

工银瑞信沪港深股票型证券投资基金 2017 年年度报告摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

送出日期：二〇一八年三月二十七日

§1 重要提示

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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	工银沪港深股票
基金主代码	002387
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 20 日
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	北京银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,584,561,814.90 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	精选沪深两市优质个股及香港股票市场交易互联互通机制（以下简称“港股通”）下的港股投资标的，通过积极有效的风险防控措施，力争获取超越业绩比较基准的最大化收益。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪国际市场环境变化，根据境内外宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断国内及香港证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上，采用动态调整策略，在市场上涨阶段中，适当增加权益类资产配置比例，在市场下行周期中，适当降低权益类资产配置比例。以此为基础，本基金将参考 A 股市场与香港市场 H 股整体溢价情况，在 A 股溢价率偏高时，适当增加香港市场股票资产配置比例；相反当 A 股与 H 股整体价格持平甚至 A 股折价时，将综合考虑市场投资者结构、流动性及成长空间等因素后，适当增加 A 股市场配置比例，最终力求实现基金财产的长期稳定增值，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。在股票选择策略方面，本基金将通过定性分析和定量分析相结合的办法，精选具有核心竞争优势和持续增长潜力，且估值水平相对合理的国内 A 股及香港股票市场交易互联互通机制下的港股投资标的股票进行重点投资。
业绩比较基准	40%×恒生指数收益率+40%×沪深 300 指数收益率+20%×中债综合财富指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期收益和风险水平高于混合

	型基金、债券型基金与货币市场基金。
--	-------------------

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	北京银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	刘晔
	联系电话	400-811-9999	010-66223586
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	liuyel@bankofbeijing.com
客户服务电话		400-811-9999	95526
传真		010-66583158	010-66225309

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2017 年	2016 年 4 月 20 日(基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	219,974,961.82	-158,473,958.79
本期利润	531,703,474.08	-178,475,991.93
加权平均基金份额本期利润	0.3031	-0.1523
本期基金份额净值增长率	35.27%	-7.00%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0625	-0.0715
期末基金资产净值	1,993,198,740.86	1,609,366,270.61
期末基金份额净值	1.258	0.930

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 2016 年 4 月 20 日。

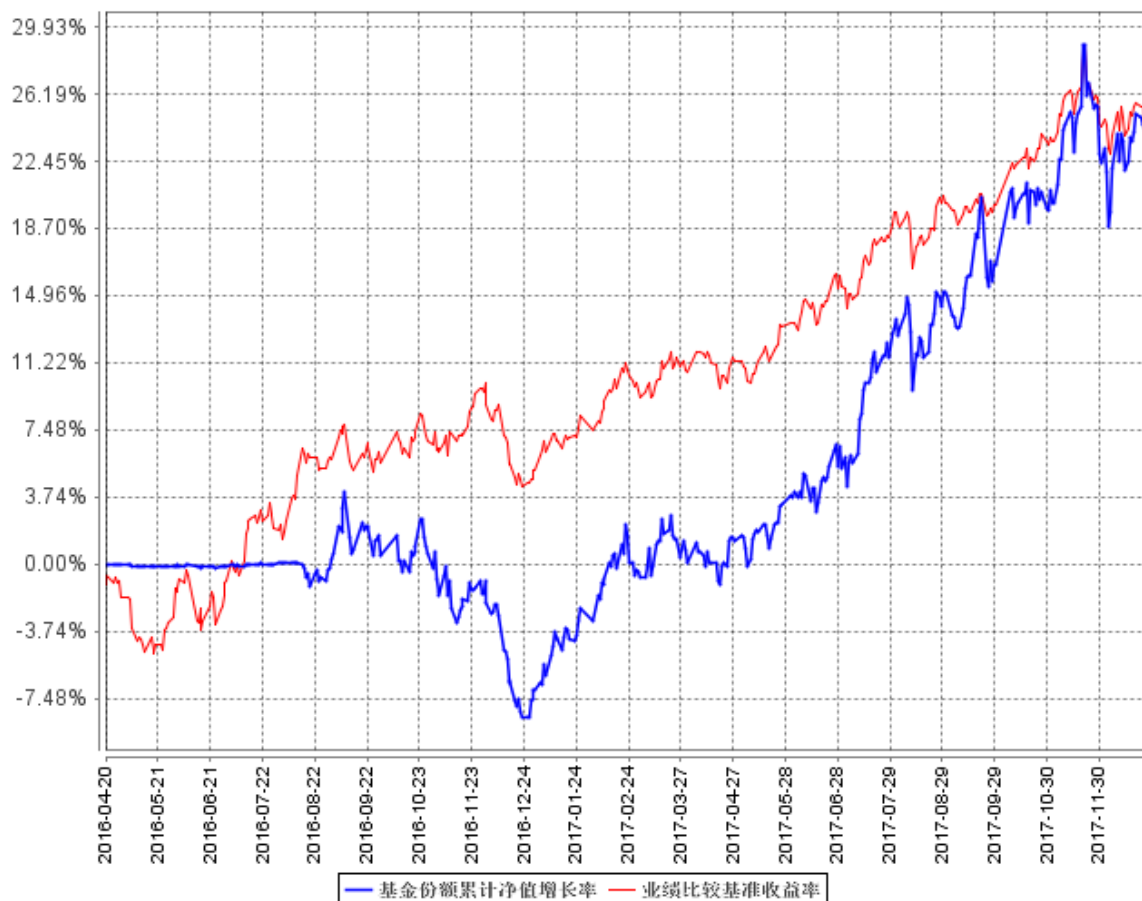
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	7.80%	1.09%	4.70%	0.61%	3.10%	0.48%
过去六个月	19.47%	1.00%	8.81%	0.53%	10.66%	0.47%
过去一年	35.27%	0.86%	19.38%	0.48%	15.89%	0.38%
自基金合同生效以来	25.80%	0.76%	25.69%	0.55%	0.11%	0.21%

