

工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告

2019 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十三日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 21 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银稳健成长混合	
交易代码	481004	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006 年 12 月 6 日	
报告期末基金份额总额	761,145,113.73 份	
投资目标	有效控制投资组合风险，追求基金长期资本增值。	
投资策略	专注基本面研究，采取“自下而上”的策略，运用工银瑞信上市公司成长性评价体系选择具有长期可持续成长能力的上市公司股票。通过成长型股票，以合理价格买入并进行中长期投资，力争实现获取超过市场平均水平的长期投资收益的目标。	
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货币型基金和债券型基金，低于股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	工银稳健成长混合 A	工银稳健成长混合 H
下属分级基金的交易代码	481004	960023
报告期末下属分级基金的份额总额	761,145,113.73 份	-

§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（2019年7月1日—2019年9月30日）	
	工银稳健成长混合 A	工银稳健成长混合 H
1. 本期已实现收益	50,931,645.08	-
2. 本期利润	66,911,648.14	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0902	-
4. 期末基金资产净值	983,091,428.79	-
5. 期末基金份额净值	1.2916	-

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、本基金本报告期无 H 类份额。

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

工银稳健成长混合 A

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	7.76%	0.97%	0.07%	0.77%	7.69%	0.20%

工银稳健成长混合 H

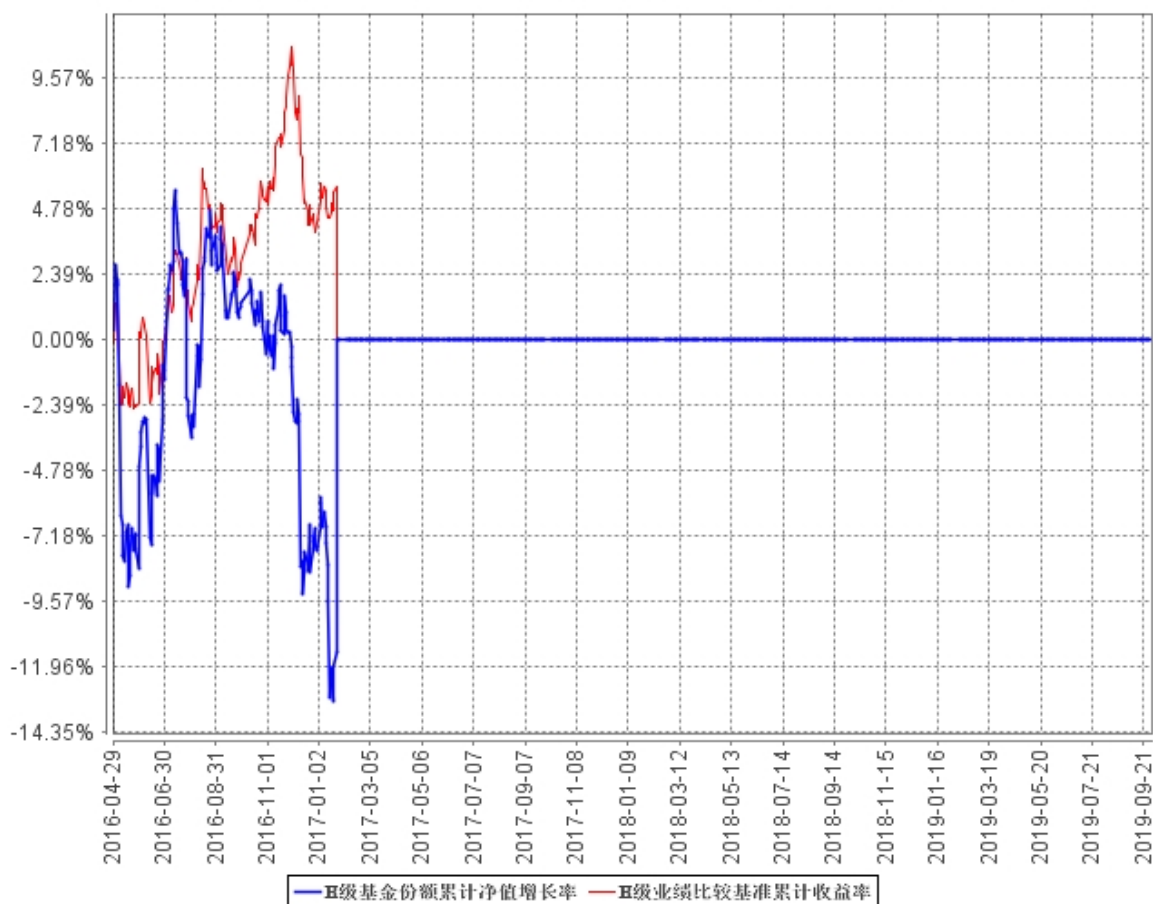
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

