工银瑞信核心价值股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2010年01月20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2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银核心价值股票
交易代码	481001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年08月31日
报告期末基金份额总额	17,255,312,873.97份
投资目标	有效控制投资组合风险,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	股票价格终将反映其价值。本基金投资于经营稳健、具有核心竞争优势、价值被低估的大中型上市公司,实现基金资产长期稳定增值的目标。
业绩比较基准	75%×中信标普300指数收益率+25%×中信标普金债指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的大中盘价值型基金,一般情况下,其风险及预期收益高于货币市场基金、债券基金及混合型基金。
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10月01日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	243,114,970.31
2.本期利润	882,651,800.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0549
4.期末基金资产净值	8,244,022,111.93
5.期末基金份额净值	0.4778

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12月31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	13.14%	1.10%	14.54%	1.31%	-1.40%	-0.21%

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

注: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,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三条(二)投资范围、(七)2.投资禁止行为与限制中规定的各项比例。本基金股票资产占基金资产净值的比例为60%-95%,债券及现金资产占基金资产净值的比例为5%-40%。

§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		
张翎	权益投资部副总监,本基金的基金经理	2007年04月24日	-	11	毕业于英国利物浦大学,获工商管理硕士学位。1997年4月至1998年9月,任职于陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司,担任项目经理。1999年11月至2000年11月,任职于中国平安保险公司投资管理中心,担任投资经理。2000年11月至2002年11月,任职于三林万业中国投资有限公司,担任投资经理。2002年11月至2006年5月任职于泰信基金管理有限公司,2004年7月9日至2005年5月17日,担任泰信天天收益基金经理;2005年5月17日至2006年5月27日,担任泰信先行策略基金经理。2006年5月至今,任职于工银瑞信基金管理有限公司,2006年9月21日至2007年7月18日,担任工银瑞信精选平衡混合型基金基金经理。2006年12月6日至2007年11月5日,担任工银瑞信稳健成长基金基金经理。2007年4月24日至今,担任工银瑞信核心价值股票型基金基金经理。2008年6月起担任权益投资部副总监。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

(1)行情回顾及运作分析

上证综指2009年4季度上涨9.4%,汽车、3G设备与服务、电子信息、家电等行业表现较好,而保险、房地产、公用事业等行业表现一般。本基金有效回避了地产等行业的下跌风险,把握了4季度的个股结构性行情,净值取得了不错的表现。

(2)市场展望和投资策略

预计实体经济在2010年将继续处于复苏过程之中。但资本市场将受扰于政府经济刺激政策的退出,以及复苏过程的不确定性,震荡或将加剧。

本基金将在保持中性的大类资产配置以及相对均衡的行业配置基础上,着重于自下而上的选择个股,重点布局内需增长受益以及经济结构调整受益的行业,争取为基金持有人获取较好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在坚持长期选择价值股投资的基础上,对行业配置结构进行了一定的调整,降低了防御性行业的配置比例,增持了券商、保险等行业,基于通涨预期对地产行业择机增加配置。股票仓位大部分时间维持在80%以下,季度净值增长率为13.14%。

§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	6,421,297,672.86	75.84
	其中:股票	6,421,297,672.86	75.84
2	固定收益投资	449,640,000.00	5.31
	其中:债券	449,640,000.00	5.31
	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	1,564,841,291.76	18.48
6	其他资产	30,969,030.55	0.37
7	合计	8,466,747,995.17	100.00

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	250,975,789.26	3.04
B	采掘业	154,989,309.59	1.88
C	制造业	2,892,449,641.98	35.09
C0	食品、饮料	685,526,281.31	8.32
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	730,568,088.69	8.86
C5	电子	110,803,994.86	1.34
C6	金属、非金属	220,361,352.62	2.67
C7	机械、设备、仪表	484,781,440.77	5.88
C8	医药、生物制品	623,280,483.73	7.56
C99	其他制造业	37,128,000.00	0.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	135,441,699.29	1.64
E	建筑业	162,099,877.28	1.97
F	交通运输、仓储业	230,875,164.50	2.80
G	信息技术业	335,214,193.22	4.07
H	批发和零售贸易	439,253,965.62	5.33
I	金融、保险业	1,027,989,682.47	12.47
J	房地产业	270,566,832.23	3.28
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	521,441,517.42	6.33
	合计	6,421,297,672.86	77.89

