

工银瑞信红利混合型证券投资基金 2016 年 半年度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇一六年八月二十六日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 19 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 2016 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..... | 5 |
| 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 | 8 |
| 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..... | 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..... | 12 |
| 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 |
| 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 | 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..... | 36 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 37 |
| 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..... | 38 |
| 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..... | 38 |
| 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..... | 38 |
| 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..... | 38 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 38 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 38 |

| | |
|--|-----------|
| 7.12 投资组合报告附注..... | 38 |
| §8 基金份额持有人信息..... | 40 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 40 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 40 |
| 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..... | 41 |
| §9 开放式基金份额变动..... | 41 |
| §10 重大事件揭示..... | 41 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 41 |
| 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..... | 41 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 42 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 42 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 42 |
| 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..... | 42 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 42 |
| 10.8 其他重大事件..... | 44 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息..... | 46 |
| §12 备查文件目录..... | 46 |
| 12.1 备查文件目录..... | 46 |
| 12.2 存放地点..... | 46 |
| 12.3 查阅方式..... | 47 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|------------------|
| 基金名称 | 工银瑞信红利混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 工银红利混合 |
| 基金主代码 | 481006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007 年 7 月 18 日 |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 768,472,126.86 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 在合理控制风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，获得超过业绩比较基准的投资业绩。 |
| 投资策略 | 本基金采用定量和定性相结合的个股精选策略，通过红利股筛选、竞争优势评价和盈利预测的选股流程，精选出兼具稳定的高分红能力、较强竞争优势和持续盈利增长的上市公司股票作为主要投资对象，以增强本基金的股息收益和资本增值能力。 |
| 业绩比较基准 | 中证红利指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型基金中的红利主题型基金，其风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金，低于股票型基金。 |

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 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 朱碧艳 | 田青 |
| | 联系电话 | 400-811-9999 | 010-67595096 |
| | 电子邮箱 | customerservice@icbccs.com.cn | tianqing1.zh@ccb.cn |
| 客户服务电话 | | 400-811-9999 | 010-67595096 |
| 传真 | | 010-66583158 | 010-66275853 |
| 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 | 北京市西城区金融大街 25 号 |
| 办公地址 | | 北京市西城区金融大街 5 号新盛 | 北京市西城区闹市口大街 1 号 |

| | | |
|-------|--------------|--------|
| | 大厦 A 座 6-9 层 | 院 1 号楼 |
| 邮政编码 | 100033 | 100033 |
| 法定代表人 | 郭特华 | 王洪章 |

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办公场所 |

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(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日) |
| 本期已实现收益 | -75,150,112.14 |
| 本期利润 | -91,796,441.77 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1186 |
| 本期加权平均净值利润率 | -15.46% |
| 本期基金份额净值增长率 | -12.97% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2016 年 6 月 30 日) |
| 期末可供分配利润 | -152,836,790.96 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1989 |
| 期末基金资产净值 | 615,635,335.90 |
| 期末基金份额净值 | 0.8011 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2016 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | -16.91% |

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、本基金基金合同生效日为 2007 年 7 月 18 日。

