(上接 C3 版)

法定代表人:罗细安
联系人:闫丽敏
联系电话:010-67000988
客服电话:400-001-8811
网址:www.zengcaiwang.com
(101)海银基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路 8 号 402 室
办公地址:上海市浦东新区银城中路 8 号 4 楼
法定代表人:刘惠
联系人:毛林
电话:021-80133597
传真:021-80133413
客服电话:400-808-1016
网址:www.fundhaiyin.com
(102)上海大智慧基金销售有限公司
注册地址:上海浦东杨高南路 428 号 1 号楼 10-11 层
办公地址:上海浦东杨高南路 428 号 1 号楼 10-11 层
法定代表人:申健
联系人:张蜓
联系电话:021-20219988*35374
客服电话:021-20292031
网址:https://www.wg.com.cn/
(103)上海汇付基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区黄河路 333 号 201 室 A 区 056 单元
办公地址:上海市徐汇区宜山路 700 号普天信息产业园 2 期 C5 栋 2 楼
法定代表人:金佶
联系人:沈娟
电话:8621-34013996
客服电话:8621-34013999
网站:https://www.hotjijin.com/
(104)泛华普益基金销售有限公司
注册地址:成都市成华区建设路 9 号高地中心 1101 室
办公地址:成都市锦江区东大街 99 号平安金融中心 1501 室
法定代表人:于海锋
联系人:陈金红
电话:028-86758820-803
客服电话:400-020-0606
网址:www.puyifund.com.cn/
(105)上海陆金所基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号
法定代表人:王之光
联系人:宁博宇
电话:021-20665952
传真:021-22066653
客户服务电话: 4008219031
网址:www.lufunds.com
(106)北京虹点基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号裙房 2 层 222 单元
办公地址:北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号裙房 2 层 222 单元
法定代表人:郑毓栋
联系人:陈铭洲
电话:010-65951887
传真:010-65951887
客户服务电话:400-618-0707
网址:www.hongdianfund.com
(107)上海联泰基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路 277 号 3 层 310 室
办公地址:上海市长宁区福泉北路 518 号 8 号楼 3 层
法定代表人:燕斌
联系人: 兰敏
电话:021-52822063
传真:021-52975270
客户服务电话: 400-166-6788
网址:www.66zichan.com
(108)北京辉腾汇富基金销售有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街 18 号 15 层办公楼一座 1502 室
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 F 座 12 层 B 室
法定代表人:李振
联系人:魏尧
电话:010-65181028
传真:010-65174782/65231189
客服电话:400-066-9355
网址:www.htfund.com
(109)上海凯石财富基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏南路 765 号 602-115 室
办公地址:上海市黄浦区延安东路 1 号凯石大厦 4 楼
法定代表人:陈继武
联系人:高皓辉
电话:021-63333389
传真:021-63333390
客户服务电话:4006433 389
网址:www.vstonewealth.com
(110)北京微动利基金销售有限公司
注册地址:北京市石景山区古城西路 113 号 3 层 342 室
办公地址:北京市石景山区古城西路 113 号景山财富中心 341-342 室
法定代表人:季长军
联系人:何鹏
电话:010-52609656
传真:010-51957430
客户服务电话:400-188-5687
网址:www.buyforyou.com.cn
(111)深圳富济基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路 3088 号中洲大厦 3203A 单元
办公地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路 3088 号中洲大厦 3203A 单元
法定代表人:刘鹏宇
联系人: 刘勇
电话: 0755-83999907-8814
传真: 0755-83999926
客户服务电话: 0755-83999907
网址: www.fujiwealth.cn
(112)北京创金启富基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区民丰胡同 31 号 5 号楼 215A
办公地址: 北京市西城区白纸坊东街 2 号经济日报社综合楼 A 座 712
法定代表人:梁蓉
联系人: 王瑶
电话: 010-66154828
传真: 010-63583991
客户服务电话: 010-66154828
网址: www.5irich.com
(113)中证金牛(北京)投资咨询有限公司
注册地址:北京市丰台区东管头 1 号 2 号楼 2-45 室
办公地址:北京市西城区宣武门外大街甲 1 号环球财讯中心 A 座 5 层
法定代表人:钱昊旻
联系人:沈晨
电话: 010-59336544
传真: 010-59336586
客户服务电话:4008-909-998
网址: www.jnlc.com
(114)奕丰基金销售有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址:深圳市南山区海德三道航天科技广场 A 座 17 楼 1704 室
法定代表人:TEO WEE HOWE
联系人: 叶健
电话: 0755-89460500
传真: 0755-21674453
客户服务电话:400-684-0500
