工银瑞信货币市场基金

2012 第一季度 报告

2012年3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:二〇一二年四月二十日

§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2012年4月18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2012年1月1日起至3月31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3月20日
报告期末基金份额总额	7,405,879,814.18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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1. 本期已实现收益	140,786,871.19
2.本期利润	140,786,871.19
3.期末基金资产净值	7,405,879,814.18

注:①本基金收益分配是按日结转份额。

②所列数据截止到2012年3月31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。

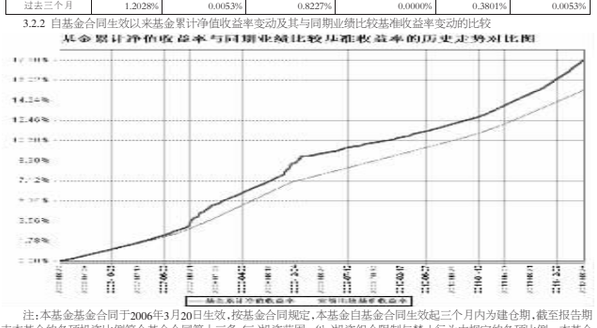
④本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	1.2028%	0.0053%	0.8227%	0.0000%	0.3801%	0.0053%

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符合基金合同第十三条(二)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		
魏欣	本基金的基金经理	2011年4月20日	-	7	2005年加入工银瑞信,曾任债券交易员、固定收益研究员;2011年4月20日起至今担任工银货币市场基金基金经理。

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,依据诚实信用、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 异常交易行为专项说明

本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有一次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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

1季度,国内经济温和回落,CPI继续下滑但幅度慢于预期;政府推出多项"预调微调"措施,放松力度略低于预期。期间,债券收益率曲线陡峭化,市场热点从低风险资产向风险资产转换,具体来看:

利率产品结构性分化明显。国债曲线小幅上行,金融债3年以下持平,3年以上出现明显上升,央票曲线平行下降。1季度,收益的角度看,国债各期限有小幅正收益;政策性金融债方面1-3年平均有1%左右的收益,金融债5年以上为负收益;央票各期限段均有比较好的收益。

随着基本面的见底、货币信贷政策放松预期的增强和信用风险系统性下降,信用债行情从高等级向中低等级轮换,收益率曲线明显变陡。其中,高等级品种受利率市场影响,短端利率下行而长端变动不大;中低等级品种收益率下滑明显。从收益角度看,不同评级与期限段信用债均有正收益,评级资质越低收益越高。

可转债和股票在一季度小幅上涨,3月下旬出现较大幅度调整。

本报告期内,工银强债根据宏观经济和通胀形势的变化,持续降低利率产品的比重,有选择地增持了部分中低等级信用品种,同时根据市场状况调整了可转债和股票的比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银强债A净值增长率1.50%,工银强债B净值增长率1.41%,业绩比较基准收益率为1.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

分析以为,2012年1季度基本上是经济环比增速的底部,未来经济的走势取决于后续的刺激政策效果。从近期温总理的调研、发改委表态和货币政策委员会例会来看,重大项目正在有序推进,未来经济应有较强的复苏动能。仍然认为上半年CPI持续回落,但是中央政府陆续推出的资源价格改革会使得CPI回落幅度低于市场预期。目前经济处于缓慢复苏期,需求也在逐步恢复过程中,下半年需要提防物价层面的压力。

从"预调微调"政策选择来看,积极的信贷投放、首套房贷利率调节、财政政策等会有序推进,判断2季度可能会有结构性的降息与降准。市场对经济复苏的预期会逐步增强,利率产品有波段无趋势。复苏的大背景下,货币信贷条件持续改善,中低等级信用债机会仍将继续。基于我们对于经济缓慢复苏的判断,权益市场出现大行情难度较大,但可操作性明显增强,需要把握好节奏与个股选择。

2012年2季度本基金将维持适当的久期,继续调整债券持仓,控制中高等级品种的久期;可转债方面努力做好波段操作与结构调整;根据新股政策确定投资策略。

§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	4,042,411,963.37	45.68
	其中:债券	4,042,411,963.37	45.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	195,931,165.66	2.21
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	127,330,862.76	1.44
3	银行存款和结算备付金合计	4,514,193,794.87	51.01
4	其他资产	96,333,700.96	1.09
5	合计	8,848,870,624.86	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	2.95	
	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	1,431,797,836.05	19.33
	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 基金投资组合平均剩余期限

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	174
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	76

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过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	13.64	19.33
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	16.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.49	-
3	60天(含)-90天	2.3	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.68	-
4	90天(含)-180天	28.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	57.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		118.18	19.33