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

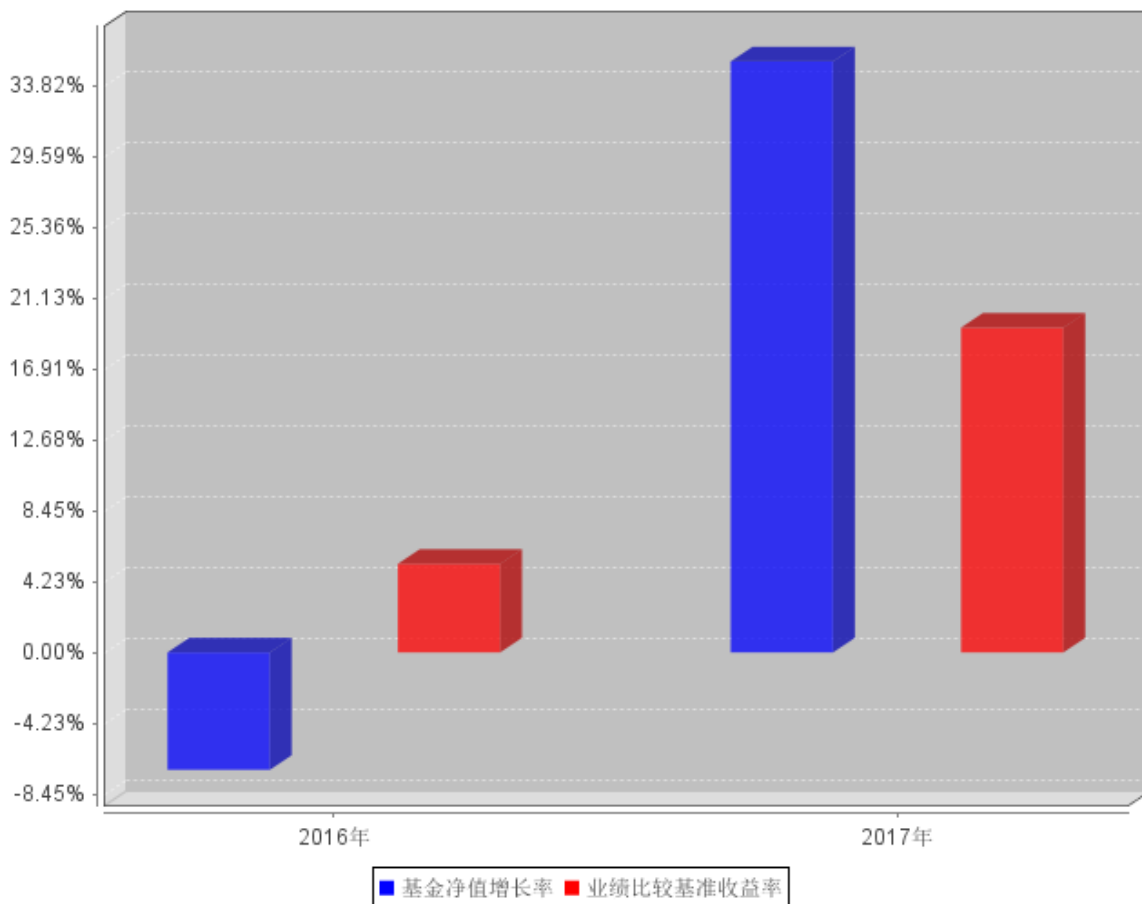


注：1、本基金基金合同于 2016 年 4 月 20 日生效。

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：股票占基金资产的比例为 80% - 95%（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金股票资产的 0-100%，投资于港股通投资标的股票的比例占基金股票资产的 0-100%）。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2016 年 4 月 20 日。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

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 2017 年 12 月 31 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、工银瑞信消费服务行业混合型证券投资基金、工银瑞信 60 天理财债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金、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、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）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		
郝康	权益投资总监，本基金的基金经理	2016 年 12 月 30 日	-	20	先后在澳大利亚首源投资管理公司担任基金经理，在联和运通投资顾问管理公司担任执行董事，在工银瑞信担任国际业务总监，在工银瑞信资产管理（国际）有限公司担任副总经理；2016 年加入工银瑞信基

					金管理有限公司，现任权益投资总监，兼任工银瑞信（国际）投资总监，2016 年 12 月 30 日至今，担任工银瑞信沪港深股票型证券投资基金基金经理；2017 年 11 月 9 日至今，担任工银瑞信沪港深精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
唐明君	本基金的基金经理	2016 年 4 月 20 日	2017 年 12 月 22 日	10	曾在申银万国证券研究所有限公司担任首席分析师、海外业务部负责人；2015 年加入工银瑞信，现任研究部海外市场研究团队负责人、基金经理，2016 年 3 月 22 日至今，担任工银瑞信香港中小盘股票型基金基金经理；2016 年 4 月 20 日至 2017 年 12 月 22 日，担任工银瑞信沪港深股票型证券投资基金基金经理。
王筱苓	权益投资部副总监，本基金的基金经理	2016 年 4 月 20 日	2017 年 8 月 8 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。
--	--	--	--	--	---

