工银瑞信稳健成长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

§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[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。

§2 基金产品概况

基金简称	工银稳健成长股票
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	有效控制投资组合风险，追求基金长期资本增值。
投资策略	选择经营稳健、具有长期可持续成长能力的上市公司股票，以合理价格买入并进行中长期投资，获取超过市场平均水平的长期投资收益。
业绩比较基准	[illegible]沪深[illegible]指数收益率与[illegible]证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是成长型股票基金，其预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金，属于风险水平相对较高的基金
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（[illegible]）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]
[illegible]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]止。

§3.2 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]	净值增长率标准差于	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，按基金合同规定，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各项投资比例符合基金合同第十二条（二）投资范围、（七）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[illegible]，债券、现金等金融工具占基金资产的比例为[illegible]，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[illegible]，法律法规及本基金合同规定的其他投资比例限制。

§4 其他指标

无。

§5 管理人报告

§5.1 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		
曹冠业	权益投资部总监；本基金的基金经理，曾任工银核心价值基金基金经理，曾任工银全球基金基金经理，现任工银主题策略股票基金基金经理	[illegible]	原	[illegible]	[illegible]，[illegible]，先后在东方证券[illegible]，曾任结构基金和亚太股票基金经理，香港恒生投资管理公司担任香港中国股票和[illegible]基金投资经理。 [illegible]加入工银瑞信，现任权益投资部总监；[illegible]至[illegible]担任工银核心价值基金基金经理；[illegible]至[illegible]担任工银全球基金基金经理；[illegible]至今，担任工银成长基金基金经理；[illegible]至今，担任工银主题策略股票基金基金经理。

[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

[illegible]年度市场持续震荡且幅度较大，二季度沪深[illegible]指数基本持平，沪[illegible]大幅上涨[illegible]又大幅下跌，行业分化则更为显著，以医药、日常消费为代表的稳定成长类行业表现突出，而一季度表现较好的钢铁煤炭等周期行业则由于业绩恶化出现较大幅度的调整。整个季度沪深[illegible]涨[illegible]。医药、非银行金融、电力和食品饮料等行业涨幅超过[illegible]，钢铁、通信、煤炭等行业下跌接近[illegible]。

本基金在[illegible]年度错过了高位减仓周期股的机会，对基本面恶化企业管理层执行力差的重仓股进行了卖出，继续坚持持有管理优秀企业战略清晰的公司。

[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

今年中国股市目前处于熊市末的底熬期，市场信心极度低迷，市场等待更多的政策支持与经济回升来走出弱势。预计国内经济[illegible]年度见底，在信贷与政府新项目推动下，以及欧债危机缓和情况下，预计下半年大盘会有相对良好的回升，并挑战上半年高点。长远来看，新一轮牛市需要政府有力度的制度改革的推动，包括减税、放松行业准入、提高政府负债，刺激内需增长等。

鉴于目前估值处于历史低位，本基金将集中持有行业龙头低估值蓝筹股票以获得较稳健正回报，同时精选管理优秀企业战略清晰的高成长公司来获得超额收益。

§6 投资组合报告

§6.1 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（%）
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
[illegible]	金融衍生品投资	原	原
[illegible]	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
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	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。

§6.2 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（%）
[illegible]粤	农、林、牧、渔业	原	原
[illegible]月	采掘业	[illegible]	[illegible]
[illegible]悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]国	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]达	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]制	木材、家具	原	原
[illegible]旅	造纸、印刷	原	原
[illegible]国	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]缘	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]远	金属、非金属	原	原
[illegible]苑	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]愿	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]意	其他制造业	原	原
[illegible]阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
[illegible]标	建筑业	[illegible]	[illegible]
[illegible]云	交通运输、仓储业	原	原
[illegible]邮	信息技术业	[illegible]	[illegible]
[illegible]匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
[illegible]陕	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
[illegible]允	房地产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
[illegible]蕴	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]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。

§6.3 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（%）
员	[illegible]	海大集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	海南海药	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	浙富股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	中百集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	峨眉山粤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	开山股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	宁波银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	金 融 街	[illegible]	[illegible]	[illegible]
意	[illegible]	水晶光电	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]阅	[illegible]	长城汽车	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§6.4 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（%）
员	国家债券	原	原
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	原	原
缘	企业短期融资券	原	原
远	中期票据	原	原
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	其他	原	原
意	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。

§6.5 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（%）
员	[illegible]	[illegible]出[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

§6.6 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。

§6.7 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。

§6.8 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。

§6.9 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
意	合计	[illegible]

