国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)

2009 第三季度报告

2009年9月30日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年十月二十八日

§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2009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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鹿保本混合(二期)
交易代码	020018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月12日
报告期末基金份额总额	2,274,483,371.14份
投资目标	在保证本金安全的前提下,力争在本基金保本期结束时,实现基金财产的增值。
投资策略	本基金采用固定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)技术和基于期权的组合保险(OBPI,Option-Based Portfolio Insurance)技术相结合的投资策略。通过定量化的资产类属配置达到本金安全。用投资于固定收益类证券的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的最大亏损,并通过投资可转债及股票等风险资产来获得资本利得。
业绩比较基准	以保本周期同期限的2年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
基金保证人	中国建银投资有限责任公司

§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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	37,062,945.10
2.本期利润	25,037,342.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0106
4.期末基金资产净值	2,358,186,622.43
5.期末基金份额净值	1.037

注:(1)本期已实现收益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;

(2)所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。

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

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	1.07%	0.13%	0.70%	0.00%	0.37%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年6月12日至2009年9月30日)

注:本基金的合同生效日为2008年6月12日,本基金在三个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
陈强	本基金的基金经理、国泰金龙债券的基金经理	2008-8-23	-	12	硕士。曾任职于中行辽宁省分行、大连市商业银行、汉唐证券。2004年11月加盟国泰基金管理有限公司,2004年11月至2006年10月任国泰金象保本基金的基金经理助理,2005年6月至2006年10月兼任国泰货币的基金经理助理,2006年11月至2007年11月任国泰金象保本证券投资基金的基金经理。2008年8月起担任国泰金鹿保本混合(二期)的基金经理。2009年3月起兼任国泰金龙债券的基金经理。
唐珂	本基金的基金经理、国泰金泰封闭的基金经理	2008-8-23	-	6	硕士研究生,CFA。曾任职于江苏丹化集团、德国远东投资有限公司、中国网络、上海德茂投资。2003年2月加盟国泰基金管理有限公司,历任高级行业研究员、基金经理助理。2008年4月起任国泰金泰封闭的基金经理。2008年8月起兼任国泰金鹿保本混合(二期)的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(1)2009年第三季度证券市场与投资管理回顾

美国经济在2009年三季度延续了二季度的反弹格局,各类经济数据均出现企稳反弹迹象,先行指标以及先行行业数据均表明美国经济已经处于扩张期,其货币政策仍保持宽松以稳固经济的反弹基础。欧元区、日本经济在三季度也出现了积极好转的迹象,海外经济进一步好转已成定局。受全球持续宽松货币政策、经济好转预期以及美元持续走弱的影响,国际黄金、石油、基本金属等大宗商品的价格持续上涨,通胀压力有增强趋势,加息步伐渐行渐近。

在充裕的流动性供给以及政府主导的固定资产投资为国内经济持续反弹打下了坚实的基础。在此带动下,工业企业增加值同比数据持续增长,工业企业利润降幅同比持续收窄,盈利状况有所改善;代表国内经济的先行指标——PMI已经连续7个月高于50%这一牛熊分界线,表明我国经济已持续数月处于扩张期,经济复苏反弹已无悬念。

受到全球及国内经济好转预期以及通胀压力影响,三季度国内债券市场形成了一个单边下调的走势,并创出今年以来最高的收益率水平。而股票市场在7月份攀升至年内新高后受到密集的新股发行、增发、新增贷款低于预期以及企业盈利改善低于预期等因素的影响进入调整期,最终导致三季度下跌6%。

本基金在三季度按照基金合同规定,严格执行CPPI和OBPI策略,大类资产配置以短期债券为主,并增配了浮息债券以对抗通胀风险,在此基础上,抓住机遇,采取积极的策略参与债券市场投资,取得了较好的投资收益。在股票投资上,则维持在一个较低的仓位,并以企业盈利改善和通胀预期为主线,积极配置相关行业,精细选择个股。

(2)2009年第四季度证券市场及投资管理展望

国际、国内经济企稳反弹趋势已经确立,但可能的贸易摩擦以及宽松货币政策退出时机选择将导致宏观经济数据出现波动,企业盈利状况亦将受此影响。另一方面,持续了近一年的全球宽松货币政策,已经为世界范围内的通货膨胀积累了相当多的风险,未来抵御通胀冲击的压力逐步加大。