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，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

1、公平交易原则

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

2、适用范围

本制度适用于本公司所管理的不同投资组合，包括封闭式基金、开放式基金，以及社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合等其他受托资产。基金经理，指管理公募基金基金经理，如封闭式基金、开放式基金。投资经理，指管理其他受托资产的投资经理，如企业年金、特定客户资

产管理等专项受托资产。

3、公平交易的具体措施

3.1 在研究和投资决策环节：

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

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

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

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

3.2 在交易执行环节：

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

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

3.2.3 公平交易执行方法：

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

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

公平交易模块执行原理如下：

1) 同向交易指令：

a) 限价指令：交易员采用投资交易系统中的公平委托系统，按照各组合委托数量设置委托比例，按比例具体执行；b) 市价指令：对于市价同向交易指令，交易员首先应该按照“时间优先”的原则执行交易指令，并在接到后到达指令后按照先到指令剩余数量和新到指令数量采用公平委托系统执行；对于同时同向交易指令，交易员应采用投资交易系统中的公平委托模块，按照各基金委托数量设置委托比例，按比例具体执行；c) 部分限价指令与部分市价指令：对于不同基金经理下达的不同类型的同向交易指令，交易员应该按照“价格优先”的原则执行交易指令，

在市场价格未达到限价时，先执行市价指令、后执行限价指令；

2) 反向交易指令

a) 交易员不得接受可能导致同一投资组合或不同投资组合之间对敲的同一证券品种的指令，并由风险中台在投资系统中设置严禁所有产品在证券交易时对敲。b) 根据证监会 2011 年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》中相关条款，公司规定同一公募基金、年金、专户、社保组合或前述组合之间不允许同日针对同一证券的反向投资指令；c) 同一公募基金不允许两日内针对同一证券的反向投资指令。d) 确因投资组合要求的投资策略或流动性等需求而发生的同日反向交易，按要求投资组合经理要填写反向交易申请表，并要求相关投资经理提供决策依据，并保留记录备查。e) 以上反向交易要求完全按照指数的构成进行投资的组合等除外。