#[illegible] 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（%）
员	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]

#[illegible] 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#[illegible] 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§7 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]

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

员中国证监会批准工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金设立的文件；

圆《工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金基金合同》；

猿《工银瑞信稳健成长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和营业执照；

缘基金托管人业务资格批件和营业执照；

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，可在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信货币市场基金

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

§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[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。

§2 基金产品概况

基金简称	工银货币
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]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[illegible]个月银行定期储蓄存款利率，即[illegible]利息税率）[illegible]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（[illegible]）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]

注：[illegible]本基金收益分配是按日结转份额。

[illegible]所列数据截止到[illegible]止。

[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。

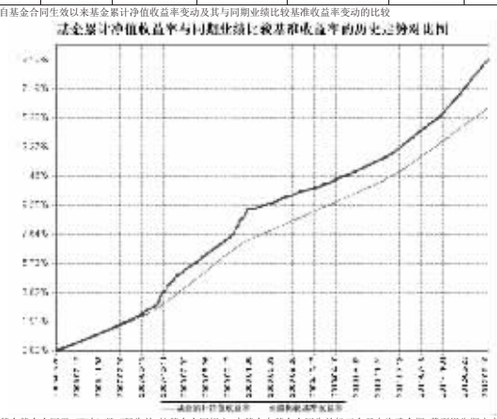
[illegible]本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

§3.2 基金净值表现

[illegible]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[illegible]	净值收益率标准差于	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[illegible]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[illegible]天；本基金投资于同一公司发行的短期金融债券的比例，不得超过基金资产净值的[illegible]；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[illegible]；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	[illegible]	原	苑	[illegible]加入工银瑞信，曾任债券交易员、固定收益研究员；[illegible]起至今担任工银货币市场基金基金经理。

#[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

受欧债危机拖累，[illegible]年上半年底以来的下行态势，且由于翘尾因素的影响，[illegible]。二季度货币政策偏于宽松，但是整体而言本次的调控力度较为克制和稳健：央行在二季度仍然暂停央票发行、[illegible]末在公开操作市场通过逆回购向市场注入流动性，缓解了半年末因紧俏市场带来的暂时的流动性压力；[illegible]中旬央行继续下调了存款准备金率[illegible]个百分点向市场投放流动性，对冲了外汇占款下行带来的市场资金的压力；而略为超出市场预期的是央行在[illegible]初下调了基准利率[illegible]个百分点，具备了浓厚的政策放松的意味。

二季度，市场资金面较前期略显宽松：[illegible]回购利率趋势下行，隔夜回购利率在[illegible]份甚至回落到[illegible]以下，回到了[illegible]年同期的利率水平；[illegible]末由于半年末银行吸储压力的影响，市场资金面出现紧张，但是利率上行的幅度远低于[illegible]年末以来的冲击上行幅度；[illegible]份在二季度继续加速下行；从[illegible]年同期落到[illegible]；由期央票收益率受到一级市场继续暂停发行和资金面趋势性宽松预期的影响，继续大幅下行近[illegible]。月末由于资金面的紧张稍有反弹至[illegible]，仍然远低于基准利率。在资金面宽松预期的影响下，各等级短融收益率继续出现下行：[illegible]级别以上收益率下行[illegible]；其中[illegible]级别和[illegible]级别分别回落至[illegible]和[illegible]，[illegible]级别短融收益率继续大幅下行[illegible]至[illegible]。各等级信用利差均有不同程度收窄。

本季度，工银货币基金保持了较高的组合平均剩余期限和短融配置比例，在信用产品投资等级上继续坚持中高等级品种的配置策略，保证了组合的流动性，通过波段操作和高比例仓位维持了组合较好的持有期收益水平；同时我们继续保持了较高的定存的配置期限和稳定的配置比例，为组合贡献了较高的静态收益。这些投资操作都是我们继续固化本基金“现金管理工具”产品定位的体现，在充分保障资本安全性和流动性的前提下，把握市场投资机会为客户提供稳定、合理的收益是我们的投资目标。

#[illegible] 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值收益率为[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

展望[illegible]年：第三季度，国内经济增速将继续在底部徘徊，但由于欧债危机的暂时缓解和国内信贷规模的恢复、结构的改善，国内经济增速有望企稳，但是出现大幅上行的可能性极低；[illegible]年三季度将有可能在触及本年内同比最低点之后缓慢上行，整体而言物价压力的缓解为货币政策的进一步放松提供了空间。我们预期三季度国内经济政策将较上半年更为积极，准备金率的下调和公开市场逆回购操作交互进行以支撑市场流动性；在利率[illegible]幅下降之下未排除继续下调基准利率的可能性；信贷规模特别是中长期贷款占比有望在市场利率水平下降后有所增加。

