工银瑞信主题策略股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

2 基金产品概况

基金简称	工银主题策略股票
交易代码	040008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月19日
报告期末基金份额总额	1,889,968,889.49份
投资目标	结合宏观经济转型方向,通过分析社会经济热点动向,把握相关主题投资机会,追求基金资产长期稳定的增值和收益;在控制投资风险的同时,努力争持续实现超越业绩基准的收益。
投资策略	类别资产配置上,以本基金运用国际化的视野审视中国经济和资本市场,以数据定量和定性相结合的方法,综合考虑经济情景、各类别资产收益风险预期等因素,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置;在股票投资方面,以本基金主要采取主题投资策略为主,在宏观经济发展的不同阶段,以关注经济发展热点、深入挖掘潜在的主题投资机会为目标,找实质受益的上市公司;同时,综合考虑其基本面情况,选择具备投资价值的股票;通过建投资组合、不断优化组合、取获得超越业绩基准的收益水平。本基金还将在法规允许的范围内,基于谨慎原则利用权证以及其它金融工具进行套利交易或风险管理,为基金收益提供增加价值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债综合指数收益率×30%
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期收益及风险水平高于债券型基金、混合型基金和货币市场基金,属于风险水平较高的基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

3 主要财务指标

3.1 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-15,[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

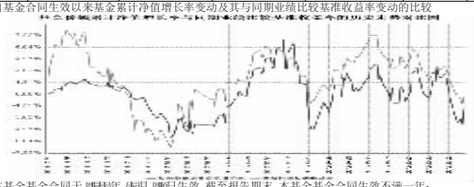
注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(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6月30日。

3.2 基金净值表现

1.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:1.本基金基金合同于2006年7月19日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年;

2.按基金合同规定,本基金建仓期为一个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同的相关规定;本基金股票资产占基金资产的比例为[illegible],债券、现金等金融工具及其他资产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5%。

3.3 其他指标

无。

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		
黄安乐	本基金基金经理	2006年7月19日	2009年1月7日	8年	先后在天相投资顾问有限公司担任研究员、袁国信证券经济研究所担任资深分析师、袁国信证券资产管理总部担任投资经理、研究员;2006年加入工银瑞信,曾任高级研究员、兼专户投资顾问,2008年7月19日至今担任工银主题策略股票基金基金经理。
曹冠业	权益投资部总监、本基金基金经理、袁管任工银核心价值基金基金经理、袁工银全球基金基金经理、现任工银成长基金基金经理	2009年7月19日	至今	7年	悦[illegible]证券:先后在东方汇理担任结构基金和亚太股票基金经理、袁香港恒生投资管理公司担任香港中国股票和匹[illegible]基金投资经理;2006年加入工银瑞信,现任权益投资部总监;2008年4月19日至2009年4月7日,袁担任工银核心价值基金基金经理、袁工银全球基金基金经理;2009年7月19日至2010年7月18日,袁任工银全球基金基金经理、任工银成长基金基金经理;2010年4月7日至今,袁任工银成长基金基金经理;2009年7月19日至今,袁任工银主题策略股票基金基金经理。

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 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5%。

4.4 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金净值增长率为-15.[illegible],业绩比较基准收益率为[illegible]。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济仍在下行之中,工业企业的利润也仍在下滑,市场预期的各种政策,可能最终都将低于预期,其主要原因在于,当前国内的政策,是被动的,也是适应性的,不是逆周期性质的主动管理。所以,宏观经济探底,但尚未能够明晰地看到可能的反转。信贷数量及其结构,仍是判断经济走势的最核心的变量,我们对信贷数量持中性的观点,但对信贷总量中中长期贷款的比例,当前还未看出有明显的上升,这将制约宏观经济探底之后的反弹。