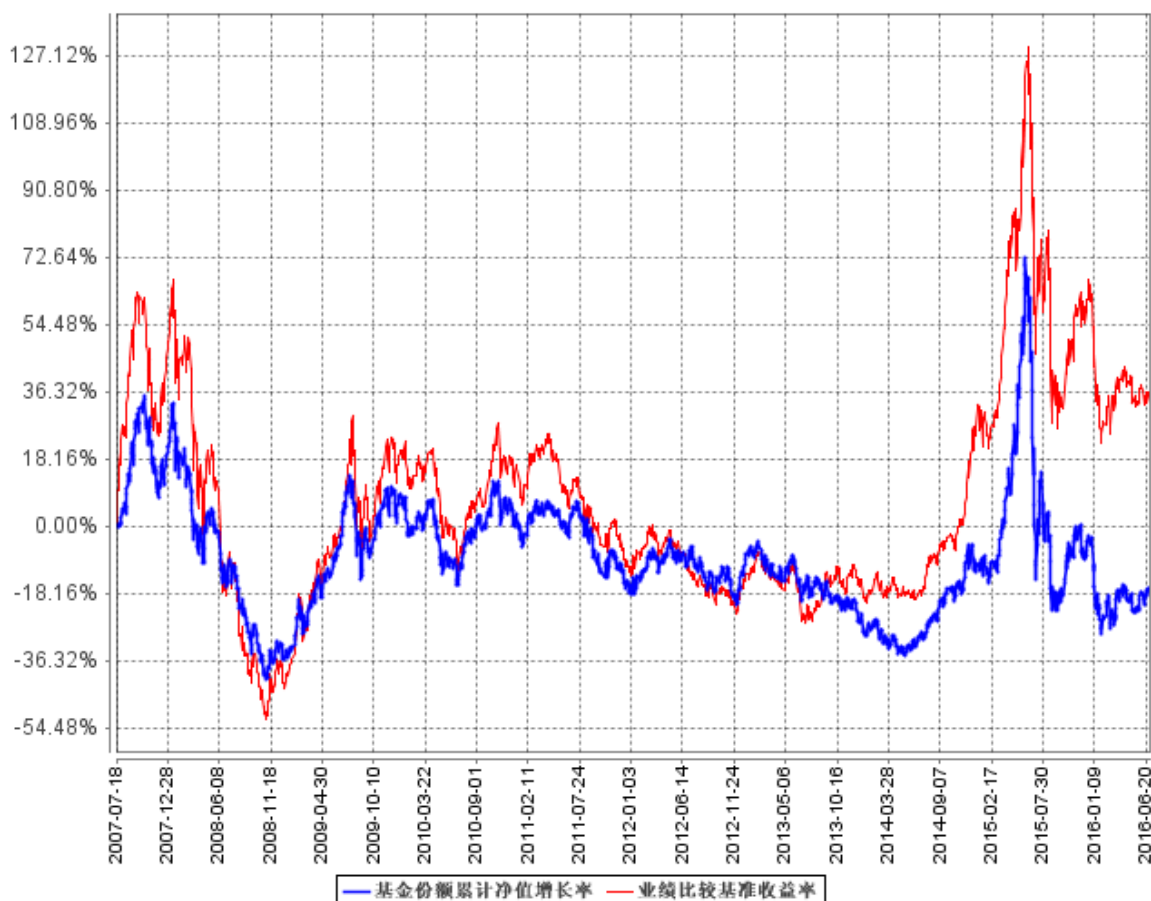
3.2 基金净值表现

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 | 3.57% | 1.15% | -0.45% | 0.95% | 4.02% | 0.20% |
| 过去三个月 | 0.39% | 1.23% | -2.37% | 1.02% | 2.76% | 0.21% |
| 过去六个月 | -12.97% | 2.17% | -15.35% | 1.88% | 2.38% | 0.29% |
| 过去一年 | -31.40% | 2.62% | -27.64% | 2.46% | -3.76% | 0.16% |
| 过去三年 | 1.47% | 2.05% | 82.40% | 1.89% | -80.93% | 0.16% |
| 自基金合同生效以来 | -16.91% | 1.74% | 36.57% | 1.98% | -53.48% | -0.24% |

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、本基金合同于 2007 年 7 月 18 日生效。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。截至本报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：本基金投资股票等权益类资产占基金资产的比例为 60%-95%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 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%，权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%。

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、全国社保基金境内投资管理人资格。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司旗下管理 83 只公募基金——工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金、工银瑞信稳健成长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、工银瑞信红利混合型证券投资基金、工银瑞信中国机会全球配置股票证券投资基金、工银瑞信信用添利债券型证券投资基金、工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金、工银瑞信沪深 300 指数证券投资基金、上证中央企业 50 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金、工银瑞信全球精选股票型证券投资基金、工银瑞信双利债券型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利 ETF 联接基金、工银瑞信四季收益债券型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业混合型证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信主题策略混合型证券投资基金、工银瑞信保本混合型证券投资基金、工银瑞信睿智中证 500 指数分级证券投资基金、工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金、工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信 7 天理财债券型证券投资基金、工银瑞信睿智深证 100 指数分级证券投资基金、工银瑞信 14 天理财债券型发起式证券投资基金、工银瑞信信用纯债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、工银瑞信优质精选混合型证券投资基金、工银瑞信增利债券型证券投资基金、工银瑞信产业债债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信标普全球自然资源指数证券投资基金、工银瑞信保本 3 号混合型证券投资基金、工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金、工银瑞信双债增强债券型证券投资基金、工银瑞信添福债券型证券投资基金、工银瑞信信息产业混合型证券投资基金、工银瑞信薪金货币市场基金、工银瑞信纯债债券型证券投资基金、工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金、工银瑞信目标收益一年定期开放债券型投资基金、工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信现金快线货币市场基金、工银瑞信添益快线货币市场基金、工银瑞信高端制造行业股票型证券投资基金、工银瑞信研究精选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、工银瑞信创新动力股票型证券投资基金、工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金、工银瑞信战略转型主题股票型证券投资基金、工银瑞信新金融股票型证券投资基金、工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金、工银瑞信总回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金、工银瑞信养老产业股票型证券投资基金、工银瑞信丰盈回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中证传媒指数分级证券投资基金、工银瑞信农业产业股票型证券投资基金、工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金、工银瑞信互联网加股票型证券投资基金、工银瑞信财富快线货币市场基金、工银瑞信聚焦 30 股票型证券投资基金、工银瑞信中证新能源指数分级证券投资基金、工银瑞信中证环保产业指数分级证券投资基金、工银瑞信中证高铁产业指数分级证券投资基金、工银瑞信新蓝筹股票型证券投资基金、工银瑞信丰收回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中高等级信用债债券型证券投资基金、工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信文体产业股票型证券投资基金、工银瑞信物流产业股票型证券投资基金、工银瑞信前沿医疗股票型证券投资基金、工银瑞信国家战略主题股票型证券投资基金、工银瑞信香港中小盘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、工银瑞信瑞丰纯债半年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信泰享三年理财债券型证券投资基金、工银瑞信安盈货币市场基金、工银瑞信恒享纯债债券型证券投资基金，证券投资基金管理规模逾 4800 亿元人民币。