网址: www.ifastps.com.cn
(115)珠海盈米基金销售有限公司
注册地址:珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室 -3491
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 12 楼 B1201-1203
法定代表人:肖雯
联系人:邱湘湘
电话:020-89629099
传真:020-89629011
客服电话:020-89629066
网址:www.yingmi.cn
(116)北京晟视天下基金销售有限公司
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村 735 号 03 室
办公地址:北京市朝阳区朝外大街甲 6 号万通中心 D 座 21&28 层
法定代表人:蒋煜
联系人:曲哲伦
电话:010-58170911
传真:010-58170800
客户服务电话:400 818 8866
网址:http://fund.shengshiview.com/
(117)上海基煜基金销售有限公司
注册地址: 上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室(上海泰和经济发展区)
办公地址:上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 1503 室
法定代表人:王翔
联系人:吴鸿飞
电话:021-65370077-268
传真: 021-55085991
客户服务电话: 400-820-5369
网址: www.jiyufund.com.cn
(118)深圳安见基金销售有限公司
注册地址: 深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室
办公地址: 深圳市南山区海德一道中州控股中心 B 座 32K
法定代表人: 吴永宏
联系人: 陈鹏
电话:0755-86382002
客户服务电话:400-800-8668
网址:www.ph6.com
(119)南京途牛基金销售有限公司
注册地址: 南京市玄武区玄武大道 699-1 号
办公地址:南京市玄武区玄武大道 699-1 号
法定代表人:宋时琳
联系人: 张士帅
电话: 025-86853969
传真: 025-86853960
客户服务电话:4007-999-999 转 3
网址:http://jr.tuniu.com/
(120)北京汇成基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108
办公地址:北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108
法定代表人:王伟刚
联系人:李瑞真
电话:010-56251471
传真:010-62680827
客户服务电话:400-619-9059
网址:www.hcjijin.com
(121)北京格上富信基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环北路 19 号楼 701 内 09 室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路 19 号楼 701 内 09 室
法定代表人:李悦章
联系人:张林
电话: 010-85594745
传真: 010-85932427
客户服务电话: 400-066-8586
网址: www.igesafe.com
(122)北京广源达信基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区新街口外大街 28 号 C 座六层 605 室
办公地址:北京市朝阳区宏泰东街浦项中心 B 座 19 层
法定代表人:齐剑辉
联系人: 姜英华
电话: 010-52798634
传真: 010-82055860
客户服务电话: 400-623-6060
网址: www.niuniufund.com
(123)上海万得基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路 33 号 11 楼 B 座
办公地址:上海市浦东新区浦明路 1500 号万得大厦 11 楼
法定代表人:王廷富
联系人:徐亚丹
电话:021-50712782
传真: 021-5071 0161
客户服务电话:400-821-0203
网址:www.520fund.com.cn
(124)北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路 10 号五层 5122 室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路甲 19 号 SOHO 嘉盛中心 30 层 3001 室
法定代表人:周斌
联系人: 陈霞
电话:010-59313555
传真:010-53509643
客户服务电话: 4008-980-618
网址: www.chtwm.com
(125)天津国美基金销售有限公司
注册地址:天津经济技术开发区第一大街 79 号 MSDC1-28 层 2801
办公地址:北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 B 座 9 层
法定代表人:丁东华
联系人:郭宝亮
电话:010-59287061
传真:010-59287825
客户服务电话:400-111-0889
网址:www.gomefund.com
(126)泰诚财富基金销售(大连)有限公司
注册地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园 3 号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园 3 号
法定代表人:李春光
联系人: 徐江
电话: 0411-88891212
传真: 0411-84396536
客户服务电话: 400-0411-001
网址: www.taichengcaifu.com
(127)方德保险代理有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门大街 2 号 19 层 A2017
办公地址:北京市西城区阜成门大街 2 号 19 层 A2017
法定代表人:夏予柱
联系人:胡明哲
电话:010-64068617
传真:010-68091380
客户服务电话:400-106-0101
网址:www.fundsure.com
