工银瑞信大盘蓝筹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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自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8月4日
报告期末基金份额总额	935,445,139.93 份
投资目标	通过投资大盘蓝筹型股票，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（2010年10月1日－2010年12月31日）
1.本期已实现收益	51,895,992.02
2.本期利润	5,705,754.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060
4.期末基金资产净值	1,066,090,570.06
5.期末基金份额净值	1.140

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	0.00%	1.81%	5.31%	1.42%	－5.31%	0.39%

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符合基金合同第十四条《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，工银瑞信精选平衡基金的基金经理	2008年8月4日	－	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，担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度大盘经过了一个由快速爬升到逐步盘跌的过程。当季上证指数上涨5.74%，期间表现比较好的行业包括煤炭、原材料、信息技术等。本基金四季度的主要操作是减持了医药、食品饮料等大消费类行业股票，遵循通货膨胀与经济结构调整两条逻辑主线，增持了节能减排、农业、保险等方向的相关个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金四季度净值增长率为0%，同期比较基准增长率为5.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年证券市场将继续在流动性释放和政策收紧的碰撞中前行，欧美尤其美国继续释放流动性的冲动与行为在可预见的时间内将延续，这势必影响到亚太那些经济已率先企稳的国家的政策制定，这其中就包括中国。在强大内需支撑下，中国经济在未来很长时间内仍将维持高速增长，但通货膨胀压力显而易见，政府将被迫在经济增速、通货膨胀水平之间做个平衡，政策上适当收紧就是必然。但一季度将是传统的信贷旺季，流动性环比改善是大概率事件。在此背景下，具备通货膨胀防御能力的行业、符合国家节能减排政策的行业，以及高贝塔值的行业会具备更多的投资机会。

§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	975,333,029.01	86.88
	其中：股票	975,333,029.01	86.88
2	固定收益投资	60,240,000.00	5.37
	其中：债券	60,240,000.00	5.37
	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	29,789,620.25	2.65
6	其他资产	57,240,394.24	5.10
7	合计	1,122,603,043.50	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	66,038,444.25	6.19
B	采掘业	90,232,827.12	8.46
C	制造业	582,743,344.68	54.66
C0	食品、饮料	138,911,467.59	13.03
C1	纺织、服装、皮毛	17,278,800.00	1.62
C2	木材、家具	1,220,000.00	0.11
C3	造纸、印刷	650,270.23	0.06
C4	石油、化学、塑胶、塑料	19,244,234.28	1.81
C5	电子	19,629,522.60	1.84
C6	金属、非金属	74,615,984.26	7.00
C7	机械、设备、仪表	227,224,646.20	21.31
C8	医药、生物制品	73,534,419.52	6.90
C99	其他制造业	10,434,000.00	0.98
D	电力、煤气及水的生产和供应业	55,244,589.16	5.18
E	建筑业	－	－
F	交通运输、仓储业	－	－
G	信息技术业	43,417,841.12	4.07
H	批发和零售贸易	－	－
I	金融、保险业	136,795,726.10	12.83
J	房地产业	－	－
K	社会服务业	860,256.58	0.08
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	－	－
	合计	975,333,029.01	91.49

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	002266	浙富股份	2,051,711	96,430,417.00	9.05
2	601318	中国平安	1,618,910	90,917,985.60	8.53
3	300105	龙源技术	428,380	52,219,522.00	4.90
4	000876	新 希 望	2,308,257	48,357,984.15	4.54
5	002155	辰州矿业	1,270,861	45,649,327.12	4.28
6	000858	五 粮 液	1,288,888	44,634,191.44	4.19
7	600354	敦煌种业	1,191,856	43,264,372.80	4.06
8	600403	欣网视讯	1,258,611	42,692,085.12	4.00
9	600310	桂东电力	1,080,070	35,242,684.10	3.31
10	000566	海南海药	1,180,298	35,031,244.64	3.29

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	60,240,000.00	5.65
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	－	－
7	其他	－	－
8	合计	60,240,000.00	5.65

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。

5.5 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	0801050	08央行票据50	600,000	60,240,000.00	5.65

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	1,493,168.81
2	应收证券清算款	52,795,362.32
3	应收股利	－
4	应收利息	1,852,012.65
5	应收申购款	1,099,850.46
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	57,240,394.24

