# 工银瑞信全球精选股票型证券投资基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]年6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：二〇一二年七月二十日

[illegible]节 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible]节 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银全球精选股票 [illegible] |
| 交易代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible] |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible] |
| 投资目标 | 全球范围内具有竞争优势且成长性良好的上市公司。 |
| 投资策略 | 通过在全球范围内采用“自上而下”方法进行国家及地区的资产配置，综合运用定性和定量分析方法精选全球股票，并且在全球范围内进行投资组合风险收益优化，追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 业绩比较基准 | [illegible]界指数总收益 |
| 风险收益特征 | 本基金是投资于全球资本市场的股票型基金，属于风险水平较高的基金品种，其预期收益及风险水平高于债券型基金，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 | 中国建设银行股份有限公司 |

[illegible]境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目 | | 境外投资顾问 | 境外资产托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | 英文 | 原 | [illegible] |
| | 中文 | 原 | 纽约梅隆银行股份有限公司 |
| 注册地址 | | 原 | [illegible] |
| 办公地址 | | 原 | [illegible] |
| 邮政编码 | | 原 | [illegible] |

[illegible]节 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（[illegible]至[illegible]） |
|---|---|
| [illegible]本期已实现收益 | [illegible] |
| [illegible]本期利润 | [illegible] |
| [illegible]加权平均基金份额本期利润 | [illegible] |
| [illegible]期末基金资产净值 | [illegible] |
| [illegible]期末基金份额净值 | [illegible] |

注：[illegible]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。

[illegible]“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。

[illegible]所列数据截止到[illegible]。

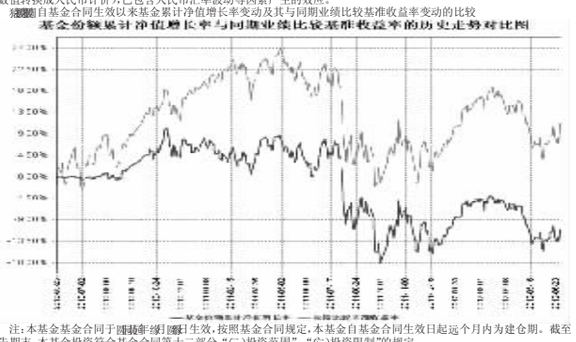
[illegible]基金净值表现

[illegible]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[illegible] | 净值增长率标准差[illegible] | 业绩比较基准收益率[illegible] | 业绩比较基准收益率标准差[illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

注：同期业绩比较基准以人民币计价，利用中国人民银行发布的“人民币汇率中间价对美元”将以美元计价的配洛克[illegible]界指数值转换成人民币计价，已包含人民币汇率波动等因素产生的效应。

[illegible]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[illegible]生效，按照基金合同规定，本基金自基金合同生效日起运个月内为建仓期。截至报告期末，本基金投资符合基金合同第十二部分“（二）投资范围”、“（六）投资限制”的规定。

[illegible]节 管理人报告

[illegible] 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 | | |
| 游凛峰 | 本基金的基金经理；工银全球基金基金经理；工银基本面量化策略股票基金基金经理。 | [illegible] | 原 | [illegible] | 先后在配洛克[illegible]任关林集中基金和美林保本基金基金经理，[illegible]任法国[illegible]组合基金经理，[illegible]任美国[illegible]基金基金经理；[illegible]加入工银瑞信基金管理有限公司；[illegible]至今，担任工银全球基金的基金经理；[illegible]至今，担任工银全球精选基金的基金经理；[illegible]至今，担任工银基本面量化策略股票基金基金经理。 |

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible]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。

[illegible]异常交易行为的专项说明

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未超过该证券当日成交量的[illegible]。

[illegible]报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]报告期内基金投资策略和运作分析

今年第二季度市场走势与第一季度走势相反，基金指数配洛克[illegible]。防御类及发达市场表现好于周期类及新兴市场。行业方面，仅有日常消费、医疗及电讯有正收益。原材料及可选消费表现最差，回报率各自为[illegible]及[illegible]。第二季度的市场走势一方面是第一季度上涨之后的获利回吐，更主要的是市场对今年整体全球经济增速下滑的担忧以及预期欧债危机处理过程中的反复。

