工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12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:二〇一三年一月十八日

§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2013年1月15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10月1日起至12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	3,672,719,045.02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	485005
报告期末下属两级基金的份额总额	2,591,283,624.66份	1,081,435,420.36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10月1日-2012年12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	45,426,136.76	17,607,092.71
2.本期利润	62,477,584.47	24,697,567.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0231	0.0220
4.期末基金资产净值	2,766,750,582.93	1,153,531,597.86
5.期末基金份额净值	1.0677	1.0667

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12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	2.19%	0.09%	0.55%	0.05%	1.64%	0.04%

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	2.09%	0.09%	0.55%	0.05%	1.54%	0.04%

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:1、本基金合同于2007年5月11日生效。

2、根据基金合同,本基金建仓期为3个月。截至报告期末,本基金各项投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定: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。

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	固定收益部总监,本基金的基金经理。	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8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;2012年6月21日至今,担任工银纯债定期开放基金基金经理。

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需发生同日反向交易,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

4季度,欧美经济在宽松的货币环境下略有恢复,基建投资和房地产销售持续回升;需求恢复和基数效应促使物价小幅上涨;政策在物价房价反弹、海外环境不稳定的背景下保持平稳;流动性在央行逆回购的引导下相对稳定。期间,风险偏好小幅反弹,股市表现好于债市,收益率曲线陡峭化上移,具体来看:利率债收益率随着基本面的回升震荡上行,其中政策性金融债受供给冲击的影响表现弱于国债;信用债收益率在基础利率上行、供给较多、回购利率偏高的背景下小幅上行,其中高等级品种和利率债走势基本一致,低评级品种收益率保持平稳;可转债在报告期末受经济复苏的带动,涨幅较大。

工银强债本报告期内根据宏观经济和通胀形势的变化,适当调减了组合久期,有选择地增持了部分信用债,加大了可转债的配置。

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2.19%,工银强债B净值增长率2.09%,业绩比较基准收益率为0.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从房地产市场、就业市场和金融环境来看,海外经济已度过了最低点;与此同时,国内经济也有望在投资的带动下企稳回升。尽管需求的恢复以及宽松的货币环境将推动物价逐步回升,但上半年国内通胀压力有限。明年财政政策有望进一步加大力度,货币政策可能会维持现状,降息的概率不大,但不排除降息的可能。在央行逆回购的引导下,流动性将保持平稳态势。

在当前的经济环境和政策背景下,可转债、信用债好于利率债的概率较大。2013年1季度本基金将维持中性久期策略,调整债券组合持仓,在可转债方面努力做好波段操作与结构调整。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	6,865,682,980.91	96.39
	其中:债券	6,865,682,980.91	96.39
	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	69,542,989.43	0.98
6	其他资产	187,857,514.08	2.64
7	合计	7,123,083,484.42	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

本基金本报告期未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	29,850,000.00	0.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	890,405,000.00	22.71
	其中:政策性金融债	524,396,000.00	13.38
4	企业债券	3,860,476,079.71	98.47
5	企业短期融资券	30,443,000.00	0.78
6	中期票据	1,218,674,500.00	31.09
7	可转债	835,834,401.20	21.32
8	其他	-	-
9	合计	6,865,682,980.91	175.13

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	2,978,130	286,942,825.50	7.32
2	120230	12国开30	2,700,000	264,924,000.00	6.76
3	110015	石化转债	1,789,380	184,145,095.80	4.70
4	110018	国电转债	1,471,630	165,764,403.20	4.23
5	120228	12国开28	1,600,000	159,632,000.00	4.07

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	486,792.77
2	应收证券清算款	62,071,206.63
3	应收股利	-
4	应收利息	118,292,493.64
5	应收申购款	7,007,021.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	187,857,514.08

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	286,942,825.50	7.32
2	110015	石化转债	184,145,095.80	4.70
3	110018	国电转债	165,764,403.20	4.23
4	113003	重工转债	34,907,400.00	0.89
5	110012	海运转债	17,514,511.00	0.45
6	125887	中鼎转债	5,113,450.00	0.13

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中未存在流通受限情况。

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

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	2,735,501,480.98	1,147,330,550.81
本报告期基金总申购份额	146,806,845.30	81,973,846.85
减:本报告期基金总赎回份额	291,024,701.62	147,868,977.30
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,591,283,624.66	1,081,435,420.36

§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。

工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12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:二〇一三年一月十八日

§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2013年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银稳健成长股票
交易代码	481004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月6日
报告期末基金份额总额	3,586,324,871.11份
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	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	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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-82,144,831.36
2.本期利润	184,293,060.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0503
4.期末基金资产净值	4,219,028,490.04
5.期末基金份额净值	1.1764

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。

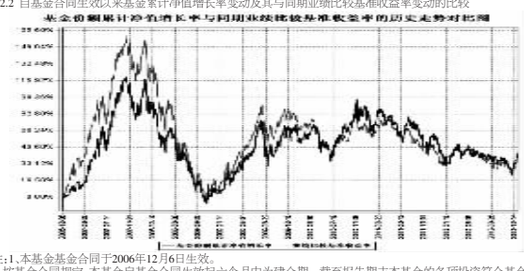
3、所列数据截止到2012年12月31日。

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

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	5.11%	1.12%	8.18%	1.02%	-3.07%	0.10%

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:1、本基金基金合同于2006年12月6日生效。

2、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符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定;本基金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%。

