工银瑞信货币市场基金

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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银货币
交易代码	482002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年 03 月 20 日
报告期末基金份额总额	4,872,704,246.02 份
投资目标	力求保证基金资产安全和良好流动性的前提下,获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	在确定的利率策略和期限结构、类属配置策略下,通过短期货币市场工具的投资来获取稳定的收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为税后 6 个月银行定期储蓄存款利率,即(1-利息税率)×6 个月银行定期储蓄存款利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金产品。在一般情况下,其风险与预期收益均低于一般债券基金,也低于混合型基金与股票型基金
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	29,875,791.81
2.本期利润	29,875,791.81
3.期末基金资产净值	4,872,704,246.02

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。

(2)所列数据截止到 2010 年 9 月 30 日。

(3)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。

(4)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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.4784%	0.0021%	0.4991%	0.0000%	-0.0207%	0.0021%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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 3 月 20 日生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三条(三)投资范围、(八)投资组合限制与禁止行为中规定的各项比例。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过 180 天;本基金投资于同一公司发行的短期企业债券的比例,不得超过基金资产净值的 10%;除发生巨额赎回的情形外,本基金的投资组合中,债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的 20%;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		
杜海涛	固定收益部总监，本基金的基金经理，工银增强收益债券基金的基金经理，工银双利债券基金的基金经理	2006 年 9 月 21 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

三季度,国内宏观经济触底企稳迹象明显,但全球其他主要经济体复苏前景堪忧,美国、日本等国纷纷采取定量宽松的货币政策。国际市场上美元贬值引发大宗商品价格攀升，国内 CPI 在食品价格攀升的带动下亦不断创出年内新高,市场通胀预期居高不下。

三季度央行货币政策保持中性,主要通过公开市场操作调节市场流动性,公开市场实现了 1300 亿元的净投放量。

三季度货币市场利率呈现 U 型走势:7 月份市场资金面宽松，短期利率出现明显下行。7 天回购利率从 6 月底的 2.8%下行至 1.7%，一年期央票利率从 2.4%下行至 2.10%,AAA 短融收益率从 3.05%下行至 2.70%;9 月份受到季末机构考核时点的影响,除央票外的其他各类资产收益率又呈现快速上行态势,季末回购和 AAA 短融收益率基本与季度初持平；一年期央票利率则维持在 2.10%，并未随回购和短融利率回升而出现上升。AAA 级别短融信用利差扩大至 90bp 左右,远高于历史平均水平。

本季度,工银货币基金维持了较高的短期融资券持仓比例,获取了较好的静态收益水平;八、九月份持续减持短期利率产品,降低了组合杠杆,提高了组合的灵活性,防范了基金面临的流动性风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金每万份累计实现收益为 47.7248 元.本报告期份额净值增长率为 0.4784%,同期业绩比较基准增长率为 0.4991%,低于比较基准 0.0207 个百分点.期间基金年化收益率为 1.9114%。

§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	固定收益投资	3,387,837,077.92	65.18
	其中:债券	3,387,837,077.92	65.18
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	747,201,480.80	14.38
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,020,870,990.58	19.64
4	其他资产	41,944,488.98	0.81
5	合计	5,197,854,038.28	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	9.82	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	320,099,719.95	6.57
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的 20%。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	129
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	176
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	114

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限无超过 180 天情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	20.76	6.57
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60 天	-	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90 天	1.86	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180 天	36.4	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397 天(含)	30.45	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	89.46	6.57

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	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	927,081,112.63	19.03
3	金融债券	588,186,323.04	12.07
	其中:政策性金融债	588,186,323.04	12.07
4	企业债券		
5	企业短期融资券	1,872,569,642.25	38.43
6	其他	-	-
7	合计	3,387,837,077.92	69.53
8	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100221	10国开 21	3,900,000	387,349,605.67	7.95
2	1001015	10央行票据 15	2,100,000	208,169,175.12	4.27
3	1081074	10云天化 CP01	2,000,000	200,219,771.79	4.11
4	1001021	10央行票据 21	2,000,000	198,126,463.67	4.07
5	1081045	10本钢 CP01	1,500,000	150,248,771.45	3.08
6	1001011	10央行票据 11	1,500,000	148,806,275.18	3.05
7	0801062	08央行票据 62	1,200,000	121,822,841.21	2.50
8	1081155	10营口港 CP01	1,200,000	120,215,847.68	2.47
9	1001017	10央行票据 17	1,200,000	118,844,132.90	2.44
10	080401	08农发 01	1,000,000	100,598,694.39	2.06