本基金在第一季度新兴市场及资源类反弹时做了一定程度的减持，给基金的回报提供了正贡献。从事后来看，更理想的方式是做更大程度的减持。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率[illegible]，业绩比较基准收益率为[illegible]。

[illegible]管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金从全球整体经济政策，公司盈利增长，权益估值来看，政策方面今年与去年完全不同，发达市场与新兴市场都在宽松，护市；估值方面是处于历史低点；唯一不利要素是增长，不少国家与地区会经历增速下降的经济周期。以历史为参考，类似市场环境属于良好的精选个股的市场环境。

与此同时，我们关注到市场总体风险厌恶度非常高，近[illegible]月，大类资产中少数上涨的是美元及美国国债。我们在贯彻本基金三大投资概念时，特别是新兴市场及资源类投资时会寻找一些更确定有高回报的投资机会，否则就耐心等待。

[illegible]节 投资组合报告

[illegible] 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（%） |
|---|---|---|---|
| 员 | 权益投资 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中：普通股 | [illegible] | [illegible] |
| | 优先股 | 原 | 原 |
| | 存托凭证 | [illegible] | [illegible] |
| | 房地产信托凭证 | 原 | 原 |
| 圆 | 基金投资 | 原 | 原 |
| 猿 | 固定收益投资 | 原 | 原 |
| | 其中：债券 | 原 | 原 |
| | 资产支持证券 | 原 | 原 |
| 源 | 金融衍生品投资 | 原 | 原 |
| | 其中：远期 | 原 | 原 |
| | 期货 | 原 | 原 |
| | 期权 | 原 | 原 |
| | 权证 | 原 | 原 |
| 缘 | 买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| 远 | 货币市场工具 | 原 | 原 |
| 苑 | 银行存款和结算备付金合计 | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | 其他资产 | [illegible] | [illegible] |
| 怨 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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。

[illegible]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（%） |
|---|---|---|
| 美国 | [illegible] | [illegible] |
| 中国香港 | [illegible] | [illegible] |
| 印度尼西亚 | [illegible] | [illegible] |
| 韩国 | [illegible] | [illegible] |
| 巴西 | [illegible] | [illegible] |
| 荷兰 | [illegible] | [illegible] |
| 加拿大 | [illegible] | [illegible] |
| 日本 | [illegible] | [illegible] |
| 马来西亚 | [illegible] | [illegible] |
| 德国 | [illegible] | [illegible] |
| 澳大利亚 | [illegible] | [illegible] |
| 瑞士 | [illegible] | [illegible] |
| 南非 | [illegible] | [illegible] |
| 法国 | [illegible] | [illegible] |
| 英国 | [illegible] | [illegible] |
| 新加坡 | [illegible] | [illegible] |
| 合计 | [illegible] | [illegible] |

注：员权益投资的国家类别根据其所在证券交易所确定；

圆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。

[illegible]报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 保健 | [illegible] | [illegible] |
| 必需消费品 | [illegible] | [illegible] |
| 材料 | [illegible] | [illegible] |
| 电信服务 | [illegible] | [illegible] |
| 非必需消费品 | [illegible] | [illegible] |
| 工业 | [illegible] | [illegible] |
| 公共事业 | [illegible] | [illegible] |
| 金融 | [illegible] | [illegible] |
| 能源 | [illegible] | [illegible] |
| 信息技术 | [illegible] | [illegible] |
| 合计 | [illegible] | [illegible] |

注：员以上分类采用全球行业分类标准（GICS）；

圆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。

[illegible]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及存托凭证投资明细

| 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（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | 百胜全球餐饮 | [illegible] | 纽约证券交易所 | 美国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | 苹果公司 | [illegible] | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | [illegible] | 华盛顿康捷国际物流公司 | [illegible] | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | 芝加哥商业交易所控股公司 | [illegible] | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | 原 | [illegible] | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 远 | [illegible] | 百事可乐 | [illegible] | 纽约证券交易所 | 美国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | [illegible] | 现代精工 | [illegible] | 韩国证券交易所 | 韩国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | [illegible] | 原 | [illegible] | 圣保罗证券交易所 | 巴西 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 怨 | [illegible] | 荷兰喜力控股公司 | [illegible] | 阿姆斯特丹证券交易所 | 荷兰 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | [illegible] | 原 | [illegible] | 纽约证券交易所 | 美国 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

