工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金
2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年十月二十七日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银大盘蓝筹混合
交易代码	481008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 8 月 4 日
报告期末基金份额总额	332,882,127.50 份
投资目标	通过投资大盘蓝筹型股票，追求基金资产长期稳定的增值和收益，在合理风险限度内，力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金的股票资产主要投资于大盘蓝筹型股票，投资于大盘蓝筹股票的资产占股票投资资产的比例不低于 80%。蓝筹股票是指那些经营稳健、财务状况良好、公司在所属行业处于领导地位的公司股票。蓝筹股票一般具有较好的分红记录，在投资者心中形象良好。本基金建立系统化、纪律化的投资流程，遵循初选投资对象、公司治理评估、行业地位与竞争优势评估、公司财务分析、投资吸引力评估、组合构建及优化等过程，选择具有投资价值的大盘蓝筹股票，构造投资组合。
业绩比较基准	80%×沪深 300 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债券型基金，低于股票型基金，属于风险水平中高的基金。本基金主要投资于大盘蓝筹股票，在混合

	型基金中属于较高风险水平的投资产品。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（ 2017 年 7 月 1 日 － 2017 年 9 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	1,984,788.23
2.本期利润	16,323,918.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0492
4.期末基金资产净值	405,170,268.16
5.期末基金份额净值	1.217

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。

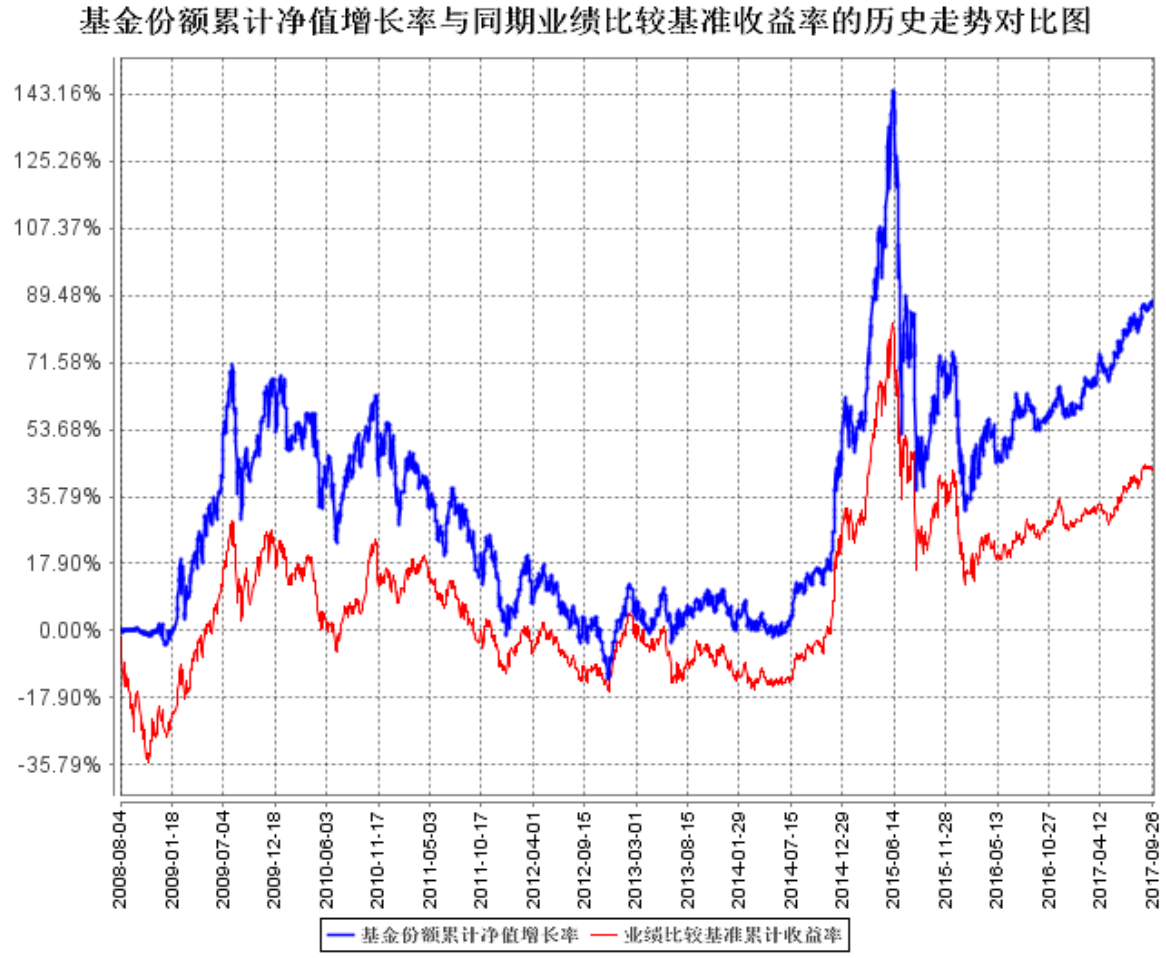
3、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	4.20%	0.52%	3.74%	0.47%	0.46%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、本基金基金合同生效日为 2008 年 8 月 4 日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。截至本报告期末，本基金的各项投资符合基金合同关于投资范围、投资禁止行为与限制的规定：股票资产占基金资产净值的比例为 60%-95%，债券及现金资产占基金资产净值的比例为 5%－40%。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明

