

工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要

2018 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：二〇一九年三月三十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 28 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 2018 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	工银中小盘混合
基金主代码	481010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 2 月 10 日
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	176,899,509.05 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资高成长性的中小市值股票，追求基金资产长期稳定的增值和收益，在有效控制风险的前提下，力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金运用国际化的视野审视中国经济和资本市场，依据定量和定性相结合的方法，考虑经济情景、类别资产收益风险预期等因素，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。 股票资产主要投资于中小盘股票，投资于具有高成长性、基本面良好的中小盘股票的资产占股票投资资产的比例不低于 80%。本基金将首先采用定量分析指标，筛选出成长潜力较大的中小市值上市公司。基于对公司未来业绩发展的预测，采用股息贴现模型、自由现金流折现模型等方法评估公司股票的合理内在价值，同时结合股票的市场价格，考虑市盈率、市净率等相对估值指标，选择最具有投资吸引力的股票构建投资组合。
业绩比较基准	$80\% \times \text{中证 700 指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。
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。本基金主要投资于中小盘股票，在混合型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责	姓名	朱碧艳	贺倩

人	联系电话	400-811-9999	010-66060069
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-811-9999	95599
传真		010-66583158	010-68121816

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	2018 年	2017 年	2016 年
本期已实现收益	-33,907,326.60	3,937,136.16	42,904,365.29
本期利润	-57,913,095.74	-40,088,438.23	-98,797,238.50
加权平均基金份额本期利润	-0.3348	-0.1726	-0.3161
本期基金份额净值增长率	-25.89%	-11.49%	-21.86%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0408	0.2942	0.4618
期末基金资产净值	169,676,270.91	221,468,995.41	439,735,511.83
期末基金份额净值	0.959	1.294	1.462

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 2010 年 2 月 10 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	-12.74%	1.77%	-9.88%	1.45%	-2.86%	0.32%
过去六个月	-22.29%	1.72%	-15.63%	1.27%	-6.66%	0.45%
过去一年	-25.89%	1.63%	-25.96%	1.17%	0.07%	0.46%
过去三年	-48.74%	1.61%	-33.92%	1.14%	-14.82%	0.47%
过去五年	11.12%	2.00%	11.03%	1.40%	0.09%	0.60%
自基金合同生效起至今	-4.10%	1.73%	0.88%	1.33%	-4.98%	0.40%

