工银瑞信全球精选股票型证券投资基金

[2013] 第二季度报告

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：二〇一三年七月十八日

§ 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7月16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2013年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	工银全球精选股票(QDII)
交易代码	486002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年5月25日
报告期末基金份额总额	93,348,869.57份
投资目标	全球范围内具有竞争优势且成长性良好的上市公司。
投资策略	通过在全球范围内采用“自上而下”方法进行国家及地区的资产配置，综合运用定性和定量分析方法精选全球股票，并且在全球范围内进行投资组合风险收益优化，追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	MSCI世界指数总收益
风险收益特征	本基金是投资于全球资本市场的股票型基金，属于风险水平较高的基金品种，其预期收益及风险水平高于债券型基金，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	中国建设银行股份有限公司

2.2 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	Wellington Management Company, LLP	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	威灵顿管理有限责任合伙制公司	纽约梅隆银行股份有限公司
注册地址		280 Congress Street, Boston, MA, USA	One Wall Street,New York
办公地址		280 Congress Street, Boston, MA, USA	One Wall Street,New York
邮政编码		2210	NY 10286

§ 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（2013年4月1日 - 2013年6月30日）
1.本期已实现收益	2,561,590.81
2.本期利润	-46,412.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0005
4.期末基金资产净值	96,831,737.21
5.期末基金份额净值	1.037

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2013年6月30日。

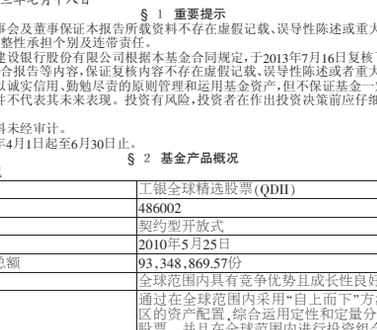
3.2 基金净值表现

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	-0.38%	0.96%	-1.86%	0.86%	1.48%	0.10%

注：同期业绩比较基准以人民币计价（利用中国人民银行发布的“人民币汇率中间价对美元”将以美元计价的MSCI世界指数值转换成人民币计价），已包含人民币汇率波动等因素产生的效应。

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5月25日生效。

2、按照本基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6 个月内为建仓期。截至报告期末，本基金投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：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%。

§ 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		
游凛峰	本基金的基金经理	2010年5月25日	-	20	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。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
John A. Boselli, CFA	投资组合经理	25	威灵顿管理有限责任合伙制公司合伙人，工商管理硕士，在管理美国、国际和全球股票投资组合方面均有丰富的投资经验。曾在《路透》评选的“企业二十佳基金经理人”中排名第十一。此外，在《巴伦周刊》2011年的“超级人才”报道中，John A. Boselli先生亦被评为全球顶尖的股票分析师之一。

注：威灵顿管理有限责任合伙制公司自2012年9月7日起，担任本基金的境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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不超过该证券当日成交量的5%。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

第二季度，全球股市先扬后抑，基准指数MSCI ALL Country World 微幅收低0.2%。全球央行宽松的货币政策和充沛的流动性，刺激全球股市在本季度前期承接第一季度势头继续上涨。日本央行旨在重振日本经济的激进措施、欧洲央行继续保持宽松政策的言论以及整体向好的美国经济数据提振了投资者的乐观情绪。然而，本季度后期，美联储缩小量化宽松规模的言论，以及中国经济数据不佳和银行间市场的流动性紧缺令投资者感到恐慌，纷纷卖出股票资产，尤其是在新兴市场。本季度，新兴市场股市回报（-8.0%）继续大幅滞后于发达国家市场（0.9%）。板块方面，非核心消费、医疗和通信等防御性板块表现出色，原材料和能源板块则大幅下跌。

本基金在信息技术、医疗和金融板块的选股在第二季度贡献最大。

股市回报均以美元衡量，而非本币，以便横向比较。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率-0.38%，业绩比较基准收益率为-1.86%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在货币量化宽松政策刺激下，全球经济数据继续缓慢好转。尽管欧洲银行和西方国家政府的债务水平仍维持在高位，但经济复苏会对企业盈利和股价产生积极影响。全球工业企业信心和产能利用率已经有所改善。随着房地产市场和股市复苏，消费者的财富效应也正在显现。全球持续的量化宽松和各种经济刺激计划推动固定收益信用板块利差收窄，并提振了经济活动。随着经济持续复苏，我们的股票持仓反映了我们认为经济基本面呈周期性复苏的取向。