(128)北京新浪仓石基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2 地块新浪总部科研楼 5 层 518 室
办公地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2 地块新浪总部科研楼 5 层 518 室
法定代表人: 李昭琛
联系人:吴翠
电话:010-62675657
传真:8610-62676582
客户服务电话:010-62675369
网址:www.xincai.com
(129)北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区显龙山路 19 号 1 幢 4 层 1 座 401
办公地址:北京市亦庄经济开发区科创十一街十八号院京东集团总部 A 座
法定代表人:江卉
联系人:黄立影
电话:010-89188345
传真:89189566
客户服务电话: 个人业务:95118 企业业务:400 088 8816
网址:http://fund.jd.com
(130)上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址:上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 2 楼 268 室
办公地址:北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层
法定代表人:毛淮平
联系人:仲秋玥
电话: 010-88066632
传真:010-63136184
客户服务电话: 400-817-5666
网址:www.amcfortune.com
(131)北京蛋卷基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 21 层 222507
办公地址:北京市朝阳区创远路 34 号院融新科技中心 C 座 17 层
法定代表人: 钟斐斐
联系人: 侯芳芳
电话: 010-61840688
传真: 010-61840699
客户服务电话: 400-159-9288
网址: https://danjuanapp.com
(132)济安财富(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区太阳宫中路 16 号院 1 号楼 3 层 307
办公地址:北京市朝阳区太阳宫中路 16 号院 1 号楼 3 层 307
法定代表人:杨健
联系人:李海燕
电话: 010-65309516
传真: 010-65330699
客户服务电话: 400-673-7010
网址: www.jianfortune.com
(133)上海挖财基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室
法定代表人:冷飞
联系人:孙琦
电话:021-50810683
传真:021-50810687
客户服务电话:021-50810673
网址:www.wacaijijin.com
(134)腾安基金销售(深圳)有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址:深圳市南山区高新科技园科技中一路腾讯大厦 11 层
法定代表人:刘明军
联系人:郑骏锋
电话:0755-86013388 转 65864
客户服务电话:95017 转 1 转 8
网址:www. tenganxinxi.com
(135)南京苏宁基金销售有限公司
注册地址:江苏省南京市玄武区苏宁大道 1-5 号
办公地址:江苏省南京市玄武区苏宁大道 1-5 号
法定代表人:王锋
联系人:张慧
电话:025-66996699-882796
传真:无
客户服务电话:95177
网址:www.snjijin.com
(136)大连网金基金销售有限公司
注册地址:辽宁省大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 层 202 室
办公地址:辽宁省大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 层 202 室
法定代表人:樊怀东
联系人:贾伟刚
电话:0411-39027808
传真:0411-39027835
客户服务电话:4000-899-100
网址:www.yibaijin.com
(137)北京百度百盈基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区上地十街 10 号 1 幢 1 层 101
办公地址:北京市海淀区信息路甲 9 号奎科大厦
法定代表人:张旭阳
联系人:霍博华
电话:010-61952703
传真:010-61951007
客户服务电话:95055-4
网址:www.baiyingfund.com
(138)玄元保险代理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区张杨路 707 号 1105 室
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区张杨路 707 号 1105 室
法定代表人:马永谙
联系人:卢亚博
电话:021-50701053
传真:021-50701053
客户服务电话:021-50701053
网址:http://www.xyinsure.com/kfit_xybx
(139)焦作中旅银行股份有限公司
注册地址:焦作市山阳区迎宾路 1 号一幢 1
办公地址:焦作市山阳区迎宾路 1 号一幢 1
法定代表人: 郑江
联系人:郭威
电话:182 3919 5772
传真:0391-2116762
客户服务电话:0391-96999
网址:http://www.jzctb.com/
(140)国盛证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市新建区子实路 1589 号
办公地址: 江西省南昌市红谷滩新区凤凰中大道 1115 号北京银行南昌分行营业大楼
法定代表人:徐丽峰
联系人:占文驰
电话:0791-86283372
传真:0791-86281305
客户服务电话:956080
网址:http://www.gszq.com/
(141)平安银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南东路 5047 号平安银行大厦
办公地址:深圳市深南东路 5047 号平安银行大厦
法定代表人:谢永林
联系人:赵杨
客户服务电话:95511-3

