工银瑞信沪深 300 指数证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:2010 年 10 月 26 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 10 月 22 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 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	工银沪深 300 指数
交易代码	481009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年 3 月 5 日
报告期末基金份额总额	5,716,389,348.96 份
投资目标	采用指数化投资,通过控制基金投资组合相对于标的指数的偏离度,实现对标的指数的有效跟踪,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况导致基金无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+商业银行税后活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,跟踪标的指数市场表现,目标为获取市场平均收益,是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。
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(2010 年 7 月 1 日 – 2010 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	–10,140,736.81
2.本期利润	679,581,539.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.1327
4.期末基金资产净值	5,986,899,198.88
5.期末基金份额净值	1.0473

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 2010 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	14.37%	1.30%	13.79%	1.25%	0.58%	0.05%

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 2009 年 3 月 5 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,本基金各项投资比例符合基金合同的规定:投资于股票资产占基金资产的比例为 90%–95%,投资于标的指数成分股票、备选成分股票的资产占基金资产的比例不低于 80%(但因法规限制原因,导致本基金不能投资相关股票,而致使本基金不能达到上述比例的情形除外)。现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%–10%,其中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 5%。权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

§ 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		
樊智	本基金的基金经理;工银瑞信上证央企 ETF 基金的基金经理	2009年 9 月 8 日	–	7	中国籍,毕业于天津大学,获博士学位。2003 年 4 月至 2005 年 6 月,任职于中信证券股份有限公司研究部,担任高级研究员。2005 年 7 月加入工银瑞信基金管理有限公司市场营销部从事产品开发工作;2005 年 12 月至 2009 年 9 月,任职于风险管理部,历任业务主管、风险管理部副总监。2009 年 9 月 8 日至今,担任工银瑞信沪深 300 基金和工银瑞信上证央企 ETF 基金基金经理。
胡文彪	本基金的基金经理;工银瑞信上证央企 ETF 基金的基金经理;工银瑞信中小盘基金的基金经理	2009年 3 月 5 日	–	9	中国籍,毕业于清华大学,获理学硕士学位。2001 年 7 月至 2003 年 10 月,任职于国泰君安证券资产管理总部,担任研究员。2003 年 11 月至 2004 年 3 月,任职于华林证券资产管理部,担任研究员。2004 年 4 月至 2006 年 7 月,任职于海富通基金管理有限公司产品开发部,担任产品经理。2006 年 7 月,加入工银瑞信基金管理有限公司,历任产品开发部高级经理和权益投资部高级经理、基金经理。2009 年 3 月 5 日至今,担任工银瑞信沪深 300 基金基金经理。2009 年 8 月 26 日至今,担任工银瑞信上证央企 ETF 基金基金经理。2010 年 2 月 10 日至今,担任工银瑞信中小盘基金基金经理。

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,本基金跟踪标的指数的日均偏离度为 0.05%,偏离度年化标准差为 1.00%。本基金跟踪误差产生的主要来源是:1)标的指数成份股中法律法规禁止本基金投资的股票的影响;2)申购赎回的影响;3)成份股票的停牌;4)指数中成份股票的调整;等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期份额净值增长率为 14.37%,同期业绩比较基准增长率为 13.79%,高于比较基准 0.58 个百分点。

§ 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	5,615,528,602.97	92.84
	其中:股票	5,615,528,602.97	92.84
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	426,135,565.24	7.05
6	其他资产	6,968,844.59	0.12
7	合计	6,048,633,012.80	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 报告期末指数投资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	23,737,677.12	0.40
B	采掘业	622,860,719.19	10.40
C	制造业	1,875,882,576.14	31.33
C0	食品、饮料	299,783,621.84	5.01
C1	纺织、服装、皮毛	23,520,983.54	0.39
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	7,888,872.00	0.13
C4	石油、化学、塑胶、塑料	138,328,301.75	2.31
C5	电子	27,700,785.50	0.46
C6	金属、非金属	484,306,569.50	8.09
C7	机械、设备、仪表	638,462,650.84	10.66
C8	医药、生物制品	234,130,956.43	3.91
C99	其他制造业	21,759,834.74	0.36
D	电力、煤气及水的生产和供应业	184,529,653.43	3.08
E	建筑业	183,729,418.83	3.07
F	交通运输、仓储业	246,826,145.23	4.12
G	信息技术业	183,998,723.78	3.07
H	批发和零售贸易	200,389,749.52	3.35
I	金融、保险业	1,585,298,100.30	26.48
J	房地产业	307,992,228.33	5.14
K	社会服务业	53,382,843.72	0.89
L	传播与文化产业	11,266,158.00	0.19
M	综合类	131,121,843.78	2.19
	合计	5,611,015,837.37	93.72