在以上的判断基础之上,结合历史上经济周期的各阶段市场表现,预计债券市场在四季度将会延续三季度的颓势,收益率水平将会进一步走高,本基金的债券投资将继续采取偏防御的资产配置策略,考虑到保本期即将结束,则尽可能配置能够持有到期的高息票、短期债券为主,并适当配置高流动性浮息债(SHIBOR为基础利率)。

对四季度的股票市场我们持谨慎乐观态度,股票市场将呈现振荡向上的格局,本基金将保持适当的股票仓位,继续以企业盈利改善和通胀预期为主线,附以民间投资的启动,配置相关行业及个股,将继续坚持价值投资,深入挖掘具备中长期投资价值股票,追求长期可持续的良好投资回报,同时把握权益类资产的一级市场投资机会。

我们将继续保持本基金的投资理念和风格,坚持CPPI和OBPI投资管理策略,在保证基金资产保值的基础上,最大程度提高投资收益,实现基金财产的增值。

(3)截止报告期末,本基金本报告期份额净值增长率为1.07%,同期业绩比较基准增长率为0.70%。

§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	79,251,631.02	3.35
	其中:股票	79,251,631.02	3.35
2	固定收益投资	1,991,203,721.80	84.18
	其中:债券	1,991,203,721.80	84.18
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	263,222,942.15	11.13
6	其他资产	31,798,687.76	1.34
7	合计	2,365,476,982.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采掘业	5,708,600.00	0.24
C	制造业	59,552,499.27	2.53
C0	食品、饮料	20,666,680.03	0.88
C1	纺织、服装、皮毛	2,055,000.00	0.09
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	23,205,022.54	0.98
C7	机械、设备、仪表	6,330,108.36	0.27
C8	医药、生物制品	7,295,688.34	0.31
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,972,000.00	0.17
E	建筑业	2,955,562.56	0.13
F	交通运输、仓储业	1,434,053.03	0.06
G	信息技术业	596,983.94	0.03
H	批发和零售贸易	542,879.80	0.02
I	金融、保险业	3,334,035.58	0.14
J	房地产业	804,137.76	0.03
K	社会服务业	350,879.08	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	79,251,631.02	3.36

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	000656	ST东源	1,308,907	17,303,750.54	0.73
2	600887	*ST伊利	822,405	16,176,706.35	0.69
3	000527	美的电器	312,481	5,405,921.30	0.23
4	000612	焦作万方	300,000	5,355,000.00	0.23
5	600062	双鹤药业	216,320	4,503,782.40	0.19
6	000939	凯迪电力	400,000	3,972,000.00	0.17
7	000848	承德露露	237,539	3,914,642.72	0.17
8	601808	中海油服	260,000	3,564,600.00	0.15
9	601618	中国中冶	531,576	2,955,562.56	0.13
10	601601	中国太保	110,000	2,449,700.00	0.10

5.4 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	51,275,307.00	2.17
2	央行票据	460,495,000.00	19.53
3	金融债券	592,349,000.00	25.12
	其中:政策性金融债	592,349,000.00	25.12
4	企业债券	170,228,945.80	7.22
5	企业短期融资券	702,877,000.00	29.81
6	可转债	13,978,469.00	0.59
7	其他	-	-
8	合计	1,991,203,721.80	84.44

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	0801047	08央行票据47	2,000,000	207,360,000.00	8.79
2	040216	04国开16	2,000,000	200,420,000.00	8.50
3	0881245	08首钢CP02	1,900,000	191,596,000.00	8.12
4	0801041	08央行票据41	1,000,000	103,630,000.00	4.39
5	060205	06国开05	1,000,000	101,010,000.00	4.28

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	536,791.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,666,233.90
5	应收申购款	595,662.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,798,687.76

5.8.4 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	125960	锡业转债	7,573,060.00	0.32
2	110598	大荒转债	5,087,950.00	0.22

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601618	中国中冶	2,955,562.56	0.13	新股网下申购

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,524,962,002.86
报告期期间基金总申购份额	62,263,654.57
报告期期间基金总赎回份额	312,742,286.29
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	2,274,483,371.14

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)募集的批复
2、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)合同
3、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)托管协议
4、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)年度报告、半年度报告及收益分配公告
5、报告期内披露的各项公告
6、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点
——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

7.3 查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务中心电话:021)38569000,400-888-8688
客户投诉电话:021)38569000
公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇〇九年十月二十八日