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

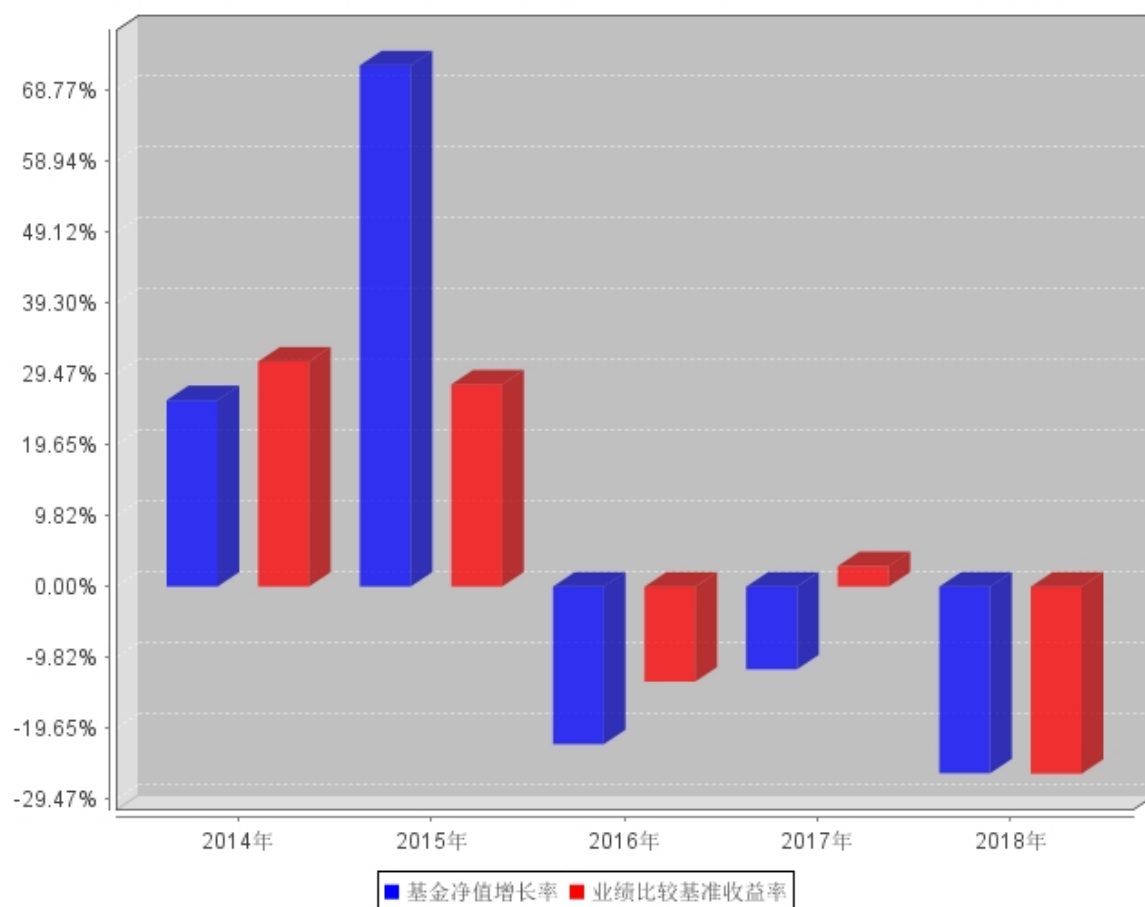


注：1、本基金基金合同于 2010 年 2 月 10 日生效。

2、根据基金合同规定，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，本基金的投资范围及各项比例符合基金合同的规定：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%。本基金持有的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、应收申购款等。本基金的股票资产主要投资于中小盘股票，投资于具有高成长性、基本面良好的中小盘股票的资产占股票投资资产的比例不低于 80%。

3.2.3 过去五年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

过去五年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 2010 年 2 月 10 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 2018 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）等逾 120 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		
黄安乐	权益投资总监，本基金的基金经理	2018 年 3 月 28 日	—	15	先后在天相投资顾问有限公司担任研究员，国信证券经济研究所担任资深分析师，国信证券资产管理总部担任投资经理、研究员；2010 年加入工银瑞信，现任权益投资总监。2011 年 11 月 23 日至今，担任

					工银瑞信主题策略混合型证券投资基金基金经理；2013 年 9 月 23 日至今，担任工银瑞信精选平衡基金基金经理；2014 年 10 月 22 日至 2017 年 10 月 9 日，担任工银高端制造行业股票型基金基金经理；2015 年 4 月 28 日至 2018 年 3 月 2 日，担任工银新材料新能源行业股票型基金基金经理；2016 年 1 月 29 日至 2018 年 11 月 30 日，担任工银瑞信国家战略主题股票型基金基金经理；2017 年 4 月 21 日至今，担任工银瑞信互联网加股票型证券投资基金基金经理；2018 年 3 月 28 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，2018 年 6 月 5 日至今，担任工银瑞信高端制造行业股票型证券投资基金基金经理。
农冰立	本基金的基金经理	2018 年 6 月 22 日	-	4	先后在泰达宏利基金担任 TMT 行业研究员，在天风证券担任电子行业首席分析师；2017 年加入工银瑞信基金管理有限公司，现任研究部电子、通信行业研究员、基金经理，2018 年 6 月 22 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；2018 年 6 月 22 日至今，担任工银瑞信智能制造股票型证券投资基金基金经理。
胡文彪	权益投资部副总	2012 年 11 月 20 日	2018 年 4 月 25 日	17	2006 年加入工银瑞信基金管理有限公司，历任

	监，本基金的基金经理				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 2018 年 4 月 25 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；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 2018 年 1 月 25 日，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。
--	--	--	--	--	---------