网址:http://www.bank.pingan.com 基金管理人可根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和本基金基金合同等的规定,选择其他符合要求的机构销售本基金,并及时履行公告义务。

(二)基金注册登记机构
名 称:工银瑞信基金管理有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街 5 号、甲 5 号 6 层甲 5 号 601、甲 5 号 7 层甲 5 号 701、甲 5 号 8 层甲 5 号 801、甲 5 号 9 层甲 5 号 901
注册登记业务办公地址:北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6 层
法定代表人:王海璐
全国统一客户服务电话:400-811-9999
传 真:010-66583100
联系人:朱辉毅
(三)律师事务所及经办律师
名 称:上海市源泰律师事务所
住 所:上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 楼
负责人:廖海
电 话:(021)51150298
传 真:(021)51150398
经办律师:刘佳、张兰
(四)会计师事务所及经办注册会计师
名 称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
住 所:北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城,东三办公楼 16 层
办公地址:北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城,东三办公楼 16 层
法定代表人:葛明
经办注册会计师:李慧民,王珊珊
联系电话:(010)58152145
传真:(010)58114645
联系人:王珊珊

四、基金的名称

本基金的名称:工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金

五、基金的类型

本基金的类型:混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

通过分析金融地产行业的商业模式与利润区,深入挖掘金融地产行业内治理结构与成长潜力良好、具有行业领先优势的上市公司进行投资,在控制投资风险的同时,力争通过主动管理实现超越业绩基准的收益。

七、基金的投资方向

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(包括创业板股票、中小板股票以及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、股指期货与权证等金融衍生工具以及法律法规允许基金投资的其它金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例不低于 60%,债券等固定收益类资产占基金资产的比例为 5%-40%。其中,本基金投资于金融地产行业内的股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%,任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,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。

八、基金的投资策略

(一)投资策略

1、类别资产配置策略

本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究,基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,规避系统性风险。

在资产配置中,本基金主要考虑宏观经济指标,包括 PMI 水平、GDP 增长率、M2 增长率及趋势、PPI、CPI、利率水平与变化趋势、宏观经济政策等,来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向。

在经济周期各阶段,综合对所跟踪的宏观经济指标和市场指标的分析,本基金对大类资产进行配置的策略为:在经济的复苏和繁荣期超配股票资产;在经济的衰退和政策刺激阶段,超配债券等固定收益类资产,力争通过资产配置获得部分超额收益。

2、股票选择策略

(1)金融地产行业的界定

金融行业指经营金融商品的特殊行业,包括银行以及非银行金融机构,如保险、证券、信托及其他;房地产行业指以土地和建筑物为经营对象,从事房地产开发、建设、经营、管理以及维修、装饰和服务的集多种经济活动为一体的综合性产业,是具有先导性、基础性、带动性和风险性的产业,主要包括,土地开发、房屋建设、维修、管理,土地使用权的有偿划拨、转让、房屋所有权的买卖、租赁、房地产的抵押贷款,以及由此形成的房地产市场。