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值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

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	600415	小商品城	10,644,500	476,128,485.00	5.78
2	600519	贵州茅台	2,257,000	383,283,740.00	4.65
3	000792	盐湖钾肥	5,980,000	340,800,200.00	4.13
4	000061	农产品	21,340,000	296,199,200.00	3.59
5	600315	上海家化	8,000,000	263,200,000.00	3.19
6	002142	宁波银行	14,500,000	253,605,000.00	3.08
7	601318	中国平安	4,499,810	247,894,532.90	3.01
8	600276	恒瑞医药	3,330,000	174,825,000.00	2.12
9	600028	中国石化	10,999,951	154,989,309.59	1.88
10	600036	招商银行	8,511,445	153,631,582.25	1.86

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	449,640,000.00	5.45
	其中:政策性金融债	449,640,000.00	5.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
-	-	-	-
7	其他	-	-
8	合计	449,640,000.00	5.45

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	090223	09国开23	4,500,000	449,640,000.00	5.45

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 声明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。

本报告期,本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内除盐湖钾肥外,其余的没有受到公开谴责、处罚。根据盐湖钾肥公告,2008年该公司曾经未严格履行监管部门制订的氯化钾销售临时指导价格、公司氯化钾售价超出指导价、监管部门对公司2008年进行了500万元的经济处罚。这些问题对盐湖钾肥的经营业绩不构成实质影响,也不影响其投资价值。

5.8.2 声明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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,988,529.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,008,158.17
5	应收申购款	25,972,342.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,969,030.55

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	15,273,728,661.47
本报告期基金总申购份额	4,702,302,308.74
减:本报告期基金总赎回份额	2,720,718,096.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	17,255,312,873.97

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信核心价值股票型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信核心价值股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信核心价值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。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 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。

工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年01月20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2010年1月18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10月1日起至12月31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	4,029,598,129.69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10月01日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	417,381,409.44
2.本期利润	933,214,176.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.2252
4.期末基金资产净值	5,554,729,844.60
5.期末基金份额净值	1.3785

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12月31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	19.28%	1.50%	15.23%	1.41%	4.05%	0.09%

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

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(三)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	2009年05月18日	-	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,担任国际协调发展部亚太区主管;2002年8月至2004年11月,担任结构基金部基金经理;2004年11月至2005年12月,担任亚太结构基金投资主管;2005年12月至2006年10月,担任亚太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QFII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,担任工银核心价值基金基金经理。2008年2月14日至2009年12月25日,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。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年4季度大盘震荡盘升上涨了9.4%,期间行情还是以电子信息、3G设备和家电等行业的中小市值个股的上涨进行的。本基金把握了4季度的个股结构性行情,净值取得了不错的表现。

中国经济2010年将由恢复期转向景气期,宏观经济向好已经是大概率事件,大多数企业的经营环境和利润增长也比09年好很多。在通胀超过3%之前,政府采取实质性大规模退出策略和紧缩货币政策的可能不大。总体判断2010年行情还是稳步向上,融资节奏和通胀预期管理下的政策微调会成为短期或中级调整的契机。

2010年1季度高增长低通胀加上宽松的货币环境比较有利股市上涨。最受益的还是资产资源类公司包括金融和有色煤炭。另外,年报和1季报投业绩确定增长和超预期个股也会跑赢大盘,同时主题投资中上海世博会,低碳经济,3G设备会是贯穿全年有所表现的品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.3785元。本报告期份额净值增长率为19.28%,同期业绩比较基准增长率为15.23%。

§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	5,266,514,684.42	94.18
	其中:股票	5,266,514,684.42	94.18
2	固定收益投资	254,445,500.00	4.55
	其中:债券	254,445,500.00	4.55
	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	62,529,269.62	1.12
6	其他资产	8,188,360.85	0.15
7	合计	5,591,677,814.89	100.00