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 | | |
| 宋炳坤 | 权益投 | 2014 年 1 月 20 | - | 12 | 曾任中信建投证券有限公 |

| | | | | | |
|----|--|--------------------|---|---|---|
| | 资总监 兼研究 部总监， 本基金 的基金 经理 | 日 | | | 司研究员；2007 年加入工银瑞信，现任权益投资总监兼研究部总监。2012 年 2 月 14 日至今，担任工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理；2013 年 1 月 18 日至今，担任工银双利债券基金基金经理；2013 年 1 月 28 日至 2014 年 12 月 5 日，担任工银瑞信 60 天理财债券型基金基金经理；2014 年 1 月 20 日至今，担任工银瑞信红利混合型证券投资基金基金经理；2014 年 1 月 20 日至今，担任工银瑞信核心价值混合型证券投资基金基金经理；2014 年 10 月 23 日至今，担任工银瑞信研究精选股票型基金基金经理；2014 年 11 月 18 日至今，担任工银医疗保健行业股票型基金基金经理；2015 年 2 月 16 日至今，担任工银战略转型主题股票基金基金经理。 |
| 杨柯 | 研究部 副总监， 本基金 的基金 经理 | 2014 年 1 月 20 日 | - | 8 | 曾任中国国际金融有限公司研究员；2011 年加入工银瑞信，现任研究部副总监。2013 年 4 月 16 日至今，担任工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金基金经理；2014 年 1 月 20 日至今，担任工银瑞信红利混合型证券投资基金基金经理；2014 年 10 月 23 日至今，担任工银瑞信研究精选股票型基金基金经理；2015 年 5 月 26 日起至今，担任工银瑞信农业产业股票型基金基金经理；2016 年 3 月 1 日起至今，担任工银瑞信物流产业股票型基金基金经理。 |

注：

- 1、任职日期说明：
 - 2) 宋炳坤的任职日期为公司执委会决议正式生效日期
 - 3) 杨柯的任职日期为公司执委会决议正式生效日期
- 2、离任日期说明：无
- 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》的相关规定等
- 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超过该证券当日成交量的 5%的情况有 9 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

今年 1 月 A 股市场再次出现系统性下跌，虽然管理人进行了主动的仓位管理和结构调整，但受熔断机制和市场偏好短期急速恶化等影响，本基金净值在 1 月的下跌幅度依然较大。2 月上中旬基金净值在管理人主动操作下出现了小幅回升，但下旬市场再次出现单日大幅下挫等影响，另这一回升幅度明显缩水。进入 3 月以后，随着市场进入震荡格局，基金管理人逐步增加配置的主动性，通过把握市场的结构性和主题性投资机会，取得了一定的绝对收益和超额收益。就上半年整体来看，当前基金净值仍未摆脱开年市场系统性下跌的影响，仍然面临不小的跌幅。不过从边际变化上看，目前基金净值相比 1 月底的低点已出现了改善，并取得了正超额收益。从投资策略上看，上半年本基金延续之前“自上而下盯 PMI、发电量、政策、货币流动性；自下而上根据自己编制的财务模型来挑选个股精选个股”的投资策略，并密切关注对股票仓位的把控。

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-12.97%，业绩比较基准收益率为-15.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前宏微观层面的信息上看，当前中国经济依然处于再平衡进程之中，下半年国内宏观经济面临的下行风险仍然较大，国内经济增长还将在政府稳增长政策托底和经济内生增长动能疲弱的博弈中继续探底。首先，从全球范围内来看，虽然美国经济出现了改善迹象，并可能正处于潜在的加息周期中，但无论是从 IMF 和世界银行对全球经济增速预测的调降来看，还是从欧洲、日本以及大多数发展中国家的经济表现看，目前全球经济增长疲弱的格局仍在延续。这意味着中国经济下行压力很难通过外需得到缓解。其次，从国内消费端来看，居民消费意愿上升可能会推动部分领域消费加速增长，但考虑到目前国内居民对收入增长的预期已经出现一定程度的下降，预计消费对经济的支撑作用有限。最后，从投资端来看，由于去产能和去库存难在短期内完成，这意味着制造业投资和地产投资这两大投资引擎还将面临下行压力，而另一个投资引擎——基建投资，虽然其在短期存在发力的空间，但从中长期角度看，它也将越来越受制于财政收入的增长放缓以及政府可投范围的收窄。因此，预计下半年中国经济的内生增长动能依然乏力，政府稳增长政策还将继续托底经济增长。具体到宏观调控政策上，预计下半年国内货币政策还将维持中性的主基调，财政政策则将延续积极的取向。

对于下半年 A 股市场，预计市场将延续震荡格局。从企业盈利上看，虽然一季报和中报显示当前上市公司盈利增速有所改善，但改善的幅度有限，同时其持续性也还需进一步观察，更重要

的是，企业的盈利能力的下行趋势并未发生改变。从市场利率上看，当前国内无风险利率仍处于下行通道之中，这将对市场估值提供向上的支撑。不过就年内来看，市场利率下行的空间相比去年已出现明显收窄。从风险偏好上看，在经历去年下半年和今年年初市场的大幅波动之后，在不发生超预期的政策落地和经济基本面改观的情况下，短期市场的风险偏好难以出现明显提振，更多将在一定的区间内波动。综合而言，预计下半年 A 股还将整体处于震荡行情之中。配置方向上，一方面在符合经济结构转型升级的行业方向，重点关注业绩景气度高且能验证的细分领域的结构性投资机会。另一方面，在政策面上，重点关注供给侧结构性改革等政策推动的主题性和行业性投资机会。不仅如此，在无风险收益率下行的情况下，高分红低估值蓝筹的阶段性投资机会也值得关注。从投资策略方法上，本基金将坚持自上而下和自下而上相结合的投资策略，并注重市场风险防范，努力为持有人提升业绩，创造价值。