本基金界定的金融地产行业包括以下两类公司:1)中信证券股份有限公司(简称"中信证券")行业分类标准一级行业界定的银行、非银行金融、房地产以及建筑;2)当前非主营业务提供的产品或服务隶属于中信证券行业分类标准一级行业界定的银行、非银行金融、房地产以及建筑行业,且未来这些产品或服务有望成为主要收入或利润来源的公司。

如果中信证券调整或停止行业分类,或者基金管理人认为有更适当的金融地产行业划分标准,基金管理人有权对金融地产行业的界定方法进行变更并及时公告。

如因基金管理人界定金融地产行业的方法调整或者上市公司经营发生变化不再属于金融地产行业等,本基金持有的金融地产行业股票的比例低于非现金基金资产的 80%,本基金将在三十个工作日之内进行调整。

(2)公司治理评估

公司治理结构是保证上市公司持续、稳定、健康发展的重要条件,是保证上市公司谋求股东价值最大化的重要因素。本基金认为具有良好公司治理机制的公司具有以下几个方面的特征:①公司治理框架保护并便于行使股东权利,公平对待所有股东;②尊重公司相关利益者的权利;③公司信息披露及时、准确、完整;④公司董事会勤勉、尽责,运作透明;⑤公司股东能够对董事会成员施加有效的监督,公司能够保证外部审计机构独立、客观地履行审计职责。不符合上述治理准则的公司,本基金将给予其较低的评级。

(3)行业地位与竞争优势分析

企业在行业中的相对竞争力是决定企业成败的关键。企业在行业中的相对竞争优势取决于企业战略、经营管理水平及技术创新能力等多方面因素。本基金认为,具有较强竞争优势的企业具有以下一项或多项特点:

①已建立起市场化经营机制、决策效率高、对市场变化反应灵敏并内控有力;

②具有与行业竞争结构相适应的、清晰的竞争战略;

③在行业内拥有成本优势、规模优势、品牌优势或其它特定优势;

④具有较强技术创新能力。

本基金认为,具有上述特点的企业,能够在行业内保持持续的竞争优势,并给投资者带来良好回报,从而是本基金重点投资的对象。

(4)财务分析

从资产流动性、经营效率、盈利能力等方面分析公司的财务状况及变化趋势,考察企业持续发展能力,并力图通过公司财务报表相关项目的关联关系,剔除存在重大陷阱或财务危机的公司。本基金将对那些财务稳健、盈利能力强、经营效率高、风险管理能力强的金融企业给予较高的评级。

(5)投资吸引力评估

本基金将采用市盈率、市净率、市现率、市销率等相对估值指标,净资产收益率、销售收入增长率等盈利指标、增长性指标以及其他指标对公司进行多方面的综合评估。在综合评估的基础上,确定本基金的重点备选投资对象。对每一只备选投资股票,采用现金流折现模型(DCF 模型、FCFF 模型、DDM 模型等)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,选择最具有投资吸引力的股票构建投资组合。

(6)组合构建及优化

基于基金组合中单个证券的预期收益及风险特性,对组合进行优化,在合理风险水平下追求基金收益最大化,同时监控组合中证券的估值水平,在证券价格明显高于其内在合理价值时适时卖出证券。

3、股指期货投资策略

本基金以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货投资。本基金将根据对现货和期货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性好的特点,采用股指期货在短期内取代部分现货,获取市场敞口,投资策略包括多头套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为避免市场冲击,提前建立股指期货多头头寸,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当完成现货建仓后将股指期货平仓;空头套期保值指当基金需要卖出现货时,先建立股指期货空头头寸,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货全部清仓后将股指期货平仓。本基金在股指期货套期保值过程中,将定期测算投资组合与股指期货的相关性、投资组合 beta 的稳定性,精细化确定投资方案。