股票市场会反映宏观经济基本面的变化:总体来看,由于经济下行,业绩不确定增大,因此,短期内市场风格转向防御,也转向业绩增长确定的板块,二季度后[illegible]月,食品饮料及医药行业的表现就体现出了力场的选择。但是第三季度,情况可能会有所变化,一方面是因为一些所谓的业绩增长确定的防御板块,积累了过多的超额收益,同时估值水平也上升较多,与这些板块的增长速度开始出现了背离;第二,随着半年报的公布,业绩增长的利好也逐步兑现,市场会形成新的预期;第三方面,目前市场缺少增量资金,场内存量资金的博弈与结构调整主导着市场表现。因此,所谓的防御性板块,其防御能力下降;而进攻性的板块,基本面支持度仍然较弱。由此看来,猴季度缺乏的是整体行情,机会来自业绩增幅适度且估值水平合理的个股,或者需求增长确定的个股,这些公司,分布在计算机、电子、地产、医药等待各个子行业之中,需要我们更加深入地去挖掘和发现。

4.6 投资组合报告

4.6.1 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(%)
1	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	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。

4.6.2 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(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	0.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	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。

4.6.3 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(%)
1	[illegible]	水晶光电	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	长城汽车	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	海大集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	华夏幸福	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	兴发集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	中国化学	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	辰州矿业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	中弘股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	厦门钨业	[illegible]	[illegible]	[illegible]

4.6.4 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(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	0.00	0.00
3	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中:政策性金融债	[illegible]	[illegible]
4	企业债券	0.00	0.00
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	中期票据	0.00	0.00
7	可转债	0.00	0.00
8	其他	0.00	0.00
9	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。

4.6.5 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(%)
1	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[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。

4.6.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前一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。

4.6.7 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。

4.6.8 投资组合报告附注

4.6.8.1 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。

4.6.8.2 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。

4.6.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	合计	[illegible]

4.6.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

4.6.8.5 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	[illegible]	水晶光电	[illegible]	[illegible]	非公开发行

4.6.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

5 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	0.00
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

6 影响投资者决策的其他重要信息

无。

7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准工银瑞信主题策略股票型证券投资基金设立的文件;

2.《工银瑞信主题策略股票型证券投资基金基金合同》;

3.《工银瑞信主题策略股票型证券投资基金托管协议》;

4.海基金管理人业务资格批件和营业执照;

5.海基金托管人业务资格批件和营业执照;

6.远报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 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,在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信保本混合型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

2 基金产品概况

基金简称	工银保本混合
交易代码	000563
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月19日
报告期末基金份额总额	1,000,[illegible]份
投资目标	依照保证合同,通过运用恒定比例投资组合保险策略,控制本金损失的风险,在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	运用投资组合保险技术,按照恒定比例投资组合保险机制,动态调整债券和股票等资产的投资比例进行动态调整,实现投资组合保值增值。
业绩比较基准	税后三年期银行定期存款利率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,证券投资基金中的低风险收益品种。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

3 主要财务指标

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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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。

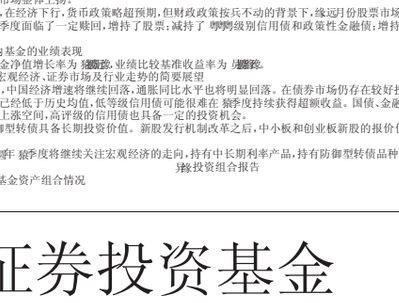
(3)所列数据截止到2012年6月30日。

3.2 基金净值表现

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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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:1.本基金基金合同于2006年7月19日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年;

2.按基金合同规定,本基金建仓期为一个月。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第一项(三)投资范围、第四项投资限制中规定的各项比例;本基金股票等风险资产占基金资产的比例不高于[illegible],债券、债券回购、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于[illegible],现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例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比例限制。