展望三季度，市场资金面料在进一步宽松的货币政策的支撑下，将延续趋势性宽松的态势，回购利率和[illegible]份水平中枢将继续下行。短期利率产品收益率中枢将跟随货币市场利率的下行而较二季末有所下行，但是受制于基准利率仍处于较高水平，其继续大幅下行的空间较小。在信用产品方面，目前[illegible]级别短融仍有[illegible]左右的信用利差，我们仍然认为短期融资券仍具有一定的配置价值，对于注重流动性管理的货币基金而言中高等级品种则是更符合产品定位的较好投资选择。另外，在利率趋势下行的阶段，目前收益率水平上的定期存款可以给组合提供较好的静态收益水平，仍然是货币基金较好的投资对象。

三季度，工银货币基金将继续坚持“现金管理工具”的产品定位，在货币市场利率不断下行的过程中逐渐降低组合平均剩余期限，在投资策略上维持短融配置的较高等级水平，严格控制低评级信用产品和中长期[illegible]息债持仓比例以规避基金面临的信用风险和利率风险；同时继续重点配置定期存款并加强流动性配置管理，以保证组合的流动性和较好的静态收益水平。目前全行业的货币基金规模处于历史较高水平，在货币市场利率不断下行、规模不断扩大的过程中，应该在注重组合投资收益的同时，对于货币基金的投资运作风险予以足够重视。工银货币基金的定位是：在风险可控的范围内，为投资者带来合理稳定的投资回报。

§5 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	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
圆	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
猿	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
源	其他资产	[illegible]	[illegible]
缘	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] 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
员	报告期内债券回购融资余额	[illegible]	
	其中：买断式回购融资	[illegible]	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
圆	报告期末债券回购融资余额	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购融资	原	原

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净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[illegible]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[illegible]。

#[illegible] 基金投资组合平均剩余期限

#[illegible] 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	[illegible]
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	[illegible]
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	[illegible]

报告期内投资组合平均剩余期限超过[illegible]天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过[illegible]天情况。

#[illegible] 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（%）
员	[illegible]天以内	[illegible]	[illegible]
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	原	原
圆	[illegible]天（含）[illegible]天	[illegible]	原
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	[illegible]	原
猿	[illegible]天（含）[illegible]天	[illegible]	原
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	[illegible]	原
源	[illegible]天（含）[illegible]天	[illegible]	原
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	原	原
缘	[illegible]天（含）[illegible]天（含）	[illegible]	原
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	原	原
	合计	[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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	[illegible]	[illegible]
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中：政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
远	中期票据	[illegible]	[illegible]
苑	其他	原	原
愿	合计	[illegible]	[illegible]
意	剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债券	[illegible]	[illegible]

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价

#[illegible] 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（%）
员	[illegible]	[illegible]铁道[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	[illegible]开[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	[illegible]央行票据[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	[illegible]央行票据[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	[illegible]高速[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	[illegible]电集团[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	[illegible]能源[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	[illegible]石油[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
意	[illegible]	[illegible]钢铁[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]阅	[illegible]	[illegible]发[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

#[illegible] “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[illegible]（含）[illegible]间的次数	原
报告期内偏离度的最高值	[illegible]
报告期内偏离度的最低值	[illegible]
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	[illegible]

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各工作日数据计算。

#[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] 投资组合报告附注

#[illegible] 本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持为人民币[illegible]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。

#[illegible] 本报告期内，本基金持有的剩余期限小于或等[illegible]天的剩余存续期超过[illegible]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的[illegible]。

#[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] 其他资产构成

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

#[illegible] 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	[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]

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

员中国证监会批准工银瑞信货币市场基金设立的文件；

圆《工银瑞信货币市场基金基金合同》；

猿《工银瑞信货币市场基金托管协议》；

源基金管理人业务资格批件和营业执照；

缘基金托管人业务资格批件和营业执照；

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，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

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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月二十日

§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。

§2 基金产品概况

[illegible]基金基本情况	
基金简称	工银全球股票（[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]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	[illegible]沪[illegible]国指数收益率与[illegible]证全球股票指数收益率
风险收益特征	本基金属于全球股票型基金，在一般情况下，其风险与预期收益高于债券型基金，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	美国花旗银行有限公司
注册地址		原	[illegible]
办公地址		原	[illegible]
邮政编码		原	[illegible]

§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（[illegible]）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]
[illegible]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