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

§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	1,018,747,988.78
本报告期基金总申购份额	119,998,196.06
减：本报告期基金总赎回份额	203,301,044.91
本报告期基金份额分红变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	935,445,139.93

§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大盘蓝筹股票型证券投资基金设立的文件；

2.《工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》；

3.《工银瑞信大盘蓝筹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。

上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金

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：招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年01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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银上证央企ETF
交易代码	510060
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	810,959,219.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略，跟踪标的指数的表现，即按照标的指数的成份股票的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票及其权重的变动进行相应调整。但在特殊情况下，本基金可以选择其它证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。
业绩比较基准	上证中央企业50指数收益率
风险收益特征	本基金属股票型基金，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，主要采用完全复制策略，跟踪上证中央企业50指数，是股票基金中风险中等、收益与市场平均水平大致相近的产品。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	－25,388,389.91
2.本期利润	69,384,929.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0765
4.期末基金资产净值	1,072,589,599.17
5.期末基金份额净值	1.3226

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“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本基金已于2009年09月28日进行了基金份额折算，折算比例为0.63964039。

④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	4.40%	1.70%	4.49%	1.74%	－0.09%	－0.04%

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8月26日生效，按基金合同规定，本基金建仓期不超过3个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同的规定；本基金主要投资于标的指数成份股票，备选成份股票、一级市场新发股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，基金投资于标的指数成份股票及备选成份股票的比例不低于基金资产净值的90%，但因法律法规的规定而受限制的情形除外。

§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，工银瑞信沪深300基金的基金经理，工银瑞信深证红利ETF基金的基金经理，工银瑞信深证红利ETF联接基金的基金经理	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至今，担任工银瑞信上证央企ETF基金基金经理和工银瑞信沪深300基金基金经理。2010年11月5日至今，担任工银瑞信深证红利ETF基金基金经理。2010年11月9日至今，担任工银瑞信深证红利ETF联接基金基金经理。
胡文彪	本基金的基金经理；工银瑞信沪深300基金的基金经理；工银瑞信中小盘基金的基金经理	2009年8月26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0.11%，偏离度年化标准差为2.57%。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

本报告期基金份额净值增长率为4.40%，同期业绩比较基准增长率为4.49%，基金低于比较基准0.09个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金为指数型基金，基金管理人将继续按照基金合同的要求，坚持指数化投资策略，通过运用定量分析等技术，分析和应对导致基金跟踪误差的因素，继续努力将基金的跟踪误差控制在较低水平。

§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	1,064,611,955.54	99.00
	其中：股票	1,064,611,955.54	99.00
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	10,742,803.74	1.00
6	其他资产	2,578.59	0.00
7	合计	1,075,357,337.87	100.00

注：股票投资项含可退替代款估值增值。

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	－	－
B	采掘业	173,489,136.53	16.17
C	制造业	153,253,741.81	14.29
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	47,014,135.74	4.38
C7	机械、设备、仪表	106,239,606.07	9.90
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	55,700,265.07	5.19
E	建筑业	90,215,920.54	8.41
F	交通运输、仓储业	61,851,064.28	5.77
G	信息技术业	32,120,768.70	2.99
H	批发和零售贸易	9,878,997.00	0.92
I	金融、保险业	467,282,380.11	43.57
J	房地产业	20,819,681.50	1.94
K	社会服务业	－	－
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	－	－
	合计	1,064,611,955.54	99.26

注：1、合计项不含可退替代款估值增值；

2.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

无。

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	601988	中国银行	25,703,350	83,021,820.50	7.74
2	601328	交通银行	14,780,377	80,996,465.96	7.55
3	601939	建设银行	16,989,522	77,981,905.98	7.27
4	600030	中信证券	4,951,654	62,341,323.86	5.81
5	601998	中信银行	11,281,829	59,229,602.25	5.52
6	601088	中国神华	2,334,160	57,677,093.60	5.38
7	601601	中国太保	2,239,955	51,294,969.50	4.78
8	600900	长江电力	4,671,800	35,365,526.00	3.30
9	600050	中国联通	6,003,882	32,120,768.70	2.99
10	601857	中国石油	2,659,762	29,842,529.64	2.78