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	111,838,049.40	2.01
B	采掘业	557,255,386.81	10.03
C	制造业	1,643,166,663.68	29.58
C0	食品、饮料	165,877,933.00	2.99
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	109,667,854.11	1.97
C4	石油、化学、塑胶、塑料	59,164,841.32	1.07
C5	电子	124,084,430.58	2.23
C6	金属、非金属	440,287,960.85	7.93
C7	机械、设备、仪表	485,866,190.82	8.75
C8	医药、生物制品	258,217,453.00	4.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	180,321,460.24	3.25
E	建筑业	210,011,199.40	3.78
F	交通运输、仓储业	20,772,156.00	0.37
G	信息技术业	369,877,050.19	6.66
H	批发和零售贸易	220,887,931.72	3.98
I	金融、保险业	1,337,049,091.79	24.07
J	房地产业	284,437,030.00	5.12
K	社会服务业	53,625,619.70	0.97
L	传播与文化产业	2,196,081.17	0.04
M	综合类	275,076,964.32	4.95
	合计	5,266,514,684.42	94.81

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

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	600000	浦发银行	18,272,670	396,334,212.30	7.14
2	600395	盘江股份	12,152,225	357,761,504.00	6.44
3	000990	诚志股份	13,193,821	229,572,485.40	4.13
4	600406	国电南瑞	4,500,000	220,320,000.00	3.97
5	000009	中国宝安	19,967,984	219,248,464.32	3.95
6	600481	双良股份	9,970,243	211,269,449.17	3.80
7	600528	中铁二局	16,080,490	210,011,199.40	3.78
8	600030	中信证券	6,399,974	203,327,173.98	3.66
9	600256	广汇股份	7,450,700	170,621,030.00	3.07
10	002110	三钢闽光	8,681,438	156,786,770.28	2.82

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	0.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	249,800,000.00	4.50
	其中:政策性金融债	249,800,000.00	4.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	254,445,500.00	4.58

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	090223	09国开23	2,500,000	249,800,000.00	4.50
2	010213	02国债(3)	50,000	4,645,500.00	0.08

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	6,568,847.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	471,780.94
5	应收申购款	1,147,732.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,188,360.85

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	4,267,231,651.46
本报告期基金总申购份额	117,495,474.05
减:本报告期基金总赎回份额	355,128,995.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,029,598,129.69

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 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。

工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2010年01月20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2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银大盘蓝筹股票
交易代码	481008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年08月04日
报告期末基金份额总额	751,412,366.68份
投资目标	通过投资大盘蓝筹股票,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	预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金,在股票型基金中属于中等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(2009年10月01日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	78,026,831.74
2.本期利润	136,079,267.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.2275
4.期末基金资产净值	1,096,065,079.61
5.期末基金份额净值	1.459

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)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。

(3)所列数据截止到2009年12月31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	18.04%	1.60%	15.23%	1.41%	2.81%	0.19%

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

注:本基金合同于2008年8月4日生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6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十四条(二)投资范围、(八)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%。本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;法律法规及本基金合同规定的其他比例限制。

§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		
陈守红	本基金的基金经理	2008年08月04日	-	12	中国籍,毕业于中南财经政法大学,获博士学位。1997年7月至2000年5月,任职于光大证券有限公司,担任高级经理。2000年5月至2003年8月,任职于平安证券有限公司,担任研究所负责人。2003年8月至2005年2月,任职于兴业基金管理有限公司,担任研究总监。2005年3月至2007年11月,任职于巨田基金管理有限公司,担任投资副总监和基金经理。2005年3月25日至2007年11月16日,担任巨田基础行业基金基金经理。2007年12月至今,任职于工银瑞信基金管理有限公司权益投资部。2008年8月4日至今,担任工银瑞信大盘蓝筹基金基金经理。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

(1)行情回顾及运作分析 上证综指2009年4季度上涨9.4%,,汽车、3G设备与服务、电子信息、家电等行业表现较好,而保险、房地产、公用事业等行业表现一般。本基金有效回避了地产等行业的下跌风险,把握了