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

本基金管理人根据《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》，对公司管理的各类投资组合的公平对待做了明确具体的规定，办法涵盖了公平交易的原则、适用范围、部门职责、具体程序和违规问责等。

在研究和投资决策环节，研究人员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建立投资备选池，投资人员在此基础上根据投资授权构建具体的投资组合，并确保公平对待其管理的不同投资组合。

在交易执行环节，交易人员根据公司内部权限管理规定获得权限，并遵循价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施等执行原则，保证交易在不同投资组合间的利益公平。

同时本基金管理人在投资交易系统中设置“公平交易模块”，对于满足条件的指令，系统自动通过公平交易模块执行。

在监控和检查环节，风险管理人员对交易价格公允性等进行监控和分析，监察稽核人员定期对公平交易执行情况进行稽核。发现异常情况的，要求投资人员进行解释说明并核查其真实性、合理性。

本基金管理人通过上述措施全面落实公平交易要求，并持续地完善公平交易制度，确保公平对待各类投资人，保护投资人的利益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本基金管理人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。

本基金管理人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，本报告期未出现本基金管理人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 5 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

2018 年 A 股市场经历了较大幅度的下跌，所有的行业都没有正收益，上涨的个股占比极少，这在 A 股市场历史上实属罕见。年初大金融及大盘蓝筹类上行，之后一直回落；一季度末创业板及科技股迎来一次短暂反弹，之后也一直处在调整之中；四季度，整个市场尤其低迷不振。总体上看，2018 年的市场，反应了去杠杆、中美贸易摩擦、实体经济缺乏新增长动能的系统性风险，是一次全面的估值调整和重构。

2018 年，市场环境尤其不利于中小盘成长风格。本基金在新能源汽车、半导体、创新药、自主可控、新材料等新兴成长板块的投资遭受了一定的损失。

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-25.89%，业绩比较基准收益率为-25.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019 年，国内宏观经济的下行压力依然存在，我们预期 GDP 的增速放缓；受到需求疲软供给宽松的影响，大宗商品价格回落，CPI 压力减轻，风险来自猪肉价格的上涨，这需要到下半年再次评估；货币政策处于宽松状态，利率下行。企业盈利方面，我们预计全部 A 股的净利增速继

续放缓；中美贸易摩擦，短期不会继续恶化，但或将成为常态。

在此宏观环境下，我们认为 2019 年的股票市场的约束条件相比 2018 年要宽松，原因在于，一方面，风险溢价有下降的要求，以反映系统性风险的释放；二是利率环境边际改善，有利于估值的修复。

此外，市场下跌之后，多数行业和指数的估值，都处在历史极低的分位数位置。

本基金尤其注意到，以中证 500 指数为代表的中小板成长类资产，当前的估值已经跌到了 2012 年下半年的低点，我们认为这意味着存在结构性的选股投资的中长期机会。本基金看好 5G、人工智能、新能源、智能驾驶、新能源汽车、农林牧渔等板块中优质中小盘成长股的长期机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

（1）职责分工

估值小组成员为 4 人，分别来自公司运作部、固定收益部（或研究部）、风险管理部、法律合规部，组长由运作部负责人担任。

各部门负责人推荐各部门成员，如需更换，由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部分管副总批准同意。

（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。

2、投资经理参与或决定估值的程度

投资经理可参与讨论估值原则和方法，但不得参与最终估值决策。

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、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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—工银瑞信基金管理有限公司 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，工银瑞信基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，工银瑞信基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§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	安永华明（2019）审字第 60802052_A10 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	工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	我们审计了工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	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。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。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。
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公

