率敏感度缺口	5,582,813.26	-9,947,000.00	23,670.80	791,521.50	179,033,744.15	195,378,749.71	

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（2018 年 6 月 30 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	利率增加 25 基准点	-1,932.02	-25,361.30
	利率减少 25 基准点	1,933.12	25,592.26

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 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 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	116,423,593.28	81.07	179,603,707.07	91.93
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	10,004,980.80	6.97	10,762,192.30	5.51
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	126,428,574.08	88.03	190,365,899.37	97.43

注：1、本基金投资组合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%。

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	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	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；		
	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（2018 年 6 月 30 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准增加 5%	9,009,146.42	13,108,349.49
	业绩比较基准减少 5%	-9,009,146.42	-13,108,349.49

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

无。

§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	116,423,593.28	80.68
	其中：股票	116,423,593.28	80.68
2	固定收益投资	10,004,980.80	6.93
	其中：债券	10,004,980.80	6.93
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,331,467.37	1.62
7	其他各项资产	15,548,570.06	10.77
8	合计	144,308,611.51	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

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,129,050.00	0.79
B	采矿业	1,050,904.93	0.73
C	制造业	68,089,602.52	47.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	260,341.41	0.18
E	建筑业	130,933.74	0.09
F	批发和零售业	3,010,092.98	2.10
G	交通运输、仓储和邮政业	4,484,646.60	3.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,652,561.04	10.20
J	金融业	11,464,046.06	7.98
K	房地产业	6,153,272.56	4.28

L	租赁和商务服务业	2,940,369.74	2.05
M	科学研究和技术服务业	23,760.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	420,329.39	0.29
R	文化、体育和娱乐业	2,532,456.17	1.76
S	综合	-	-
	合计	116,423,593.28	81.07

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。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	600570	恒生电子	132,224	7,001,260.80	4.87
2	002410	广联达	245,089	6,796,317.97	4.73
3	600085	同仁堂	155,055	5,470,340.40	3.81
4	600585	海螺水泥	152,836	5,116,949.28	3.56
5	600887	伊利股份	183,299	5,114,042.10	3.56
6	600271	航天信息	200,081	5,056,046.87	3.52
7	601601	中国太保	153,067	4,875,183.95	3.39
8	002179	中航光电	105,116	4,099,524.00	2.85
9	000333	美的集团	74,665	3,899,006.30	2.71
10	600519	贵州茅台	4,910	3,591,468.60	2.50
11	600183	生益科技	376,525	3,448,969.00	2.40
12	601009	南京银行	387,573	2,995,939.29	2.09
13	000651	格力电器	59,476	2,804,293.40	1.95
14	002027	分众传媒	290,702	2,782,018.14	1.94
15	002024	苏宁易购	193,500	2,724,480.00	1.90
16	002078	太阳纸业	277,590	2,689,847.10	1.87
17	600690	青岛海尔	135,548	2,610,654.48	1.82
18	000002	万科A	104,457	2,569,642.20	1.79
19	000703	恒逸石化	164,997	2,455,155.36	1.71