3.3 其他指标

无。

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		
何秀红	本基金经理、工银四季收益债券型基金基金经理	2009年7月30日		9年	曾任广发证券股份有限公司债券研究员;2008年加入工银瑞信,曾任固定收益研究员;2009年7月30日至今,袁担任工银四季收益债券型基金基金经理;2010年7月30日至今担任工银保本混合基金基金经理。
欧阳凯	本基金基金经理、现任工银双利债券型基金基金经理	2009年7月30日		6年	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2008年加入工银瑞信,2008年8月1日至今,袁任工银双利债券型基金基金经理;2009年7月30日至今担任工银保本混合基金基金经理。
王勇	本基金基金经理、工银消费服务行业基金的基金经理	2009年7月30日		原	缘	先后在慧聪国际咨询有限公司担任销售主管、香港新世界数字多媒体公司担任市场经理;2008年加入工银瑞信,曾任研究员兼专户投资顾问,2008年7月1日至今担任工银消费服务行业基金的基金经理;2009年7月30日至今担任工银保本混合基金基金经理。

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 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5%。

4.4 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金净值增长率为-0.[illegible],业绩比较基准收益率为[illegible]。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年上半年,猴年,中国经济增速将继续回落,通胀同比水平也将明显回落。在债券市场仍存在较好投资机会。由于2012年二季度信用债的信用利差已经低于历史均值,低等级信用债可能很难在猴年投持续获得超额收益。国债、金融债等利率产品经过上半年的调整后具有上涨空间,高评级的信用债也具备一定的投资机会。

转债市场,防御型转债具备长期投资价值。新股发行机制改革之后,中小板和创业板新股的报价仍然比较高,主板新股的估值较为合理。

本基金在2012年猴年猴季度将继续关注宏观经济的走向,持有中长期利率产品,持有防御型转债品种。

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	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	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。

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	0.00	0.00
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	0.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	0.00	0.00
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	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。

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	[illegible]	五粮液	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	海大集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	新希望	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	九牧王	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	人福医药	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	恩华药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	星辉车模	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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	0.00	0.00
2	央行票据	0.00	0.00
3	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中:政策性金融债	[illegible]	[illegible]
4	企业债券	[illegible]	[illegible]
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	中期票据	[illegible]	[illegible]
7	可转债	[illegible]	[illegible]
8	其他	0.00	0.00
9	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。

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	[illegible]	[illegible]化债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	[illegible]钢债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	[illegible]港[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	[illegible]汽债	[illegible]	[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。

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一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	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

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	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]

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

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]
本报告期基金拆分变动份额	0.00
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

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准工银瑞信保本混合型证券投资基金设立的文件;

2.《工银瑞信保本混合型证券投资基金基金合同》;

3.《工银瑞信保本混合型证券投资基金托管协议》;

4.海基金管理人业务资格批件和营业执照;

5.海基金托管人业务资格批件和营业执照;

6.远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住所。

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,在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信添颐债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

2 基金产品概况

基金简称	工银添颐债券
交易代码	000836
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月19日
报告期末基金份额总额	1,[illegible]份
投资目标	在保持基金资产流动性与控制基金风险的前提下,努力实现超越业绩比较基准的长期投资回报。
投资策略	本基金将在资产配置策略的基础上,以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基
业绩比较基准	五年期定期存款利率(税后)×[illegible]
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	中国民生银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	工银添颐债券 粤 / 工银添颐债券 月
下属两级基金的交易代码	[illegible] / [illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份 / [illegible]份

3 主要财务指标

3.1 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)	
	工银添颐债券 粤	工银添颐债券 月
1.本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
2.本期利润	[illegible]	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

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6月30日。

3.2 基金净值表现

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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

工银添颐债券 粤

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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

工银添颐债券 月

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:1.本基金基金合同于2006年7月19日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年;

2.按基金合同规定,本基金建仓期为一个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同的相关规定;本基金投资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],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]。

3.3 其他指标

无。

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	本基金的基金经理、现任工银货币市场基金基金经理及工银双利债券型基金基金经理、袁现任固定收益部总监、袁工银增强收益债券型基金基金经理、袁工银纯债定期开放基金基金经理	2009年7月30日		原	缘	先后在宝盈基金管理有限公司担任基金经理助理、袁招商基金管理有限公司担任招商现金增值基金基金经理;2008年加入工银瑞信,现任固定收益部总监;2009年8月1日至今,袁任工银货币市场基金基金经理;2009年8月1日至今,袁担任工银双利债券型基金基金经理;2009年8月1日至今,