		任职日期	离任日期		
王筱苓	权益投资部副总监，本基金的基金经理	2012 年 12 月 5 日	-	20	曾任中国银行全球金融市场部首席交易员；2005 年加入工银瑞信，曾任工银核心价值混合基金、工银精选平衡混合型基金、工银稳健成长混合基金基金经理、专户投资部专户投资经理，现任权益投资部副总监，2011 年 10 月 11 日至 2017 年 7 月 19 日，担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理；2012 年 12 月 5 日至今，担任工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理；2014 年 6 月 26 日至 2017 年 8 月 8 日，担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理；2014 年 12 月 30 日至今，担任工银瑞信消费服务行业混合型证券投资基金基金经理；2015 年 8 月 6 日至今，担任工银瑞信新蓝筹股票型基金基金经理；2016 年 4 月 20 日至 2017 年 8 月 8 日，担任工银瑞信沪港深股票型证券投资基金基金经理；2016 年 10 月 27 日至今，担任工银瑞信现代服务业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
胡文彪	权益投资部副总监，本基金的基金经理	2011 年 3 月 16 日	2017 年 7 月 19 日	16	先后在国泰君安证券股份有限公司担任研究员，华林证券有限公司担任研究员；

					2006 年加入工银瑞信基金管理有限公司，历任产品开发部高级经理和权益投资部高级经理，现任权益投资部副总监、成长投资团队负责人； 2009 年 3 月 5 日至 2011 年 2 月 10 日，担任工银沪深 300 基金基金经理； 2009 年 8 月 26 日至 2011 年 2 月 10 日，担任工银上证央企 ETF 基金基金经理； 2010 年 2 月 10 日至 2011 年 3 月 16 日，担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理； 2011 年 2 月 10 日至 2013 年 1 月 18 日，担任工银双利债券基金基金经理； 2011 年 3 月 16 日至 2017 年 7 月 19 日，担任工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理； 2012 年 11 月 20 日至今，担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理； 2013 年 11 月 12 日至 2017 年 8 月 4 日，担任工银瑞信精选平衡基金基金经理； 2015 年 4 月 28 日至 2017 年 8 月 4 日，担任工银瑞信养老产业股票型基金基金经理； 2015 年 6 月 25 日至今，担任工银聚焦 30 股票型基金基金经理；2015 年 12 月

					30 日至 2017 年 8 月 4 日，担任工银瑞信文体产业股票型基金基金经理；2016 年 10 月 18 日至今，担任工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 1 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年 3 季度沪深 300 指数上涨 4.63%，创业板指数上涨 2.69%。分行业看，以有色金属、钢铁、煤炭为代表的周期性行业表现出众，传媒、纺织服装、公用事业等行业跌幅居前。从风格上看，新股、低价股、亏损股指数表现较好，高市盈率、低市盈率指数均表现较差。新能源汽车产业链、人工智能、5G、芯片国产化等主题受到资金追捧。