3.2.4 对于银行间市场交易、交易所大宗交易、债券一级市场申购等非集中竞价交易，涉及到两个或以上基金或投资组合参与同一证券交易的情况，各基金/投资经理在交易前独立确定各投资组合的交易价格和数量，中央交易室按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。参照《集中交易管理办法》，银行间市场债券买卖和回购交易，由交易员填写《银行间市场交易审批单》，经相关基金经理/投资经理、交易主管审批，并由交易员双人复核后方可执行。公司对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则。交易所大宗交易，填写《大宗交易申请表》，经公司内部审批后执行。债券一级市场交易，填写《债券投标审批表》及《债券分销审批表》，经公司内部审批后执行。其他非集中竞价交易，参考上述审批流程执行。

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

3.2.6 对于由于特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令，中央交易室填写《公平交易审批单》，经公司内部审批后执行。

3.2.7 公平交易争议处理

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

3.3 公平交易的检查和价格监控

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

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

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

3.4 评估和分析

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

3.4.2 中央交易室负责在各投资组合的定期报告中披露公司整体公平交易制度执行情况。风险管理部负责在各投资组合的定期报告中对异常交易行为进行专项说明，其中，如果报告期内所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%，应说明该类交易的次数及原因。各投资组合的年度报告中，除上述内容外，还应披露公平交易制度和控制方法，并在公司整体公平交易制度执行情况中，对当年度同向交易价差做专项分析。

4. 报告

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》

、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；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。

公司于每季度和年度对公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析，采用了日内、3 日内、5 日内的时间窗口，假设不同组合间价差为零，进行了 T 分布检验。对于没有通过检验的交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时间进行了具体分析。经分析，本报告期未出现公司管理的不同投资组合间有同向交易价差异异常的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 3 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金采取自上而下和自下而上相结合，构建、优化组合的投资策略。自上而下地考察宏观经济状况、市场估值区间以决定组合仓位设置，通过跟踪市场风格指标和中观行业研究决定行业配置方向；自下而上系统化地比较、分析个股，借助量化分析工具有针对性地以特定的指标运用于不同行业的股票。

2017 年伊始，我们偏重于金融尤其是银行、可选消费、信息技术、工业、能源和电信。组合比较好地抓住了消费和信息技术方面的机会，但组合整体结构略偏保守。2 季度开始我们偏重加仓保险及消费板块股票，同时加大了医药和原材料类股票的投资力度。我们相信银行资产质量改善会继续提升其估值，保险行业则处于盈利加速的状态，持续向好的 PMI 则有利于企业新一轮的资本支出周期。而香港本地地产和银行股在经历了今年以来的大幅上涨之后，在美元重新走强的压力下，我们采取了低配。同时我们预判中国经济的韧性较强，尽管增长放缓，但消费景气度维持高位，经济放缓的幅度非常有限。在香港市场充足的流动性支撑下，任何一次明显的市场

回调都将意味着好的买入机会。

进入 4 季度后市场波动加大。一方面由于组合核心持股，银行、保险、和信息科技板块大幅上涨，组合获得了较好的收益；另一方面因为宏观经济数据的弱化，市场出现大面积获利回吐的状况。回调主要集中于前期涨幅较大的板块及个股，组合净值因此有所回撤。但是从中期时间上判断，我们保持了组合的结构和核心持仓板块，即保险、消费和信息科技和医疗板块的超配。

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 35.27%，业绩比较基准收益率为 19.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于 2018 年上半年，我们仍然保持乐观态度。从盈利和估值两个要素看，市场估值仍然处于合理区间，但并没有明显低估。而盈利预期则保持平稳向上的趋势。流动性方面，我们认为港股通南下资金及全球资金继续流入港股市场，有利于市场估值及整体流动性。目前海外资金仍然在香港市场处于低配状态，且低配的幅度高于过去 10 年的平均水平。在市场估值合理，企业盈利趋势保持平稳向上的状态下，我们认为大概率香港市场在 2018 年会维持海外资金的净流入。

尽管管理层将 2018 年 GDP 增长目标小幅降低至 6.5% 左右水平，但得益于过去几年的供给侧改革和市场出清，我们认为经济增长的质量则会更高。在这种情况下，企业盈利增长不会因为经济放缓而下滑。同时也正是由于 2018 年宏观经济的温和增长及金融系统的持续“去杠杆”，我们认为市场不具备全面牛市的宏观基础，而更可能是结构性行情，不同板块走势有所分化。