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，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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：工银瑞信红利混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2016 年 6 月 30 日 | 上年度末 2015 年 12 月 31 日 |
|------------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 91,063,497.85 | 173,596,279.13 |
| 结算备付金 | | 3,554,716.81 | 5,638,208.25 |

| | | | |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| 存出保证金 | | 267,674.34 | 1,334,587.87 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 462,901,003.99 | 534,904,062.14 |
| 其中：股票投资 | | 462,901,003.99 | 534,904,062.14 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 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 | 50,000,000.00 | - |
| 应收证券清算款 | | 11,302,590.70 | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 20,881.60 | 32,089.06 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 4,802.87 | 70,373.22 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 619,115,168.16 | 715,575,599.67 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2016年6月30日 | 上年度末 2015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 | | - | - |
| 应付赎回款 | | 288,315.81 | 580,784.76 |
| 应付管理人报酬 | | 744,835.74 | 897,102.14 |
| 应付托管费 | | 124,139.28 | 149,517.00 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 1,878,412.25 | 3,562,606.25 |
| 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 | 444,129.18 | 535,090.55 |
| 负债合计 | | 3,479,832.26 | 5,725,100.70 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 768,472,126.86 | 771,179,165.61 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | -152,836,790.96 | -61,328,666.64 |
| 所有者权益合计 | | 615,635,335.90 | 709,850,498.97 |
| 负债和所有者权益总计 | | 619,115,168.16 | 715,575,599.67 |

注：1、本基金基金合同生效日为 2007 年 7 月 18 日。

2、报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值为人民币 0.8011 元，基金份额总额为

768,472,126.86 份。

6.2 利润表

会计主体：工银瑞信红利混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|------------|--|---|
| 一、收入 | | -84,595,821.51 | 532,837,957.65 |
| 1.利息收入 | | 550,784.57 | 1,670,165.87 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 443,802.61 | 353,759.04 |
| 债券利息收入 | | - | 1,001,769.87 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 106,981.96 | 314,636.96 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | -68,524,289.43 | 656,756,916.64 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | -71,776,432.93 | 653,887,606.30 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | - | 238,620.00 |
| 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 | 3,252,143.50 | 2,630,690.34 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | -16,646,329.63 | -126,162,536.03 |
| 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 | 24,012.98 | 573,411.17 |
| 减：二、费用 | | 7,200,620.26 | 30,336,529.83 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 4,428,264.01 | 10,742,762.52 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 738,043.98 | 1,790,460.45 |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.19 | 1,827,622.95 | 17,563,424.20 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.20 | 206,689.32 | 239,882.66 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -91,796,441.77 | 502,501,427.82 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -91,796,441.77 | 502,501,427.82 |

注：本基金基金合同生效日为 2007 年 7 月 18 日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信红利混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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） | 771,179,165.61 | -61,328,666.64 | 709,850,498.97 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -91,796,441.77 | -91,796,441.77 |
| 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） | -2,707,038.75 | 288,317.45 | -2,418,721.30 |
| 其中：1.基金申购款 | 32,754,594.50 | -7,678,105.71 | 25,076,488.79 |
| 2.基金赎回款 | -35,461,633.25 | 7,966,423.16 | -27,495,210.09 |
| 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） | 768,472,126.86 | -152,836,790.96 | 615,635,335.90 |
| 项目 | 上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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） | 2,006,000,283.91 | -279,098,951.42 | 1,726,901,332.49 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 502,501,427.82 | 502,501,427.82 |
| 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） | -1,190,598,754.01 | -85,673,511.39 | -1,276,272,265.40 |
| 其中：1.基金申购款 | 200,072,293.31 | 60,045,745.95 | 260,118,039.26 |
| 2.基金赎回款 | -1,390,671,047.32 | -145,719,257.34 | -1,536,390,304.66 |
| 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） | 815,401,529.90 | 137,728,965.01 | 953,130,494.91 |

注：本基金基金合同生效日为 2007 年 7 月 18 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>朱碧艳</u> | <u>朱辉毅</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

工银瑞信红利混合型证券投资基金(原名为工银瑞信红利股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]第 185 号《关于同意工银瑞信红利股票型证券投资基金募集的批复》核准,由工银瑞信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信红利股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 5,840,378,996.42 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第 090 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《工银瑞信红利股票型证券投资基金基金合同》于 2007 年 7 月 18 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 5,840,545,298.11 份基金份额,其中认购资金利息折合 166,301.69 份基金份额。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》,工银瑞信红利股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 5 日公告后更名为工银瑞信红利混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信红利混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:股票等权益类资产占基金资产的比例为 60%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 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%,权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%。本基金投资于红利型股票的比例不低于本基金持有的股票资产的 80%。本基金的业绩比较基准为中证红利指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《工银瑞信红利股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年上半年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

本报告期所采用的会计政策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

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》[适用于 CEF]/财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》[适用于 OEF]、财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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》、财税[2015]101 号《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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对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) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

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 2016 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款 | 91,063,497.85 |
| 定期存款 | - |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计： | 91,063,497.85 |

注：本基金本报告期末投资于定期存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2016 年 6 月 30 日 | | |
|---------------|------------------------|----------------|---------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 447,801,444.99 | 462,901,003.99 | 15,099,559.00 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - |
| 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 | 447,801,444.99 | 462,901,003.99 | 15,099,559.00 |

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 2016年6月30日 | |
|------------|-------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 买入返售证券_交易所 | 50,000,000.00 | - |
| 合计 | 50,000,000.00 | - |

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告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 2016年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息 | 19,161.50 |
| 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 | 1,599.70 |
| 应收债券利息 | - |
| 应收买入返售证券利息 | - |
| 应收申购款利息 | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 其他 | 120.40 |
| 合计 | 20,881.60 |