工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009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:2009年10月28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2009年10月26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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银稳健成长股票
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06日
报告期末基金份额总额	4,267,231,651.46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	选择经营稳健、具有长期可持续成长能力的上市公司股票,以合理价格买入并进行中长期投资,获取超过市场平均水平的长期投资收益
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	本基金是成长型股票基金,其预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金,属于风险水平相对较高的基金
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

§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(2009年07月01日-2009年09月30日)
1.本期已实现收益	667,507,903.75
2.本期利润	-298,801,859.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0684
4.期末基金资产净值	4,931,835,671.70
5.期末基金份额净值	1.1557

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"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2009年9月30日。

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

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	-6.28%	2.35%	-3.74%	1.94%	-2.54%	0.41%

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

注:本基金基金合同于2006年12月6日生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条(二)投资范围、(七)投资限制中规定的各项比例。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%,法律法规及本基金合同规定的其他投资比例限制。

§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		
曹冠业	本基金的基金经理、工银全球的基金经理	2009-5-18	---	8	中国籍,毕业于上海交通大学,获材料科学和技术经济双学士学位;2001年毕业于法国马赛经济科技法律大学,获工商管理硕士和法学硕士学位,并获注册金融分析师(CFA)和金融风险管理师(FRM)资格。1998年4月至1998年9月,任职于中海信托,担任证券投资部分析员。2001年5月至2001年9月,任职于法国雷诺机车集团从事投资研究工作。2001年9月至2006年10月,任职于法国东方汇理资产管理公司巴黎总部和香港公司。2001年9月至2002年8月,担任国际协调实施部证大区主管;2002年8月至2004年11月,担任结构融金部基金经理;2004年11月至2005年12月,担任证大结构基金投资主管;2005年12月至2006年10月,担任证大股票投资部投资经理。2006年10月25日至2007年8月28日,任职于香港恒生投资管理公司,担任香港中国股票和QDII基金投资经理。2007年8月至今,任职于工银瑞信基金管理有限公司,2007年11月29日至2009年5月17日,担任工银瑞信核心价值基金基金经理。2008年2月14日至今,担任工银全球基金基金经理。2009年5月18日至今,担任工银成长基金基金经理。
温靓宇	曾任本基金的基金经理	2007-11-5	2009-8-31	11	中国籍,毕业于中国人民大学,获管理学硕士学位。1992年7月至1998年1月,任职于北京钢铁设计研究总院,担任工程师。1998年2月至2000年12月,任职于华夏证券有限责任公司,担任高级研究员。2000年12月至2001年12月,任职于大成基金管理有限公司,担任研究员。2001年12月至2007年4月,任职于泰达荷银基金管理有限公司。2001年12月至2003年12月担任研究员,2004年1月至2005年2月担任研究部副总经理。2005年2月25日至2007年4月30日,担任泰达荷银价值优化型周期类行业基金基金经理。2006年12月1日至2007年4月30日,担任泰达荷银蓝筹选企业基金基金经理。2007年11月5日至2009年8月31日,担任工银瑞信稳健成长股票型基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无,因报告期内本公司旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期没有出现异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(1)行情回顾及运作分析

09年7月大盘冲高但在信贷额度开始收缩,短期估值偏高和融资压力和速度超出一般投资者的预期的影响下,本季度大盘最终下跌了6%,结束了长达9个月的上升行情开始震荡整理为下一轮上升积蓄能量。本季度医疗保健、汽车和日常消费股表现较好,银行地产受流动性收缩的影响表现较差。

本季度组合调整了持股结构,降低了周期性股票增持了中小盘成长股,但由于没有在8月初第一时间把握减仓高贝塔股票的时机,导致基金在本季度表现不佳。

(2)本基金业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.1557元。本报告期份额净值增长率为-6.28%,同期业绩比较基准增长率为-3.74%。

(3)市场展望和投资策略

目前市场2010年预期市盈率为20倍左右,在相对宽裕的流动性背景下,对中长线投资者来说很有吸引力。不过4季度股市流动性相对偏紧,融资压力大,在宏观和流动性数据更加明朗之前大盘走势应该还是以盘整寻底为主。相信在不断复苏的宏观经济和企业利润提升的背景下,市场有望能在4季度中旬走出盘局。