在经过了 2017 年的大幅上涨之后，我们预计香港市场 2018 年的关注重点将会集中在估值合理、盈利增长可预见性较高的行业和相关个股。从中期看，我们认为有几大投资主题值得特别关注：1) 再通胀主题。CPI 有望超预期，叠加企业定价能力的复苏，食品饮料等必选消费板块盈利、估值仍有继续提升的空间；2) 金融板块，包括银行和保险。银行资产质量改善，保险的消费属性增强；3) 消费升级主题，包括可选消费及医疗板块内的龙头企业，具有核心竞争力的企业。

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、风险管理部负责人和法律合规部负责人，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

在本报告期内，本基金托管人在托管工银瑞信沪港深股票型证券投资基金（以下称“本基金”）过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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

在本报告期内，本基金托管人按照相关法律法规、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。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配情况、投资组合报告的内容（“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内），保证复核内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2018)第 22216 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	工银瑞信沪港深股票型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了工银瑞信沪港深股票型证券投资基金(以下简称“工银沪港深股票基金”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表,2017 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了工银沪港深股票基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于工银沪港深股票基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	—
管理层和治理层对财务报表的	工银沪港深股票基金的基金管理人工银瑞信基金管理有限公司(以

<p>责任</p>	<p>以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估工银沪港深股票基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算工银沪港深股票基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督工银沪港深股票基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。</p>

	<p>同时，根据获取的审计证据，就可能对工银沪港深股票基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致工银沪港深股票基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	单峰 朱宏宇
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2018 年 3 月 23 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：工银瑞信沪港深股票型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		166,932,389.80	249,351,224.88
结算备付金		714,066.81	521,474.09
存出保证金		237,345.92	566,237.26
交易性金融资产		1,801,672,181.70	1,335,289,449.00
其中：股票投资		1,801,672,181.70	1,335,289,449.00
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		-	-
买入返售金融资产		50,000,000.00	-
应收证券清算款		29,033,390.10	33,250,464.86
应收利息		55,841.05	133,618.65
应收股利		417,914.34	627,880.00
应收申购款		1,257,823.03	74,837.14
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,050,320,952.75	1,619,815,185.88
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		49,877,535.75	-
应付赎回款		3,186,812.39	42,229.52
应付管理人报酬		2,427,558.63	2,587,496.12
应付托管费		404,593.10	431,249.34
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		818,005.70	7,183,378.12
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		407,706.32	204,562.17
负债合计		57,122,211.89	10,448,915.27
所有者权益：			
实收基金		1,584,561,814.90	1,729,979,412.29
未分配利润		408,636,925.96	-120,613,141.68
所有者权益合计		1,993,198,740.86	1,609,366,270.61
负债和所有者权益总计		2,050,320,952.75	1,619,815,185.88

注：1、本基金基金合同生效日为 2016 年 4 月 20 日。

2、报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 1.258 元，基金份额总额为 1,584,561,814.90 份。

7.2 利润表

会计主体：工银瑞信沪港深股票型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 4 月 20 日(基 金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		585,263,078.38	-144,903,794.20
1. 利息收入		4,233,830.06	3,505,743.96
其中：存款利息收入		3,426,990.91	2,940,074.36
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		806,839.15	565,669.60
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		265,550,393.69	-130,715,388.34
其中：股票投资收益		233,314,949.28	-142,675,201.36
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		32,235,444.41	11,959,813.02
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		311,728,512.26	-20,002,033.14
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）		3,750,342.37	2,307,883.32
减：二、费用		53,559,604.30	33,572,197.73
1. 管理人报酬		28,450,702.04	12,317,838.25
2. 托管费		4,741,783.69	2,052,972.98
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		19,937,782.49	18,924,405.28
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		429,336.08	276,981.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		531,703,474.08	-178,475,991.93
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		531,703,474.08	-178,475,991.93

注：本基金基金合同生效日为 2016 年 4 月 20 日。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信沪港深股票型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,729,979,412.29	-120,613,141.68	1,609,366,270.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	531,703,474.08	531,703,474.08
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）	-145,417,597.39	-2,453,406.44	-147,871,003.83
其中：1. 基金申购款	1,242,501,464.43	95,536,085.84	1,338,037,550.27
2. 基金赎回款	-1,387,919,061.82	-97,989,492.28	-1,485,908,554.10
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”	-	-	-

