工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

2008 年度报告摘要

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
送出日期：二〇〇九年三月三十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2009年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2008年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	工银强债	
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	7,937,401,023.60份	
下属两级基金的基金简称	工银强债A	工银强债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	4,100,798,474.73份	3,836,602,548.87份
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		工银瑞信基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	尹东
	联系电话	010-58698918	010-67595003
	电子邮箱	Customerservice@icbccs.com.cn	yindong@ccb.cn
客户服务电话		010-58698918	010-67595096
传真		010-66583158	010-66275853

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年		2007年5月11日-2007年12月31日	
	A类	B类	A类	B类
本期已实现收益	369,007,852.82	180,408,995.78	161,893,208.64	94,864,607.85
本期利润	376,054,466.50	181,235,705.68	459,813,460.48	291,146,046.53
加权平均基金份额本期利润	0.0943	0.0883	0.1413	0.1264
本期基金份额净值增长率	9.85%	9.39%	13.07%	12.77%
3.1.2 期末数据和指标	2008年		2007年	
	A类	B类	A类	B类
期末可供分配基金份额利润	0.0318	0.0240	0.0235	0.0206
期末基金资产净值	4,658,455,672.07	4,326,420,448.59	5,140,433,110.47	2,836,999,513.70
期末基金份额净值	1.1360	1.1277	1.1105	1.1075

注：I.所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.本基金基金合同生效日为2007年5月11日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

1.工银强债A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	8.19%	0.26%	4.52%	0.11%	3.67%	0.15%
过去六个月	11.41%	0.20%	6.63%	0.09%	4.78%	0.11%
过去一年	9.85%	0.22%	9.32%	0.08%	0.53%	0.14%
自基金合同生效起至今	24.20%	0.29%	8.46%	0.08%	15.74%	0.21%

2.工银强债B

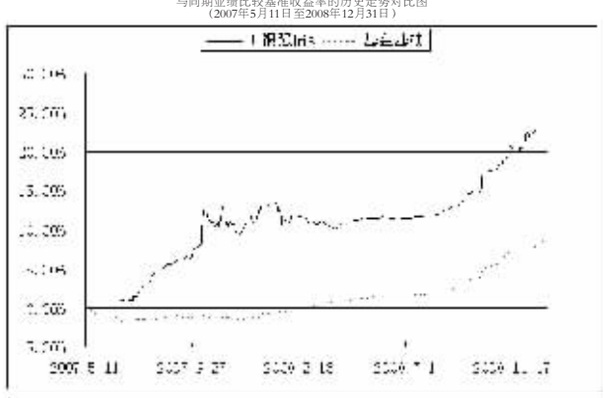
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.07%	0.26%	4.52%	0.11%	3.55%	0.15%
过去六个月	11.18%	0.20%	6.63%	0.09%	4.55%	0.11%
过去一年	9.39%	0.22%	9.32%	0.08%	0.07%	0.14%
自基金合同生效起至今	23.36%	0.29%	8.46%	0.08%	14.90%	0.21%

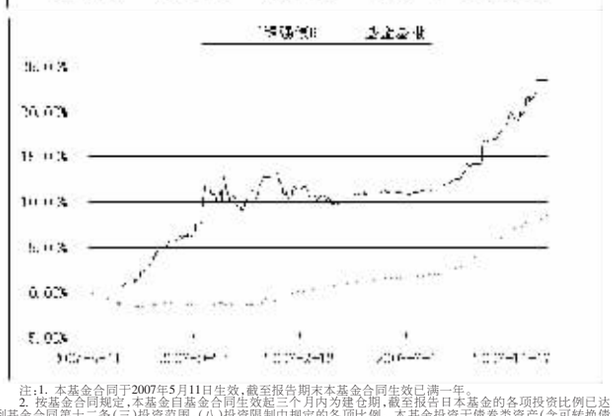
注：本基金基金合同生效日为2007年5月11日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

工银瑞信增强收益债券型证券投资基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2007年5月11日至2008年12月31日）