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1009%
报告期内偏离度的最低值	-0.0762%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0705%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持为人民币 1.00 元。 本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2 本报告期内，本基金持有的剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本总计在每个交易日均未超过日基金资产净值 20%。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	3,343,146.68
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	38,058,586.29
4	应收申购款	542,756.01
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	41,944,488.98

§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	5,038,180,482.23
本报告期基金总申购份额	20,377,129,867.59
减:本报告期基金总赎回份额	20,542,606,103.80
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,872,704,246.02

§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货币市场基金设立的文件;
2、《工银瑞信货币市场基金基金合同》;
3、《工银瑞信货币市场基金托管协议》;
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。

工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银精选平衡混合
交易代码	483003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年 07 月 13 日
报告期末基金份额总额	10,071,961,123.21 份
投资目标	有效控制投资组合风险,追求稳定收益与长期资本增值
投资策略	本基金专注基本面研究,遵循系统化、程序化的投资流程以保证投资决策的科学性与一致性
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数收益率+40%×新华巴克莱资本中国综合债券指数收益率
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介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险水平基金
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	144,474,919.28
2.本期利润	931,661,948.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0909
4.期末基金资产净值	7,290,820,726.80
5.期末基金份额净值	0.7239

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	14.31%	1.04%	9.08%	0.79%	5.23%	0.25%

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

注:本基金合同于 2006 年 7 月 13 日生效,截至报告期末本基金合同生效已满一年。截至报告日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)投资组合限制与禁止行为中规定的各项比例。本基金股票资产占基金资产净值的比例为 40%-80%,债券及其它短期金融工具占基金资产净值的比例为 20%-60%,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		
曲丽	本基金的基金经理	2007-11-12	---	9	中国籍，毕业于清华大学经济管理学院技术经济专业,获管理学硕士学位。2001 年 5 月至 2006 年 12 月，任职于华夏证券研究发展部,2005 年华夏证券有限公司重组更名为中信建投证券有限公司,担任资深分析师。2007 年 1 月加入工银瑞信基金管理有限公司,2007 年 1 月至 2009 年 11 月，担任高级研究员。2007 年 11 月 12 日至 2009 年 11 月 17 日，兼任工银瑞信精选平衡基金基金经理。2009 年 11 月 18 日至今任职于权益投资部，担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。
陈守红	本基金的基金经理;工银瑞信大盘蓝筹基金的基金经理	2010-1-25	---	13	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。2010 年 1 月 25 日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。

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

市场展望和投资策略

今年以来中国制造业采购经理人指数(PMI)连续 10 个月均在 50 以上,表明经济形势比较景气。上半年所担心的中国经济被外围形势影响出现二次探底回落的可能性,在 PMI 指标连续 8 月、9 月两个月环比回升后,目前来看几乎不可能了。美国经济仍然实行定量宽松以及日本降息这些事实都表明,世界经济形势仍处在复苏的初期,各国政府不遗余力地保持住恢复增长的成果，而不会急于收手，对通胀的容忍度各国政府都有所提高。今年上半年中国 GDP 增长达到 11.1%,同期的 CPI 是 2.9%,扣除通胀后实际的增长达到 8.2%。对于即将跻身于全球第二大经济体的国家,真实增长能达到 5 以上就很好了,何况有 8.2 的增长。这在全世界是很不容易的事情。今年 8 月份 CPI 同比增长 3.5%,预计已接近年内高点。明年经济运行仍处于高增长低通胀的格局，目前上证指数处于 2007 年 4 月份水平。2010 年的 GDP 总值相比于 2007 年不考虑通胀因素的话,约增长 39%。由此可见,在二次探底顾虑消除后未来股市上涨的确定性较强。

从投资上看 4 季度我们将会偏向上游周期类资产的配置,增加金融、保险、证券、银行的配置。当指数上涨回归 GDP 的增长幅度时,这些周期类的股票可能会有优异的表现。