经过 5 月份的流动性冲击，市场在 6 月份迎来较为宽松的资金面，市场风险偏好逐步回升。受到大宗商品价格超预期坚挺的影响，周期股首先开始估值修复，并随着环保限产、大气治理等政策的不断催化而涨势如虹。随后创业板指标股以及人工智能、5G、芯片国产化等热门题材轮番上涨，市场气氛相当活跃。一改上半年谨慎的投资气氛。

宏观经济与货币政策层面，受到供给侧改革和加大环保核查力度的双重影响，以螺纹钢为代表的大宗商品普遍在供给层面受到较大的影响，价格表现坚挺。上半年持续火爆的三、四线城市的房地产销售开始呈现疲态。政策面上，在金融去杠杆方面没有更大力度的政策出台，资金面较为宽松。

回顾我们在上个季度报告中的展望，当时我们对市场的判断较为谨慎，主要依据是经济回落以及受到金融去杠杆的影响。事实上，金融去杠杆的进程比我们预计的要慎重得多，本季度资金面较为宽松，市场风险偏好得到明显的抬升。

展望 4 季度，我们认为经济增速将呈现较低幅度的回落，之前未出台的各项意在金融去杠杆的管理细则也将陆续出台，市场投资风格大概率趋于谨慎。

4 季度我们将密切关注上市公司三季报业绩以及年报展望，并对明年的投资机会进行研究。

本基金在 3 季度没有进行大的行业配置调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 4.20%，业绩比较基准收益率为 3.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	334,404,312.39	82.09
	其中：股票	334,404,312.39	82.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	49,906,000.00	12.25
	其中：债券	49,906,000.00	12.25
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	20,000,000.00	4.91
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,548,331.98	0.38
8	其他资产	1,499,814.63	0.37
9	合计	407,358,459.00	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	16,572,166.60	4.09
C	制造业	112,482,651.36	27.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.01
E	建筑业	32,756,949.56	8.08
F	批发和零售业	25,326,085.44	6.25
G	交通运输、仓储和邮政业	11,768,972.91	2.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,473,394.03	1.35
J	金融业	97,684,341.03	24.11
K	房地产业	15,049,637.11	3.71
L	租赁和商务服务业	6,165,986.55	1.52

M	科学研究和技术服务业	6,949,872.00	1.72
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	115,299.99	0.03
R	文化、体育和娱乐业	4,027,862.37	0.99
S	综合	-	-
	合计	334,404,312.39	82.53

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	803,440	20,527,892.00	5.07
2	601939	建设银行	2,906,700	20,259,699.00	5.00
3	600176	中国巨石	1,201,176	13,765,476.96	3.40
4	601628	中国人寿	481,700	13,362,358.00	3.30
5	600028	中国石化	2,095,600	12,364,040.00	3.05
6	601166	兴业银行	668,507	11,558,486.03	2.85
7	601328	交通银行	1,806,700	11,418,344.00	2.82
8	000333	美的集团	256,472	11,333,497.68	2.80
9	601155	新城控股	629,933	11,256,902.71	2.78
10	600887	伊利股份	407,700	11,211,750.00	2.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,906,000.00	12.32
	其中：政策性金融债	49,906,000.00	12.32
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）	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	49,906,000.00	12.32

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	170204	17 国开 04	400,000	39,920,000.00	9.85
2	170401	17 农发 01	100,000	9,986,000.00	2.46

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资，也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	70,942.26
2	应收证券清算款	62,465.75
3	应收股利	-
4	应收利息	895,714.48
5	应收申购款	470,692.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,499,814.63

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	313,019,839.22
报告期期间基金总申购份额	42,090,633.51
减:报告期期间基金总赎回份额	22,228,345.23
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	332,882,127.50

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,461,005.26
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,461,005.26
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.34

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170701-20170930	70,679,957.28	0.00	0.00	70,679,957.28	21.23%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金份额持有人较为集中，存在基金规模大幅波动的风险，以及由此导致基金收益较大波动的风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据基金管理人于 2017 年 7 月 20 日披露的《关于工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金变更基金经理的公告》，自 2017 年 7 月 19 日起，胡文彪先生不再担任工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金的基金经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金设立的文件；
2. 《工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
6. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。