责任	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。 在编制财务报表时，管理层负责评估工银瑞信中小盘成长混合型证券投资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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。 治理层负责监督工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	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。 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： （1）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。 （2）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。 （3）评价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。 （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对工银瑞信中小盘成长混合型证券投资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瑞信中小盘成长混合型证券投资基金不能持续经营。 （5）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。 我们与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。	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	王珊珊	贺耀
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层	
审计报告日期	2019 年 3 月 28 日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	21,302,819.89	46,342,828.30
结算备付金	504,603.07	13,340.57
存出保证金	110,535.07	75,921.77
交易性金融资产	150,194,804.42	154,078,451.57
其中：股票投资	150,194,804.42	154,078,451.57
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	-	10,000,000.00
应收证券清算款	-	11,926,145.34
应收利息	5,134.02	1,081.08
应收股利	-	-
应收申购款	33,147.16	127,176.32
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	172,151,043.63	222,564,944.95
负债和所有者权益	本期末 2018 年 12 月 31 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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	1,710,088.26	-
应付赎回款	36,278.67	212,686.68
应付管理人报酬	223,583.41	281,004.17
应付托管费	37,263.91	46,834.03
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	238,934.61	171,755.92
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	228,623.86	383,668.74
负债合计	2,474,772.72	1,095,949.54
所有者权益：		
实收基金	176,899,509.05	171,125,802.70
未分配利润	-7,223,238.14	50,343,192.71
所有者权益合计	169,676,270.91	221,468,995.41
负债和所有者权益总计	172,151,043.63	222,564,944.95

注：1、本基金基金合同生效日为 2010 年 2 月 10 日。

2、报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 0.959 元，基金份额总额为 176,899,509.05 份。

7.2 利润表

会计主体：工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入	-52,341,302.95	-33,250,855.69
1. 利息收入	208,450.34	202,061.23
其中：存款利息收入	193,564.95	157,461.11
债券利息收入	90.88	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	14,794.51	44,600.12
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-28,642,447.10	10,443,147.99
其中：股票投资收益	-30,095,408.18	8,119,998.17
基金投资收益	-	-
债券投资收益	8,541.40	-
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	1,444,419.68	2,323,149.82
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-24,005,769.14	-44,025,574.39
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	98,462.95	129,509.48

减：二、费用	5,571,792.79	6,837,582.54
1. 管理人报酬	3,023,438.46	4,825,336.62
2. 托管费	503,906.41	804,222.78
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	1,823,685.65	831,226.47
5. 利息支出	—	—
其中：卖出回购金融资产支出	—	—
6. 税金及附加	0.31	—
7. 其他费用	220,761.96	376,796.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-57,913,095.74	-40,088,438.23
减：所得税费用	—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-57,913,095.74	-40,088,438.23

注：本基金基金合同生效日为 2010 年 2 月 10 日。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	171,125,802.70	50,343,192.71	221,468,995.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	-57,913,095.74	-57,913,095.74
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）	5,773,706.35	346,664.89	6,120,371.24
其中：1. 基金申购款	45,356,989.95	9,319,762.26	54,676,752.21
2. 基金赎回款	-39,583,283.60	-8,973,097.37	-48,556,380.97
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）	176,899,509.05	-7,223,238.14	169,676,270.91

项目	上年度可比期间 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）	300,820,362.87	138,915,148.96	439,735,511.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-40,088,438.23	-40,088,438.23
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）	-129,694,560.17	-48,483,518.02	-178,178,078.19
其中：1. 基金申购款	28,485,672.01	10,220,151.21	38,705,823.22
2. 基金赎回款	-158,180,232.18	-58,703,669.23	-216,883,901.41
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）	171,125,802.70	50,343,192.71	221,468,995.41

注：本基金基金合同生效日为 2010 年 2 月 10 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>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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）（原名“工银瑞信中小盘成长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[2009]1472 号《关于核准工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金募集的批复》的批准，由基金管理人工银瑞信基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2010 年 2 月 10 日正式生效，首次设立募集规模为 2,317,605,629.49 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及注册登记机构均为工银瑞信基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

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、债券、中央银行票据、回购，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他金融工具。本基金投资组合资产配置范围为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中具有高成长性、基本面良好的中小盘股票的资产占股票投资资产的比例不低于 80%。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、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为： $80\% \times \text{中证 700 指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。

7.4.2 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及参考意见。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

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

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

7.4.6.1 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；

7.4.6.2 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，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，分别按规定的比例缴纳。

