工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月20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。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。本报告中财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

基金简称	工银中小盘成长股票
交易代码	481010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月10日
投资目标	通过投资高成长性的中小市值股票,追求基金资产长期稳定的增值和收益,在有效控制风险的前提下,力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金运用国际化的视野审视中国经济和资本市场,依据定量和定性相结合的方法,考虑经济情景、类别资产收益风险预期等因素,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。 股票资产主要投资于中小盘股票,投资于具有高成长性、基本面良好的中小盘股票的资产,占股票投资资产的比例不低于80%。本基金将首先采用定量分析指标,筛选出成长潜力较大的中小市值上市公司。基于对公司未来业绩发展的预测,采用股息贴现模型、自由现金流折现模型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,考虑市盈率、市净率等相对估值指标,选择最具有投资吸引力的股票构建投资组合。
业绩比较基准	80%×中证700指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金,属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于中小盘股票,在股票型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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10月1日－2010年12月31日)
1.本期已实现收益	228,426,793.29
2.本期利润	128,723,048.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.1097
4.期末基金资产净值	1,020,564,846.38
5.期末基金份额净值	1.082

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	6.81%	2.04%	5.85%	1.52%	0.96%	0.52%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、本基金基金合同于2010年2月10日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效尚不满一年。
2、根据基金合同规定,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,本基金的投资范围及各项比例符合基金合同的规定: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%。本基金的股票资产主要投资于中小盘股票,投资于具有高成长性、基本面良好的中小盘股票的资产占股票投资资产的比例不低于80%

§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		
于晖	本基金的基金经理	2010年2月10日	-	8	中国籍,毕业于华中理工大学和南京大学,分别获工学学士和金融学硕士学位。1996年7月至1999年7月,任职于南京汽车集团,担任工艺工程师;2002年3月至2002年9月,任职于上海证券有限责任公司,担任研发发展中心行业研究员;2002年9月至2004年4月,任职于中银万国证券有限公司研究所,担任行业分析师;2004年5月至2005年10月,任职于国联安基金管理有限公司,担任投资组合管理部高级研究员;2005年11月至2009年5月任职于交银施罗德基金管理有限公司,2005年11月至2006年6月担任高级研究员,2006年8月1日至2007年12月31日担任交银稳健配置混合型基金基金经理助理,2008年2月19日至2009年5月31日担任交银监等股票型基金基金经理助理,2009年9月加入工银瑞信基金管理有限公司权益投资部,2010年2月10日至今,担任工银瑞信中小盘基金基金经理。
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,工银瑞信沪深300基金的基金经理	2010年2月10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 管理人对投资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

四季度本基金增配了军工股,优化了资源性股票配置,泛消费组合依然保持比较高的配置。

基金管理人基于如下因素大幅度增持军工股,首先随着GDP的增长,军工行业将保持较高的发展速度;其次,受益于37号文,军工作为装备升级中最重要的板块,随着未来发展速度的加快,企业业绩将明显改善,一大批军工类上市公司将从高PE进入低PE状态;再次,未来一段时间,全球性的地缘摩擦未见明显减少,事件性和防务性需求使众多军工企业受益;最后,2011年军工整体的证券化比率将进一步提升,而已经完成证券化的企业将充分利用资本市场,沿着非常清晰地专业化方向加速发展。本基金另外看重的资源性板块从中长期看,货币化因素和稀缺性逐故将支持价格中枢持续抬高,从而带来组合超额收益的累计增加。泛消费组合得益于消费升级和消费面的不断提升,同时行业壁垒的不断提高将持续改善领先企业的盈利水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金的净值增长率为6.81%,业绩比较基准收益率为5.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,资本市场将可能有两个重要的变化,第一是市场整体估值的重心不会比2010年明显抬高,第二,资本市场股票供应的数量将进一步增加,结果上看2011年全年可能比2010年更为艰难。虽然如此,稳定的宏观环境及本基金目前构造的组合将可能给投资人带来惊喜。

§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	943,959,598.96	86.85
	其中:股票	943,959,598.96	86.85
2	固定收益投资	60,252,000.00	5.54
	其中:债券	60,252,000.00	5.54
	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	76,650,630.50	7.05
6	其他资产	6,073,129.50	0.56
7	合计	1,086,935,358.96	100.00

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 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	48,370,293.75	4.74
B	采掘业	83,298,937.37	8.16
C	制造业	598,978,359.64	58.69
C0	食品、饮料	72,887,091.08	7.14
C1	纺织、服装、皮毛	19,352,383.94	1.90
C2	木材、家具	2,790,000.00	0.27
C3	造纸、印刷	3,939,568.50	0.39
C4	石油、化学、塑胶、塑料	51,310,070.93	5.03
C5	电子	43,590,549.91	4.27
C6	金属、非金属	114,266,193.96	11.20
C7	机械、设备、仪表	225,867,568.08	22.13
C8	医药、生物制品	57,908,285.84	5.67
C99	其他制造业	7,066,647.40	0.69
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,513,014.86	0.25
F	交通运输、仓储业	2,050,974.00	0.20
G	信息技术业	133,819,478.25	13.11
H	批发和零售贸易	4,507,200.00	0.44
I	金融、保险业	2,562,000.00	0.25
J	房地产业	51,362,673.84	5.03
K	社会服务业	16,496,667.25	1.62
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	943,959,598.96	92.49

