工银瑞信基本面量化策略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	工银量化策略股票
交易代码	481017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月26日
报告期末基金份额总额	1,037,667,627.42份
投资目标	合理分散投资，有效控制投资组合风险，追求超越业绩基准的长期投资收益。
投资策略	本基金在基本面分析的基础上，采用数量化投资管理系统，对股票进行多角度、多视野、系统化分析研究，精选股票构建投资组合，在控制风险的前提下实现收益最大化，实现超越市场平均水平的长期投资业绩。主要包括大类资产配置策略，行业配置策略，股票资产投资策略，债券及其他金融工具投资策略。
业绩比较基准	80%×中证800指数收益率 + 20%×上证国债指数指数收益率
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与混合型基金，属于风险较高的基金。本基金基于数量化投资管理系统进行投资，在股票类基金中属于风险中性的投资产品。
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	-71,943,899.92
2.本期利润	58,034,021.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0538
4.期末基金资产净值	995,665,408.64
5.期末基金份额净值	0.960

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。

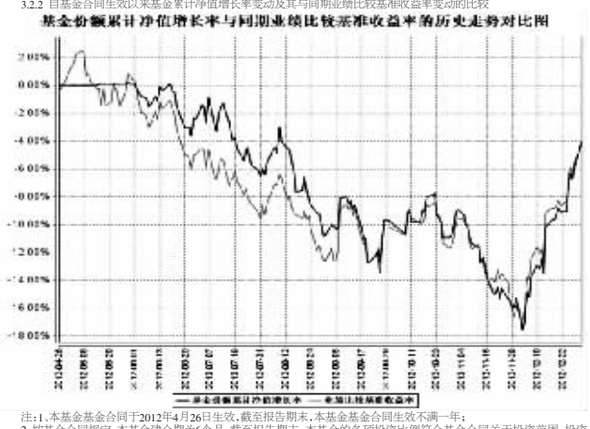
③）所列数据截止到2012年12月31日。

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	6.31%	1.07%	6.73%	1.04%	-0.42%	0.03%

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2012年4月26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6个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围、投资禁止行为与限制的规定；本基金的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		
游凯峰	本基金基金经理	2012年4月26日	-	19	先后在Merrill Lynch Investment Managers担任美林集中基金和美林保本基金基金经理，Fore Research & Management担任Fore Equity Market Neutral组合基金经理，Jasper Asset Management担任Jasper Gemini Fund基金基金经理；2009年加入工银瑞信基金管理有限公司；2009年12月25日至今，担任工银全球基金的基金经理；2010年5月25日至今，担任工银全球精选基金的基金经理；2012年4月26日至今担任工银基本面量化策略股票基金基金经理。
郝联峰	本基金基金经理	2012年4月26日	-	12	先后在海通证券历任高级研究员、投资经理，国都证券担任证券投资总部副总经理，中国再保险资产管理股份有限公司历任权益投资部助理总经理、研究发展部助理总经理，招商基金管理有限公司担任首席经济学家兼研究总监兼基金经理；2010年加入工银瑞信，曾任专户投资总监，2012年4月26日至今担任工银基本面量化策略股票基金基金经理；2012年7月4日至今担任工银中小盘股票基金基金经理。

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运作分析

10月份以来，本基金重点配置了银行、食品饮料、农林牧渔等行业，与第三季度相比，增加了银行、地产、汽车等早周期行业的配置，减少了食品饮料、医药等稳定增长类行业配置，以期在经济复苏阶段获得相对收益和绝对收益。

银行、地产、汽车、家电等行业，通常被认为是周期性行业，股价随着经济周期荣衰波动，但过去几年，这些行业的龙头公司业绩增长较为稳定，当经济处于收缩期时，其股价下跌主要是由于估值水平的压缩而不是业绩的下滑，当经济周期处于谷底时，其股价值无为突出。食品饮料、医药等稳定增长类行业股票，具有长期投资价值，只要买入时估值合理，中长期看股价能大致随着利润增长而上涨。

在具体股票品种选择上，本基金通过基本面量化模型和股票定价模型，重点考虑上市公司的估值水平、盈利增长的持续性和稳定性，对全部A股投资价值进行评估和排序，选取较具投资价值的品种，结合公司内部投资制度（如股票池管理制度）的要求、内外部分析师的意见、业绩基准的行业配置等因素，剔除少数风险或不确定性偏大的品种，进行投资。