[illegible]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。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（人民币元） |
|---|---|---|
| 员 | 存出保证金 | 原 |
| 圆 | 应收证券清算款 | [illegible] |
| 猿 | 应收股利 | 原 |
| 源 | 应收利息 | [illegible] |
| 缘 | 应收申购款 | [illegible] |
| 远 | 其他应收款 | [illegible] |
| 苑 | 待摊费用 | 原 |
| 愿 | 其他 | 原 |
| 怨 | 合计 | [illegible] |

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

[illegible]节 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | [illegible] |
| 本报告期基金总申购份额 | [illegible] |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | [illegible] |
| 本报告期期末基金份额总额 | [illegible] |

[illegible]节 重要信息

无。

[illegible]节 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

员中国证监会核准工银瑞信全球精选股票型证券投资基金募集的文件；

圆《工银瑞信全球精选股票型证券投资基金基金合同》；

猿《工银瑞信全球精选股票型证券投资基金托管协议》；

源基金管理人业务资格批件、营业执照；

缘基金托管人业务资格批件、营业执照；

远报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

[illegible]存放地点

各查文件存放于基金管理人或基金托管人住所。

[illegible]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。

# 工银瑞信双利债券型证券投资基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]年6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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月二十日

[illegible]节 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible]节 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银瑞信双利债券 |
| 交易代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible] |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible] |
| 投资目标 | 在适度承担风险并保持资产流动性的基础上，通过配置债券等固定收益类金融工具，追求基金资产的长期稳定增值，通过适量投资权益类资产力争获取增强型回报。 |
| 投资策略 | 本基金将在资产配置策略的基础上，通过固定收益类品种投资策略构筑债券组合的平稳收益，通过积极的权益类资产投资策略追求基金资产的增强型回报。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，预期收益和风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金与股票型基金；因为本基金可以配置二级市场股票，所以预期收益和风险水平高于投资范围不含二级市场股票的债券型基金。 |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |
| 下属两级基金的基金简称 | 工银瑞信双利债券粤 工银瑞信双利债券月 |
| 下属两级基金的交易代码 | [illegible] |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | [illegible] |

[illegible]节 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（[illegible]至[illegible]） | |
|---|---|---|
| | 工银瑞信双利债券粤 | 工银瑞信双利债券月 |
| [illegible]本期已实现收益 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible]本期利润 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible]加权平均基金份额本期利润 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible]期末基金资产净值 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible]期末基金份额净值 | [illegible] | [illegible] |

注：[illegible]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。

[illegible]“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。

[illegible]所列数据截止到[illegible]。

[illegible]基金净值表现

[illegible]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

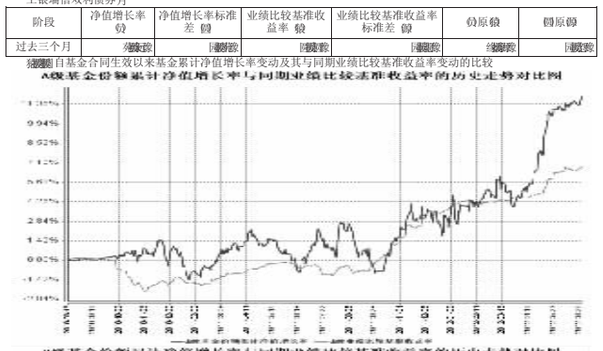
工银瑞信双利债券粤

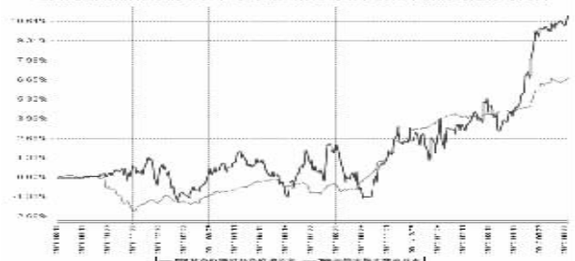
| 阶段 | 净值增长率[illegible] | 净值增长率标准差[illegible] | 业绩比较基准收益率[illegible] | 业绩比较基准收益率标准差[illegible] | [illegible] | [illegible] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