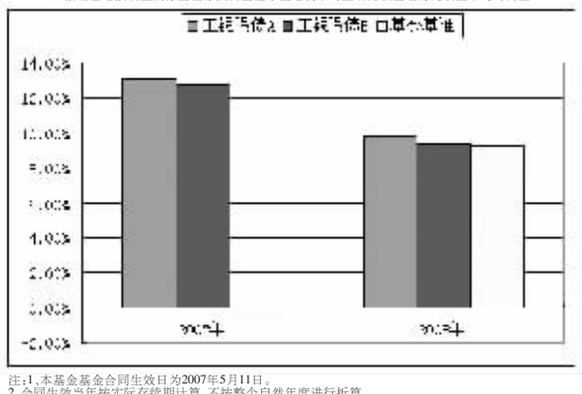


注：1. 本基金合同于2007年5月11日生效，截至报告期末本基金合同生效已满一年。

2. 按基金合同规定，本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条（三）投资范围、（八）投资限制中规定的各项比例。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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

工银瑞信增强收益债券型证券投资基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



注：1、本基金基金合同生效日为2007年5月11日。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	0.800	137,019,325.89	285,055,238.72	422,074,564.61	-
2007年	0.200	62,849,970.89	74,569,124.71	137,419,095.60	-
合计	1.000	199,869,296.78	359,624,363.43	559,493,660.21	-

注：本基金基金合同生效日为2007年5月11日。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，成立于2005年6月21日，是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司，注册资本为2亿元人民币，注册地在北京。公司目前拥有共同基金募集和管理资格、境外证券投资管理业务资格、企业年金基金投资管理人资格、特定客户资产管理业务资格。

截至2008年12月31日，公司旗下管理9只开放式基金——工银瑞信核心价值股票型基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型基金、工银瑞信稳健成长股票型基金、工银瑞信增强收益债券型基金、工银瑞信红利股票型基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型基金、工银瑞信用添利债券型基金、工银瑞信大盘蓝筹股票型基金，证券投资基金管理规模达752亿元人民币。同时，公司还管理多个专户组合和企业年金组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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；工银货币基金的基金经理；固定收益部副总监	2007-5-11	---	11	中国籍，毕业于复旦大学，获工商管理硕士学位。1997年7月至2002年10月，任职于长城证券有限责任公司，担任债券与金融工程研究员。2002年10月至2003年6月，任职于宝盈基金管理有限公司，担任基金经理助理。2003年6月至2006年5月，任职于招商基金管理有限公司。2003年6月至2005年5月，担任债券研究员；2005年5月13日至2006年5月26日，担任招商现金增值基金基金经理。2006年9月21日至今，担任工银瑞信货币市场基金基金经理。2007年5月11日至今，担任工银瑞信增强收益债券型基金基金经理。2008年6月起担任固定收益部副总监。

注：1、任职日期说明：杜海涛的任职日期为基金合同生效的日期。

2、证券从业年限的计算标准：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

3、本基金无基金经理助理。

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，本基金管理人认真遵循《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，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。按照时间优先、价格优先的原则，本公司在本报告期内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；且未发生当日反向交易、交叉交易和清算不到位的情况。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无，因报告期内本公司旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内无异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

08年债券市场上演了一轮罕见的牛市行情，中债总指数累计涨幅超越11%。回顾全年债券市场走势，年初在美联储连续大幅度降息刺激下，债券市场走出了一轮小行情，并持续到6月初，期间中债总指数涨幅达到2%；随后在全球通胀以及部分国家央行纷纷加息的影响下，债券市场有所回调，中债总指数一度回落至年初水平；8月中下旬，拉开了这波凌厉牛市上攻行情的序幕。