截至第二季度末，本基金仍然维持超配信息技术板块，重点持有估值较低、基本面好转同时其技术能够令其客户改善效率并提高营业利润率的公司，主要持股包括美国互联网和电子商务公司谷歌和易趣，以及信用卡公司维萨和万事达。本基金仍然维持超配医疗板块，重点持有拥有强大在研药品储备的生物科技和大型制药公司，例如美国的Mylan、Biogen和Amgen。季度中，我们增加了对非核心消费板块的超配幅度，继续看好估值较低且向股东返还剩余现金流的公司。我们在季中首次买入了美国家装零售商Lowes Companies、媒体公司时代华纳和电子游戏软件零售商GameStop。本基金在该板块的主要持股包括美国旅行网站Priceline.com，以及维亚康姆、21世纪福克斯和德国ProSieben Sat.1等媒体公司。我们增加了对金融板块的低配幅度，卖出了泰国的Bank of Ayudhya和Kasikornbank和土耳其的Turkiye Garanti Bank等银行股，以及其他股价已经大幅上涨的其他金融类股票。我们在该板块的主要持股包括美国信用卡和金融服务公司Discover Financial Services、瑞士资产管理公司Partners Group 和美国资产管理公司Affiliated Managers。

在能源和原材料板块，我们不持有任何股票，因为这些公司的高资本开支令其自由现金流下降。

§ 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（人民币元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	89,903,351.62	91.63
	其中：普通股	88,462,554.40	90.17
	优先股	1,440,797.22	1.47
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,084,463.80	8.24
8	其他资产	123,533.33	0.13
9	合计	98,111,348.75	100.00

注：由于四舍五入的原因市值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	56,532,856.81	58.38
瑞士	9,569,663.74	9.88
英国	5,119,294.55	5.29
德国	4,567,912.60	4.72
中国香港	3,331,156.17	3.44
法国	2,761,386.80	2.85
荷兰	2,072,247.66	2.14
韩国	1,335,843.90	1.38
挪威	1,262,802.19	1.30
比利时	1,260,748.48	1.30
爱尔兰	1,128,679.18	1.17
南非	960,759.54	0.99
合计	89,903,351.62	92.84

注：1、权益投资的国家类别根据其所在证券交易所确定；

2、由于四舍五入的原因市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 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
保健 Health Care	18,901,059.47	19.52
必需消费品 Consumer Staples	7,589,014.28	7.84
电信服务 Telecommunication Services	1,262,802.19	1.30
非必需消费品 Consumer Discretionary	19,092,150.89	19.72
工业 Industrials	4,722,839.29	4.88
公共事业 Utilities	1,070,563.20	1.11
金融 financials	15,531,125.30	16.04
信息技术 Information Technology	21,733,797.00	22.44
合计	89,903,351.62	92.84

注：1、以上分类采用全球行业分类标准（GICS）；

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Google Inc	谷歌公司	US38259P5089	纳斯达克证券交易所	美国	400	2,175,816.85	2.25
2	Roche Holding AG	罗氏	CH0012032048	瑞士证券交易所	瑞士	1,121	1,720,416.27	1.78
3	Visa Inc	维萨公司	US92826C8394	纽约证券交易所	美国	1,452	1,639,536.58	1.69
4	Amgen Inc	安进	US0311621009	纳斯达克证券交易所	美国	2,654	1,617,853.30	1.67
5	priceline.com Inc	-	US7415034039	纳斯达克证券交易所	美国	316	1,614,945.85	1.67
6	Biogen Idec Inc	生物基因	US09062X1037	纳斯达克证券交易所	美国	1,183	1,572,983.33	1.62
7	Mastercard Inc	万事达股份有限公司	US57636Q1040	纽约证券交易所	美国	440	1,561,851.79	1.61
8	Sanofi	赛诺菲安万特公司	FR0000120578	巴黎证券交易所	法国	2,432	1,559,465.60	1.61
9	eBay Inc	电子湾	US2786421030	纳斯达克证券交易所	美国	4,870	1,556,268.71	1.61
10	Gilead Sciences Inc	-	US3755581036	纳斯达克证券交易所	美国	4,850	1,534,594.45	1.58

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	64,824.56
4	应收利息	924.33
5	应收申购款	50,364.81
6	其他应收款	7,419.63
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	123,533.33