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6.31%，业绩比较基准收益率为6.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年第四季度及其明年第一季度的经济增速有望好于今年前三季度的经济平均增速。企业经营状况在第四季度已经有所改善，此趋势有望延续至明年第一季。次经营状况改善，主要得益于需求的改善及某些行业的前期过度的去库存带来了不库存的需要。

今年12月市场大幅反弹是对经济情况改善的反应，明年第一季度预期股市整体不会有大作为，但是某些行业及个股会有很多机会。行业方面随着市场对银行的坏账担忧的逐渐变弱及贷款与息差状况改善，另外加上国外更多资金的进入，给银行股带来了机会。此机会还有望延续至2013年1月。其他周期行业虽然有所反弹，但是有些个股因为去年的超跌加之他们也会受益于新政府的城市化概念，预期还会有进一步上涨机会，如钢铁，有色，水泥等。

操作方面要注重获利了结。

§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	895,038,095.09	89.43
	其中：股票	895,038,095.09	89.43
2	固定收益投资	52,038,200.00	5.20
	其中：债券	52,038,200.00	5.20
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	39,000,000.00	3.90
	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	10,030,636.38	1.00
6	其他资产	4,727,241.35	0.47
7	合计	1,000,834,172.82	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	1,123,776.50	0.11
B	采掘业	60,939,049.01	6.12
C	制造业	365,494,885.14	36.71
C0	食品、饮料	128,909,516.51	12.95
C1	纺织、服装、皮毛	9,131,638.75	0.92
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,119,792.00	0.11
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,254,263.36	1.03
C5	电子	30,786,912.48	3.09
C6	金属、非金属	36,166,321.90	3.63
C7	机械、设备、仪表	120,913,710.83	12.14
C8	医药、生物制品	28,212,729.31	2.83
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,132,201.37	1.82
E	建筑业	49,170,563.81	4.94
F	交通运输、仓储业	9,644,221.27	0.97
G	信息技术业	18,958,040.93	1.90
H	批发和零售贸易	20,995,779.34	2.11
I	金融、保险业	259,372,317.83	26.05
J	房地产业	60,842,180.83	6.11
K	社会服务业	24,720,192.53	2.48
L	传播与文化产业	2,035,964.11	0.20
M	综合类	3,608,922.42	0.36
	合计	895,038,095.09	89.89

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	601166	兴业银行	3,729,924	62,252,431.56	6.25
2	600016	民生银行	7,584,188	59,611,717.68	5.99
3	600000	浦发银行	4,718,824	46,810,734.08	4.70
4	601668	中国建筑	9,334,016	36,402,662.40	3.66
5	000651	格力电器	1,256,877	32,050,363.50	3.22
6	600519	贵州茅台	149,041	31,152,549.82	3.13
7	000568	泸州老窖	708,793	25,091,272.20	2.52
8	600066	宇通客车	931,426	23,471,935.20	2.36
9	000858	五粮液	614,615	17,350,581.45	1.74
10	600048	保利地产	1,242,286	16,895,089.60	1.70

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	5,218,200.00	0.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,908,000.00	4.01
	其中：政策性金融债	39,908,000.00	4.01
4	企业债券	6,912,000.00	0.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	52,038,200.00	5.23

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	120228	12国开28	400,000	39,908,000.00	4.01
2	126011	08石化债	72,000	6,912,000.00	0.69
3	010308	03国债(8)	52,000	5,218,200.00	0.52

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	621,402.25
2	应收证券清算款	3,394,666.44
3	应收股利	-
4	应收利息	655,984.86
5	应收申购款	55,187.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,727,241.35

5.8.4 报告期未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。

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	1,120,409,247.95
本报告期基金总申购份额	2,635,434.71
减：本报告期基金总赎回份额	85,377,055.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,037,667,627.42

§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基本面量化策略股票型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信基本面量化策略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：中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月17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	工银添颐债券
交易代码	485114
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月10日
报告期末基金份额总额	1,037,873,109.24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，力争实现超越业绩比较基准的长期投资回报，为投资者提供养老投资的工具。
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	五年期定期存款利率+1.5%
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A　　工银添颐债券B
下属两级基金的交易代码	485114　　485014
报告期末下属两级基金的份额总额	317,985,383.50份　　719,887,725.74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）	
	工银添颐债券A	工银添颐债券B
1.本期已实现收益	3,720,997.47	6,968,768.26
2.本期利润	15,103,611.83	35,377,484.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0512	0.0442
4.期末基金资产净值	382,108,366.64	856,444,553.23
5.期末基金份额净值	1.202	1.190