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	600118	中国卫星	2,818,088	69,944,944.16	6.85
2	600256	广汇股份	1,088,888	45,657,073.84	4.47
3	600184	光电股份	998,008	42,954,264.32	4.21
4	600038	哈飞股份	1,449,808	41,290,531.84	4.05
5	600354	敦煌种业	1,099,828	39,923,756.40	3.91
6	002155	辰州矿业	1,100,000	39,512,000.00	3.87
7	600893	航空动力	1,229,957	38,473,054.96	3.77
8	600887	伊利股份	1,000,000	38,260,000.00	3.75
9	600343	航天动力	1,518,888	38,124,088.80	3.74
10	600406	国电南瑞	521,268	37,562,572.08	3.68

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	60,252,000.00	5.90
	其中:政策性金融债	60,252,000.00	5.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	60,252,000.00	5.90

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	080409	08农发09	600,000	60,252,000.00	5.90

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	2,161,813.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,730,756.00
5	应收申购款	2,180,560.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,073,129.50

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。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
无

§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	1,974,424,368.78
本报告期基金总申购份额	188,426,554.03
减:本报告期基金总赎回份额	1,219,825,477.23
本报告期基金拆分变动份额	
本报告期期末基金份额总额	943,025,445.58

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会核准工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金募集的文件;
2、《工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信中小盘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、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。

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,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

2010 第四季度报告

2010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:2011年1月24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2011年1月20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10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	工银添利债券	
交易代码:	485107	
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2008年4月14日	
报告期末基金份额总额:	4,282,977,958.36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:	工银添利债券A	工银添利债券B
下属两级交易代码:	485107	485007
下属两级基金报告期末份额总额:	2,801,039,184.46份	1,481,938,773.90份

§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10月1日－2010年12月31日)	
	工银添利债券A	工银添利债券B
1.本期已实现收益	48,560,507.72	29,906,015.19
2.本期利润	-12,794,680.44	-10,150,444.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0045	-0.0054
4.期末基金资产净值	3,067,947,155.22	1,603,083,089.45
5.期末基金份额净值	1.0953	1.0817

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

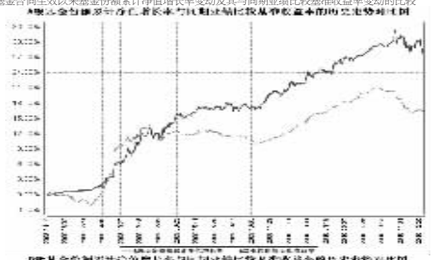
工银添利债券A

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	-0.45%	0.41%	-3.01%	0.14%	2.56%	0.27%

工银添利债券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	-0.56%	0.41%	-3.01%	0.14%	2.45%	0.27%

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2008年4月14日生效,按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同第十一条(二)投资范围、(七)投资限制中规定的各项比例: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%,本基金持有的可质押债券、企业债券、金融债、短期融资券、资产支持证券等除国债、央行票据以外的固定收益类资产投资比例不低于债券类资产的80%,投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的20%,且必须在权益类资产上市交易或流通受限解除后不超过3个月的时间内卖出,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%,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		
江明波	专户投资部总监,本基金的基金经理	2008年4月14日	-	10	中国籍,毕业于复旦大学,获理学硕士学位。2000年7月至2001年12月,任职于长城证券有限责任公司,担任研究员。2001年12月至2006年12月,任职于鹏华基金管理有限公司,2001年12月至2003年7月担任债券研究员;2003年7月至2003年11月担任基金经理助理;2003年11月26日至2007年1月20日担任普天债券基金经理;2004年6月至2006年12月,担任全国社保基金债券组合和回购组合基金经理;2006年8月至2006年12月担任机构理财部总监助理;2004年6月至2006年12月担任固定收益小组负责人。2008年4月14日至今,担任工银瑞信信用添利基金基金经理。2008年11月至2009年11月,担任专户投资部副总监。2009年11月至2010年6月,担任专户投资部固定收益总监。2010年6月起,担任专户投资部总监。

4.2 管理人对投资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

四季度各个月份的CPI环比指数连续大幅超预期,CPI在11月份突破5%,同时央行在10月份的第一次加息也大大超出市场的预期,导致债券收益率在短期两个月内大幅上升,无论长期国债收益率均上升超过100BP,债券价格大幅下跌;接近年底,由于准备金率上调,市场资金面全面紧张,回购利率大幅飙升,7天回购利率到达8%的高点。