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.10.5 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不存在流通受限情况。

5.10.6 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	104,845,740.46
本报告期基金总申购份额	7,697,326.74
减：本报告期基金总赎回份额	19,194,197.63
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	93,348,869.57

§ 7 重要信息

无。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准工银瑞信全球精选股票型证券投资基金募集的文件；

2、《工银瑞信全球精选股票型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信全球精选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、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

投资者可到基金管理人或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复印件或复印件。

工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

[2013] 第二季度报告

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：二〇一三年七月十八日

§ 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7月16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2013年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	工银全球股票(QDII)
交易代码	486001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年2月14日
报告期末基金份额总额	903,136,625.65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	40%×MSCI中国指数收益率+60%×MSCI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

2.2 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	Wellington Management Company, LLP	Citibank N.A.
	中文	威灵顿管理有限责任合伙制公司	美国花旗银行有限公司
注册地址		280 Congress Street, Boston, MA, USA	3900 Paradise Road, Suite 127, Las Vegas, Nevada 89109, USA
办公地址		280 Congress Street, Boston, MA, USA	399 Park Avenue, New York, NY10022, USA
邮政编码		2210	10022

§ 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（2013年4月1日 - 2013年6月30日）
1.本期已实现收益	24,632,375.84
2.本期利润	-5,628,132.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0059
4.期末基金资产净值	887,698,403.54
5.期末基金份额净值	0.983

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2013年6月30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	-1.01%	1.02%	-3.76%	0.92%	2.75%	0.10%

注：同期业绩比较基准以人民币计价，已包含人民币汇率波动等因素产生的效应。

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2008年2月14日生效。

2、按照本基金基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起6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关于投资范围及投资限制的规定；本基金投资中国公司组合占基金资产的比例为30%-50%，全球公司组合占基金资产的比例为50%-70%；本基金持有的股票资产占基金资产的比例不低于60%，政府债券、回购、股票指数期货、外汇远期合约、外汇互换及其他用于组合避险或有效管理的金融衍生工具占基金资产的比例不高于40%。

§ 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		
郝康	本基金的基金经理	2008年2月14日	-	18	先后在首源投资管理公司担任基金经理，联和运通投资顾问管理公司担任执行董事，北京博动科技有限责任公司担任执行董事和财务总监；2007年加入工银瑞信，曾任国际业务总监，现任工银瑞信资产管理（国际）有限公司副总经理；2008年2月14日至今，担任工银全球基金基金经理。
游凛峰	本基金的基金经理	2009年12月25日	-	20	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。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
John A. Boselli, CFA	投资组合经理	25	威灵顿管理有限责任合伙制公司合伙人，工商管理硕士，在管理美国、国际和全球股票投资组合方面均有丰富的投资经验。曾在《路透》评选的“企业二十佳基金经理人”中排名第十一。此外，在《巴伦周刊》2011年的“超级人才”报道中，John A. Boselli先生亦被评为全球顶尖的股票分析师之一。

注：威灵顿管理有限责任合伙制公司自2012年7月10日起，担任本基金的境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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%。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

全球股市在二季度经历了不同程度的震荡，但在不同市场和区域体现出明显不同的特征。出于对美国逐步退出量化宽松政策的担忧，全球各主要经济体的货币相对美元相继贬值，全球资金流出新兴市场。尽管美国市场也在六月份出现小幅回调，但整个二季度的表现仍然出色，上涨了2.9%。欧洲等成熟市场也因经济的逐步复苏而表现稳健，没有出现明显下跌。而日本股市则因日元的大幅贬值而受益，日经指数在二季度上涨接近13%。

反观亚太新兴市场，在流动性紧缩、货币贬值的背景下，各国股市均出现明显回调。亚太新兴市场指数在二季度下跌了超过5%。香港市场则表现更加糟糕，一方面海外资金持续流出，另一方面中国经济政策收紧打压了市场预期，MSCI中国指数在二季度下跌接近7%。

在报告期内，我们在对仓位适当控制的基础上，大幅减持了原材料等强周期股票。我们围绕几个投资主题积极调整组合，加强了对公用事业、能源服务、IT等几个行业的配置力度，获得了良好的效果。但遗憾的是，由于对香港市场的暴露度较高，这在一定程度上抵消了我们在行业配置上获得的超额收益。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-1.01%，业绩比较基准收益率为-3.76%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