主导08年债券市场走势的核心因素：宏观经济基本面以及宏观调控政策发生了转折性变化。事实上GDP增速在07年2季度达到本轮经济周期的顶点后即开始持续回落，通胀压力在08年2月份达到峰值后也开始掉头向下。但是，上半年我们观察仍然实行从紧的调控政策，调控基调主要是"防止宏观经济过热，防止通货膨胀"；当调控部门逐步意识到美国次贷危机演化而来的经济危机对中国冲击越来越大后，宏观调控基调才逐步过渡到"保持经济平稳较快增长、控制物价过快上涨"，再到"保持宏观经济平稳较快发展"。期间货币政策从上半年的"从紧"，过渡到3季度的"适度从紧"，再到4季度的"适度宽松"。

宏观经济持续下行赋予了债券市场的做多动能，但是持续的物价上涨以及从紧的货币政策决定了上半年债券市场的小幅波动行情；当市场和调控部门都意识到宏观经济已经步入衰退边缘后，物价持续快速回落以及宽松货币政策直接点燃了本轮债券牛市行情。

08年工银强债A份额净值增长率9.85%，工银强债B份额净值增长率9.39%。

1季度股票市场持续大幅度下跌，工银强债持有的部分新股给基金净值带来较大的负贡献，1季度末工银强债A净值增长率一度达到-2.5%。08年3月底和4月初随着网下申购新股的逐步解冻，工银强债几乎清空了组合内股票持仓；同时加大了债券市场的投资和研究力度，7、8月份以来工银强债即开始逐步构建中长期债券组合，拉长组合久期，并始终保持较高组合久期至年底。正是因为下半年较好的把握了债券市场的牛市行情，方使得工银强债在弥补1季度股票市值损失后并最终给持有人带来较好的回报。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

金融危机对于全球实体经济的影响仍在继续，且没有结束的迹象。

目前欧美经济纷纷陷入衰退，而且随着企业的破产和裁员，全社会的失业率也在大幅度攀升；由此导致以消费为主导的欧美经济仍将会在低谷徘徊。虽然欧美各国也在积极推行宽松的货币政策和积极的财政政策，但是全社会的去杠杆化仍在继续；尤其是居民户一方面在积极恢复储蓄率同时又面临失业冲击，因此主导美欧经济的消费的恢复性增长是个相当漫长而痛苦的过程。积极的财政政策和不断的压缩贸易逆差，短期内能够给经济带来一定的推动作用，但是中长期来看欧美经济并不是很乐观。

就中国经济来看，受欧美等国经济陷入衰退影响，我们的出口必然要受到巨大冲击，而这恰恰是过去几年来中国经济增长的主要动力。就出口来看，短期内看不到恢复的迹象，而且随着全球贸易保护主义的进一步抬头，我国出口仍将面临巨大的挑战和压力。内需的增长受制于收入增长以及收入预期的影响。事实上我国隐性失业率也在不断增加，大量的农民工失业以及大学毕业生找不到工作，同时部分企业的减薪行为都对消费构成较大压力。目前来看，我们的积极因素就是4万亿的财政政策，能够使得投资出现较快增长，由此可以在一定程度上弥补出口以及消费下滑对中国经济的冲击。

总体上来看，我们认为中国经济中长期仍将面临较大的压力，短期内随着财政政策的不断推进，以及大量银行信贷的跟进，经济会出现一些积极因素，部分数据将会有所反弹。同时，就物价来看，09年出现通缩的概率相当大。再有，宽松的货币政策在09年仍将延续，在信贷快速恢复性增长的情况下，短期降息预期在逐步下降；但数量化宽松仍将维系，而且我们认为随着2季度后经济数据的进一步回软，降息预期将会再次被强化。

展望09年债券市场走势，我们认为债券市场牛市的基础并没有动摇；但是随着08年债券收益率的大幅度下降，市场投资价值有所下降。而且我们认为低利率的市场环境配酿着更多的投资机会，债券市场短期可能面临股市回暖的冲击；但就全年来看，债券市场仍有较好的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

4.6.1.1职责分工

4.6.1.1.1参与估值小组成员为4人，分别是公司运作部负责人、研究部负责人、风险管理部负责人、法律合规部负责人，组长由运作部负责人担任。

4.6.1.1.2各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员，如需更换，由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总批准同意。