20	002372	伟星新材	133,641	2,364,109.29	1.65
21	002142	宁波银行	141,697	2,308,244.13	1.61
22	601111	中国国航	256,692	2,281,991.88	1.59
23	600197	伊力特	100,177	2,258,991.35	1.57
24	603885	吉祥航空	132,257	2,038,080.37	1.42
25	300285	国瓷材料	99,971	1,993,421.74	1.39
26	300661	圣邦股份	14,880	1,832,472.00	1.28
27	600019	宝钢股份	217,829	1,696,887.91	1.18
28	002343	慈文传媒	83,987	1,576,435.99	1.10
29	002146	荣盛发展	178,920	1,561,971.60	1.09
30	000858	五粮液	20,259	1,539,684.00	1.07
31	000661	长春高新	6,005	1,367,338.50	0.95
32	300373	扬杰科技	47,682	1,363,705.20	0.95
33	002234	民和股份	97,500	1,129,050.00	0.79
34	000423	东阿阿胶	18,423	991,341.63	0.69
35	600276	恒瑞医药	12,740	965,182.40	0.67
36	000681	视觉中国	32,262	925,919.40	0.64
37	600309	万华化学	13,908	631,701.36	0.44
38	601155	新城控股	20,373	630,951.81	0.44
39	000915	山大华特	30,398	611,303.78	0.43
40	600547	山东黄金	24,354	582,547.68	0.41
41	600340	华夏幸福	20,641	531,505.75	0.37
42	001979	招商蛇口	26,890	512,254.50	0.36
43	300059	东方财富	33,163	437,088.34	0.30
44	002582	好想你	39,892	433,626.04	0.30
45	603986	兆易创新	3,954	429,088.08	0.30
46	300015	爱尔眼科	12,700	410,083.00	0.29
47	600426	华鲁恒升	15,977	281,035.43	0.20
48	601688	华泰证券	18,032	269,939.04	0.19
49	000426	兴业矿业	36,715	264,715.15	0.18
50	002601	龙蟠佰利	19,326	249,885.18	0.17
51	601318	中国平安	4,259	249,492.22	0.17
52	300398	飞凯材料	11,200	219,072.00	0.15
53	002153	石基信息	6,600	191,400.00	0.13
54	000415	渤海金控	27,115	158,351.60	0.11
55	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.09
56	000063	中兴通讯	8,192	106,741.76	0.07
57	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.06
58	600016	民生银行	10,876	76,132.00	0.05

59	603348	文灿股份	2,011	74,246.12	0.05
60	601328	交通银行	12,867	73,856.58	0.05
61	000932	华菱钢铁	8,580	72,930.00	0.05
62	002008	大族激光	1,310	69,678.90	0.05
63	002304	洋河股份	500	65,800.00	0.05
64	601288	农业银行	18,830	64,775.20	0.05
65	600030	中信证券	3,860	63,960.20	0.04
66	600518	康美药业	2,765	63,263.20	0.04
67	603919	金徽酒	3,780	62,483.40	0.04
68	600000	浦发银行	6,137	58,669.72	0.04
69	601006	大秦铁路	7,051	57,888.71	0.04
70	600325	华发股份	7,472	57,758.56	0.04
71	601012	隆基股份	3,191	53,257.79	0.04
72	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.04
73	601607	上海医药	2,081	49,735.90	0.03
74	603693	江苏新能	5,384	48,456.00	0.03
75	603214	爱婴室	919	48,229.12	0.03
76	000001	平安银行	5,152	46,831.68	0.03
77	600507	方大特钢	4,310	46,073.90	0.03
78	000418	小天鹅A	664	46,048.40	0.03
79	600409	三友化工	5,313	45,744.93	0.03
80	600837	海通证券	4,800	45,456.00	0.03
81	600028	中国石化	6,772	43,950.28	0.03
82	603608	天创时尚	4,796	43,595.64	0.03
83	002003	伟星股份	4,910	41,587.70	0.03
84	600688	上海石化	7,297	41,519.93	0.03
85	300197	铁汉生态	7,650	41,080.50	0.03
86	000671	阳光城	6,880	41,073.60	0.03
87	600031	三一重工	4,499	40,356.03	0.03
88	600703	三安光电	2,088	40,131.36	0.03
89	000338	潍柴动力	4,570	39,987.50	0.03
90	600741	华域汽车	1,638	38,853.36	0.03
91	601336	新华保险	888	38,077.44	0.03
92	600153	建发股份	4,204	37,793.96	0.03
93	600015	华夏银行	5,065	37,734.25	0.03
94	600919	江苏银行	5,639	36,145.99	0.03
95	000895	双汇发展	1,363	35,996.83	0.03
96	000977	浪潮信息	1,500	35,775.00	0.02
97	600050	中国联通	7,237	35,606.04	0.02