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		
曹冠业	权益投资部总监,本基金的基金经理。	2009年5月18日	-	11	CFA、FRM:先后在东方汇理担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QFII基金投资经理;2007年加入工银瑞信,现任权益投资部总监;2007年11月29日至2009年5月17日,担任工银核心价值基金基金经理;2008年2月14日至2009年12月25日,担任工银全球基金基金经理;2009年5月18日至今,担任工银成长基金基金经理;2011年10月24日至今,担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需发生同日反向交易,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

上证指数四季度在金融股的带动下大幅上涨,成功站在2200点之上。

四季度,基于对中国经济缓慢复苏的判断,本基金股票仓位略高于基准水平。行业上,大幅增加了金融、地产、汽车的配置,减少了医药、旅游等防御行业的配置。

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5.11%,业绩比较基准收益率为8.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,国内经济去库存阶段已经结束,经济4季度见底稳中有升。展望明年,国内经济温和复苏。海外经济方面,国外货币宽松政策继续但效用不断减弱。美国消费和库存投资的回升以及财政悬崖的有效解决将会继续拉动经济小幅回升。欧洲方面,信心有所恢复,但基本面仍然处在下滑阶段,欧债危机负面影响仍将延续,预期欧洲经济出现好转为时尚早。

我们认为2013年股票市场会接续反弹,维持中期看好的判断。当前经济处于复苏初期,本基金会超配低估值及趋势好转的稳健成长行业包括:银行、乘用车、地产、基建。同时超配部分高估值长期受益转型的快速成长行业包括:日常大众消费、医药、节能环保、文化传媒、消费电子、现代农业、旅游。

§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	3,771,598,761.58	87.29
	其中:股票	3,771,598,761.58	87.29
2	固定收益投资	333,469,722.00	7.72
	其中:债券	333,469,722.00	7.72
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	150,000,000.00	3.47
	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	25,610,887.30	0.59
6	其他资产	40,139,901.01	0.93
7	合计	4,320,819,271.89	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	-	-
B	采掘业	110,261,295.88	2.61
C	制造业	1,763,517,626.85	41.80
C0	食品、饮料	416,615,188.82	9.87
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	7,272,100.85	0.17
C4	石油、化学、塑胶、塑料	44,264,844.00	1.05
C5	电子	175,378,237.21	4.16
C6	金属、非金属	24,599,847.20	0.58
C7	机械、设备、仪表	856,347,408.77	20.30
C8	医药、生物制品	239,040,000.00	5.67
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	116,967,741.75	2.77
E	建筑业	11,700,000.00	0.28
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	160,105,800.00	3.79
H	批发和零售贸易	186,538,853.95	4.42
I	金融、保险业	793,626,675.81	18.81
J	房地产业	140,422,664.80	3.33
K	社会服务业	361,956,958.40	8.58
L	传播与文化产业	35,775,000.00	0.85
M	综合类	90,726,144.14	2.15
	合计	3,771,598,761.58	89.39

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	002311	海大集团	17,775,138	303,954,859.80	7.20
2	000566	海南海药	24,000,000	239,040,000.00	5.67
3	300257	开山股份	6,811,450	234,995,025.00	5.57
4	600000	浦发银行	23,260,268	230,741,858.56	5.47
5	600066	宇通客车	8,703,678	219,332,685.60	5.20
6	002142	宁波银行	15,759,270	167,993,818.20	3.98
7	002273	水晶光电	7,977,641	165,376,497.93	3.92
8	000888	峨眉山A	7,622,288	147,110,158.40	3.49
9	000069	华侨城A	18,933,360	142,000,200.00	3.37
10	002266	浙富股份	21,000,000	134,400,000.00	3.19

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	238,881,000.00	5.66
	其中:政策性金融债	238,881,000.00	5.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	94,588,722.00	2.24
8	其他	-	-
9	合计	333,469,722.00	7.90

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	120305	12进出05	1,900,000	190,076,000.00	4.51
2	113001	中行转债	981,720	94,588,722.00	2.24
3	120307	12进出07	500,000	48,805,000.00	1.16

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	2,086,545.27
2	应收证券清算款	31,778,051.27
3	应收股利	-
4	应收利息	6,184,813.36
5	应收申购款	90,491.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,139,901.01

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	94,588,722.00	2.24

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	3,895,717,993.01
本报告期基金总申购份额	189,993,574.83
减:本报告期基金总赎回份额	499,386,696.73
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,586,324,871.11

§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稳健成长股票型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信稳健成长股票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。

工银瑞信双利债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月十八日

§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2013年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银瑞信双利债券	
交易代码	485111	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年8月16日	
报告期末基金份额总额	2,082,099,005.68份	
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A	工银瑞信双利债券B
下属两级基金的交易代码	485111	485011
报告期末下属两级基金的份额总额	1,206,767,937.74份	875,331,067.94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10月1日-2012年12月31日)	
	工银瑞信双利债券A	工银瑞信双利债券B
1.本期已实现收益	5,399,765.07	2,921,065.85
2.本期利润	7,970,593.27	4,782,043.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0059	0.0049
4.期末基金资产净值	1,352,262,123.26	970,758,099.85
5.期末基金份额净值	1.121	1.109

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12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

工银瑞信双利债券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	0.63%	0.12%	0.74%	0.03%	-0.11%	0.09%

工银瑞信双利债券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	0.45%	0.12%	0.74%	0.03%	-0.29%	0.09%

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:1、本基金基金合同于2010年8月16日生效。

2、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,本基金的各项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80%,股票等权益类资产占基金资产的比例不超过20%,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		
欧阳凯	固定收益部副总监,本基金的基金经理。	2010年8月16日	-	10	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监。2010年8月16日至今,担任工银双利债券型基金基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理