4.6.1.2专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

4.6.2基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

4.6.3参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管银行复核确认。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1.报告期内，已实施的利润分配情况

	分红预告日	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
本年度第1次分红	2008-10-30	2008-11-5	2008-11-4	0.800	422,074,564.61
累计收益分配金额	-	-	-	-	422,074,564.61

2.报告期每次收益分配比例不低于可分配收益的80%，符合基金合同的要求。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

审计报告

安永华明(2009)审字第60438506_A07号

工银瑞信增强收益债券型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的工银瑞信增强收益债券型证券投资基金(以下简称"贵基金")财务报表，包括2008年12月31日的资产负债表，2008年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、基金管理人对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人工银瑞信基金管理有限公司的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了贵基金2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所　中国注册会计师　张小东

中国·北京　中国注册会计师　成　超

2009年3月20日

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体：工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

报告截止日：2008年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产：			
银行存款		142,241,042.52	83,297,902.37
结算备付金		5,684,430.68	23,690,741.25
存出保证金		102,440.16	250,000.00
交易性金融资产		9,869,488,720.35	7,865,660,213.22
其中：股票投资		-	971,431,245.82
基金投资		-	-
债券投资		9,869,488,720.35	6,894,228,967.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	10,739,515.46
买入返售金融资产		-	950,001,120.00
应收证券清算款		-	838,080.93
应收利息		161,294,953.18	79,986,386.75
应收股利		-	-
应收申购款		118,232,865.92	39,647,081.67
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		10,297,044,452.81	9,054,111,041.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		1,283,998,530.00	-
应付证券清算款		-	1,000,000,000.00
应付赎回款		20,723,630.36	69,570,610.67
应付管理人报酬	7.4.7.2.1	3,734,176.51	3,776,434.17
应付托管费	7.4.7.2.2	1,244,725.51	1,258,811.39
应付销售服务费	7.4.7.2.3	997,845.07	945,309.66
应付交易费用		219,532.03	541,721.72
应交税费		-	-
应付利息		278,242.84	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		971,649.83	585,529.87
负债合计		1,312,168,332.15	1,076,678,417.48
所有者权益：			
实收基金		7,937,401,023.60	7,190,698,728.87
未分配利润		1,047,475,097.06	786,733,895.30
所有者权益合计		8,984,876,120.66	7,977,432,624.17
负债和所有者权益总计		10,297,044,452.81	9,054,111,041.65

注：1.报告截止日2008年12月31日，工银强债A基金份额净值1.1360 元，基金份额总额4,100,798,474.73份；工银强债B基金份额净值 1.1277 元，基金份额总额3,836,602,548.87份；工银强债份额总额7,937,401,023.60份。

2.本基金上期财务报表的实际编制期间系2007年5月11日（基金合同生效日）起至2007年12月31日止。

7.2 利润表

会计主体：工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

本报告期：2008年01月01日至2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年05月11日至2007年12月31日
一、收入		654,942,514.26	838,447,295.32
1.利息收入		295,047,607.75	93,402,142.56
其中：存款利息收入		3,394,571.55	10,413,347.14
债券利息收入		290,571,805.89	78,364,904.64
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,081,147.81	4,623,846.78
其他利息收入		82.50	44.00
2.投资收益(损失以"-"填列)		349,194,526.28	249,140,227.01
其中：股票投资收益		300,986,167.67	282,421,284.29
基金投资收益		-	-
债券投资收益		36,671,013.35	-39,393,742.81
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		11,524,780.65	6,107,373.28
股利收益		12,564.61	5,312.25
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		7,873,323.58	494,201,690.52
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		2,827,056.65	1,703,235.23
二、费用(以"-"号填列)		-97,652,342.08	-87,487,788.31
1.管理人报酬	7.4.7.2.1	-40,035,444.61	-22,829,181.37
2.托管费	7.4.7.2.2	-13,345,148.19	-7,609,727.13
3.销售服务费	7.4.7.2.3	-9,032,199.03	-6,271,207.89
4.交易费用		-3,467,498.45	-2,792,225.60
5.利息支出		-31,225,317.23	-47,552,722.21
其中：卖出回购金融资产支出		-31,225,317.23	-47,552,722.21
6.其他费用		-546,734.57	-432,724.11
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		557,290,172.18	750,959,507.01
所得税费用(以"-"号填列)		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		557,290,172.18	750,959,507.01