98	601939	建设银行	5,400	35,370.00	0.02
99	601899	紫金矿业	9,700	35,017.00	0.02
100	601628	中国人寿	1,530	34,455.60	0.02
101	600588	用友网络	1,400	34,314.00	0.02
102	601088	中国神华	1,717	34,236.98	0.02
103	600011	华能国际	5,300	33,708.00	0.02
104	600021	上海电力	4,769	32,143.06	0.02
105	000538	云南白药	298	31,874.08	0.02
106	600406	国电南瑞	1,985	31,363.00	0.02
107	600115	东方航空	4,722	31,259.64	0.02
108	600884	杉杉股份	1,400	30,940.00	0.02
109	603589	口子窖	500	30,725.00	0.02
110	600332	白云山	800	30,440.00	0.02
111	002405	四维图新	1,500	30,375.00	0.02
112	000069	华侨城 A	4,193	30,315.39	0.02
113	000425	徐工机械	7,127	30,218.48	0.02
114	600606	绿地控股	4,600	30,084.00	0.02
115	600511	国药股份	1,100	29,645.00	0.02
116	600062	华润双鹤	1,200	29,460.00	0.02
117	601229	上海银行	1,855	29,234.80	0.02
118	000528	柳 工	2,700	28,917.00	0.02
119	600566	济川药业	600	28,914.00	0.02
120	600977	中国电影	1,800	28,872.00	0.02
121	600760	中航沈飞	800	28,832.00	0.02
122	600584	长电科技	1,700	28,798.00	0.02
123	000581	威孚高科	1,300	28,743.00	0.02
124	600018	上港集团	4,800	28,608.00	0.02
125	600801	华新水泥	1,900	28,557.00	0.02
126	601377	兴业证券	5,400	28,458.00	0.02
127	600522	中天科技	3,227	28,429.87	0.02
128	600705	中航资本	6,027	28,146.09	0.02
129	000999	华润三九	1,000	27,830.00	0.02
130	601997	贵阳银行	2,249	27,797.64	0.02
131	601633	长城汽车	2,800	27,496.00	0.02
132	601800	中国交建	2,400	27,336.00	0.02
133	002013	中航机电	3,600	27,252.00	0.02
134	600572	康恩贝	3,800	27,246.00	0.02
135	600219	南山铝业	9,812	26,590.52	0.02
136	600729	重庆百货	800	26,360.00	0.02

137	000876	新希望	4,109	26,051.06	0.02
138	000898	鞍钢股份	4,676	26,045.32	0.02
139	600027	华电国际	6,600	25,872.00	0.02
140	600699	均胜电子	1,000	25,690.00	0.02
141	000830	鲁西化工	1,500	25,620.00	0.02
142	600998	九州通	1,500	25,440.00	0.02
143	002230	科大讯飞	787	25,239.09	0.02
144	300433	蓝思科技	1,200	25,176.00	0.02
145	600395	盘江股份	4,100	24,887.00	0.02
146	600681	百川能源	1,900	24,624.00	0.02
147	600236	桂冠电力	4,300	24,553.00	0.02
148	600782	新钢股份	4,400	24,552.00	0.02
149	601231	环旭电子	2,700	24,489.00	0.02
150	002088	鲁阳节能	1,600	24,320.00	0.02
151	600466	蓝光发展	3,900	24,180.00	0.02
152	000050	深天马A	1,700	24,174.00	0.02
153	002039	黔源电力	1,700	24,072.00	0.02
154	600755	厦门国贸	3,300	24,057.00	0.02
155	600322	天房发展	4,400	24,024.00	0.02
156	000902	新洋丰	2,600	23,920.00	0.02
157	601139	深圳燃气	4,290	23,809.50	0.02
158	002737	葵花药业	1,100	23,793.00	0.02
159	603018	中设集团	1,500	23,760.00	0.02
160	601678	滨化股份	3,800	23,484.00	0.02
161	600823	世茂股份	5,600	23,408.00	0.02
162	600859	王府井	1,100	23,397.00	0.02
163	600702	舍得酒业	645	23,278.05	0.02
164	002705	新宝股份	2,374	23,193.98	0.02
165	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.02
166	000786	北新建材	1,233	22,847.49	0.02
167	000708	大冶特钢	2,500	22,825.00	0.02
168	600970	中材国际	3,400	22,712.00	0.02
169	600761	安徽合力	2,500	22,700.00	0.02
170	000631	顺发恒业	6,600	22,638.00	0.02
171	000039	中集集团	1,700	22,576.00	0.02
172	600711	盛屯矿业	2,500	22,575.00	0.02
173	600048	保利地产	1,819	22,191.80	0.02
174	002555	三七互娱	1,800	21,870.00	0.02
175	600497	驰宏锌锗	4,000	21,800.00	0.02