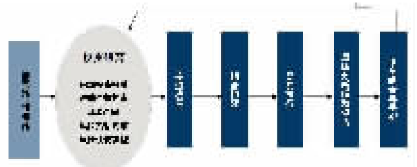
4、其它投资策略

由于流动性管理及策略性投资的需要,本基金将进行国债、金融债、企业债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。债券投资策略包括利率策略、信用策略等,由相关领域的专业研究人员提出独立的投资策略建议,经固定收益投资团队讨论,并经投资决策委员会批准后形成固定收益证券指导性投资策略。

(二)投资管理程序

本管理人实行"投资决策委员会领导下的团队制"管理模式,建立了严谨、科学的投资管理流程,具体包括投资研究、投资决策、组合构建、交易执行和风险管理及绩效评估等全过程,如图 1 所示:

图 1:投资管理流程



1、投资研究

研究员独立开展研究工作,在借鉴外部研究成果的基础上,开展宏观经济及政策分析、债券市场分析、行业及上市公司分析,重点分析行业的景气度和各类资产的相对价值,为投资决策委员会及各基金经理提供独立、统一的投资决策支持平台。

2、投资决策

投资决策委员会是基金投资的最高决策机构,决定基金总体投资策略及资产配置方案,审核基金经理提交的投资计划,提供指导性意见,并审核其他涉及基金投资管理的重大问题。

基金经理在公司总体投资策略的指导下,根据基金合同关于投资目标、投资范围及投资限制等规定,制定相应的投资计划,报投资决策委员会审批。

3、投资组合构建

基金经理根据投资决策委员会的决议,利用投资管理系统,选择证券构建基金投资组合,并根据市场变化调整基金投资组合,进行投资组合的日常管理。

4、交易执行

交易员负责在合法合规的前提下,执行基金经理的投资指令,并实施一线风险监控。

5、风险分析及绩效评估

风险管理部对投资组合的风险水平及基金的投资绩效进行评估,报风险管理委员会,抄送投资决策委员会、投资总监及基金经理,并就基金的投资组合提出风险管理建议。

基金管理人对基金的投资行为进行合规性监控,并对投资过程中存在的风险隐患向基金经理、投资总监、投资决策委员会及风险管理委员会进行风险提示。

6、投资组合再平衡

基金经理根据风险管理及绩效评估结果,结合宏观经济、债券市场、行业分析结果及最新的公司研究,在风险优化目标下,对投资组合进行调整、优化、再平衡。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:80% × 沪深 300 金融地产行业指数收益率 +20% × 上证国债指数收益率。

十、基金的风险收益特征

本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于风险水平中高的基金。本基金主要投资于金融地产行业股票,其风险高于全市场范围内投资的混合型基金。

十一、基金的投资组合报告

本报告期为 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止(财务数据未经审计)。

1.1 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	3,010,150,740.48	80.58
	其中:股票	3,010,150,740.48	80.58
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	182,636,195.31	4.89
	其中:债券	182,636,195.31	4.89
	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	181,400,000.00	4.86
	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	229,796,624.28	6.15
8	其他资产	131,557,233.30	3.52
9	合计	3,735,540,793.37	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。

1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

1.2.1 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	363,431.25	0.01
C	制造业	176,907.28	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	13,895,240.64	0.37
F	批发和零售业	–	–
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	27,940,603.76	0.75
J	金融业	2,363,655,177.42	63.50
K	房地产业	604,096,273.53	16.23
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	23,106.60	0.00
S	综合	–	–
	合计	3,010,150,740.48	80.87

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。

1.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

1.3 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	4,200,000	372,162,000.00	10.00
2	600036	招商银行	9,997,252	359,701,126.96	9.66
3	002142	宁波银行	14,500,335	351,488,120.40	9.44
4	601688	华泰证券	7,775,796	173,555,766.72	4.66
5	000001	平安银行	11,000,000	151,580,000.00	4.07
6	600030	中信证券	6,300,000	150,003,000.00	4.03
7	601601	中国太保	3,527,276	128,780,846.76	3.46
8	601155	新城控股	3,181,922	126,672,314.82	3.40
9	000002	万科 A	4,140,787	115,155,286.47	3.09
10	601336	新华保险	1,900,000	104,557,000.00	2.81