行情回顾及运作分析

今年 3 季度沪深 300 涨幅 14.54%,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,再次是农林牧渔,交运设备、商业贸易、医药生物等。涨幅倒数排名依次是金融服务、采掘、公用事业、交通运输、房地产、信息服务。在二级子行业分类里通讯运营、保险、证券、银行、石油开采、医疗服务、铁路运输表现最差。本季较上季度增加了材料、金融、工业、可选消费、能源的配置,减少了医疗保健、日常消费、公用事业、信息技术的配置。仓位逐渐提高,较 2 季度末有了很大上升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度工银平衡的业绩基准上涨 9.08%,本基金净值上涨 14.31%,超越基准 5.23 个百分点。今年 1-3 季度累计业绩基准下跌 9.23%,本基金净值下跌 5.41%,超越基准 3.82 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	5,759,966,599.78	77.54
	其中:股票	5,759,966,599.78	77.54
2	固定收益投资	1,490,046,191.59	20.06
	其中:债券	1,490,046,191.59	20.06
	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	123,937,240.31	1.67
6	其他资产	54,324,527.59	0.73
7	合计	7,428,274,559.27	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	92,589,430.75	1.27
B	采掘业	394,762,593.05	5.41
C	制造业	2,310,120,119.29	31.69
C0	食品、饮料	147,205,959.18	2.02
C1	纺织、服装、皮毛	102,184,684.27	1.40
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	27,459,036.48	0.38
C4	石油、化学、塑胶、塑料	150,022,628.58	2.06
C5	电子	3,641,231.76	0.05
C6	金属、非金属	634,737,016.12	8.71
C7	机械、设备、仪表	1,146,543,321.32	15.73
C8	医药、生物制品	54,826,626.30	0.75
C99	其他制造业	43,499,615.28	0.60
D	电力、煤气及水的生产和供应业	22,091,895.68	0.30
E	建筑业	30,599,000.40	0.42
F	交通运输、仓储业	145,086,453.18	1.99
G	信息技术业	500,836,120.38	6.87
H	批发和零售贸易	703,213,673.18	9.65
I	金融、保险业	877,697,034.02	12.04
J	房地产业	194,273,837.22	2.66
K	社会服务业	1,673,433.90	0.02
L	传播与文化产业	29,727,439.77	0.41
M	综合类	457,295,568.96	6.27
	合计	5,759,966,599.78	79.00

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	002024	苏宁电器	39,738,304	634,620,714.88	8.70
2	600770	综艺股份	25,071,029	457,295,568.96	6.27
3	600100	同方股份	14,694,808	329,163,699.20	4.51
4	601318	中国平安	6,153,221	325,443,858.69	4.46
5	000816	江淮动力	42,090,298	268,536,101.24	3.68
6	000425	徐工机械	5,699,645	220,348,275.70	3.02
7	600362	江西铜业	5,999,960	186,718,755.20	2.56
8	601958	金钼股份	9,999,658	184,993,673.00	2.54
9	600425	青松建化	9,356,468	183,761,031.52	2.52
10	600418	江淮汽车	16,717,783	171,357,275.75	2.35

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	71,064,000.00	0.97
3	金融债券	488,300,000.00	6.70
	其中:政策性金融债	488,300,000.00	6.70
4	企业债券	731,054,130.35	10.03
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	199,628,061.24	2.74
7	其他	-	-
8	合计	1,490,046,191.59	20.44

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	080216	08国开 16	1,700,000	183,770,000.00	2.52
2	113001	中行转债	1,738,090	182,951,353.40	2.51
3	080306	08进出 06	1,500,000	153,105,000.00	2.10
4	080305	08进出 05	1,000,000	100,360,000.00	1.38
5	122013	08北辰债	768,130	85,646,495.00	1.17

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	5,649,505.43
2	应收证券清算款	31,295,178.42
3	应收股利	-
4	应收利息	17,226,928.51
5	应收申购款	152,915.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,324,527.59

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	4,332,000.00	0.06

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	10,337,598,591.76
本报告期基金总申购份额	36,441,201.58
减:本报告期基金总赎回份额	302,078,670.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,071,961,123.21