工银瑞信双利债券月

| 阶段 | 净值增长率[illegible] | 净值增长率标准差[illegible] | 业绩比较基准收益率[illegible] | 业绩比较基准收益率标准差[illegible] | [illegible] | [illegible] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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[illegible]生效，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，本基金的投资比例符合基金合同的规定：本基金投资债券（含可转换债券）等固定收益类资产占基金资产的比例不低于[illegible]，股票等权益类资产占基金资产的比例不超过[illegible]，基金持有现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于[illegible]。

[illegible]其他指标

无。

[illegible]节 管理人报告

[illegible] 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 | | |
| 欧阳凯 | 本基金的基金经理；工银保本混合基金基金经理 | [illegible] | 原 | [illegible] | 曾任中海基金管理有限公司基金经理；[illegible]加入工银瑞信，[illegible]至今，担任工银双利债券粤基金基金经理，[illegible]至今担任工银保本混合基金基金经理。 |
| 胡文彪 | 本基金的基金经理；曾任工银沪深300基金基金经理，工银上证央企[illegible]基金基金经理，工银中小盘基金基金经理；现任工银大盘蓝筹基金基金经理 | [illegible] | 原 | [illegible] | 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；[illegible]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；[illegible]至今担任工银沪深300基金、工银上证央企[illegible]基金基金经理；[illegible]至今担任工银上证央企[illegible]基金基金经理；[illegible]至今担任工银沪深300基金、工银上证央企[illegible]基金、工银证券投资[illegible]基金、工银中小盘基金基金经理；[illegible]至今担任工银中小盘基金基金经理；[illegible]至今，担任工银双利债券基金基金经理；[illegible]至今，担任工银大盘蓝筹基金基金经理。 |

[illegible]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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible]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。

[illegible]异常交易行为的专项说明

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未超过该证券当日成交量的[illegible]。

[illegible]报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]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[illegible]，偏离度年化标准差为[illegible]。本基金跟踪误差产生的主要来源是：员申购赎回的影响；圆成份股票的停牌；猿指数中成份股票的调整；等。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为[illegible]，业绩比较基准收益率为[illegible]。

[illegible]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。

[illegible]节 投资组合报告

[illegible] 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（%） |
|---|---|---|---|
| 员 | 权益投资 | 原 | 原 |
| | 其中：股票 | 原 | 原 |
| 圆 | 基金投资 | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | 固定收益投资 | 原 | 原 |
| | 其中：债券 | 原 | 原 |
| | 资产支持证券 | 原 | 原 |
| 源 | 金融衍生品投资 | 原 | 原 |
| 缘 | 买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | 原 | 原 |
| 远 | 银行存款和结算备付金合计 | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | 其他资产 | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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。

[illegible] 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（%） |
|---|---|---|---|
| 粤 | 农、林、牧、渔业 | 原 | 原 |
| 月 | 采掘业 | [illegible] | [illegible] |
| 悦 | 制造业 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 食品、饮料 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 纺织、服装、皮毛 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 木材、家具 | 原 | 原 |
| [illegible] | 造纸、印刷 | 原 | 原 |
| [illegible] | 石油、化学、塑胶、塑料 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 电子 | 原 | 原 |
| [illegible] | 金属、非金属 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 机械、设备、仪表 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 医药、生物制品 | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | 其他制造业 | 原 | 原 |
| 阅 | 电力、煤气及水的生产和供应业 | [illegible] | [illegible] |
| 标 | 建筑业 | 原 | 原 |
| 云 | 交通运输、仓储业 | 原 | 原 |
| 邮 | 信息技术业 | [illegible] | [illegible] |
| 匀 | 批发和零售贸易 | [illegible] | [illegible] |
| 陨 | 金融、保险业 | [illegible] | [illegible] |
| 允 | 房地产业 | 原 | 原 |
| 运 | 社会服务业 | [illegible] | [illegible] |
| 蕴 | 传播与文化产业 | 原 | 原 |
| 酝 | 综合类 | [illegible] | [illegible] |
| | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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。