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 报告期末积极投资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	–	–
B	采掘业	–	–
C	制造业	–	–
C0	食品、饮料	–	–
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	–	–
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	–	–
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	–	–
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	4,512,765.60	0.08
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	4,512,765.60	0.08

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

5.3.1 报告期末指数投资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	3,838,583	203,022,654.87	3.39
2	600036	招商银行	14,547,725	188,393,038.75	3.15
3	601328	交通银行	32,227,655	186,920,399.00	3.12
4	600016	民生银行	27,682,719	141,181,866.90	2.36
5	601166	兴业银行	4,805,625	111,106,050.00	1.86
6	600000	浦发银行	7,892,037	102,280,799.52	1.71
7	000002	万 科 A	11,093,448	93,184,963.20	1.56
8	601088	中国神华	3,781,022	89,269,929.42	1.49
9	600030	中信证券	7,717,201	82,111,018.64	1.37
10	601601	中国太保	3,603,692	78,560,485.60	1.31

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600816	安信信托	331,821	4,512,765.60	0.08

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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名的前五名债券投资明细

本基金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名的前十名资产支持证券投资明细

本基金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 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	646,345.91
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	2,846,935.81
4	应收利息	74,087.31
5	应收申购款	3,401,475.56
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	6,968,844.59

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

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况

5.8.5.2 报告期末积极投资前五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	600816	安信信托	4,512,765.60	0.08	重大事项停牌

§ 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	4,999,658,833.13
本报告期基金总申购份额	1,303,727,947.57
减:本报告期基金总赎回份额	586,997,431.74
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	5,716,389,348.96

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准工银瑞信沪深 300 指数型证券投资基金募集的文件;
2、《工银瑞信沪深 300 指数型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信沪深 300 指数型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、基金托管人业务资格批件、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

备查文件存放于基金管理人或基金托管人处。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:2010 年 10 月 26 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 10 月 22 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 2010 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:	工银增强收益债券	
交易代码:	485105	
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2007年 05 月 11 日	
报告期末基金份额总额:	3,281,473,258.19 份	
投资目标:	在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争基金资产波动性低于业绩比较基准,追求资产的长期稳定增值,获得超过基金业绩比较基准的投资业绩。	
投资策略:	在确定的利率策略和期限结构、类属配置策略下,通过固定收益产品的投资来获取稳定的收益。同时适当参与新股发行申购及增发新股申购等风险较低的投资品种,为基金持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。	
业绩比较基准:	本基金的业绩比较基准为新华巴克莱资本中国综合债券指数	
风险收益特征:	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金	
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	
下属两级基金简称:	工银增强收益债券 A	工银增强收益债券 B
下属两级交易代码:	485105(前端)/485205(后端)	485005
下属两级基金报告期末份额总额:	1,977,083,753.45	1,304, 389,504.74

§ 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(2010 年 7 月 1 日 – 2010 年 9 月 30 日)	
	工银增强收益债券 A	工银增强收益债券 B
1.本期已实现收益	43,663,205.49	26,092,948.38
2.本期利润	64,664,261.44	38,948,656.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0352	0.0341
4.期末基金资产净值	2,276,477,482.90	1,478,762,335.84
5.期末基金份额净值	1.1514	1.1337

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 2010 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

工银增强收益债券 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	3.27%	0.20%	1.05%	0.03%	2.22%	0.17%

工银增强收益债券 B

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	3.18%	0.20%	1.05%	0.03%	2.13%	0.17%

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 2007 年 5 月 11 日生效,截至报告期末,本基金各项投资比例符合基金合同第十二条(三)投资范围、(八)投资限制的规定:本基金投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的 80%,投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的 20%,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%,投资于可转换债券的比例不超过基金资产净值的 30%,本基金股票资产投资只进行首次发行及增发新股投资,不直接从二级市场买入股票。

§ 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		
杜海涛	固定收益部总监,本基金的基金经理,工银货币基金的基金经理,工银双利债券基金的基金经理	2007年 5 月 11 日	–	13	中国籍,毕业于复旦大学,获工商管理硕士学位。1997 年 7 月至 2002 年 10 月,任职于长城证券有限责任公司,担任债券与金融工程研究员。2002 年 10 月至 2003 年 6 月,任职于宝盈基金管理有限公司,担任基金经理助理。2003 年 6 月至 2006 年 5 月,任职于招商基金管理有限公司。2003 年 6 月至 2005 年 5 月,担任债券研究员;2005 年 5 月 13 日至 2006 年 5 月 26 日,担任招商现金增值基金基金经理。2006 年 9 月 21 日至今,担任工银瑞信货币市场基金基金经理。2007 年 5 月 11 日至今,担任工银瑞信增强收益债券型基金基金经理。2010 年 8 月 16 日至今,担任工银瑞信双利债券型基金基金经理。2008 年 6 月至 2009 年 11 月,担任固定收益部副总监。2009 年 11 月起,担任固定收益部总监

