

工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 年 10 月 25 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 2024 年 10 月 23 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 2024 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
基金主代码	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	230,237,016.39 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。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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-6,666,761.81
2. 本期利润	15,657,830.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0676
4. 期末基金资产净值	264,352,922.60
5. 期末基金份额净值	1.148

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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。

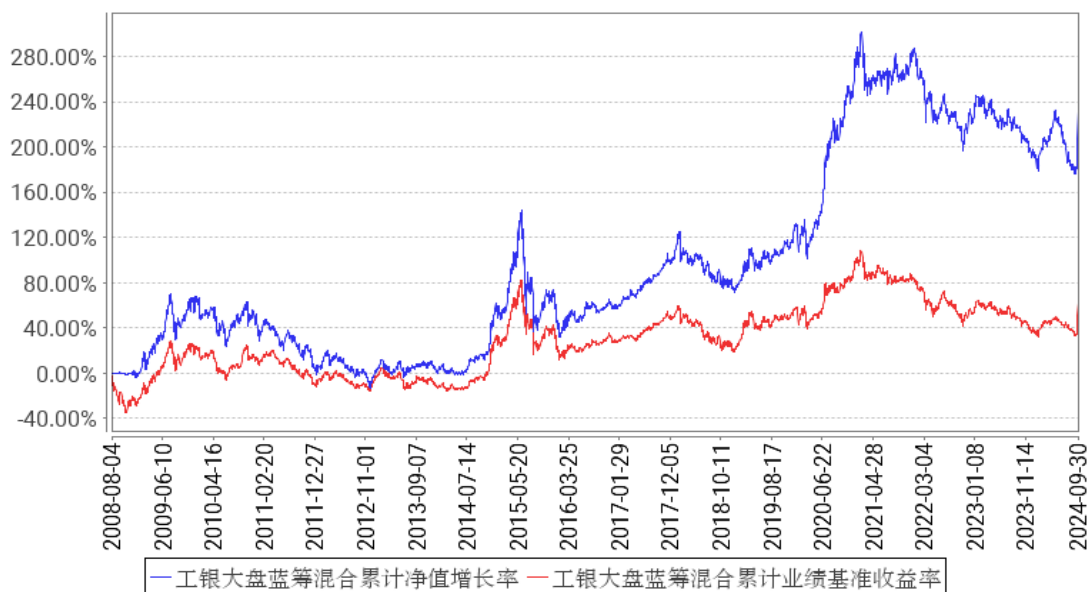
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	6.39%	1.45%	13.10%	1.26%	-6.71%	0.19%
过去六个月	8.30%	1.16%	11.61%	1.00%	-3.31%	0.16%
过去一年	4.36%	0.98%	8.60%	0.88%	-4.24%	0.10%
过去三年	-8.34%	0.91%	-11.25%	0.87%	2.91%	0.04%
过去五年	62.40%	1.05%	10.26%	0.94%	52.14%	0.11%
自基金合同 生效起至今	230.87%	1.33%	61.45%	1.20%	169.42%	0.13%

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

工银大盘蓝筹混合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 2008 年 8 月 4 日生效。

2、根据基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至本报告期末，本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定。

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		
李迪	权益投资部投资副总监、本基金的基金经理、基金经理兼任投资经理	2023 年 7 月 31 日	-	10 年	硕士研究生。曾任大庆海鑫发展石油科技有限公司市场专员；2014 年加入工银瑞信，现任权益投资部投资副总监、基金经理兼任投资经理。2023 年 7 月 31 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。

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；离任日期为本基金管理人对外披露的离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《基金从业人员管理规则》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
李迪	公募基金	1	264,352,922.60	2023 年 7 月 31 日
	私募资产管理计划	6	16,491,053,398.81	2018 年 8 月 9 日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	16,755,406,321.41	-

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为，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，制定了《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。本报告期内，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 7 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

海外方面，三季度海外经济增长动能延续走弱，但韧性仍然较强，通胀压力缓解以及增长动能放缓背景下，海外流动性边际宽松。9 月 18 日，美联储宣布降息 50 个基点，这是美联储 2022