176	600567	山鹰纸业	5,600	21,616.00	0.02
177	002050	三花智控	1,140	21,489.00	0.01
178	002449	国星光电	2,000	21,280.00	0.01
179	002101	广东鸿图	2,500	21,200.00	0.01
180	002091	江苏国泰	3,300	20,955.00	0.01
181	000529	广弘控股	3,700	20,794.00	0.01
182	600487	亨通光电	924	20,374.20	0.01
183	000780	平庄能源	5,400	20,250.00	0.01
184	000800	一汽轿车	2,700	20,196.00	0.01
184	600683	京投发展	4,400	20,196.00	0.01
186	600502	安徽水利	4,920	19,778.40	0.01
187	002496	辉丰股份	7,200	19,656.00	0.01
188	000537	广宇发展	2,000	19,280.00	0.01
189	600621	华鑫股份	1,800	18,306.00	0.01
190	600438	通威股份	2,600	17,940.00	0.01
191	603105	芯能科技	3,410	16,470.30	0.01
192	600383	金地集团	1,615	16,456.85	0.01
193	002456	欧菲科技	975	15,726.75	0.01
194	600548	深高速	1,981	15,550.85	0.01
195	000540	中天金融	3,150	15,340.50	0.01
196	300212	易华录	637	15,065.05	0.01
197	600066	宇通客车	765	14,680.35	0.01
198	601169	北京银行	2,408	14,520.24	0.01
199	000429	粤高速 A	1,955	14,115.10	0.01
200	002543	万和电气	689	13,311.48	0.01
201	000910	大亚圣象	748	12,641.20	0.01
202	300287	飞利信	1,740	12,510.60	0.01
203	002533	金杯电工	2,406	11,669.10	0.01
204	600350	山东高速	2,831	11,465.55	0.01
205	300219	鸿利智汇	1,141	11,044.88	0.01
206	600496	精工钢构	3,613	10,766.74	0.01
207	002048	宁波华翔	859	10,591.47	0.01
208	300244	迪安诊断	539	10,246.39	0.01
209	600446	金证股份	930	10,239.30	0.01
210	300033	同花顺	255	9,911.85	0.01
211	002043	兔宝宝	1,155	8,847.30	0.01
212	300338	开元股份	600	8,142.00	0.01
213	000065	北方国际	1,035	7,928.10	0.01
214	601818	光大银行	2,000	7,320.00	0.01

215	600221	海航控股	950	3,068.50	0.00
216	600004	白云机场	200	2,618.00	0.00
217	002790	瑞尔特	157	1,620.24	0.00
218	601618	中国中冶	400	1,332.00	0.00
219	000673	当代东方	67	1,228.78	0.00
220	600188	兖州煤业	71	925.84	0.00
221	000912	*ST 天化	17	115.43	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	601009	南京银行	15,540,942.72	7.95
2	600183	生益科技	14,707,461.40	7.53
3	002410	广联达	14,680,865.13	7.51
4	600887	伊利股份	14,465,581.79	7.40
5	600019	宝钢股份	11,949,849.31	6.12
6	600197	伊力特	11,386,055.00	5.83
7	300373	扬杰科技	10,785,684.00	5.52
8	600340	华夏幸福	10,633,045.00	5.44
9	600585	海螺水泥	10,317,987.28	5.28
10	000333	美的集团	10,079,313.55	5.16
11	002146	荣盛发展	9,892,695.00	5.06
12	600409	三友化工	9,541,811.59	4.88
13	000915	山大华特	9,001,153.12	4.61
14	600085	同仁堂	8,909,567.00	4.56
15	300285	国瓷材料	8,838,373.40	4.52
16	600570	恒生电子	8,722,883.20	4.46
17	000002	万科 A	8,702,209.65	4.45
18	002179	中航光电	8,370,339.13	4.28
19	601111	中国国航	8,119,837.60	4.16
20	002027	分众传媒	7,751,441.00	3.97