7.4.6.3 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[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。

7.4.6.4 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。

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
中国农业银行股份有限公司	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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,023,438.46	4,825,336.62
其中：支付销售机构的客户维护费	858,226.68	1,128,269.28

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

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

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

2、基金管理费每日计提，按月支付。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	503,906.41	804,222.78

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

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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

2、基金托管费每日计提，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

无。

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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
中国农业银行股份有限公司	21,302,819.89	181,005.07	46,342,828.30	155,506.80

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（ 2018 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**

无。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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**

无。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**7.4.10.1 公允价值**

本基金非以公允价值计量的金融工具，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

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工具中属于第一层次的余额为人民币 150,194,804.42 元，属于第二层次的余额为人民币 0.00 元，属于第三层次的余额为人民币 0.00 元。（属于第一层次的余额为人民币 149,188,049.94 元，属于第二层次的余额为人民币 3,170,001.63 元，属于第三层次的余额为人民币 1,720,400.00 元）。

(2) 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可转换债券等证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动（上年度：转入第三层次公允价值的金额为人民币 7,251,200.00 元）。

7.4.10.2 承诺事项

无。

7.4.10.3 其他事项

无。

§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	150,194,804.42	87.25
	其中：股票	150,194,804.42	87.25
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	—	—
	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	21,807,422.96	12.67
8	其他各项资产	148,816.25	0.09
9	合计	172,151,043.63	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。

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	17,660,339.68	10.41
B	采矿业	—	—
C	制造业	126,700,150.34	74.67
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	2,690,000.00	1.59
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	—	—

K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	3,144,314.40	1.85
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	150,194,804.42	88.52

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

无。

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	300450	先导智能	500,037	14,471,070.78	8.53
2	300498	温氏股份	400,076	10,473,989.68	6.17
3	600872	中炬高新	350,044	10,312,296.24	6.08
4	300274	阳光电源	1,000,000	8,920,000.00	5.26
5	600438	通威股份	1,000,000	8,280,000.00	4.88
6	300750	宁德时代	110,000	8,118,000.00	4.78
7	601012	隆基股份	460,000	8,022,400.00	4.73
8	002157	正邦科技	1,400,000	7,434,000.00	4.38
9	002714	牧原股份	249,960	7,186,350.00	4.24
10	002311	海大集团	300,000	6,951,000.00	4.10

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	002027	分众传媒	22,633,663.30	10.22
2	300450	先导智能	18,829,850.30	8.50
3	600498	烽火通信	17,616,518.26	7.95
4	300558	贝达药业	16,053,257.64	7.25
5	600271	航天信息	13,039,725.18	5.89
6	000977	浪潮信息	11,000,644.27	4.97
7	601939	建设银行	10,851,969.97	4.90
8	600872	中炬高新	10,704,983.68	4.83
9	300037	新宙邦	10,534,692.39	4.76
10	300498	温氏股份	10,346,307.40	4.67
11	300750	宁德时代	9,935,749.14	4.49
12	603678	火炬电子	9,837,658.54	4.44
13	002008	大族激光	9,490,063.00	4.29
14	603960	克来机电	9,245,072.29	4.17
15	300398	飞凯材料	8,926,394.50	4.03
16	300274	阳光电源	8,902,286.00	4.02
17	600438	通威股份	8,843,462.00	3.99
18	601012	隆基股份	8,561,026.00	3.87
19	000596	古井贡酒	8,347,364.00	3.77
20	002415	海康威视	8,312,078.00	3.75
21	300747	锐科激光	8,257,704.73	3.73
22	600803	新奥股份	8,043,455.77	3.63
23	603305	旭升股份	7,935,806.00	3.58
24	300253	卫宁健康	7,930,313.56	3.58
25	300073	当升科技	7,901,331.00	3.57
26	002563	森马服饰	7,800,176.48	3.52
27	002557	洽洽食品	7,776,670.00	3.51
28	000538	云南白药	7,577,623.00	3.42
29	002876	三利谱	7,567,706.43	3.42
30	300298	三诺生物	7,551,606.40	3.41
31	600519	贵州茅台	7,511,296.00	3.39
32	002157	正邦科技	7,405,588.00	3.34
33	000636	风华高科	7,329,463.08	3.31
34	600346	恒力股份	7,292,639.00	3.29
35	002299	圣农发展	7,112,141.79	3.21