4季度我们将重点配置看好的三个行业:新能源、地产和资源。12月初召开的哥本哈根会议为新能源行业提供了良好的催化剂,其中最看好智能电网和新能源汽车的发展;地产行业在收入增长、财富积累、城市化率提高和土地供给偏紧等因素下值得长期看好;10月初澳洲央行宣布步入升息周期,美元指数将会在美国加息前处于较长期的下降通道。全球经济有力回升,有色和能源价格有望不断攀升,资源企业的业绩也将大幅提高。

§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	3,787,601,144.31	75.07
	其中:股票	3,787,601,144.31	75.07
2	固定收益投资	263,835,500.00	5.23
	其中:债券	263,835,500.00	5.23
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	987,487,438.13	19.57
6	其他资产	6,394,962.02	0.13
7	合计	5,045,319,044.46	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

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	157,069,089.99	3.18
B	采掘业	310,557,687.14	6.30
C	制造业	925,495,402.02	18.77
C0	食品、饮料	398,775,361.75	8.09
C1	纺织、服装、皮毛	133,372.58	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	155,150,902.80	3.15
C5	电子	27,834,758.70	0.56
C6	金属、非金属	74,949,725.47	1.52
C7	机械、设备、仪表	128,986,529.21	2.62
C8	医药、生物制品	118,425,303.75	2.40
C99	其他制造业	21,239,447.76	0.43
D	电力、煤气及水的生产和供应业	192,625,253.26	3.91
E	建筑业	388,610,541.50	7.88
F	交通运输、仓储业	76,347,790.26	1.55
G	信息技术业	380,076,506.35	7.71
H	批发和零售贸易	48,109,500.60	0.98
I	金融、保险业	628,486,126.90	12.74
J	房地产业	320,902,743.92	6.51
K	社会服务业	34,686,694.14	0.70
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	324,633,808.23	6.58
	合计	3,787,601,144.31	76.80

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。

5.3 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

代码	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	600528	中铁二局	33,792,221	388,610,541.50	7.88
2	000021	长城开发	22,304,538	250,256,916.36	5.07
3	600887	*ST伊利	10,388,350	204,338,844.50	4.14
4	000009	中国宝安	19,171,900	196,895,413.00	3.99
5	600016	民生银行	21,000,000	141,540,000.00	2.87
6	600519	贵州茅台	789,453	130,149,221.58	2.64
7	002142	宁波银行	9,701,545	129,806,672.10	2.63
8	600048	保利地产	4,799,968	115,871,227.52	2.35
9	600383	金地集团	8,200,000	105,534,000.00	2.14
10	600036	招商银行	7,000,000	103,460,000.00	2.10

5.4 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	4,645,500.00	0.09
2	央行票据	249,175,000.00	5.05
3	金融债券	10,015,000.00	0.20
	其中:政策性金融债	10,015,000.00	0.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	263,835,500.00	5.35

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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	0901041	09央票41	2,500,000	249,175,000.00	5.05
2	020219	02国开19	100,000	10,015,000.00	0.20
3	010213	02国债(3)	50,000	4,645,500.00	0.09

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,040,032.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	729,236.74
5	应收申购款	625,693.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,394,962.02

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600383	金地集团	105,534,000.00	2.14	非公开发行股票流通受限
2	000021	长城开发	250,256,916.36	5.07	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,573,418,992.27
报告期期间基金总申购份额	102,954,702.97
报告期期间基金总赎回份额	409,142,043.78
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	4,267,231,651.46

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1、经公司决定,自2009年9月1日起温震宇先生不再担任工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金基金经理职务,具体详见9月2日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站的《关于变更工银瑞信稳健成长股票型基金基金经理的公告》。

2、9月24日,本公司发布公告:本公司旗下基金将根据各自基金合同的约定,在遵守基金合同所规定的投资目标、投资策略、投资范围、资产配置比例和风险收益特征的前提下参与创业板股票和可转换债券的投资。具体详见9月24日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站的《工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金投资创业板证券的提示性公告》。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信稳健成长股票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报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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,可在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信信用添利债券型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009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:2009年10月28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2009年10月26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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	工银添利债券
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2008年04月14日
报告期末基金份额总额:	2,331,203,891.71份
投资目标:	在控制风险与保持资产流动性的基础上,追求基金资产的长期稳定增值
投资策略:	本基金将采取利率策略、信用策略、相对价值策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值
业绩比较基准:	80%×中债企业债总指数+20%×中债国债总指数
风险收益特征:	本基金为债券型基金,属于低风险基金产品,其长期平