1.4 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	160,092,000.00	4.30
	其中:政策性金融债	160,092,000.00	4.30
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)	22,544,195.31	0.61
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	182,636,195.31	4.91

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。

1.5 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	180410	18 农发 10	1,100,000	110,077,000.00	2.96
2	180209	18 国开 09	500,000	50,015,000.00	1.34
3	127010	平银转债	117,421	13,986,015.31	0.38
4	113011	光大转债	78,950	8,558,180.00	0.23

1.6 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。

1.7 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。

1.8 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。

1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

1.9.1 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。

1.9.2 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。

1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1.10.1 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。

1.10.2 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。

1.10.3 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。

1.11 投资组合报告附注

1.11.1 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、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,被银保监会宁波监管局处以罚款。

2、招商银行

本报告期,本基金持有招商银行,其发行主体因授信调查不全面,未能有效识别、反映客户授信集中风险等问题 ,被中国银保监会广西监管局处以罚款。

3、中信证券

本报告期,本基金持有中信证券,其发行主体因违反反洗钱规定,被中国人民银行南京分行处以罚款。

4、平安银行

本报告期,本基金持有平安银行,其发行主体因违反规定发放个人住房贷款,被银保监会辽宁监管局处以罚款。

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。

1.11.2 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。

1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,262,532.79
2	应收证券清算款	124,152,306.64
3	应收股利	–
4	应收利息	3,593,033.91
5	应收申购款	2,549,359.96
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	131,557,233.30

1.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	8,558,180.00	0.23

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

1.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

1.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

十二、基金的业绩

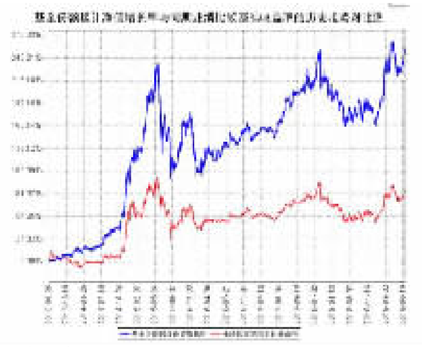
基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不向投资者保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、本基金合同生效日为 2013 年 8 月 26 日,基金合同生效以来(截至 2019 年 6 月 30 日)的投资业绩及同期基准的比较如下表所示:

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2013.8.26-2013.12.31	8.60%	0.56%	2.00%	1.26%	6.60%	-0.70%
2014 年	102.49%	1.33%	66.88%	1.35%	35.61%	-0.02%
2015 年	21.69%	2.38%	-3.47%	2.08%	25.16%	0.30%
2016 年	-7.82%	1.51%	-6.99%	1.02%	-0.83%	0.49%
2017 年	26.19%	0.81%	14.23%	0.63%	11.96%	0.18%
2018 年	-14.54%	1.39%	-15.09%	1.16%	0.55%	0.23%
2019.1.1-2019.6.30	31.80%	1.56%	23.83%	1.35%	7.97%	0.21%
自基金合同生效日起至今	250.60%	1.53%	83.56%	1.33%	167.04%	0.20%

2、本基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较:

(2013 年 8 月 26 日至 2019 年 6 月 30 日)



注:1、本基金基金合同于 2013 年 8 月 26 日生效。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为 6 个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同的约定:股票资产占基金资产的比例不低于 60%,债券等固定收益类资产占基金资产的比例为 5%-40%。其中,本基金投资于金融地产行业内的股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%,任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,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。

十三、基金的费用

(一)与基金运作有关的费用

1、基金费用的种类

(1)基金管理人的管理费;

(2)基金托管人的托管费;

(3)《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

(4)《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费;

(5)基金份额持有人大会费用;

(6)基金的证券交易费用;

(7)基金的银行汇划费用;

(8)证券账户开户费用、银行账户维护费用;

(9)按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

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:

$H = E \times 1.5\% \div$ 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,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

(2)基金托管人的托管费

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:

$H = E \times 0.25\% \div$ 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,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述"1、基金费用的种类中第(3)—(8)项费用",根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

3、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

(1)基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;

(2)基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;

(3)《基金合同》生效前的相关费用;

(4)其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4、费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可按照基金发展情况,并根据法律法规规定和基金合同约定调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调低基金管理费率或基金托管费率,无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须于新的费率实施日前按照《信息披露办法》的规定在指定媒体上公告。

5、基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金的最高申购费率不超过申购金额的 5%,投资者在一天之内如有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。

本基金的申购费率如下表所示:

基金的申购费率结构

费用种类	申购费率	
申购费	M<100 万	1.5%
	100 万≤M<300 万	1.0%
	300 万≤M<500 万	0.8%
	500 万≤M	按笔收取,1000 元/笔

注:M 为申购金额

本基金的申购费用由申购人承担,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用,不列入基金财产。

2、赎回费

本基金的最高赎回费率不超过赎回金额的 5%。赎回费率随投资人持有基金份额期限的增加而递减。具体赎回费率结构如下表所示。

基金的赎回费率结构

费用种类	赎回费率	
赎回费	Y<7 天	1.5%
	7 天≤Y<1 年	0.5%
	1 年≤Y<2 年	0.25%
	2 年≤Y	0%

注:Y 为持有期限,1 年指 365 天。

赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取,其中对持续持有期少于 7 日的投资者收取不低于 1.5%的赎回费并全额计入基金财产。对持续持有期为 7 日以上(含 7 日)的赎回,不低于赎回费总额的 25%应归基金财产,其余用于支付登记费和其他必要的手续费。

3、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整申购费率和调低赎回费率或收费方式。费率如发生变更,基金管理人应在调整实施前依照《信息披露办法》的有关规定在至少一种指定媒体上公告。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《基金法》、《运作办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对本基金招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

1、在"三、基金管理人"部分,更新了基金管理人主要人员情况等相关内容。

2、在"四、基金托管人"部分,根据基金托管人提供内容对本基金托管人的情况进行了更新。

3、在"五、相关服务机构"部分,更新了基金销售机构信息。

4、在"九、基金的投资"部分,更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。

5、在"十、基金的业绩"部分,更新了本基金截至 2019 年 6 月 30 日的基金业绩的内容。

6、在"十七、基金的风险揭示"部分,更新了"本基金特有风险"相关的内容。

7、在"二十一、对基金份额持有人的服务"部分, 修改了"关于联络方式"相关的内容。

8、在"二十二、其他应披露事项"部分,更新了本次更新内容期间的有关本基金的所有公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要,投资人欲查询本更新招募说明书正文,可登陆工银瑞信基金管理有限公司网站 www.icbccs.com.cn。

工银瑞信基金管理有限公司
二〇一九年十月九日

关于恢复工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金投资者大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告

公告送出日期:2019 年 10 月 9 日

1. 公告基本信息

基金名称	工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金
基金简称	工银金融地产混合
基金主代码	000251
基金管理人名称	工银瑞信基金管理有限公司
公告依据	根据法律法规及《工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金基金合同》、《工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金招募说明书》等相关规定

恢复相关业务的日期及原因说明	恢复申购日	–
	恢复转换转入日	–
	恢复大额转换转入日	2019 年 10 月 10 日
	恢复大额申购日	2019 年 10 月 10 日
	恢复赎回日	–
	恢复转换转出日	–
	恢复定期定额投资日	–
	恢复(大额)申购、转换转入、定期定额投资的原因说明	为满足投资者需求,自 2019 年 10 月 10 日起本基金恢复投资者正常申购、转换转入、定期定额投资业务。

2.其他需要提示的事项

1、客户服务电话 400-811-9999;本公司网站 www.icbccs.com.cn。

2、风险提示:本公司承诺以诚实信用、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,也不保证最低收益。敬请投资人注意投资风险。投资者投资基金前应认真阅读基金的基金合同、更新的招募说明书等法律文件,并选择适合自身风险承受能力的投资品种进行投资。