工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

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
送出日期:二〇一一年八月二十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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8月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	工银大盘蓝筹股票
基金主代码	481008
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
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
报告期末基金份额总额	827,304,580.18份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		工银瑞信基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	唐州徽
	联系电话	010-58698918	010-66594855
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		010-58698918	95566
传真		010-66583158	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	-1,395,146.27
本期利润	-128,731,111.81
加权平均基金份额本期利润	-0.1469
本期基金份额净值增长率	-13.19%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0456
期末基金资产净值	789,542,777.39
期末基金份额净值	0.954

注:1、所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、本期已实现收益是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、本基金基金合同生效日为2008年8月4日。

3.2 基金净值表现

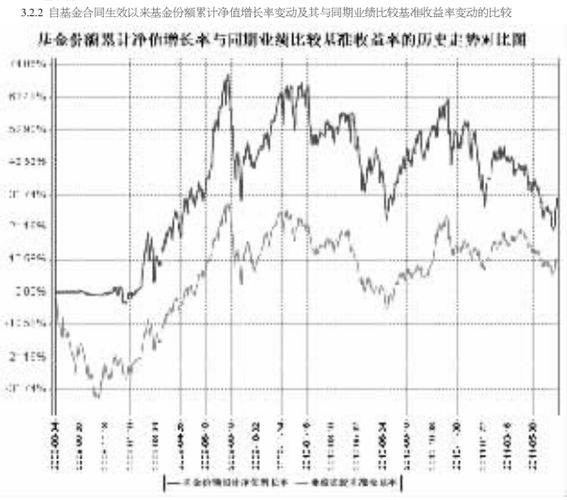
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.70%	1.26%	1.19%	0.95%	2.51%	0.31%
过去三个月	-5.54%	1.14%	-4.27%	0.88%	-1.27%	0.26%
过去六个月	-13.19%	1.30%	-1.67%	0.99%	-11.52%	0.31%
过去一年	2.16%	1.46%	15.72%	1.12%	-13.56%	0.34%
自基金合同生效起至今	30.31%	1.54%	10.90%	1.60%	19.41%	-0.06%

注:1、本基金的业绩比较基准为80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率,每日进行再平衡过程;

2、本基金基金合同生效日为2008年8月4日。

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:本基金基金合同生效日为2008年8月4日,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,即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%。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,成立于2005年6月21日,是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司,注册资本为2亿元人民币,注册地在北京。公司目前拥有共同基金募集和管理资格、境外证券投资管理业务资格、企业年金基金投资管理人资格、特定客户资产管理业务资格。2010年12月,公司成为全国社保基金境内投资管理人。

截至2011年6月30日,公司旗下管理18只开放式基金——工银瑞信核心价值股票型基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型基金、工银瑞信稳健成长股票型基金、工银瑞信增强收益债券型基金、工银瑞信红利股票型基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型基金、工银瑞信信用添利债券型基金、工银瑞信大盘蓝筹股票型基金、工银瑞信沪深300指数基金、上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、工银瑞信全球精选股票型证券投资基金、工银瑞信双利债券型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利ETF联接基金、工银瑞信四季收益债券型证券投资基金以及工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金,证券投资基金管理规模达563.5亿元人民币。同时,公司还管理多个专户组合和企业年金组合。 资产管理总规模超900亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡文彪	本基金的基金经理;工银瑞信双利债券型基金的基金经理	2011年3月16日	-	10	先后在国泰君安证券股份有限公司担任研究员,华林证券有限公司担任研究员;2006年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;2009年3月5日至2011年2月10日,担任工银沪深300基金基金经理;2009年8月26日至2011年2月10日,担任工银上证央企ETF基金基金经理;2010年2月10日至2011年3月16日,担任工银中小盘基金基金经理;2011年2月10日至今,担任工银双利债券基金基金经理;2011年3月16日至今,担任工银大盘蓝筹基金基金经理。
陈守红	曾任本基金的基金经理、工银瑞信精选平衡基金的基金经理	2008年8月4日	2011年4月13日	14	曾任巨田基金管理有限公司投资副总监、巨田基础行业基金基金经理;2007年加入工银瑞信,2008年8月4日至2011年4月13日担任工银大盘蓝筹基金基金经理,2010年1月25日至2011年4月13日担任工银精选平衡混合基金基金经理。

注:1、任职日期说明:

1)胡文彪的任职日期为公司执委会决议日期;

2)陈守红的任职日期为基金合同生效的日期。

2、离任日期说明:陈守红的离任日期为公司执委会决议日期。

3、证券从业年限的计算标准:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4、本基金无基金经理助理。

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,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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;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