年 3 月启动本轮紧缩周期以来首次降息。我们认为美国经济实现软着陆的概率较大，不过考虑到货币政策对经济的影响的滞后性，预计接下来 3-6 个月海外市场仍将在增长放缓与货币宽松交易之间波动切换。

国内方面，三季度经济增长动能仍然偏弱，中采 PMI 指数处于荣枯线以下。9 月 26 日中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势，部署下一步经济工作，此次会议召开时间、对当前经济形势的判断、后续政策部署均超出市场预期。整体上看，政治局会议表态对市场信心修复有积极意义。伴随后续稳增长政策落地，经济有望逐渐企稳。

市场方面，三季度 A 股先抑后扬，9 月政治局会议后宽基指数快速反弹并创出年内新高。其中，创业板指和科创 50 在三季度领涨，沪深 300 涨幅也达到 16.1%。分中信一级行业看，三季度非银金融、综合金融、房地产行业领涨，石油石化、煤炭、公用事业等行业表现靠后。风格层面看，三季度前期大盘价值风格相对占优，9 月下旬后大盘成长转为占优。

三季度总体仓位有所提升。前期经济动能偏弱，内需生产端有走弱迹象，同时需求端总需求压力较大，地产投资和基建压力较大，制造业投资逐渐受到企业收入和盈利的影响，消费数据和消费预期低迷，仅出口保持较强韧性。市场表现也较为沉寂，整体仓位偏低。9 月末，随着货币和地产政策更有力度度的放松，同时政治局会议通稿更加重视当前的经济下行压力，市场的政策预期大幅改善，市场情绪被点燃，组合仓位有所提升。行业方面，主要加仓电力设备、机械、非银、化工、家电，减仓纺织服装、商贸零售。加仓的行业中，除非银外，均更为看重企业的全球竞争力、合理的估值和一定的成长性，非银更看好市场预期改善后保险行业业绩的确定性改善。减仓的行业主要集中于纯内需消费，由于国内居民收入预期和消费预期均较为低迷、业绩预期不佳且当时看不到反转的可能性，尽管估值已经处于较低位置，还是在下跌过程中做了止损操作。短期市场大幅上行，处于高成交、高波动的状态，单日成交额已经直追 2015 年最高水平，日内深 V 也常常可见。展望未来，短期市场被新增资金的美好愿望所主导，放长眼光看，在急速的估值修复后，未来仍要回归政策的持续性和经济基本面的改善。

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 6.39%，业绩比较基准收益率为 13.10%。

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	232,819,457.99	85.27
	其中：股票	232,819,457.99	85.27
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	39,970,938.21	14.64
8	其他资产	253,122.77	0.09
9	合计	273,043,518.97	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	1,352,252.00	0.51
B	采矿业	9,174,149.00	3.47
C	制造业	181,795,901.64	68.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,687,455.00	3.29
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,895,928.00	1.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,811,330.67	3.33
J	金融业	14,022,090.00	5.30
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	9,541.68	0.00
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	933,732.00	0.35

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,137,078.00	1.94
S	综合	-	-
	合计	232,819,457.99	88.07

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	000333	美的集团	193,600	14,725,216.00	5.57
2	603195	公牛集团	162,383	13,520,008.58	5.11
3	688169	石头科技	36,996	10,281,928.32	3.89
4	600900	长江电力	289,100	8,687,455.00	3.29
5	601058	赛轮轮胎	516,000	8,276,640.00	3.13
6	600150	中国船舶	197,600	8,253,752.00	3.12
7	301061	匠心家居	126,846	7,256,859.66	2.75
8	002833	弘亚数控	352,400	6,480,636.00	2.45
9	601601	中国太保	162,800	6,365,480.00	2.41
10	000921	海信家电	167,700	5,953,350.00	2.25

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是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国太平洋保险(集团)股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方外管局的处罚。

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	23,227.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	229,895.24
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	253,122.77
---	----	------------

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	234,208,816.72
报告期期间基金总申购份额	4,140,079.55
减：报告期期间基金总赎回份额	8,111,879.88
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	230,237,016.39

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、《工银瑞信大盘蓝筹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规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。

工银瑞信基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日