[illegible]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（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | 五粮液 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | 西部证券 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | [illegible] | 掌趣科技 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | 华能国际 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | 华电国际 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 远 | [illegible] | 天壕节能 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | [illegible] | 京威股份 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | [illegible] | 人民网 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 怨 | [illegible] | 华夏银行 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] | [illegible] | 兰花科创 | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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（%） |
|---|---|---|---|
| 员 | 国家债券 | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | 央行票据 | 原 | 原 |
| 猿 | 金融债券 | [illegible] | [illegible] |
| | 其中：政策性金融债 | [illegible] | [illegible] |
| 源 | 企业债券 | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | 企业短期融资券 | 原 | 原 |
| 远 | 中期票据 | [illegible] | [illegible] |
| 苑 | 可转债 | [illegible] | [illegible] |
| 愿 | 其他 | 原 | 原 |
| 怨 | 合计 | [illegible] | [illegible] |

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。

[illegible]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（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 员 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 圆 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 猿 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 源 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 缘 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 员 | 深证红利[illegible] | 指数型 | 交易型开放式指数基金 | 工银瑞信基金管理有限公司 | [illegible] | [illegible] |

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 员 | 存出保证金 | [illegible] |
| 圆 | 应收证券清算款 | [illegible] |
| 猿 | 应收股利 | 原 |
| 源 | 应收利息 | [illegible] |
| 缘 | 应收申购款 | [illegible] |
| 远 | 其他应收款 | 原 |
| 苑 | 待摊费用 | 原 |
| 愿 | 其他 | 原 |
| 怨 | 合计 | [illegible] |

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

[illegible]节 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | [illegible] |
| 本报告期基金总申购份额 | [illegible] |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | [illegible] |
| 本报告期基金拆分变动份额 | 原 |
| 本报告期期末基金份额总额 | [illegible] |

[illegible]节 影响投资者决策的其他重要信息

无。

[illegible]节 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

员中国证监会批准工银瑞信双利债券型证券投资基金募集的文件；

圆《工银瑞信双利债券型证券投资基金基金合同》；

猿《工银瑞信双利债券型证券托管协议》；

源基金管理人业务资格批件、营业执照；

缘基金托管人业务资格批件、营业执照；

远报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

[illegible]存放地点

基金管理人或基金托管人处。

[illegible]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。

# 工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 2012 第二季度 报告

[illegible]年6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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月二十日

[illegible]节 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible]节 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银深证红利[illegible]联接 |
| 交易代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible] |
| 报告期末基金份额总额 | [illegible] |
| 投资目标 | 主要投资本基金之目标[illegible]基金，采用指数化投资，紧密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金的主要资产将投资于目标[illegible]，该部分资产占基金资产的比例不低于[illegible]，本基金不参与目标[illegible]的投资管理。 |
| 业绩比较基准 | 深证红利价格指数收益率[illegible]银行活期存款税后收益率[illegible] |
| 风险收益特征 | 本基金为深证红利[illegible]基金的联接基金，风险与收益与股票型基金接近，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪标的指数市场表现，目标为获取市场平均收益，是处于中等风险水平的基金产品。 |
| 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 |

[illegible]目标基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 工银深证红利[illegible] |
| 基金主代码 | [illegible] |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | [illegible] |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | [illegible] |
| 基金管理人名称 | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 基金托管人名称 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 目标基金投资目标 | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。 |
| 目标基金投资策略 | 本基金采取完全复制策略，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。 |
| 目标基金业绩比较基准 | 深证红利价格指数 |
| 目标基金风险收益特征 | 本基金属于股票型基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪标的指数市场表现，是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。 |

[illegible]节 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（[illegible]至[illegible]） |
|---|---|
| [illegible]本期已实现收益 | [illegible] |
| [illegible]本期利润 | [illegible] |
| [illegible]加权平均基金份额本期利润 | [illegible] |
| [illegible]期末基金资产净值 | [illegible] |
| [illegible]期末基金份额净值 | [illegible] |

注：员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。

[illegible]报告期末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[illegible] | 净值增