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

工银添颐债券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	4.34%	0.22%	1.58%	0.02%	2.76%	0.20%

工银添颐债券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	4.20%	0.22%	1.58%	0.02%	2.62%	0.20%

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2011年8月10日生效。

2.按基金合同规定，本基金建仓期为6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80%；股票等权益类资产占基金资产的比例不超过20%，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		
杜海涛	固定收益部总监，本基金的基金经理。	2011年8月10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。
宋炳坤	本基金基金经理，研究部总监	2012年2月14日	-	8	曾任中信建投证券有限公司研究员；2007年加入工银瑞信，现任研究部总监。2012年2月14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运作分析

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；政策在物价简价反弹、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；可转债和股票在报告期末受经济复苏的带动，涨幅较大。

工银添颐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，加大了可转债和股票的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银添颐A净值增长率4.34%，工银添颐B净值增长率4.20%，业绩比较基准收益率为1.58%。

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，股票强于债券、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，在可转债和股票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	175,643,782.30	8.03
	其中：股票	175,643,782.30	8.03
2	固定收益投资	1,948,957,061.06	89.11
	其中：债券	1,948,957,061.06	89.11
	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	24,781,927.82	1.13
6	其他资产	37,703,283.51	1.72
7	合计	2,187,086,054.69	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	8,304,000.00	0.67
C	制造业	14,933,124.00	1.21
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	2,430,000.00	0.20
C7	机械、设备、仪表	12,503,124.00	1.01
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	22,943,700.00	1.85
E	建筑业	43,664,072.30	3.53
F	交通运输、仓储业	6,354,642.42	0.51
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	65,446,643.58	5.28
J	房地产业	8,924,000.00	0.72
K	社会服务业	548,400.00	0.04
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	4,525,200.00	0.37
	合计	175,643,782.30	14.18

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	601166	兴业银行	2,049,930	34,213,331.70	2.76
2	601668	中国建筑	8,661,157	33,778,512.30	2.73
3	600795	国电电力	8,500,000	22,355,000.00	1.80
4	600000	浦发银行	2,000,000	19,840,000.00	1.60
5	601989	中国重工	2,621,200	12,503,124.00	1.01
6	601800	中国交建	1,865,200	9,885,560.00	0.80
7	601169	北京银行	1,000,000	9,300,000.00	0.75
8	600028	中国石化	1,200,000	8,304,000.00	0.67
9	600048	保利地产	500,000	6,800,000.00	0.55
10	601919	中国远洋	1,440,962	6,354,642.42	0.51

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	59,916,000.00	4.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,152,441,763.13	93.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	480,873,500.00	38.83
7	可转债	255,725,797.93	20.65
8	其他	-	-
9	合计	1,948,957,061.06	157.36

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	1182222	11中煤MTN1	2,000,000	206,360,000.00	16.66
2	122149	12石化01	1,000,000	97,850,000.00	7.90
3	113001	中行转债	958,350	92,337,022.50	7.46
4	1182246	11魏桥MTN1	500,000	53,350,000.00	4.31
5	122085	11深高速	500,000	51,250,000.00	4.14

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	35,831,517.75
5	应收申购款	1,621,765.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,703,283.51

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	92,337,022.50	7.46
2	110015	石化转债	47,589,700.40	3.84
3	110018	国电转债	38,708,736.00	3.13
4	113003	重工转债	10,578,000.00	0.85
5	110012	海运转债	6,860,303.80	0.55
6	110016	川投转债	5,438,000.00	0.44
7	129031	巨轮转2	4,320,430.71	0.35
8	125887	中期转债	2,544,452.72	0.21

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

项目	工银添颐债券A	工银添颐债券B
本报告期期初基金份额总额	238,046,672.13	873,269,067.10
本报告期基金总申购份额	163,744,823.55	208,225,806.20
减：本报告期基金总赎回份额	83,806,112.18	361,607,147.56
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	317,985,383.50	719,887,725.74

§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添颐债券型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信添颐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、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。

上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金

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：招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	工银上证央企ETF
交易代码	510060
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	574,959,219.00份
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，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略，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，但在特殊情况下，本基金可以选择其它证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。
业绩比较基准	上证中央企业50指数收益率
风险收益特征	本基金属股票型基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪上证中央企业50指数，是股票基金中风险中等、收益与市场平均水平大致相近的产品。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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 - 2