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

无。

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 本基金投资的前十名股票中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	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	2,578.59
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	2,578.59

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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不存在流通受限情况。

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

本基金本报告期末积极投资前五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	1,025,959,219.00
本报告期基金总申购份额	403,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	618,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	810,959,219.00

注：本基金已于2009年09月28日进行了基金份额折算，折算比例为0.63964039。

§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.中国证监会核准上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

2.《上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

3.《上证中央企业50交易型开放式指数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

备查文件存放于基金管理人或基金托管人处。

8.3 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。

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

基金管理人：国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年一月二十四日

§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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富沪深300指数增强
基金主代码	450008
交易代码	450008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月3日
报告期末基金份额总额	1,151,469,617.89 份
投资目标	本基金采用指数增强投资策略，通过量化风险管理方法，控制基金投资组合与标的指数构成的偏差，同时结合主动投资方法，在严格控制跟踪偏离风险的基础上，力争获得超越业绩比较基准标的投资收益，追求基金资产的长期增值。在正常市场情况下，本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。
投资策略	资产配置策略： 本基金以追求基金资产长期增长的稳定收益为宗旨，在股票市场上进行指数化被动投资的基础上，基金管理人在债券（包括为主）、股票、现金等各类资产之间仅进行适度的主动配置，通过运用深入的基本面分析及先进的数量技术，控制与目标指数的跟踪误差，追求适度超越目标指数的收益。 股票投资策略： 本基金以指数化投资为主，以最小化跟踪误差为组合的投资控制目标，本基金所跟踪的目标指数为沪深300指数。 本产品在指数化投资的基础上辅以有限度的增强操作（优化调整）及一级市场股票投资。具体而言，基金将基本依据目标指数的成份股构成权重，并借助数量化投资分析技术构造和调整指数化投资组合。在投资组合建立后，基金定期对比检验组合与比较基准的偏离程度，适时对投资组合进行调整，使指数优化组合与目标指数的跟踪误差控制在限定的范围内。在正常市场情况下，本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。此外，本基金将利用所持有股票市值参与一级市场股票投资，以在不增加额外风险的前提下提高收益水平，争取获得超过指数的回报。 债券投资策略： 本基金将在对宏观经济和资本市场进行研究的基础上，对利率结构、市场利率走势进行分析和预测，综合考虑中债国债指数各成份券种及金融债的收益率水平、流动性的好坏等因素，进行优化选择构建本基金的债券投资组合。 本基金以富兰克林邓普顿集团固定收益类资产投资研究平台及本基金管理人的投资研究平台为依托，采取积极主动的投资策略，以中长期利率趋势分析为主，结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析，在保证流动性和风险可控的前提下，实施积极的债券投资组合管理。
业绩比较基准	95% X 沪深300指数 + 5% X 银行同业存款利率
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金，属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
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	54,368,661.85
2.本期利润	127,787,221.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0954
4.期末基金资产净值	1,251,081,095.65
5.期末基金份额净值	1.087

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（例如，开放式基金的申购赎回费等），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。

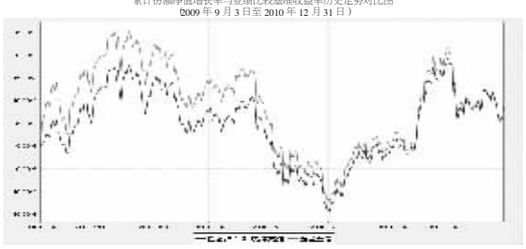
3.2 基金净值表现

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
2010年第4季度	7.62%	1.60%	6.28%	1.68%	1.34%	－0.08%

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

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2009年9月3日至2010年12月31日）



注：1、本基金的基金合同生效日为2009年9月3日，本基金在6个月建仓期结束时，各项投资比例符合基金合同约定。

2、根据本基金合同，本基金投资组合的范围为 股票资产占基金资产的比例为85%－95%，投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%。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%－15%，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的5%，权证占基金资产净值的比例不高于3%”。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金不符合上述规定或者基金合同约定的投资组合限制的，基金管理人应当在10个交易日内进行调整。”

3、本基金本报告期遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职