注：“其他”为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告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 2016年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 1,878,412.25 |
| 银行间市场应付交易费用 | - |
| 合计 | 1,878,412.25 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2016年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 250,000.00 |
| 应付赎回费 | 669.50 |
| 预提信息披露费 | 149,178.12 |
| 预提审计费 | 39,781.56 |
| 预提账户维护费 | 4,500.00 |
| 合计 | 444,129.18 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 | |
|---------------|----------------------------|----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 771,179,165.61 | 771,179,165.61 |
| 本期申购 | 32,754,594.50 | 32,754,594.50 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -35,461,633.25 | -35,461,633.25 |
| 本期末 | 768,472,126.86 | 768,472,126.86 |

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 | 90,157,891.15 | -151,486,557.79 | -61,328,666.64 |
| 本期利润 | -75,150,112.14 | -16,646,329.63 | -91,796,441.77 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 328,465.30 | -40,147.85 | 288,317.45 |
| 其中：基金申购款 | 1,943,880.11 | -9,621,985.82 | -7,678,105.71 |

| | | | |
|---------|---------------|-----------------|-----------------|
| 基金赎回款 | -1,615,414.81 | 9,581,837.97 | 7,966,423.16 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 15,336,244.31 | -168,173,035.27 | -152,836,790.96 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入 | 419,171.44 |
| 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 | 20,178.31 |
| 其他 | 4,452.86 |
| 合计 | 443,802.61 |

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 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 643,185,879.91 |
| 减：卖出股票成本总额 | 714,962,312.84 |
| 买卖股票差价收入 | -71,776,432.93 |

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

本基金本报告期内未有债券投资收益。

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

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

本基金本报告期间无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期间无贵金属投资收益。

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**

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 3,252,143.50 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 3,252,143.50 |

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -16,646,329.63 |
| ——股票投资 | -16,646,329.63 |
| ——债券投资 | - |
| ——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 | - |
| 合计 | -16,646,329.63 |

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 13,174.70 |
| 基金转换费收入 | 10,838.28 |
| 合计 | 24,012.98 |

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 1,827,622.95 |
| 银行间市场交易费用 | - |
| 合计 | 1,827,622.95 |

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
|-------|---------------------------------------|
| 审计费用 | 39,781.56 |
| 信息披露费 | 149,178.12 |
| 账户维护费 | 9,000.00 |
| 其他 | 200.00 |
| 银行费用 | 8,529.64 |
| 合计 | 206,689.32 |

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 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 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有通过关联方交易单元进行的交易。

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 2016年1月1日至2016年6月 30日 | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 4,428,264.01 | 10,742,762.52 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 949,451.35 | 2,255,748.58 |

注：1、基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50%年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

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 2016年1月1日至2016年6月30日 | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日 |
|----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 738,043.98 | 1,790,460.45 |

注：1、基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下：

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

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

本基金本报告期与上年度可比期间与关联方均没有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与上年度可比期间均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 2016年1月1日至2016年6月30日 | | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015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 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 91,063,497.85 | 419,171.44 | 57,654,213.54 | 232,511.69 |

注：1、本报告期末余额仅为活期存款，利息收入（本期）仅为活期存款利息收入；

2、上年度可比期间报告期末余额仅为活期存款，利息收入（上年度可比期间）仅为活期存款利息收入；

3、本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

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

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

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（2016 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认购新发/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 |
|--------|------|------------------|------|--------|-----------------|--------|-----------|---------------|---------------|-------|
| 000002 | 万科 A | 2015 年 12 月 21 日 | 重大事项 | 18.20 | 2016 年 7 月 4 日 | 21.99 | 818,600 | 13,661,892.40 | 14,898,520.00 | 指数法估值 |
| 000932 | 华菱钢铁 | 2016 年 3 月 28 日 | 重大事项 | 3.95 | 2016 年 8 月 8 日 | 4.35 | 3,000,000 | 11,280,000.00 | 11,850,000.00 | - |
| 000401 | 冀东水泥 | 2016 年 4 月 6 日 | 重大事项 | 10.60 | 2016 年 7 月 14 日 | 11.32 | 999,901 | 10,629,518.67 | 10,598,950.60 | 指数法估值 |

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 2016 年 6 月 30 日对资产净值和本期净利润的影响均为人民币-5,399,848.30 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

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国建设银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。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并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，

且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的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%。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

于 2015 年 12 月 31 日和 2016 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 2015 年 12 月 31 日和 2016 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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。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投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.4 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

利率风险是指金融工具的公允价值或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。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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2016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 | 91,063,497.85 | - | - | - | - | - | 91,063,497.85 |
| 结算备付金 | 3,554,716.81 | - | - | - | - | - | 3,554,716.81 |
| 存出保证金 | 267,674.34 | - | - | - | - | - | 267,674.34 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - | - | -462,901,003.99 | 462,901,003.99 |
| 买入返售金融资产 | 50,000,000.00 | - | - | - | - | - | 50,000,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - | 11,302,590.70 | 11,302,590.70 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 20,881.60 | 20,881.60 |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - | 4,802.87 | 4,802.87 |
| 资产总计 | 144,885,889.00 | - | - | - | - | -474,229,279.16 | 619,115,168.16 |
| 负债 | | | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | 288,315.81 | 288,315.81 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 744,835.74 | 744,835.74 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 124,139.28 | 124,139.28 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 1,878,412.25 | 1,878,412.25 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 444,129.18 | 444,129.18 |
| 负债总计 | - | - | - | - | - | 3,479,832.26 | 3,479,832.26 |
| 利率敏感度缺口 | 144,885,889.00 | - | - | - | - | -470,749,446.90 | 615,635,335.90 |
| 上年度末 2015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 | 173,596,279.13 | - | - | - | - | - | 173,596,279.13 |
| 结算备付金 | 5,638,208.25 | - | - | - | - | - | 5,638,208.25 |
| 存出保证金 | 1,334,587.87 | - | - | - | - | - | 1,334,587.87 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - | - | -534,904,062.14 | 534,904,062.14 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 32,089.06 | 32,089.06 |