§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精选平衡混合型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信精选平衡混合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,在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信中国机会全球配置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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	工银全球股票(QDII)
交易代码	486001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年 2 月 14 日
报告期末基金份额总额	1,853,165,293.87 份
投资目标	全球范围内受益于中国经济持续增长的公司
投资策略	通过在全球范围内分散投资,围绕着控制投资组合风险,追求基金长期资产增值并战胜业绩基准
业绩比较基准	40%×MSCI 中国指数收益率+60%×MSCI 全球股票指数收益率
风险收益特征	本基金属于全球股票型基金,在一般情况下,其风险与预期收益高于债券型基金,亦高于混合型基金
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
境外投资顾问	无
境外资产托管人	英文名称:Citibank N.A.
	中文名称:美国花旗银行有限公司

§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	30,748,178.55
2.本期利润	195,378,967.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.1021
4.期末基金资产净值	1,766,813,532.03
5.期末基金份额净值	0.953

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	11.99%	0.76%	11.13%	0.82%	0.86%	-0.06%

注:同期业绩比较基准以人民币计价,已包含人民币汇率波动等因素产生的效应。

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 2 月 14 日生效,按照本基金基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同第十四条(二)投资范围、(七)投资限制中规定的各项比例。

§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		
郝康	国际业务总监;本基金的基金经理	2008-2-14	---	15	澳大利亚籍，毕业于澳大利亚莫纳西大学,获哲学博士学位，拥有超过 12 年海外金融从业经历。1995 年 5 月至 1997 年 8 月,任职于美洲银行，担任高级经理。1997 年 9 月至 2000 年 8 月,任职于首源投资管理公司,担任基金经理。2001 年 2 月至 2004 年 6 月,任职于联和运通投资顾问管理公司，担任执行董事。2004 年 7 月至 2006 年 12 月，任职于北京博动科技有限责任公司,担任执行董事和财务总监。2007 年 8 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 2 月 14 日至今,担任工银全球基金基金经理。2010 年 6 月 25 日起,担任国际业务总监。
游凛峰	本基金的基金经理;工银全球精选基金基金经理	2009-12-25	---	17	美国籍,毕业于美国斯坦福大学,获博士学位。1993 年 7 月至 1994 年 10 月，任职于 Johnson & Johnson Company，担任统计员。1994 年 10 月至 1996 年 6 月，任职于 Vestek System of now Thomson-Reuters,担任定量分析员。1996 年 6 月至 2000 年 8 月，任职于 Salomon Brothers,担任股票分析策略师。2000 年 8 月至 2006 年 6 月，任职于 Merrill Lynch Investment Managers，其中于 2000 年 8 月至 2002 年 11 月,担任高级研究员;2002 年 11 月至 2006 年 6 月,担任美林集中基金和美林保本基金基金经理。2006 年 6 月至 2008 年 1 月，任职于 Fore Research & Management，于 2006 年 7 月至 2007 年 11 月，担任 Fore Equity Market Neutral 组合基金经理。2008 年 1 月至 2008 年 11 月，任职于 Jasper Asset Management，担任 Jasper Gemini Fund 基金基金经理。2009 年 1 月至今，任职于工银瑞信基金管理有限公司。2009 年 12 月 25 日至今，担任工银全球基金的基金经理。2010 年 5 月 25 日至今,担任工银全球精选基金的基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金本报告期内无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

第三季度全球市场基本是七月份普涨,八月份回调,九月份由于美联储第二次量化宽松的期望(QE2),各个资本市场的强劲反弹，特别是新兴市场,资源类及农产品相关的投资。3 季度基金的表现极大地受益于今年年初基金所定的年度策略三个组成部分：a. 新兴市场 b. 通涨概念(资源类)c. 发达市场价值反弹。

预期市场将延续年初以来的宏观大致走势:发达市场的继续宽松,新兴市场既想保持稳定增长又想抑制通胀以及来自发达市场的大量投资本涌入的两难处境;加上市场的充裕的流动性及其趋势,基金将延续成立初始所定的投资策略:新兴市场,通涨概念(资源类)及发达市场价值发现。与此同时,由于特殊的大幅震荡特性,基金将有选择地实现某些资源类及新兴市场投资的超额收益。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