”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	1,584,561,814.90	408,636,925.96	1,993,198,740.86
项目	上年度可比期间 2016年4月20日(基金合同生效日)至2016年12月31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)	202,477,659.24	-	202,477,659.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-178,475,991.93	-178,475,991.93
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)	1,527,501,753.05	57,862,850.25	1,585,364,603.30
其中:1.基金申购款	2,583,547,258.10	15,982,880.83	2,599,530,138.93
2.基金赎回款	-1,056,045,505.05	41,879,969.42	-1,014,165,535.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,729,979,412.29	-120,613,141.68	1,609,366,270.61

注:本基金基金合同生效日为2016年4月20日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

<u>郭特华</u>	<u>赵紫英</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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

工银瑞信沪港深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”)证监许可[2015]2283号《关于准予工银瑞信沪港深股票型证券投资基金注册的批复》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《工银瑞信沪港深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 202,428,637.18 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第 443 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《工银瑞信沪港深股票型证券投资基金基金合同》于 2016 年 4 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 202,477,659.24 份基金份额，其中认购资金利息折合 49,022.06 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，基金托管人为北京银行股份有限公司(以下简称“北京银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信沪港深股票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交易的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、沪港股票市场交易互联互通机制试点允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票、权证、股指期货、债券资产(包括但不限于国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产、现金，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(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为：股票占基金资产的比例为 80%-95%(其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金股票资产的 0-100%，投资于港股通投资标的股票的比例占基金股票资产的 0-100%)。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为： $40\% \times \text{恒生指数收益率} + 40\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 20\% \times \text{中债综合财富指数收益率}$ 。

7.4.2 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(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《工银瑞信沪港深股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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

除 7.4.5.2 会计估计变更所述内容外，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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，本基金自 2017 年 12 月 20 日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》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。

对证券投资基金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，对国债、地方政府债以及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，股票的股息、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，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。

对基金通过沪港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

7.4.7 关联方关系

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
北京银行股份有限公司	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
瑞士信贷银行股份有限公司	基金管理人股东
工银瑞信资产管理(国际)有限公司	基金管理人的子公司
工银瑞信投资管理有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 4 月 20 日(基金合同生效 日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	28,450,702.04	12,317,838.25
其中：支付销售机构的客户维护费	626,706.12	14,260.79

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。

管理费的计算方法如下： $H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 4 月 20 日(基金合同生效 日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,741,783.69	2,052,972.98

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提。

托管费的计算方法如下： $H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.8.2.3 销售服务费

无。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 4 月 20 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2016 年 4 月 20 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	44,257,272.98	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	44,257,272.98	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.79%	-

注：1、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付；

2、期间申购/买入总份额：含红利再投、转换入份额；期间赎回/卖出总份额：含转换出份额。

7.4.8.4.2 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。

7.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		2016 年 4 月 20 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
北京银行股份有限公司	166,932,389.80	2,949,088.14	249,351,224.88	2,560,048.55

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 1,801,672,181.70 元，无属于第二层次的余额，无属于第三层次的余额（2016 年 12 月 31 日：第一层次 1,335,289,449.00 元，无第二层次，无第三层次）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《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、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，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，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。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。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起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的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,801,672,181.70	87.87
	其中：股票	1,801,672,181.70	87.87
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	2.44
	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	167,646,456.61	8.18
7	其他各项资产	31,002,314.44	1.51
8	合计	2,050,320,952.75	100.00

注：1、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。

2、本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为 1,690,547,848.34 元，占期末基金总资产比例为 82.45%。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	89,802,428.36	4.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	21,321,905.00	1.07
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		-
K	房地产业		-
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	111,124,333.36	5.58

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。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
Consumer Discretionary 非日常生活消费品	178,720,767.34	8.97
Consumer Staples 日常消费品	151,256,300.00	7.59
Energy 能源	62,289,280.00	3.13
Financials 金融	816,882,909.00	40.98
Health Care 医疗保健	83,421,866.00	4.19
Industrials 工业	17,835,000.00	0.89
Information Technology 信息技术	277,036,826.00	13.90
Materials 原材料	-	-
Real Estate 房地产	92,613,180.00	4.65
Utilities 公用事业	10,491,720.00	0.53
合计	1,690,547,848.34	84.82

注：1、以上分类采用全球行业分类标准（GICS）；

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

8.3 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

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	00700	腾讯控股	539,200	182,993,696.00	9.18
2	02318	中国平安	2,560,000	174,080,000.00	8.73
3	00005	汇丰控股	2,122,000	141,813,260.00	7.11