本基金报告期内无异常交易行为。

4.4 管理人对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

今年上半年市场先扬后抑,涨少跌多,除银行、地产、水泥等少数估值低的大盘股票外,大多数股票都有调整,因此基金上半年的业绩表现不佳。本基金一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、经济结构调整、蓝筹股估值回归的逻辑主线,增持了节能减排、银行、有色、券商等方向的相关个股;二季度的主要操作是,减持了部分消费、医药、工业等行业,增持了跌幅较大的能源、原材料、信息技术等行业。考虑到A股市场的整体估值水平低,在下跌风险、下跌空间不大的判断下,基金仓位处于高位。通过调整之后,行业配置方面比较均衡,除金融地产、通信服务行业低配外,其他行业中性配置或超配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-13.19%,业绩比较基准增长率为-1.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们的判断是,伴随通胀的潮水退去,信贷的自然宽松趋势以及政府投资的延续,宏观经济有望在第3季度末再度进入上升期,4季度继续回升。但是,中国经济短期面临去库存的压力,中期受制于去泡沫与经济转型的约束,长期尚未找到新的增长引擎。因此,短期内资本市场缺乏系统性牛市的基础,仍然处于平衡市行情中。

在反弹行情中,计划加大周期类行业的配置比例,比如稀有金属、钢铁、化工、煤炭、资本品、电子器件等行业;非周期类行业相对收益较小,不宜超配,具体精选的品种包括品牌服装、高端百货、优秀超市、高端白酒等等。对已经持有并跌幅较大的股票进行增持、摊低成本、减少非周期股配置、增加周期股票配置。中小盘风格股票本轮下跌幅度很大,在反弹行情中涨幅也会比较大,可以适当参与。资产配置方面,基金股票仓位上不进行大的变动,反弹后逐步减持获利大的品种。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

4.6.1.1 职责分工

(1)参与估值小组成员为4人,分别是公司运作部负责人、研究部负责人、风险管理部负责人和法律合规部负责人,组长由运作部负责人担任。

(2)各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员,如需更换,由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总批准同意。

4.6.1.2 专业胜任能力及相关工作经历

小组成员由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法,但不参与最终估值决策。

4.6.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证,并经托管银行复核确认。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内,本基金利润分配情况如下:

本基金本期于2011年2月28日发布分红公告,每10份基金份额派发红利0.40元,共计派发红利36,547,695.18元,权益登记日为2011年3月3日。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下简称"本托管人")在对工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金(以下简称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据核对无误。(注:财务会计报告中的"金融工具风险管理"部分未在托管人复核范围内。)

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款		23,533,348.81	23,622,298.92
结算备付金		298,135.60	6,167,321.33
存出保证金		1,642,668.95	1,493,168.81
交易性金融资产		765,297,522.22	1,035,573,029.01
其中:股票投资		726,701,522.22	975,333,029.01
基金投资		-	-
债券投资		38,596,000.00	60,240,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	52,795,362.32
应收利息		183,110.11	1,852,012.65
应收股利		159,600.00	-
应收申购款		630,537.13	1,099,850.46
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		791,744,922.82	1,122,603,043.50
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	47,020,167.30
应付赎回款		410,540.48	1,423,408.65
应付管理人报酬		935,462.68	1,379,437.20
应付托管费		155,910.45	229,906.19
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		256,083.12	6,070,816.14
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		444,148.70	388,737.96
负债合计		2,202,145.43	56,512,473.44
所有者权益:			
实收基金		827,304,580.18	935,445,139.93
未分配利润		-37,761,802.79	130,645,430.13
所有者权益合计		789,542,777.39	1,066,090,570.06
负债和所有者权益总计		791,744,922.82	1,122,603,043.50

注:报告截止日2011年06月30日,基金份额净值0.954元,基金份额总额827,304,580.18份。

6.2 利润表

会计主体:工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入		-116,899,618.94	-290,691,467.48
1.利息收入		1,202,494.91	866,880.94
其中:存款利息收入		132,123.29	437,935.74
债券利息收入		1,070,371.62	428,945.20
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		9,088,867.32	-87,350,219.40
其中:股票投资收益		6,445,889.63	-90,990,305.80
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-1,068,840.00	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		3,711,817.69	3,640,086.40
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-127,335,965.54	-204,476,022.52
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		144,984.37	267,893.50
减:二、费用		11,831,492.87	20,181,431.37
1.管理人报酬		6,661,318.11	8,473,390.07
2.托管费		1,110,219.70	1,412,231.56
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		3,855,625.23	10,099,308.83
5.利息支出		-	5,476.41
其中:卖出回购金融资产支出		-	5,476.41
6.其他费用		204,329.83	191,024.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-128,731,111.81	-310,872,898.85
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-128,731,111.81	-310,872,898.85