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年三季度,政策面有所松动,财政政策也出现局部放松,如政府督促 4 万亿项目的落实、加快保障房建设;另外,出口保持较高增长。三季度经济数据开始企稳,市场对于经济的预期也逐渐转好,股市出现反弹,而债市呈现振荡走势。

具体来看,三季度沪深 300 指数上涨 14.53%,中小板指数上涨 30.94%,股市的大幅反弹直接带动新股收益大幅上升,尤其是创业板和中小板新股。债券市场方面,除了中信标普可转债指数上涨 6.04%,表现可观外;反应利率产品和信用产品的两个指数均偏软,中债总财富指数上涨 0.82%,上证企债指数上涨 1.52%。从收益率角度来看,三季度一年期央票发行利率维持不变,10 年期国债收益率上升 4BP,信用债收益率小幅下降,利差进一步收窄;本季度债券指数的上涨主要是因为利息因素推动。

三季度工银强债比较好的把握了股债相对价值反转的机会,增大转债的配置力度,积极参与大盘股申购,有选择参与中小板和创业板新股申购,减持长债,降低组合久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年三季度工银强债 A 净值上涨 3.27%,工银强债 B 净值上涨 3.18%。

§ 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	656,429,256.84	15.60
	其中:股票	656,429,256.84	15.60
2	固定收益投资	3,120,861,945.89	74.16
	其中:债券	3,120,861,945.89	74.16
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	197,100,495.65	4.68
	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	195,795,655.00	4.65
6	其他资产	38,073,690.20	0.90
7	合计	4,208,261,043.58	100.00

注:由于四舍五入的原因公允价值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	6,378,820.09	0.17
B	采掘业	–	–
C	制造业	467,094,460.09	12.44
C0	食品、饮料	–	–
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	10,475,998.13	0.28
C5	电子	30,311,513.80	0.81
C6	金属、非金属	2,095,512.12	0.06
C7	机械、设备、仪表	333,182,908.60	8.87
C8	医药、生物制品	89,707,035.15	2.39
C99	其他制造业	1,321,492.29	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	41,093,666.90	1.09
E	建筑业	11,340,439.65	0.30
F	交通运输、仓储业	92,624,036.90	2.47
G	信息技术业	11,820,908.19	0.31
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	24,554,711.22	0.65
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	1,522,213.80	0.04
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	656,429,256.84	17.48

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	601106	中国一重	51,000,000	266,730,000.00	7.10
2	601018	宁波港	26,091,278	92,624,036.90	2.47
3	600267	海正药业	995,305	43,186,283.95	1.15
4	601179	中国西电	5,747,366	41,093,666.90	1.09
5	002422	科伦药业	326,678	40,102,991.28	1.07
6	601288	农业银行	9,292,602	24,253,691.22	0.65
7	600089	特变电工	867,498	15,181,215.00	0.40
8	300118	东方日升	277,302	12,861,266.76	0.34
9	300124	汇川技术	82,872	7,790,796.72	0.21
10	300111	向日葵	283,179	6,439,490.46	0.17

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	172,040,000.00	4.58
3	金融债券	1,018,105,000.00	27.11
	其中:政策性金融债	756,700,000.00	20.15
4	企业债券	1,594,534,933.69	42.46
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	336,182,012.20	8.95
7	其他	–	–
8	合计	3,120,861,945.89	83.11

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	080216	08国开 16	7,000,000	756,700,000.00	20.15
2	113001	中行转债	2,865,340	301,605,688.40	8.03
3	081101	08招行债 01	2,000,000	209,620,000.00	5.58
4	126018	08江铜债	2,400,000	192,024,000.00	5.11
5	0801035	08央行票据 35	1,700,000	172,040,000.00	4.58

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 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	965,924.33
2	应收证券清算款	1,676,518.01
3	应收股利	–
4	应收利息	31,135,663.84
5	应收申购款	4,295,584.02
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	38,073,690.20

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	110008	王府转债	4,141,500.00	0.11

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	601018	宁波港	92,624,036.90	2.47	新股流通受限
2	601288	农业银行	24,253,691.22	0.65	新股流通受限
3	300118	东方日升	12,861,266.76	0.34	新股流通受限
4	300124	汇川技术	7,790,796.72	0.21	新股流通受限
5	300111	向日葵	6,439,490.46	0.17	新股流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	工银增强收益债券 A	工银增强收益债券 B
本报告期期初基金份额总额	1,708,834,181.50	1,105,476,581.15
本报告期基金总申购份额	464,563,767.42	710,580,214.18
减:本报告期基金总赎回份额	196,314,195.47	511,667,290.59
本报告期期末基金份额总额	1,977,083,753.45	1,304,389,504.74