36	002142	宁波银行	7,018,195.47	3.17
37	002812	恩捷股份	6,742,011.08	3.04
38	300251	光线传媒	6,734,635.00	3.04
39	002191	劲嘉股份	6,672,849.06	3.01
40	002311	海大集团	6,640,584.00	3.00
41	002714	牧原股份	6,586,361.80	2.97
42	002258	利尔化学	6,532,187.00	2.95
43	603877	太平鸟	6,477,224.00	2.92
44	002555	三七互娱	6,187,019.01	2.79
45	603337	杰克股份	6,038,192.71	2.73
46	600201	生物股份	6,035,290.20	2.73
47	000002	万科 A	5,811,137.40	2.62
48	300285	国瓷材料	5,589,641.60	2.52
49	603708	家家悦	5,436,872.50	2.45
50	001979	招商蛇口	5,407,227.01	2.44
51	002371	北方华创	5,407,138.00	2.44
52	600570	恒生电子	5,330,723.07	2.41
53	300059	东方财富	5,142,503.77	2.32
54	600340	华夏幸福	5,097,463.83	2.30
55	000710	贝瑞基因	5,083,088.00	2.30
56	601222	林洋能源	4,992,301.00	2.25
57	600585	海螺水泥	4,756,284.00	2.15
58	601818	光大银行	4,658,500.00	2.10
59	300568	星源材质	4,460,505.28	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。

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	600498	烽火通信	20,997,578.03	9.48
2	002027	分众传媒	13,316,792.08	6.01
3	000977	浪潮信息	12,564,169.80	5.67
4	300251	光线传媒	12,278,120.16	5.54

5	002439	启明星辰	11,902,033.78	5.37
6	002419	天虹股份	11,624,371.60	5.25
7	601939	建设银行	11,339,251.00	5.12
8	600346	恒力股份	11,287,778.41	5.10
9	300558	贝达药业	11,230,214.56	5.07
10	600570	恒生电子	10,179,371.00	4.60
11	300285	国瓷材料	9,762,393.00	4.41
12	601699	潞安环能	9,710,764.94	4.38
13	600271	航天信息	9,427,352.83	4.26
14	002142	宁波银行	8,594,115.31	3.88
15	600038	中直股份	8,164,258.56	3.69
16	002415	海康威视	8,150,592.00	3.68
17	002557	洽洽食品	7,913,165.11	3.57
18	300298	三诺生物	7,849,057.34	3.54
19	002008	大族激光	7,570,672.00	3.42
20	002078	太阳纸业	7,502,350.00	3.39
21	300747	锐科激光	7,453,581.27	3.37
22	002563	森马服饰	7,415,365.80	3.35
23	000596	古井贡酒	7,411,147.50	3.35
24	603678	火炬电子	7,167,036.95	3.24
25	000636	风华高科	7,166,159.07	3.24
26	000538	云南白药	7,148,768.94	3.23
27	300253	卫宁健康	7,052,779.82	3.18
28	002371	北方华创	7,019,464.00	3.17
29	600809	山西汾酒	6,736,025.70	3.04
30	600486	扬农化工	6,524,724.00	2.95
31	600183	生益科技	6,455,281.75	2.91
32	600062	华润双鹤	6,401,249.60	2.89
33	600803	新奥股份	6,395,845.15	2.89
34	002299	圣农发展	6,345,747.79	2.87
35	002120	韵达股份	6,326,383.50	2.86
36	600519	贵州茅台	6,012,690.40	2.71
37	300601	康泰生物	5,777,488.00	2.61
38	000768	中航飞机	5,716,902.00	2.58
39	002876	三利谱	5,703,607.00	2.58
40	603228	景旺电子	5,695,063.63	2.57
41	603345	安井食品	5,684,983.04	2.57
42	002191	劲嘉股份	5,678,610.00	2.56