通过量化宽松和货币贬值等手段，美国已经逐步走出金融危机，其经济复苏有着坚实的基础，我们继续看好未来在美国市场的投资机会。回顾中国市场，六月底发生的银行流动性危机再一次印证了经济转型的重要性和紧迫性。从长远来看，这对市场无疑是正面的推动。但短期而言，转型则可能面临巨大的挑战，包括经济增长放缓、政策的不确定性、以及部分行业的结构性调整。

考虑到中国经济在短期内所面临的不确定性，我们将配置的重点放在估值合理、盈利确定性强、政策支持度高的行业，环保、清洁能源、公用事业、医疗服务和信息技术这几个行业则具有如上特征。而传统的能源、原材料和部分金融保险类股票则会继续面临估值进一步下调的风险。

§ 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（人民币元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	833,764,883.51	91.94
	其中：普通股	813,054,852.35	89.65
	优先股	66,460.87	0.01
	存托凭证	20,643,570.29	2.28
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	67,344,941.17	7.43
8	其他资产	5,775,631.48	0.64
9	合计	906,885,456.16	100.00

注：由于四舍五入的原因市值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	391,977,482.08	44.16
美国	281,816,625.92	31.75
瑞士	49,907,541.49	5.62
英国	32,840,102.87	3.70
法国	26,068,048.40	2.94
德国	13,317,243.70	1.50
荷兰	11,166,374.38	1.26
比利时	7,964,912.07	0.90
韩国	6,475,938.90	0.73
挪威	6,371,632.55	0.72
印度	5,858,981.15	0.66
合计	833,764,883.51	93.92

注：1、权益投资的国家类别根据其所在证券交易所确定；

2、由于四舍五入的原因市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 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
保健 Health Care	114,850,339.39	12.94
必需消费品 Consumer Staples	43,483,708.70	4.90
材料 Materials	6,006,168.61	0.68
电信服务 Telecommunication Services	6,371,632.55	0.72
非必需消费品 Consumer Discretionary	70,466,149.78	7.94
工业 Industrials	67,730,071.75	7.63
公共事业 Utilities	22,695,302.60	2.56
金融 Financials	190,124,836.99	21.42
能源 Energy	86,949,996.07	9.79
信息技术 Information Technology	225,086,677.07	25.36
合计	833,764,883.51	93.92

注：1、以上分类采用全球行业分类标准（GICS）；

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Sinopec Kantons Holdings Ltd	中石化冠德	BMG8165U1009	香港证券交易所	中国香港	8,414,000	48,456,701.39	5.46
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯	KYG875721485	香港证券交易所	中国香港	174,000	42,162,028.74	4.75
3	China Construction Bank Corp	建设银行	CNE1000002H1	香港证券交易所	中国香港	7,864,000	34,389,739.91	3.87
4	Qihoo 360 Technology Co Ltd	奇虎360科技有限公司	US74734M1099	纽约证券交易所	美国	60,000	17,116,234.74	1.93
5	China Petroleum & Chemical Corp	中国石化	CNE1000002Q2	香港证券交易所	中国香港	3,040,000	13,221,455.52	1.49
6	Geely Automobile Holdings Ltd	吉利汽车	KYG3777B1032	香港证券交易所	中国香港	4,500,000	12,043,836.00	1.36
7	Google Inc	谷歌公司	US38259P5089	纳斯达克证券交易所	美国	1,954	10,628,865.30	1.20
8	Roche Holding AG	罗氏	CH0012032048	瑞士证券交易所	瑞士	6,825	10,474,434.48	1.18
9	AIA Group Ltd	友邦保险	HK0000069689	香港证券交易所	中国香港	400,000	10,466,667.00	1.18
10	Agricultural Bank of China Ltd	农业银行	CNE100000Q43	香港证券交易所	中国香港	4,000,000	10,195,840.00	1.15

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,416,971.64
4	应收利息	5,092.91
5	应收申购款	303,440.52
6	其他应收款	1,050,126.41
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,775,631.48

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.10.5 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不存在流通受限情况。

5.10.6 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	1,016,055,141.29
本报告期基金总申购份额	6,176,200.70
减：本报告期基金总赎回份额	119,094,716.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	903,136,625.65

§ 7 重要信息

无。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金募集的文件；

2、《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信中国机会全球配置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、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的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复印件或复印件。

工银瑞信睿智深证100指数分级证券投资基金

[2013] 第二季度报告

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：二〇一三年七月十八日

§ 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07月12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