21	601318	中国平安	7,646,328.04	3.91
22	000651	格力电器	7,440,056.97	3.81
23	002142	宁波银行	7,426,087.24	3.80
24	000567	海德股份	7,267,428.20	3.72
25	601601	中国太保	6,809,763.26	3.49
26	600188	兖州煤业	6,758,014.00	3.46
27	603986	兆易创新	6,752,992.67	3.46
28	000703	恒逸石化	6,238,193.76	3.19
29	600271	航天信息	6,130,290.00	3.14
30	601155	新城控股	5,681,640.41	2.91
31	601233	桐昆股份	5,613,593.80	2.87
32	000423	东阿阿胶	5,379,654.00	2.75
33	002343	慈文传媒	5,115,093.00	2.62
34	601818	光大银行	4,857,692.00	2.49
35	600690	青岛海尔	4,763,594.00	2.44
36	600519	贵州茅台	4,742,249.85	2.43
37	002372	伟星新材	4,207,117.00	2.15
38	603799	华友钴业	3,935,935.00	2.01

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	600183	生益科技	17,304,036.02	8.86
2	002410	广联达	15,155,315.09	7.76
3	601009	南京银行	13,245,532.57	6.78
4	600188	兖州煤业	12,790,130.29	6.55
5	002027	分众传媒	12,629,493.96	6.46
6	000333	美的集团	12,411,181.95	6.35
7	300373	扬杰科技	11,983,268.01	6.13
8	600409	三友化工	11,574,626.81	5.92
9	600197	伊力特	11,101,714.92	5.68

10	000567	海德股份	10,831,831.79	5.54
11	000915	山大华特	10,821,056.10	5.54
12	000651	格力电器	10,784,514.81	5.52
13	000423	东阿阿胶	10,564,579.25	5.41
14	600019	宝钢股份	10,434,844.87	5.34
15	603986	兆易创新	9,665,170.38	4.95
16	600887	伊利股份	9,214,611.80	4.72
17	601318	中国平安	9,163,714.75	4.69
18	002179	中航光电	9,087,783.14	4.65
19	300285	国瓷材料	8,430,971.18	4.32
20	600340	华夏幸福	8,213,932.28	4.20
21	002142	宁波银行	7,453,122.11	3.81
22	002146	荣盛发展	7,077,171.64	3.62
23	600585	海螺水泥	6,619,644.99	3.39
24	002582	好想你	6,278,868.63	3.21
25	601233	桐昆股份	6,136,397.68	3.14
26	600016	民生银行	6,087,280.53	3.12
27	002343	慈文传媒	5,630,387.81	2.88
28	601111	中国国航	5,583,946.35	2.86
29	601166	兴业银行	5,484,780.00	2.81
30	601155	新城控股	5,240,631.27	2.68
31	600115	东方航空	5,090,167.90	2.61
32	600176	中国巨石	4,980,838.74	2.55
33	000002	万科 A	4,927,272.41	2.52
34	601939	建设银行	4,818,952.81	2.47
35	000703	恒逸石化	4,723,898.36	2.42
36	600036	招商银行	4,711,819.79	2.41
37	600519	贵州茅台	4,495,960.52	2.30
38	601818	光大银行	4,195,959.50	2.15
39	603799	华友钴业	4,046,736.71	2.07

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	486,525,439.78
卖出股票收入（成交）总额	532,727,722.64

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	10,003,000.00	6.97
	其中：政策性金融债	10,003,000.00	6.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,980.80	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,004,980.80	6.97

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。

7.6 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

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	170410	17 农发 10	100,000	10,003,000.00	6.97
2	113015	隆基转债	20	1,980.80	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 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	53,166.51
2	应收证券清算款	14,989,551.67
3	应收股利	-

4	应收利息	329,856.55
5	应收申购款	175,995.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,548,570.06

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113015	隆基转债	1,980.80	0.00

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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 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
5,802	12,038.07	175,608.45	0.25%	69,669,251.60	99.75%

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	477,895.10	0.68%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§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	85,569,797.74
本报告期基金总申购份额	12,769,575.45
减：本报告期基金总赎回份额	28,494,513.14
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	69,844,860.05