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

A级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



H级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 2006 年 12 月 6 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，本基金的各项投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：本基金股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，债券、现金等金融工具占基金资产的比例为 5%-40%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

3、本基金 H 类份额生效日为 2016 年 4 月 29 日。

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		

杜洋	本基金的基金经理	2018 年 3 月 22 日	-	9	<p>2010 年加入工银瑞信，现任研究部能源设施研究团队负责人、基金经理。</p> <p>2015 年 2 月 16 日至今，担任工银瑞信战略转型主题股票型证券投资基金基金经理；2016 年 11 月 2 日至 2018 年 10 月 12 日，担任工银瑞信瑞盈 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2017 年 1 月 25 日至 2018 年 6 月 11 日，担任工银瑞信瑞盈半年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2018 年 3 月 22 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；2018 年 11 月 14 日至今，担任工银瑞信新能源汽车主题混合型证券投资基金基金经理。</p> <p>2019 年 4 月 24 日至今，担任工银瑞信战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理。</p>
----	----------	-----------------	---	---	---

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 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，公司根据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《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》、《异常交易监控

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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

3 季度市场以震荡为主，主要宽基指数涨跌幅度均不大，其中中证 500 下跌 0.19%，沪深 300 上涨 0.39%。风格角度来看，消费、成长表现较好，周期表现较弱。3 季度的宏观经济下行比较明显，主要受出口和工业增加值拖累。制造业投资明显下行，8 月制造业投资单月负增长，在历史上也比较罕见。地产产业链依然保持强势，从销售到投资依然保持韧性，是经济的主要支撑。基建保持低速增长态势，在今年财政压力较大和严控地方政府债务背景下，基建增速持续低于预期。中美贸易战有边际改善，6 月两国元首会谈后重新开始了谈判，但谈判进度明显慢于 1 季度，由于贸易战已经持续接近 1 年半的时间，对市场的冲击逐步减弱。组合维持了今年以来的结构，重仓持有的部分新能源、电子、医药等行业公司表现较好，对组合净值形成较大贡献。结合宏观经济形势和流动性环境、通胀水平，后续继续重视自下而上个股选择对组合的收益贡献。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银瑞信稳健成长 A 份额净值增长率为 7.76%，业绩比较基准收益率为 0.07%。

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	807,898,904.92	81.92
	其中：股票	807,898,904.92	81.92
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	150,536,010.86	15.26
8	其他资产	27,780,249.93	2.82
9	合计	986,215,165.71	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	-	-
C	制造业	464,023,641.98	47.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,910,377.60	2.13
E	建筑业	18,417,674.00	1.87
F	批发和零售业	18,233,085.75	1.85
G	交通运输、仓储和邮政业	17,256,414.00	1.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,689,216.56	2.00
J	金融业	172,308,916.44	17.53
K	房地产业	62,453,240.98	6.35
L	租赁和商务服务业	14,145,120.00	1.44
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	461,217.61	0.05
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	807,898,904.92	82.18

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	601318	中国平安	605,868	52,734,750.72	5.36
2	002475	立讯精密	1,444,170	38,645,989.20	3.93
3	600276	恒瑞医药	455,602	36,757,969.36	3.74
4	600036	招商银行	1,015,091	35,274,412.25	3.59
5	600745	闻泰科技	474,000	33,507,060.00	3.41
6	002142	宁波银行	1,310,379	33,034,654.59	3.36
7	000002	万科 A	1,150,949	29,809,579.10	3.03
8	000661	长春高新	75,000	29,577,000.00	3.01
9	002415	海康威视	869,700	28,091,310.00	2.86
10	002013	中航机电	3,826,965	24,913,542.15	2.53

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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受到调查以及处罚的情况的说明

1、闻泰科技

本报告期，本基金持有闻泰科技，其发行主体因实施重大资产重组未按规定履行内部决策程序、也未履行相应信息披露义务、未按期披露重组预案与草案等相关信息披露文件等违规事项，被上海证券交易所公开批评。

2、宁波银行

本报告期，本基金持有宁波银行，其发行主体因将同业存款变为一般性存款、销售行为不合规、违规开展存贷业务等，被银保监会宁波监管局公开处罚。

上述情形对上市公司的财务和经营状况无重大影响，投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	239,720.20
2	应收证券清算款	27,488,803.52
3	应收股利	-
4	应收利息	24,803.13
5	应收申购款	26,923.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,780,249.93

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

项目	工银稳健成长混合 A	工银稳健成长混合 H
报告期期初基金份额总额	742,844,146.50	-
报告期期间基金总申购份额	43,380,944.16	-
减：报告期期间基金总赎回份额	25,079,976.93	-

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	761,145,113.73	-

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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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稳健成长混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信稳健成长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媒介上披露的各项公告。

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，在合理时间内取得上述文件的复印件。