| | | | | | | |
|---------|----------------|---|---|---|-----------------|----------------|
| 应收申购款 | - | - | - | - | 70,373.22 | 70,373.22 |
| 资产总计 | 180,569,075.25 | - | - | - | 535,006,524.42 | 715,575,599.67 |
| 负债 | | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | 580,784.76 | 580,784.76 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | 897,102.14 | 897,102.14 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | 149,517.00 | 149,517.00 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | 3,562,606.25 | 3,562,606.25 |
| 其他负债 | - | - | - | - | 535,090.55 | 535,090.55 |
| 负债总计 | - | - | - | - | 5,725,100.70 | 5,725,100.70 |
| 利率敏感度缺口 | 180,569,075.25 | - | - | - | -529,281,423.72 | 709,850,498.97 |

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的利率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

于 2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，本基金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 外汇风险

无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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 | 上年度末 |
|----|-----|------|
|----|-----|------|

| | 2016 年 6 月 30 日 | | 2015 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 | 462,901,003.99 | 75.19 | 534,904,062.14 | 75.35 |
| 交易性金融资产—基金投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产—债券投资 | - | - | - | - |
| 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 | 462,901,003.99 | 75.19 | 534,904,062.14 | 75.35 |

注：1、本基金投资组合中股票等权益类资产占基金资产的比例为 60%-95%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 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%，权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%。

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（2016 年 6 月 30 日） | 上年度末（2015 年 12 月 31 日） |
| | 业绩比较基准增加 5% | 33,059,845.05 | 32,634,585.98 |
| | 业绩比较基准减少 5% | -33,059,845.05 | -32,634,585.98 |

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 | 462,901,003.99 | 74.77 |
| | 其中：股票 | 462,901,003.99 | 74.77 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 50,000,000.00 | 8.08 |
| | 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 | 94,618,214.66 | 15.28 |
| 7 | 其他各项资产 | 11,595,949.51 | 1.87 |
| 8 | 合计 | 619,115,168.16 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 28,798,461.00 | 4.68 |
| C | 制造业 | 177,242,766.87 | 28.79 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 36,799,845.60 | 5.98 |
| F | 批发和零售业 | 12,465,999.00 | 2.02 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 192,695,411.52 | 31.30 |
| K | 房地产业 | 14,898,520.00 | 2.42 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |

| | | | |
|---|---------------|----------------|-------|
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 462,901,003.99 | 75.19 |

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。

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港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 | 002273 | 水晶光电 | 1,424,994 | 39,885,582.06 | 6.48 |
| 2 | 600060 | 海信电器 | 1,893,998 | 33,485,884.64 | 5.44 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 926,200 | 29,675,448.00 | 4.82 |
| 4 | 603669 | 灵康药业 | 835,819 | 24,263,825.57 | 3.94 |
| 5 | 600666 | 奥瑞德 | 687,400 | 23,894,024.00 | 3.88 |
| 6 | 601988 | 中国银行 | 7,143,500 | 22,930,635.00 | 3.72 |
| 7 | 000783 | 长江证券 | 1,853,500 | 21,500,600.00 | 3.49 |
| 8 | 601688 | 华泰证券 | 1,136,086 | 21,494,747.12 | 3.49 |
| 9 | 002241 | 歌尔股份 | 700,000 | 20,076,000.00 | 3.26 |
| 10 | 002081 | 金螳螂 | 1,766,230 | 17,697,624.60 | 2.87 |
| 11 | 002142 | 宁波银行 | 1,135,960 | 16,789,488.80 | 2.73 |
| 12 | 002500 | 山西证券 | 955,400 | 15,821,424.00 | 2.57 |
| 13 | 000002 | 万科A | 818,600 | 14,898,520.00 | 2.42 |
| 14 | 002659 | 中泰桥梁 | 800,000 | 14,448,000.00 | 2.35 |
| 15 | 000001 | 平安银行 | 1,659,360 | 14,436,432.00 | 2.34 |
| 16 | 600837 | 海通证券 | 920,200 | 14,189,484.00 | 2.30 |
| 17 | 000563 | 陕国投A | 2,492,000 | 13,681,080.00 | 2.22 |
| 18 | 600584 | 长电科技 | 650,000 | 13,188,500.00 | 2.14 |
| 19 | 601336 | 新华保险 | 309,900 | 12,519,960.00 | 2.03 |
| 20 | 300022 | 吉峰农机 | 1,522,100 | 12,465,999.00 | 2.02 |
| 21 | 000932 | 华菱钢铁 | 3,000,000 | 11,850,000.00 | 1.92 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 22 | 000401 | 冀东水泥 | 999,901 | 10,598,950.60 | 1.72 |
| 23 | 600348 | 阳泉煤业 | 1,645,100 | 10,479,287.00 | 1.70 |
| 24 | 601699 | 潞安环能 | 1,538,100 | 10,059,174.00 | 1.63 |
| 25 | 601009 | 南京银行 | 1,028,340 | 9,656,112.60 | 1.57 |
| 26 | 600395 | 盘江股份 | 1,000,000 | 8,260,000.00 | 1.34 |
| 27 | 601669 | 中国电建 | 815,100 | 4,654,221.00 | 0.76 |