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)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	664,889,229.99	8.98
3	金融债券	411,903,012.03	5.56
	其中:政策性金融债	411,903,012.03	5.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,865,990,826.72	38.70
6	中期票据	99,628,894.63	1.35
7	其他	-	-
8	合计	4,042,411,963.37	54.58
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	160,976,172.94	2.17

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	1101094	11央行票据94	3,000,000	293,230,632.96	3.96
2	041253004	12武钢CP001	2,800,000	281,045,484.68	3.79
3	1101098	11央行票据98	2,000,000	195,247,466.22	2.64
4	041152012	11大唐集CP002	1,900,000	191,331,504.30	2.58
5	041151006	11华电投CP002	1,500,000	151,788,481.45	2.05
6	070311	07进出11	1,500,000	150,628,345.23	2.03
7	041162006	11云铜CP001	1,300,000	131,311,434.67	1.77
8	041261007	12华电CP001	1,300,000	130,492,873.28	1.76
9	1181267	11洛钼CP01	1,200,000	119,981,917.38	1.62
10	110206	11国开06	1,100,000	110,452,632.74	1.49

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	1
报告期内偏离度的最高值	0.2554%
报告期内偏离度的最低值	0.0506%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1494%

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 本基金采用固定价额净值,基金账面价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	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	95,091,220.35
4	应收申购款	1,242,280.11
5	其他应收款	200.50
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	96,333,700.96

5.8.5 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	21,362,611,832.39
本报告期基金总申购份额	30,132,451,032.36
减:本报告期基金总赎回份额	44,089,183,050.57
本报告期期末基金份额总额	7,405,879,814.18

§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。

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。

工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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:二〇一二年四月二十日

§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2012年4月18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2012年1月1日起至3月31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5月11日
报告期末基金份额总额	3,711,652,027.68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
下属两级基金的基金简称	工银增强收益债券A / 工银增强收益债券B
下属两级基金的交易代码	485105(前端)/485205(后端) / 485005
报告期末下属两级基金的份额总额	2,521,910,841.78份 / 1,189,741,185.90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(2012年1月1日 - 2012年3月31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	12,867,359.72	4,879,369.93
2.本期利润	36,657,776.96	18,686,741.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0149	0.0154
4.期末基金资产净值	2,643,219,173.04	1,241,566,148.45
5.期末基金份额净值	1.0481	1.0436

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2012年3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

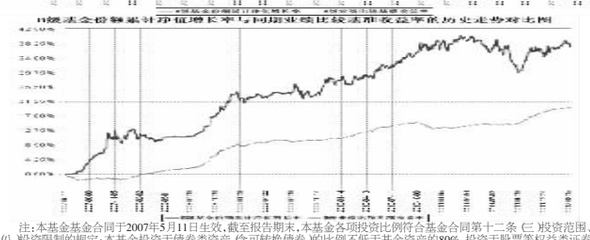
工银增强收益债券A

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	1.50%	0.31%	1.09%	0.03%	0.41%	0.28%

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	1.41%	0.31%	1.09%	0.03%	0.32%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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(二)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,曾任工银货币市场基金的基金经理,工银双利债券基金的基金经理,现任工银瑞信添颐债券投资基金的基金经理	2007年5月11日	-	15	先后在宝盈基金管理有限公司担任基金经理助理,招商基金管理有限公司担任招商现金增值基金基金经理;2006年加入工银瑞信,现任固定收益部总监;2006年9月21日至2011年4月21日,担任工银货币市场基金基金经理;2010年9月16日至2012年1月10日,担任工银双利债券型基金基金经理;2007年5月11日至今,担任工银增强收益债券型基金基金经理;2011年8月10日至今,担任工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理。

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,依据诚实信用、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 异常交易行为专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有一次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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

1季度,国内经济温和回落,CPI继续下滑但幅度慢于预期;政府推出多项"预调微调"措施,放松力度略低于预期。期间,债券收益率曲线陡峭化,市场热点从低风险资产向风险资产转换,具体来看:

利率产品结构性分化明显。国债曲线小幅上行,金融债3年以下持平,3年以上出现明显上升,央票曲线平行下降。1季度,收益的角度看,国债各期限有小幅正收益;政策性金融债方面1-3年平均有1%左右的收益,金融债5年以上为负收益;央票各期限段均有比较好的收益。

随着基本面的见底、货币信贷政策放松预期的增强和信用风险系统性下降,信用债行情从高等级向中低等级轮换,收益率曲线明显变陡。其中,高等级品种受利率市场影响,短端利率下行而长端变动不大;中低等级品种收益率下滑明显。从收益角度看,不同评级与期限段信用债均有正收益,评级资质越低收益越高。