注：本基金上期财务报表的实际编制期间系2007年5月11日（基金合同生效日）起至2007年12月31日止。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

本报告期：2008年1月1日到2008年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	7,190,698,728.87	786,733,895.30	7,977,432,624.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	557,290,172.18	557,290,172.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	746,702,294.73	125,525,594.19	872,227,888.92
其中：1. 基金申购款	7,263,405,171.31	825,152,235.28	8,088,557,406.59
2. 基金赎回款(以"-"号填列)	-6,516,702,876.58	-699,626,641.09	-7,216,329,517.67
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-	-422,074,564.61	-422,074,564.61
五、期末所有者权益(基金净值)	7,937,401,023.60	1,047,475,097.06	8,984,876,120.66

项目	上年度可比期间 2007年5月11日至2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,680,907,503.42	-	3,680,907,503.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	750,959,507.01	750,959,507.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	3,509,791,225.45	173,193,483.89	3,682,984,709.34
其中：1. 基金申购款	9,015,596,492.83	503,147,980.13	9,518,744,472.96
2. 基金赎回款(以"-"号填列)	-5,505,805,267.38	-329,954,496.24	-5,835,759,763.62
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-	-137,419,095.60	-137,419,095.60
五、期末所有者权益(基金净值)	7,190,698,728.87	786,733,895.30	7,977,432,624.17

注：本基金上期财务报表的实际编制期间系2007年5月11日（基金合同生效日）起至2007年12月31日止。

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

工银瑞信增强收益债券型投资基金（以下简称"本基金"），系经中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）证监基金字[2007]117号文《关于同意工银瑞信增强收益债券型证券投资基金募集的批复》批准，由工银瑞信基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集，基金合同于2007年5月11日生效。首次募集规模为3,680,907,503.42份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。

A类基金在投资者认购、申购时收取前端认购、申购费用及赎回费用；B类基金不收取前端或后端认购、申购费用及赎回费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，注册登记机构为工银瑞信基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

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%。本基金股票资产投资只参与首次发行及增发新股投资，不直接从二级市场买入股票。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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称"企业会计准则"）、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.4.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无会计政策变更。

7.4.4.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无会计估计变更。

7.4.4.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无差错更正事项。

7.4.5 税项

1、印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自2007年5月30日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的1‰调整为3‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.4.6 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金代销机构
瑞士信贷	基金管理人股东
中国远洋运输(集团)总公司	基金管理人股东

注：1、本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间2007年5月11日（基金合同生效日）至2007年12月31日均无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.7.2 关联方报酬

7.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年05月11日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	40,035,444.61	22,829,181.37
其中：当期已支付	36,301,268.10	19,052,747.20
期末未支付	3,734,176.51	3,776,434.17

注：1.基金管理费按前一日基金资产净值的0.6%的年费率计提，计算方法如下：H=E×0.60%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

2.上述表格中"当期已支付"不包含当年/期已支付的上期应付管理费。

7.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年05月11日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	13,345,148.19	7,609,727.13
其中：当期已支付	12,100,422.68	6,350,915.74
期末未支付	1,244,725.51	1,258,811.39

注：1.基金托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.20%÷当年实际天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

2.上述表格中"当期已支付"不包含当年/期已支付的上期应付托管费。

7.4.7.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日		
	当期应支付的销售服务费		
	当期已支付	期末未支付	合计
工银瑞信基金管理有限公司	245,506.87	82,386.37	327,893.24
中国工商银行股份有限公司	5,788,114.64	698,096.08	6,486,210.72
中国建设银行股份有限公司	896,287.60	86,351.43	982,639.03
合计	6,929,909.11	866,833.88	7,796,742.99
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2007年05月11日至2007年12月31日		