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	935,445,139.93	130,645,430.13	1,066,090,570.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-128,731,111.81	-128,731,111.81
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-108,140,559.75	-3,128,425.93	-111,268,985.68
其中:1.基金申购款	74,887,562.82	2,278,062.36	77,165,625.18
2.基金赎回款	-183,028,122.57	-5,406,488.29	-188,434,610.86
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-36,547,695.18	-36,547,695.18
五、期末所有者权益(基金净值)	827,304,580.18	-37,761,802.79	789,542,777.39
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	751,412,366.68	344,652,712.93	1,096,065,079.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-310,872,898.85	-310,872,898.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	360,300,021.22	84,247,397.52	444,547,418.74
其中:1.基金申购款	539,983,912.65	139,630,709.73	679,614,622.38
2.基金赎回款	-179,683,891.43	-55,383,312.21	-235,067,203.64
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-105,221,973.05	-105,221,973.05
五、期末所有者权益(基金净值)	1,111,712,387.90	12,805,238.55	1,124,517,626.45

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

_____郭特华_____ _____夏洪彬_____ _____朱辉毅_____

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2008]754号文《关于同意工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金募集的批复》批准,由工银瑞信基金管理有限公司依照《基金法》,基金合同及其他有关规定于2008年6月30日至2008年7月31日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2008)验字第60438506-A02号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2008年8月4日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币1,435,042,151.89元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币241,441.54元,以上实收基金(本息)合计为人民币1,435,283,593.43元,折合1,435,283,593.43份基金份额。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,注册登记机构为工银瑞信基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、中央银行票据、回购,以及法律法规允许或经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。本基金投资目标为: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。本基金投资组合资产配置范围为: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大盘蓝筹型股票,占股票资产的比例不低于80%。本基金的业绩比较基准为:80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称"企业会计准则")、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2011年06月30日的财务状况以及2011年上半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策和会计估计变更及差错更正事项。

6.4.6 税项

(一)印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》的规定,自2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的1‰调整为3‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

(二)营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(三)个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利,债券的利息等收入,由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期,与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金代销机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注:1、本报告期本基金关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,661,318.11	8,473,390.07
其中:支付销售机构的客户维护费	1,062,212.84	1,978,120.11

注:1、基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

2、基金管理人的管理费每日计提,按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,110,219.70	1,412,231.56

注:1、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

2、基金托管费每日计提,按月支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末与上年度末均未投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	23,533,348.81	111,613.75	113,811,373.21	398,812.41

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与各关联方及托管人股东承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有因暂时停牌证券而流通受限的证券。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无正回购余额,因此没有作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无正回购余额,因此没有作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	726,701,522.22	91.78
	其中:股票	726,701,522.22	91.78
2	固定收益投资	38,596,000.00	4.87
	其中:债券	38,596,000.00	4.87
	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	23,831,484.41	3.01
6	其他各项资产	2,615,916.19	0.33
7	合计	791,744,922.82	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。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	48,980,965.69	6.20
C	制造业	396,249,247.78	50.19
C0	食品、饮料	50,042,615.79	6.34
C1	纺织、服装、皮毛	8,306,043.60	1.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,645,372.16	0.59
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,365,000.00	0.55
C5	电子	14,629,935.68	1.85
C6	金属、非金属	68,698,696.33	8.70
C7	机械、设备、仪表	191,349,424.51	24.24
C8	医药、生物制品	54,212,159.71	6.87
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	25,714,812.00	3.26
E	建筑业	20,579,814.36	2.61
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	68,131,040.59	8.63
H	批发和零售贸易	55,082,737.71	6.98
I	金融、保险业	57,780,159.54	7.32
J	房地产业	6,089,230.78	0.77
K	社会服务业	48,093,513.77	6.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	726,701,522.22	92.04

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。

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002266	浙富股份	3,079,713	58,791,721.17	7.45
2	002304	洋河股份	375,024	47,313,027.84	5.99
3	000566	海南海药	1,989,127	44,218,293.21	5.60
4	600403	大有能源	968,611	30,336,896.52	3.84
5	600310	桂东电力	1,379,550	25,714,812.00	3.26
6	600016	民生银行	3,999,829	22,919,020.17	2.90
7	600030	中信证券	1,619,918	21,188,527.44	2.68
8	002024	苏宁电器	1,540,000	19,727,400.00	2.50
9	600685	广船国际	629,965	18,924,148.60	2.40
10	600111	包钢稀土	249,497	17,821,570.71	2.26

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于公司网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600068	葛洲坝	90,876,119.13	8.52
2	000566	海南海药	73,315,661.64	6.88
3	002304	洋河股份	65,506,171.02	6.14
4	600030	中信证券	44,143,746.94	4.14
5	300159	新研股份	42,601,306.21	4.00