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。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

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：

基金管理人于 2018 年 4 月 9 日发布《工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，江明波先生自 2018 年 4 月 4 日起不再担任工银瑞信基金管理有限公司副总经理。

2、基金托管人：

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未有改变。

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（特殊普通合伙），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

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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	
东方证券	1	316,402,557.45	31.11%	193,413.40	29.66%	-
东北证券	2	304,607,252.54	29.95%	216,665.84	33.22%	-
国信证券	1	174,385,832.10	17.15%	106,601.64	16.34%	-
国泰君安	1	168,633,191.67	16.58%	103,084.81	15.81%	-
民生证券	1	28,684,114.80	2.82%	17,534.66	2.69%	-
兴业证券	1	12,623,958.93	1.24%	7,716.48	1.18%	-
瑞银证券	1	11,757,588.96	1.16%	7,187.50	1.10%	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
中金	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择综合实力强、研究能力突出、合规经营的证券公司，向其租用专用交易单元。

(1) 选择标准：

- a) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规行为。
- b) 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、个股分析的报告及量化、衍生品和国际市场的研究服务支持。
- c) 在证监会最近一期证券公司年度分类结果中，分类级别原则上不得低于 BBB。
- d) 与其他证券公司相比，能够提供最佳交易执行和优惠合理的佣金费率。

(2) 选择程序

a) 新增证券公司的选定：根据以上标准对证券公司进行考察、选择和确定。在合作之前，证券公司需提供至少两个季度的服务，并在两个季度内与其他已合作证券公司一起参与基金管理人的研究服务评估。根据对其研究服务评估结果决定是否作为新增合作证券公司。

b) 签订协议：与被选择的证券公司签订交易单元租用协议。

2. 证券公司的评估、保留和更换程序

(1) 交易单元的租用期限为一年，合同到期前 30 天内，基金管理人将根据各证券公司在服务期间的综合证券服务质量、费率等情况进行评估。

(2) 对于符合标准的证券公司，与其续约；对于不能达到标准的证券公司，不与其续约，并根据证券公司选择标准和程序，重新选择其他经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

(3) 若证券公司提供的综合证券服务不符合要求，基金管理人有权按照协议约定，提前终止租用其交易单元。

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
东方证券	177,335.00	18.16%	244,800,000.00	30.92%	-	-
东北证券	-	-	91,400,000.00	11.55%	-	-
国信证券	7,370.15	0.75%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	417,400,000.00	52.73%	-	-
民生证券	791,963.55	81.09%	-	-	-	-
兴业证券	-	-	38,000,000.00	4.80%	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中金	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-

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泰诚财富基金销售（大连）有限公司基金销售费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 1 月 5 日
2	工银瑞信基金管理有限公司关于基金直销电子自助交易业务新增银联通部分银行卡及费率优惠的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 1 月 10 日
3	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加中国国际金融股份有限公司网上银行、手机银行、柜台交易基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 1 月 12 日
4	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加中泰证券股份有限公司基金申购及定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 1 月 31 日
5	关于直销电子自助交易系统开展基金转换费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 2 月 1 日
6	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加东亚银行个人手机银行基金定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 2 月 1 日
7	关于直销柜台开展基金转换费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 3 月 13 日
8	工银瑞信基金管理有限公司关于工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金修改基金合同、托管协议有关条款的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 3 月 24 日
9	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 3 月 28 日
10	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加东亚银行个人手机银行基金定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 3 月 30 日
11	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行	中国证监会指定的媒介	2018 年 3 月 30 日

	渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告		
12	工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 4 月 9 日
13	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加银河证券基金申购、定投手续费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 5 月 21 日
14	工银瑞信基金管理有限公司关于暂停浙江金观诚基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会指定的媒介	2018 年 6 月 29 日

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法律法规的要求，基金管理人经与基金托管人协商一致，对本基金基金合同、托管协议的有关条款进行了修改，修改后的基金合同、托管协议自 2018 年 4 月 1 日起生效。详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

§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混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《工银瑞信基本面量化策略混合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住所。

12.3 查阅方式

投资者可于营业时间免费查阅，或登录基金管理人网站查阅。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