

二银瑞信双利债券型证券投资基金

2012 第一季度报告

转债市场，防御型转债具备长期投资价值。随着发行机制改革之后，中板和创业板转债的报价仍然偏高，主板转债的估值较为合理。

2020年一季度将继续关注宏观经济走向，持有中期利率产品，持有防御型转债品种，对于新股，本基金将采取包揽报价的策略。

5. 投资组合报告

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	113,071,580.28	5.21
	其中: 股票	113,071,580.28	5.21
2	固定收益投资	197,076,617.24	91.97
	其中: 债券	1,997,076,617.24	91.97
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	其他资产	-	-
	其中: 买入返售的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	28,962,801.61	1.33
7	其他资产	32,388,857.69	1.49

注：由圆内录入的原因及价值占基金总资产的比例之和与合计可能有尾差。	2,171,493,856.23	100.00	
5.2 报告期末按行业分类的权益类投资组合			
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	制造业	184,059.36	0.02
C	制造业	77,893,809.96	6.37
D	食品、饮料	57,294,743.38	4.68
E	纺织、服装、皮毛	124,000.00	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	35,068.00	0.00
C5	电子	257,820.00	0.02
C6	金属、非金属	731,104.89	0.06
C7	机械、设备、仪器	18,987,898.99	1.55
C8	医药、生物制品	413,174.70	0.03
C99	其他制造业	-	-
D	电力、热力、水的生产和供应业	3,915,910.24	0.32
E	建筑业	27,850,000.00	2.28
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	482,460.10	0.04
H	批发和零售贸易	1,334,873.60	0.11
I	金融、保险业	1,162.06	0.00
J	房地产业	131,300.80	0.01
K	公共事业	386,803.26	0.03
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	141,000.00	0.01

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000858	五粮液	1,736,985	57,042,587.40	2.466
2	601800	中国远洋	5,000,000	27,850,000.00	1.193
3	002662	京威股份	1,000,000	17,480,000.00	0.743
4	600886	国投电力	500,000	2,950,000.00	0.127
5	000759	中百集团	95,488	180,693.12	0.008
6	600939	凯迪电力	60,000	601,800.00	0.005
7	002439	启明星辰	29,960	476,364.00	0.021
8	600843	航空动力	30,877	440,923.56	0.019
9	002299	大洋电机	26,116	389,389.56	0.017

序号	报告期末按品种划分的债券投资组合	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债	-	-
2	央行票据	96,680,000.00	7.90
3	金融债	166,061,000.00	13.09
4	其中：政策性金融债	110,726,000.00	9.03
5	企业债	1,416,207,369.24	115.78
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转换债	324,122,248.00	26.50
9	其他	-	-
9	合计	1,997,070,617.24	163.26

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	126016	08宝钢债	3,300,000	303,600,000.00	24.82
2	126011	08石化债	2,900,000	270,541,000.00	22.12
3	113001	中行转债	1,639,230	155,267,865.60	12.69
4	110015	石化转债	1,506,280	152,254,782.40	12.45
5	110016	11国信16	1,100,000	100,276,000.00	9.05

56 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。

57 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。

58 投资组合报告附注

58.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内未降五��外，也没有受到公开谴责、处罚。根据五洲医药公告，五洲医药于四川省宜宾市五粮液投资股份有限公司负有责任义务，因与高伟林签订的《股权转让协议》存在重大瑕疵，宜宾五粮液投资股份有限公司对高伟林提起诉讼，要求高伟林赔偿损失并支付违约金。公司已于前次在重大资产重组停牌期间及时披露了该事项的进展和风险提示情况。

注：根据2007年年度报告披露，基金买入及卖出更正；五洲药业及中国医药被法院判决刑事罪名，监管部门1月内通报处罚以外；中国一重、五洲药业和国电南自，并分别以60元、20元、20元，对唐世增、王卫华给予警告，并分别处以25万元罚款；三、对陈林、郑晓波、彭晔等给予警告，并分别处以10元罚款；四、对肖世泉、刘永、王卫华给予警告，并分别处以3万元罚款。对此，五洲药业表示：公司受证监会处罚的行政处罚，将不影响后续发行和实施发行计划；公司对有关事项进行了认真整改；公司内部控制和维持投资者利益有良好基础，今后将更加重视，严格内控，生产稳健，产品畅销。这些违规行为持续期间不长，主要是信息投研不及时，不完善，反映出有关人士对公司信息披露不充分重视，对公司的业绩不构成实质影响，也不影响其投资价值。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	1,660,317.56
3	应收股利	519.26
4	应收利息	27,062,319.35
5	应收申购款	3,415,701.44
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,388,857.61

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	155,267,865.60	12.69
2	110015	石化转债	152,254,782.40	12.45

3	110111	歌华转债	16,599,600.00	1.36	
5.8.5 报告期末前十名股票中存在受限情况的说明					
序号	股票代码	股票名称	流通受限部分 公允价值 (元)	占非金融资产 净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601800	中国交建	27,850,000.00	2.28	新股锁定
2	002262	京威股份	17,480,000.00	1.43	新股锁定
3	002436	聚阳股份	476,364.00	0.04	重大重组

4	000750	中百集团	810,693.12	0.07	重大事项
5.8.6 投资组合报告附注的其他文本描述部分无。					
96 开放式基金份额变动					
单位:份					
项目	工银瑞信双利债券A	工银瑞信双利债券B			
本报告期初基金份额总额	603,377,903.60	1,174,922,821.16			
本报告期基金份额总额	4,370,742.08	1,174,912,132.00			

本基金报告期内基金赎回份额	234,599,588.03	507,211,845.27
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	372,590,057.65	810,123,151.91

57 影响投资决策的其他重要信息

58 备查文件目录

8.1 各查文件目录

8.1.1 中国证监会核准《国银证券和德盛证券证券投资基金募集的文件》。

2. 银鼎瑞信双利债券型证券投资基金合同；
3. 银鼎瑞信双利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、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处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅，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。

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	应收证劵清算款	27,619,316.39
3	应收股利	-
4	应收利息	82,094,331.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他		-
9	合计		109,963,648.16

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	214,760,550.40	8.73
2	110015	石化转债	95,966,362.80	3.90

3	110013	国投转债	18,125,405.80	0.74
4	110011	歌华转债	17,956,156.20	0.73

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。

5.8.5 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
本报告期初基金份额总额		2,403,461,626.69
本报告期基金总申购份额		-
减:本报告期基金总赎回份额		-
本报告期基金总拆分份额		-

本报告期末基金份额总额	2,403,461,626.69
-------------	------------------

57 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. 中国证监会核准注册证编号四号为德惠泰证券证券投资基金设立的文件。

2. 在银瑞信四季收益债券型证券投资基金合同);
3. 在银瑞信四季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。

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。