受益于市场走向与策略的吻合，基金在平均仓位 90%的情况下还是超越了基准 0.86%(基金 11.99%， 基准 11.13%)。 除了上述股票策略外,现金部分投资于资源丰富,经济状况稳定国家的货币对基金业绩也有显著贡献。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,600,761,284.31	87.47
	其中:普通股	1,463,949,813.72	79.99
	优先股	6,072,181.52	0.33
	存托凭证	130,739,289.07	7.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	584,991.83	0.03
	其中:远期	584,991.83	0.03
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	154,959,571.66	8.47
8	其他资产	73,856,790.22	4.04
9	合计	1,830,162,638.02	100.00

注:由于四舍五入的原因市值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	764,536,813.52	43.27
美国	507,370,319.57	28.72
日本	54,073,332.08	3.06
新加坡	43,090,385.89	2.44
韩国	29,488,269.13	1.67
巴西	28,384,192.99	1.61
印度尼西亚	27,920,122.86	1.58
法国	27,614,462.75	1.56
澳大利亚	27,131,505.57	1.54
加拿大	24,453,794.55	1.38
德国	18,211,193.30	1.03
瑞士	16,690,000.83	0.94
英国	13,436,412.39	0.76
荷兰	6,554,030.88	0.37
南非	5,232,145.36	0.30
西班牙	4,254,561.47	0.24
印度	2,319,741.17	0.13
合计	1,600,761,284.31	90.60

注:1、权益投资的国家类别根据其所在证券交易所确定;

2、由于四舍五入的原因市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 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
保健 Health Care	75,012,519.41	4.25
必需消费品 Consumer Staples	126,721,970.58	7.17
材料 Materials	208,366,244.88	11.79
电信服务 Telecommunication Services	60,770,787.03	3.44
非必需消费品 Consumer Discretionary	224,832,754.06	12.73
工业 Industrials	126,602,153.28	7.17
公共事业 Utilities	21,081,901.11	1.19
金融 Financials	413,109,402.79	23.38
能源 Energy	172,969,691.93	9.79
信息技术 Information Technology	171,293,859.24	9.70
合计	1,600,761,284.31	90.60

注:1、以上分类采用全球行业分类标准(GICS);

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	China Construction Bank Corp	建设银行	CNE1000002H1	香港证券交易所	中国	11,200,000	65,763,398.40	3.72
2	CNOOC Ltd	中国海洋石油	HK0883013259	香港证券交易所	中国	3,000,000	38,960,668.80	2.21
3	China Life Insurance Co Ltd	中国人寿	CNE1000002L3	香港证券交易所	中国	1,300,000	34,405,759.05	1.95
4	Tencent Holdings Ltd	腾讯	KYG875721485	香港证券交易所	中国	222,000	32,511,434.69	1.84
5	Agricultural Bank of China Ltd	农业银行	CNE100000Q43	香港证券交易所	中国	8,000,000	27,769,838.40	1.57
6	China Mobile Ltd	中国移动	HK0941009539	香港证券交易所	中国	380,000	26,069,626.59	1.48
7	Baidu Inc/China	百度	US0567521085	纳斯达克证券交易所	美国	36,000	24,756,007.75	1.40
8	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	中国平安	CNE1000003X6	香港证券交易所	中国	360,000	24,619,826.88	1.39
9	China Shenhua Energy Co Ltd	中国神华	CNE1000002R0	香港证券交易所	中国	780,000	21,620,062.62	1.22
10	PetroChina Co Ltd	中国石油天然气	CNE1000003W8	香港证券交易所	中国	2,400,000	18,713,555.28	1.06

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	远期投资	汇率远期(美元兑人民币)	584,991.83	0.03

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 申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。

5.10.2 申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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	70,409,624.95
3	应收股利	2,584,334.95
4	应收利息	39,083.40
5	应收申购款	823,746.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,856,790.22

5.10.4 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可转换债券。

5.10.5 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	1,944,871,984.69
本报告期基金总申购份额	18,926,458.52
减:本报告期基金总赎回份额	110,633,149.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,853,165,293.87

§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中国机会全球配置股票型证券投资基金募集的文件;
2、《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信中国机会全球配置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、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。