可转债和股票在一季度小幅上涨,3月下旬出现较大幅度调整。

本报告期内,工银强债根据宏观经济和通胀形势的变化,持续降低利率产品的比重,有选择地增持了部分中低等级信用品种,同时根据市场状况调整了可转债和股票的比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银强债A净值增长率1.50%,工银强债B净值增长率1.41%,业绩比较基准收益率为1.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

分析以为,2012年1季度基本上是经济环比增速的底部,未来经济的走势取决于后续的刺激政策效果。从近期温总理的调研、发改委表态和货币政策委员会例会来看,重大项目正在有序推进,未来经济应有较强的复苏动能。仍然认为上半年CPI持续回落,但是中央政府陆续推出的资源价格改革会使得CPI回落幅度低于市场预期。目前经济处于缓慢复苏期,需求也在逐步恢复过程中,下半年需要提防物价层面的压力。

从"预调微调"政策选择来看,积极的信贷投放、首套房贷利率调节、财政政策等会有序推进,判断2季度可能会有结构性的降息与降准。市场对经济复苏的预期会逐步增强,利率产品有波段无趋势。复苏的大背景下,货币信贷条件持续改善,中低等级信用债机会仍将继续。基于我们对于经济缓慢复苏的判断,权益市场出现大行情难度较大,但可操作性明显增强,需要把握好节奏与个股选择。

2012年2季度本基金将维持适当的久期,继续调整债券持仓,控制中高等级品种的久期;可转债方面努力做好波段操作

§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	200,523,655.83	3.72
	其中:股票	200,523,655.83	3.72
2	固定收益投资	5,047,063,050.89	93.65
	其中:债券	5,047,063,050.89	93.65
	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	63,716,988.01	1.18
6	其他资产	78,168,807.43	1.45
7	合计	5,389,472,502.16	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

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	2,684,000.00	0.07
B	采掘业	-	-
C	制造业	21,485,085.05	0.55
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	21,485,085.05	0.55
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	70,140,657.30	1.81
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	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	106,213,913.48	2.73
M	综合类	-	-
	合计	200,523,655.83	5.16

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	601928	凤凰传媒	12,984,586	106,213,913.48	2.73
2	600886	国投电力	11,888,247	70,140,657.30	1.81
3	002662	京威股份	1,000,000	17,480,000.00	0.45
4	002534	杭锅股份	226,917	4,005,085.05	0.10
5	601118	海南橡胶	400,000	2,684,000.00	0.07

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	104,790,211.30	2.70
2	央行票据	87,012,000.00	2.24
3	金融债券	818,052,000.00	21.06
	其中:政策性金融债	517,797,000.00	13.33
4	企业债券	2,380,557,179.36	61.28
5	企业短期融资券	207,261,500.00	5.34
6	中期票据	536,763,000.00	13.82
7	可转债	912,627,160.23	23.49
8	其他	-	-
9	合计	5,047,063,050.89	129.92

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	3,891,660	368,618,035.20	9.49
2	110015	石化转债	3,608,280	364,724,942.40	9.39
3	110302	11进出02	2,000,000	200,760,000.00	5.17
4	1182289	11电网MTN2	1,600,000	164,848,000.00	4.24
5	080216	08国开16	1,500,000	156,675,000.00	4.03

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	491,484.85
2	应收证券清算款	627,209.36
3	应收股利	-
4	应收利息	74,190,342.79
5	应收申购款	2,859,770.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	78,168,807.43

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	368,618,035.20	9.49
2	110015	石化转债	364,724,942.40	9.39
3	110018	国电转债	71,526,561.40	1.84
4	110016	川投转债	35,779,538.40	0.92
5	110011	歌华转债	25,521,885.00	0.66
6	125887	中鼎转债	19,097,048.63	0.49
7	110013	国投转债	14,758,500.00	0.38
8	110007	博汇转债	12,600,649.20	0.32

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	002662	京威股份	17,480,000.00	0.45	新股未上市

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	2,481,032,930.66	1,255,934,343.27
本报告期基金总申购份额	253,469,477.31	362,381,714.80
减:本报告期基金总赎回份额	212,591,566.19	428,574,872.17
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,521,910,841.78	1,189,741,185.90

§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。

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。

工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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:二〇一二年四月二十日

§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2012年4月18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2012年1月1日起至3月31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7月13日
报告期末基金份额总额	10,186,518,899.53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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-79,297,426.53