§ 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增强收益债券型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信增强收益债券型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信增强收益债券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

2010 第三季度报告

2010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:2010 年 10 月 26 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 10 月 22 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 2010 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 6 日
报告期末基金份额总额	4,327,571,637.69 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(2010 年 7 月 1 日 – 2010 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	–166,413,102.46
2.本期利润	1,067,460,859.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.2428
4.期末基金资产净值	6,005,022,424.18
5.期末基金份额净值	1.3876

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 2010 年 09 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	21.13%	1.28%	11.74%	1.05%	9.39%	0.23%

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符合基金合同第十二条(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	权益投资部总监;本基金的基金经理	2009年 5 月 18 日	–	12	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。2010 年 6 月 25 日起,担任权益投资部总监。

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年 3 季度上证指数上涨了 10.7%,按申万行业分类涨幅最好的板块是食品饮料,其次是有色金属、农林牧渔、交运设备、商业贸易、医药生物等。涨幅末位依次是金融服务、采掘、公用事业、交通运输、房地产。本季基金增加了受益于收入分配改革的消费股、符合产业升级的部分新兴战略行业特别是新能源公司的配置。随着宏观经济数据触底回升,基金仓位较 2 季度末逐渐提高。

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 1.3876 元。本报告期份额净值增长率为 21.13%,同期业绩比较基准增长率为 11.74%。

§ 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	5,072,210,910.18	83.57
	其中:股票	5,072,210,910.18	83.57
2	固定收益投资	364,603,408.20	6.01
	其中:债券	364,603,408.20	6.01
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	288,800,384.40	4.76
	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	327,419,365.87	5.39
6	其他资产	16,291,976.18	0.27
7	合计	6,069,326,044.83	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	226,901,093.15	3.78
B	采掘业	449,780,212.18	7.49
C	制造业	1,709,536,165.52	28.47
C0	食品、饮料	667,453,597.98	11.11
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	7,001,060.08	0.12
C5	电子	159,837,591.40	2.66
C6	金属、非金属	212,896,162.69	3.55
C7	机械、设备、仪表	125,274,013.64	2.09
C8	医药、生物制品	537,073,739.73	8.94
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	173,715,205.00	2.89
E	建筑业	64,658,341.20	1.08
F	交通运输、仓储业	30,892,316.40	0.51
G	信息技术业	323,039,106.45	5.38
H	批发和零售贸易	470,372,108.52	7.83
I	金融、保险业	340,576,858.78	5.67
J	房地产业	47,319,939.16	0.79
K	社会服务业	394,135,614.10	6.56
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	841,283,949.72	14.01
	合计	5,072,210,910.18	84.47

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	600770	综艺股份	32,734,503	597,077,334.72	9.94
2	000762	西藏矿业	7,777,777	311,111,080.00	5.18
3	600000	浦发银行	21,500,000	278,640,000.00	4.64
4	000009	中国宝安	20,435,700	244,206,615.00	4.07
5	002311	海大集团	8,468,009	239,305,934.34	3.99
6	000566	海南海药	10,545,525	235,270,662.75	3.92
7	600310	桂东电力	8,062,835	173,715,205.00	2.89
8	600050	中国联通	31,162,685	158,306,439.80	2.64
9	002273	水晶光电	4,341,455	154,555,798.00	2.57
10	000759	武汉中百	11,245,911	149,570,616.30	2.49

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	346,320,000.00	5.77
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	18,283,408.20	0.30
7	其他	–	–
8	合计	364,603,408.20	6.07

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	1001070	10央行票据 70	2,000,000	195,860,000.00	3.26
2	0801056	08央行票据 56	500,000	50,760,000.00	0.85
3	0801053	08央行票据 53	500,000	50,735,000.00	0.84
4	1001077	10央行票据 77	500,000	48,965,000.00	0.82
5	113001	中行转债	151,010	15,895,312.60	0.26

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 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	2,719,161.04
2	应收证券清算款	10,214,329.33
3	应收股利	–
4	应收利息	2,462,335.35
5	应收申购款	896,150.46
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	16,291,976.18

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)	占基金资净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600310	桂东电力	57,270,000.00	0.95	非公开发行

§ 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	4,428,146,809.35
本报告期基金总申购份额	59,491,907.55
减:本报告期基金总赎回份额	160,067,079.21
本报告期期末基金份额总额	4,327,571,637.69

§ 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。