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 | 600060 | 海信电器 | 30,427,734.67 | 4.29 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 29,084,054.95 | 4.10 |
| 3 | 002108 | 沧州明珠 | 27,337,849.43 | 3.85 |
| 4 | 600340 | 华夏幸福 | 26,364,290.50 | 3.71 |
| 5 | 603669 | 灵康药业 | 23,775,337.80 | 3.35 |
| 6 | 601988 | 中国银行 | 23,144,940.00 | 3.26 |
| 7 | 600016 | 民生银行 | 23,054,326.16 | 3.25 |
| 8 | 600666 | 奥瑞德 | 21,140,199.97 | 2.98 |
| 9 | 002019 | 亿帆鑫富 | 18,525,635.70 | 2.61 |
| 10 | 002081 | 金螳螂 | 17,944,645.14 | 2.53 |
| 11 | 000563 | 陕国投 A | 17,911,754.91 | 2.52 |
| 12 | 601688 | 华泰证券 | 17,736,666.00 | 2.50 |
| 13 | 000783 | 长江证券 | 17,369,600.54 | 2.45 |
| 14 | 002142 | 宁波银行 | 15,279,492.74 | 2.15 |
| 15 | 000001 | 平安银行 | 14,682,761.94 | 2.07 |
| 16 | 601118 | 海南橡胶 | 12,494,055.06 | 1.76 |
| 17 | 600348 | 阳泉煤业 | 12,481,619.00 | 1.76 |
| 18 | 600428 | 中远航运 | 12,457,014.75 | 1.75 |
| 19 | 601336 | 新华保险 | 12,391,562.00 | 1.75 |
| 20 | 000652 | 泰达股份 | 12,331,161.84 | 1.74 |

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 | 600016 | 民生银行 | 56,146,085.04 | 7.91 |
| 2 | 002108 | 沧州明珠 | 44,872,239.74 | 6.32 |
| 3 | 600340 | 华夏幸福 | 41,625,518.38 | 5.86 |
| 4 | 002707 | 众信旅游 | 22,002,547.08 | 3.10 |
| 5 | 601021 | 春秋航空 | 21,058,809.40 | 2.97 |
| 6 | 601601 | 中国太保 | 19,273,376.45 | 2.72 |
| 7 | 300113 | 顺网科技 | 18,740,062.74 | 2.64 |
| 8 | 002019 | 亿帆鑫富 | 15,790,341.18 | 2.22 |
| 9 | 600158 | 中体产业 | 14,181,861.00 | 2.00 |
| 10 | 000567 | 海德股份 | 13,531,027.02 | 1.91 |
| 11 | 002714 | 牧原股份 | 13,108,269.11 | 1.85 |
| 12 | 002189 | 利达光电 | 13,039,688.09 | 1.84 |
| 13 | 000876 | 新希望 | 12,418,025.16 | 1.75 |
| 14 | 601166 | 兴业银行 | 12,266,324.37 | 1.73 |
| 15 | 300089 | 文化长城 | 12,187,202.50 | 1.72 |
| 16 | 600048 | 保利地产 | 11,766,578.00 | 1.66 |
| 17 | 601118 | 海南橡胶 | 11,703,660.15 | 1.65 |
| 18 | 300341 | 麦迪电气 | 11,566,010.02 | 1.63 |
| 19 | 002612 | 朗姿股份 | 11,302,535.92 | 1.59 |
| 20 | 300309 | 吉艾科技 | 11,274,633.00 | 1.59 |

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 | 659,605,584.32 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 643,185,879.91 |

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

本基金本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序的前五名债券投资明细

本基金本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被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明：

长江证券：

违规行为：

中国证监会湖北监管局（以下简称湖北证监局）下发了《关于对长江证券股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（[2016]3 号），认为公司作为武汉四方交通物流有限责任公司（以

下简称四方物流) 2014 年中小企业私募债项目的受托管理人, 在履行受托管理职责的过程中未勤勉尽责, 未按照《四方物流 2014 年中小企业私募债券受托管理协议》的约定, 如实披露募集资金使用情况。

处分类型:

湖北证监决定对公司采取出具警示函的监管措施。

华泰证券:

违规行为:

2013 年 7 月 29 日, 华泰证券威宁路营业部应客户上海朝兴置业有限公司(以下简称朝兴置业) 的要求, 与杭州恒生网络技术服务有限公司(以下简称恒生网络) 共同测试 HOMS 系统接入华泰证券软件系统。系统连通后, 在朝兴置业未使用的情况下, 华泰证券并未切断其与 HOMS 系统的连接端口, 也未对此专线设置相应监控。2014 年 10 月至 12 月期间, 华泰证券在对于自身交易系统没有采取预防措施的情况下, 让浙江核新同花顺网络信息股份有限公司(以下简称同花顺) 工程人员在华泰证券机房安装了资产管理模块。对于上述外部接入的第三方交易终端软件, 华泰证券未进行软件认证许可, 未对外部系统接入实施有效管理, 对相关客户身份情况缺乏了解。

截止调查日, 华泰证券客户中有 516 个使用 HOMS 系统和同花顺系统接入的主账户。对上述客户, 华泰证券未按要求采集客户交易终端信息, 未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可读性, 未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息。

综上, 华泰证券未按照《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第六条、第八条、第十三条, 《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第五十条的规定对客户的信息进行审查和了解, 违反了《证券公司监督管理条例》第二十八条第一款的规定, 构成《证券公司监督管理条例》第八十四条第(四)项所述的行为, 获利 18, 235, 275.00 元。时任华泰证券经纪业务总部总经理胡智及信息技术部副总经理陈栋为直接负责的主管人员。

处分类型:

根据当事人违法行为的事实、性质、情节和社会危害程度, 依据《证券公司监督管理条例》第八十四条第(四)项的规定, 我会拟决定:

一、对华泰证券责令改正, 给予警告, 没收违法所得 18, 235, 275.00 元, 并处以 54, 705, 825.00 元罚款;

二、对胡智给予警告, 并处以 10 万元罚款;

三、对陈栋给予警告, 并处以 10 万元罚款。

投资决策流程符合公司的制度要求, 目前公司经营状况良好, 业绩稳定, 对投资无重大影响。

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 | 267,674.34 |
| 2 | 应收证券清算款 | 11,302,590.70 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 20,881.60 |
| 5 | 应收申购款 | 4,802.87 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,595,949.51 |

7.12.4 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可转换债券。

7.12.5 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情况。

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 |
| 33,050 | 23,251.80 | 2,671,973.14 | 0.35% | 765,800,153.72 | 99.65% |

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 | 543,761.56 | 0.07% |

| | | |
|-------|--|--|
| 持有本基金 | | |
|-------|--|--|

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 | 50~100 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2007年7月18日）基金份额总额 | 5,840,545,298.11 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 771,179,165.61 |
| 本报告期基金总申购份额 | 32,754,594.50 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 35,461,633.25 |
| 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 | 768,472,126.86 |

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2016年1月30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、杜海涛先生、赵紫英女士自2016年1月29日起担任工银瑞信基金管理有限公司副总经理。

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

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普华永道中天会计师事务所（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 | |
| 方正证券 | 1 | 535,235,415.98 | 41.08% | 380,713.75 | 35.62% | - |
| 平安证券 | 1 | 464,955,010.90 | 35.69% | 433,010.51 | 40.51% | - |
| 长江证券 | 1 | 123,788,315.24 | 9.50% | 115,283.35 | 10.79% | - |
| 东北证券 | 1 | 103,286,091.63 | 7.93% | 75,532.60 | 7.07% | - |
| 海通证券 | 1 | 52,982,550.61 | 4.07% | 48,283.16 | 4.52% | - |
| 广发证券 | 1 | 22,544,079.87 | 1.73% | 16,035.82 | 1.50% | - |
| 东兴证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | 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) 新增券商的选定：根据以上标准对券商进行考察、选择和确定。在合作之前，券商需提供至少两个季度的服务，并与其他已合作券商一起参与投资研究部门（权益投资部，固定收益部，专户投资部，研究部和中央交易室）两个季度对券商的研究服务评估。公司投委会根据对券商研究服务评估结果决定是否作为新增合作券商。

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。

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。

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 |
| 方正证券 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | - | - | 738,200,000.00 | 46.25% | - | - |
| 长江证券 | - | - | 858,000,000.00 | 53.75% | - | - |

| | | | | | | |
|------|---|---|---|---|---|---|
| 东北证券 | - | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | - | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 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浙江金观诚财富管理有限公司费率调整的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年1月12日 |
| 2 | 工银瑞信基金管理有限公司关于增加北京创金启富投资管理有限公司为旗下基金销售机构并实行费率优惠的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年1月29日 |
| 3 | 工银瑞信基金管理有限公司关于增加中证金牛（北京）投资咨询有限公司为旗下基金销售机构并实行费率优惠的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年1月29日 |
| 4 | 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 | 2016年1月30日 |
| 5 | 工银瑞信基金管理有限公司关于增加和耕传承基金销售有限公司为旗下基金销售机构并实行费率优惠的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年2月3日 |
| 6 | 工银瑞信基金管理有限公司关于中国银河证券股份有限公司费率调整的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年2月24日 |
| 7 | 工银瑞信基金管理有限公司北京 | 中国证监会指定的 | 2016年3月15日 |

| | | | |
|----|---|------------|------------|
| | 分公司关于营业场所变更的公告 | 媒介 | |
| 8 | 工银瑞信基金管理有限公司关于增加北京钱景财富投资管理有限公司为旗下基金销售机构并实行费率优惠的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年3月17日 |
| 9 | 关于增加太平洋证券股份有限公司为工银瑞信基金管理有限公司旗下部分基金销售机构的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年3月22日 |
| 10 | 工银瑞信基金管理有限公司关于深圳市新兰德证券投资咨询有限公司费率调整的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年4月5日 |
| 11 | 工银瑞信基金管理有限公司关于增加奕丰金融服务（深圳）有限公司为旗下基金销售机构并实行费率优惠的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年4月22日 |
| 12 | 工银瑞信基金管理有限公司关于中证金牛（北京）投资咨询有限公司费率调整的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年5月7日 |
| 13 | 关于工银瑞信基金管理有限公司网上交易支付宝渠道关闭基金支付服务的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年5月11日 |
| 14 | 关于工银瑞信基金管理有限公司淘宝基金店关闭申购服务的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年5月11日 |
| 15 | 工银瑞信基金管理有限公司关于增加珠海盈米财富管理有限公司为旗下基金销售机构并进行费率调整的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年6月2日 |
| 16 | 工银瑞信基金管理有限公司关于上海联泰资产管理有限公司费率 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年6月20日 |

| | | | |
|----|---|------------|------------|
| | 调整的公告 | | |
| 17 | 关于直销电子自助交易系统继续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 | 2016年6月28日 |
| 18 | 工银瑞信基金管理有限公司关于直销渠道招商银行网银支付方式基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年6月30日 |
| 19 | 工银瑞信基金管理有限公司关于调整京东金融平台基金申购费率优惠的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2016年6月30日 |

§ 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红利混合型证券投资基金募集的文件
- 2、《工银瑞信红利混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《工银瑞信红利混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《工银瑞信红利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、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、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