4	01299	友邦保险	2,378,000	132,478,380.00	6.65
5	00939	建设银行	17,539,000	105,584,780.00	5.30
6	03968	招商银行	2,710,500	70,473,000.00	3.54
7	01336	新华保险	1,001,300	44,698,032.00	2.24
8	02018	瑞声科技	367,000	42,766,510.00	2.15
9	02601	中国太保	1,334,200	41,880,538.00	2.10
10	01171	兖州煤业股份	5,312,000	40,583,680.00	2.04

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于公司网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	00005	汇丰控股	307,257,108.29	19.09
2	02238	广汽集团	183,899,008.10	11.43
3	01299	友邦保险	166,713,199.62	10.36
4	01114	BRILLIANCE CHI	150,808,898.96	9.37
5	00941	中国移动	149,452,615.84	9.29
6	00288	万洲国际	136,982,371.51	8.51
7	02318	中国平安	122,202,892.02	7.59
8	03968	招商银行	121,187,827.12	7.53
9	02888	渣打集团	118,454,627.09	7.36
10	02777	富力地产	116,680,278.19	7.25
11	00857	中国石油股份	115,224,604.86	7.16
12	00939	建设银行	114,337,545.29	7.10
13	00700	腾讯控股	104,628,401.51	6.50
14	03988	中国银行	104,127,869.68	6.47
15	00386	中国石油化工股份	100,353,486.91	6.24
16	000002	万科A	97,864,299.08	6.08
17	01288	农业银行	88,486,117.92	5.50
18	02628	中国人寿	75,562,841.03	4.70
19	02018	瑞声科技	75,351,010.98	4.68
20	00011	恒生银行	70,923,589.04	4.41

21	02601	中国太保	67,835,065.48	4.22
22	02328	中国财险	64,743,156.27	4.02
23	00688	中国海外发展	64,021,906.99	3.98
24	02382	舜宇光学科技	59,754,703.34	3.71
25	01128	永利澳门	57,499,623.65	3.57
26	600104	上汽集团	57,345,738.17	3.56
27	02600	中国铝业	56,490,928.48	3.51
28	01336	新华保险	52,584,860.97	3.27
29	01800	中国交通建设	50,168,762.76	3.12
30	03333	中国恒大	49,134,828.84	3.05
31	01044	恒安国际	47,956,126.31	2.98
32	00027	银河娱乐	47,681,613.19	2.96
33	00016	新鸿基地产	46,804,545.87	2.91
34	06808	高鑫零售	45,465,991.31	2.83
35	01093	石药集团	44,758,461.54	2.78
36	00522	ASM PACIFIC	44,008,374.29	2.73
37	02007	碧桂园	43,575,998.63	2.71
38	02688	新奥能源	42,758,545.68	2.66
39	01113	长实地产	41,991,236.56	2.61
40	02313	申洲国际	41,234,508.49	2.56
41	00001	长和	39,947,776.18	2.48
42	00868	信义玻璃	39,445,790.72	2.45
43	000858	五粮液	39,227,013.70	2.44
44	00966	中国太平	39,223,563.76	2.44
45	01109	华润置地	35,729,768.28	2.22
46	00175	吉利汽车	35,703,275.56	2.22
47	03888	金山软件	35,188,688.66	2.19
48	001979	招商蛇口	35,008,916.49	2.18
49	00384	中国燃气	34,987,920.87	2.17
50	01171	兖州煤业股份	34,252,610.60	2.13
51	00242	信德集团	34,130,357.48	2.12