43	300630	普利制药	5,553,579.03	2.51
44	300124	汇川技术	5,374,855.00	2.43
45	601933	永辉超市	5,353,870.56	2.42
46	603708	家家悦	5,278,108.70	2.38
47	000002	万科 A	5,254,216.00	2.37
48	300059	东方财富	5,139,525.20	2.32
49	600362	江西铜业	5,130,123.00	2.32
50	603877	太平鸟	5,028,729.00	2.27
51	002916	深南电路	4,996,821.88	2.26
52	300122	智飞生物	4,908,541.00	2.22
53	002555	三七互娱	4,902,973.24	2.21
54	603337	杰克股份	4,802,305.80	2.17
55	002179	中航光电	4,713,907.22	2.13
56	002460	赣锋锂业	4,594,823.64	2.07
57	600340	华夏幸福	4,558,519.61	2.06
58	002024	苏宁易购	4,486,381.00	2.03
59	000710	贝瑞基因	4,481,268.51	2.02
60	002507	涪陵榨菜	4,429,388.46	2.00

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	751,746,481.75
卖出股票收入（成交）总额	701,528,951.58

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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	110,535.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,134.02
5	应收申购款	33,147.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	148,816.25

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
8,024	22,046.30	1,146,874.04	0.65%	175,752,635.01	99.35%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

无。

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	0
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（ 2010 年 2 月 10 日 ）基金份额总额	2,317,605,629.49
本报告期期初基金份额总额	171,125,802.70
本报告期期间基金总申购份额	45,356,989.95
减:本报告期期间基金总赎回份额	39,583,283.60
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	176,899,509.05

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。

§ 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 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：

本报告期内，本行总行聘任刘琳同志、李智同志为本行托管业务部高级专家。

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

报告期内应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用伍万元整，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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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	
天风证券	2	505,806,707.19	34.90%	359,782.14	36.21%	—
安信证券	2	203,995,768.76	14.07%	145,103.37	14.60%	—
长城证券	1	185,719,488.41	12.81%	113,531.47	11.43%	—
方正证券	3	167,588,311.66	11.56%	119,205.14	12.00%	—
华创证券	1	90,178,535.71	6.22%	55,126.80	5.55%	—
国泰君安	1	74,806,018.34	5.16%	45,729.28	4.60%	—
西南证券	2	70,583,166.18	4.87%	50,205.87	5.05%	—
光大证券	2	67,556,650.61	4.66%	48,053.13	4.84%	—
广发证券	3	27,547,156.78	1.90%	19,594.54	1.97%	—
中信建投	2	23,165,550.91	1.60%	14,161.10	1.43%	—
招商证券	2	21,075,672.44	1.45%	14,990.80	1.51%	—
中泰证券	1	11,375,971.80	0.78%	8,091.97	0.81%	—
瑞银证券	1	—	—	—	—	—
国联证券	1	—	—	—	—	—
银河证券	1	—	—	—	—	—
华融证券	1	—	—	—	—	—
华泰证券	2	—	—	—	—	—
兴业证券	2	—	—	—	—	—
国信证券	1	—	—	—	—	—
中金	2	—	—	—	—	—

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。

在报告期内本基金新增招商证券的 004098 深圳、37803 上海交易单元，新增中金公司 005445 深圳、40155 上海交易单元，新增兴业证券 005922 深圳、40572 上海交易单元，新增华泰证券 005651 深圳、40386 上海交易单元。

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
天风证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	165,635.00	100.00%	-	-	-	-

华创证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中金	-	-	-	-	-	-

§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

无。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、自 2018 年 3 月 28 日起，黄安乐先生担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金的基金经理，详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

2、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。

3、自 2018 年 4 月 25 日起，胡文彪先生不再担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金的基金经理，详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

4、自 2018 年 6 月 22 日起，农冰立先生担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金的基金经理，详见基金管理人在指定媒介发布的公告。