本基金虽然在三季度降低了信用债和含权债的仓位,由于减持力度不够,仓位仍然较高,债券市场的下跌导致基金净值在短期内受到较大影响,是导致本季度基金净值表现不佳的主要原因。四季度的转债和原有的新股也随着股票市场的上涨而有所上升,对组合有一定的正贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度工银添利A增长率为-0.45%,工银添利B增长率为-0.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,由于目前市场收益率水平已经处于本轮上升的顶部区域,收益率继续上升的空间比较有限,市场将迎来较好的投资机会。原因在于,目前的短端收益率水平距离2008年的历史高点只有50BP左右,长端也不过80BP,而当时的状况是2007年的经济增长处于过热状态,2008年上半年CPI持续高于6%,高点甚至到达8.7%,货币政策全面紧缩,利率和准备金率连续上调,全国一年期加权平均贷款利率在2008年6月份一度接近10%,而2011年的经济增长水平大概处于历史中均水平,通胀虽然比较高,但我们预期高点也就超过5%,全年平均在4%左右,货币政策也仅是从2009年的过度宽松向正常化的回归,在此背景下,市场收益率难以回到历史高点。

信用债仍将是我们的重点投资对象,我们将会一直维持较高的信用债仓位;中行转债是性价比最高的转债品种,原因在于银行股的估值水平已经处于历史最低位,且相对于H股有较大折价,大行转债的转股溢价率相比其他转债而言也是较低的,我们均将保持较高配置。

我们仍将继续关注新股申购和增发的机会。

§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	595,234,018.54	9.16
	其中:股票	595,234,018.54	9.16
2	固定收益投资	5,738,911,508.71	88.30
	其中:债券	5,738,911,508.71	88.30
	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	56,280,647.15	0.87
6	其他资产	108,650,482.87	1.67
7	合计	6,499,076,657.27	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

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	3,688,474.28	0.08
B	采掘业	-	-
C	制造业	135,288,398.62	2.90
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	1,676,801.30	0.04
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,532,061.96	0.03
C5	电子	18,553,579.50	0.40
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	106,327,561.46	2.28
C8	医药、生物制品	7,198,394.40	0.15
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	65,826,587.84	1.41
E	建筑业	7,248,251.40	0.16
F	交通运输、仓储业	169,433,402.82	3.63
G	信息技术业	49,142,390.00	1.05
H	批发和零售贸易	7,286,027.10	0.16
I	金融、保险业	137,016,414.16	2.93
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	2,920,086.00	0.06
L	传播与文化产业	17,383,986.32	0.37
M	综合类	-	-
	合计	595,234,018.54	12.74

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	601018	宁波港	44,727,905	139,551,063.60	2.99
2	601818	光大银行	17,043,874	67,493,741.04	1.44
3	600795	国电电力	20,000,000	61,200,000.00	1.31
4	601717	郑煤机	1,116,809	47,375,037.78	1.01
5	601288	农业银行	14,868,164	39,846,679.52	0.85
6	300150	世纪瑞尔	770,000	36,806,000.00	0.79
7	601006	大秦铁路	3,821,271	29,882,339.22	0.64
8	002500	山西证券	2,440,460	29,675,993.60	0.64
9	002533	金杯电工	700,000	24,262,000.00	0.52
10	601098	中南传媒	1,451,084	17,383,986.32	0.37

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	1,445,106,000.00	30.94
	其中:政策性金融债	1,445,106,000.00	30.94
4	企业债券	2,930,835,108.91	62.74
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,362,970,399.80	29.18
7	其他	-	-
8	合计	5,738,911,508.71	122.86

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	113001	中行转债	12,406,430	1,362,970,399.80	29.18
2	080216	08国开16	7,200,000	745,128,000.00	15.95
3	080214	08国开14	3,900,000	417,885,000.00	8.95
4	122033	09富力债	2,625,610	274,901,367.00	5.89
5	126018	08江铜债	3,171,840	246,420,249.60	5.28

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	4,624,773.64
2	应收证券清算款	32,270,110.76
3	应收股利	-
4	应收利息	68,073,916.39
5	应收申购款	3,681,682.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,650,482.87

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	113001	中行转债	1,362,970,399.80	29.18

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	300150	世纪瑞尔	36,806,000.00	0.79	新股锁定
2	002500	山西证券	29,675,993.60	0.64	新股锁定
3	002533	金杯电工	24,262,000.00	0.52	新股锁定
4	601098	中南传媒	17,383,986.32	0.37	新股锁定

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
无

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	工银添利债券A	工银添利债券B
本报告期期初基金份额总额	3,271,579,044.86	2,292,766,195.37
本报告期基金总申购份额	734,299,249.46	891,825,187.38
减:本报告期基金总赎回份额	1,204,839,109.86	1,702,652,608.85
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,801,039,184.46	1,481,938,773.90

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无

§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信用添利债券型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信信用添利债券型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信信用添利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。

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。

工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:2011年1月24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2011年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

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	1,537,686,135.05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