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。

8.4.2 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	00941	中国移动	259,807,010.70	16.14
2	00005	汇丰控股	220,929,723.59	13.73
3	02238	广汽集团	200,013,012.34	12.43
4	01299	友邦保险	186,236,518.10	11.57
5	00700	腾讯控股	171,797,811.46	10.67
6	03988	中国银行	156,331,652.28	9.71
7	00288	万洲国际	149,506,158.45	9.29
8	00939	建设银行	145,231,223.13	9.02
9	00857	中国石油股份	144,750,825.06	8.99
10	01114	BRILLIANCE CHI	136,611,376.78	8.49
11	00386	中国石油化工股份	136,263,134.27	8.47
12	02777	富力地产	129,371,962.53	8.04
13	02888	渣打集团	117,859,951.09	7.32
14	02628	中国人寿	112,019,818.20	6.96
15	03968	招商银行	99,800,393.13	6.20
16	000002	万科A	97,305,139.17	6.05
17	00011	恒生银行	87,718,624.30	5.45
18	01288	农业银行	87,416,133.21	5.43
19	00384	中国燃气	85,759,885.41	5.33
20	02018	瑞声科技	85,442,656.79	5.31
21	00371	北控水务集团	79,924,269.42	4.97
22	02600	中国铝业	76,424,215.83	4.75
23	02318	中国平安	75,252,387.66	4.68
24	02328	中国财险	69,201,324.55	4.30
25	600104	上汽集团	64,792,081.33	4.03
26	02689	玖龙纸业	61,001,680.08	3.79
27	01128	永利澳门	59,168,213.58	3.68
28	00175	吉利汽车	58,735,323.21	3.65
29	03333	中国恒大	54,497,291.07	3.39
30	01800	中国交通建设	50,866,327.56	3.16
31	02007	碧桂园	48,592,524.13	3.02
32	01193	华润燃气	45,678,849.98	2.84
33	01336	新华保险	44,942,264.74	2.79
34	02388	中银香港	44,735,821.73	2.78

35	02688	新奥能源	44,618,608.85	2.77
36	01113	长实地产	43,253,081.35	2.69
37	02382	舜宇光学科技	43,095,225.29	2.68
38	06808	高鑫零售	41,138,161.58	2.56
39	01109	华润置地	40,596,517.69	2.52
40	001979	招商蛇口	40,425,302.56	2.51
41	00522	ASM PACIFIC	39,751,892.15	2.47
42	02020	安踏体育	39,510,534.06	2.46
43	00016	新鸿基地产	34,029,254.65	2.11
44	00027	银河娱乐	33,828,909.44	2.10

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。

8.4.3 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	5,471,052,557.42
卖出股票收入（成交）总额	5,549,713,280.61

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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	237,345.92
2	应收证券清算款	29,033,390.10
3	应收股利	417,914.34
4	应收利息	55,841.05
5	应收申购款	1,257,823.03

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,002,314.44

8.12.4 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处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
15,374	103,067.63	1,346,943,384.60	85.00%	237,618,430.30	15.00%

9.2 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	2,995,979.89	0.19%

9.3 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	≥100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年4月20日）基金份额总额	202,477,659.24
本报告期期初基金份额总额	1,729,979,412.29
本报告期基金总申购份额	1,242,501,464.43
减:本报告期基金总赎回份额	1,387,919,061.82
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,584,561,814.90

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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 2017 年 2 月 8 日发布《工银瑞信基金管理有限公司董事长变更公告》，经基金管理人第六十一次股东会和第四届董事会第二十六次会议审议通过，沈立强先生辞去公司董事长职务，董事长变更为尚军先生。

基金管理人于 2017 年 4 月 25 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》，郝炜先生自 2017 年 4 月 19 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。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

无。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用玖万伍仟元整，该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务。

11.6 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，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
中金	2	4,809,094,065.15	43.64%	3,278,009.79	43.65%	-
招商证券	2	3,965,510,662.58	35.98%	2,701,936.79	35.98%	-
平安证券	2	2,233,276,163.95	20.27%	1,521,978.27	20.26%	-
兴业证券	4	12,461,265.19	0.11%	8,473.66	0.11%	-
天风证券	2	-	-	-	-	-

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。

证券公司席位的变更情况

在报告期内本基金新增中金公司 37818 上海、003176 深圳交易单元，新增招商证券 38314 上海、002793 深圳交易单元、新增兴业证券 39511 上海、005004 深圳交易单元，新增华泰证券 40177 上海、004490 深圳交易单元。

11.7.2 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
中金	-	-	3,045,000,000.00	55.16%	-	-
招商证券	-	-	2,475,000,000.00	44.84%	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20170101-20171231	1,416,932,301.52	0.00	495,000,000.00	921,932,301.52	58.18%
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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、根据基金管理人于 2017 年 8 月 10 日披露的《关于工银瑞信沪港深股票型证券投资基金变更基金经理的公告》，自 2017 年 8 月 8 日起，王筱苓女士不再担任工银瑞信沪港深股票型证券投资基金的基金经理。

2、根据基金管理人于 2017 年 12 月 23 日披露的《关于工银瑞信沪港深股票型证券投资基金变更基金经理的公告》，自 2017 年 12 月 22 日起，唐明君先生不再担任工银瑞信沪港深股票型证券投资基金的基金经理。