

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
送出日期:二〇一二年三月二十九日

§ 1 重要提示
基金管理人的董事会、监事会对本基金报告期内的虚假记载、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，并由董事长签章。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于2012年3月27日对核对了本报告中的基金基本情况、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等项，保证复核内不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

基金经理承诺：勤勉尽责地管理本基金资产，但不保证本基金一定盈利。

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摘要。

本年度报告摘录自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，阅读年度报告正文。

本报告期自2011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	工银瑞信双利债券
基金代码	485111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月16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

报告期基金份额总额 1,778,300,724.76份

下属基金的基金简称

工银瑞信双利债券A 工银瑞信双利债券B

下属分级基金的交易代码

485111 485011

报告期下属分级基金的份额总额 603,377,903.60份 1,174,922,821.16份

2.2 基金产品说明

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取得增强型回报。

投资策略 在严格控制风险的前提下，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取得增强型回报。

业绩比较基准 中债综合指数收益率×60%+股票指数收益率×40%

本基金的业绩基准，即预期收益率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的业绩基准。

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的业绩基准。

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	交通银行股份有限公司
姓名	朱鹤艳	张晓东
信息披露负责人员	010-58698918	021-32169999
联系人电话	customerservice@icbcves.com.cn	zhangyv@bankcom.com
客户服务电话	010-58698918	95595
传真	010-66583158	021-62701216

2.4 信用披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 www.icbcves.com

基金年度报告置备地点 基金管理人和基金托管人的住所

3.1 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位:人民币元

3.1.1 利润数据和费用	2011年	2010年6月16日至2010年12月31日
---------------	-------	------------------------

①工银瑞信双利债券A ②工银瑞信双利债券B

本期已实现收益 17,463,116.93 27,153,561.34 19,668,883.01

本期期间 17,550,899.64 28,091,735.36 35,806,382.01

扣权后平均基金份额 0.0200 0.0153 0.0075

本期每万份基金净收益 2.58% 2.09% 0.70% 0.60%

3.1.2 利润数据和费用

2011年末 2010年末

期初可供分配基金 0.0318 0.0256

期末可供分配基金 623,456,254.72 1,066,761,236.17 1,375,474,028.50 3,399,551,838.79

①本期可供分配利润 1,031.01 1,027.01 1,007.00 1,000.00

②本期利润 1,031.01 1,027.01 1,007.00 1,000.00

3.1.3 基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券A

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 4.13% 0.34% 3.79% 0.11% 0.26% 0.24%

过去六个月 3.30% 0.34% 4.12% 0.10% -0.82% 0.24%

过去一年 2.58% 0.28% 5.33% 0.08% -2.75% 0.20%

自基金合同生效至今 3.30% 0.26% 3.64% 0.09% -0.34% 0.17%

3.2 基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券B

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 4.05% 0.35% 3.79% 0.11% 0.26% 0.24%

过去六个月 3.11% 0.34% 4.12% 0.10% -1.01% 0.24%

过去一年 2.09% 0.29% 5.33% 0.08% -3.24% 0.21%

自基金合同生效至今 2.70% 0.26% 3.64% 0.09% -0.94% 0.17%

3.3 本期基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券A

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 5.10% 0.34% 4.12% 0.10% -0.82% 0.24%

过去六个月 4.28% 0.28% 5.33% 0.08% -2.75% 0.20%

过去一年 3.60% 0.24% 5.33% 0.08% -3.24% 0.21%

自基金合同生效至今 5.00% 0.26% 3.64% 0.09% -0.94% 0.17%

3.4 本期基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券B

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 4.05% 0.35% 3.79% 0.11% 0.26% 0.24%

过去六个月 3.11% 0.34% 4.12% 0.10% -1.01% 0.24%

过去一年 2.09% 0.29% 5.33% 0.08% -3.24% 0.21%

自基金合同生效至今 2.70% 0.26% 3.64% 0.09% -0.94% 0.17%

3.5 本期基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券A

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 4.05% 0.35% 3.79% 0.11% 0.26% 0.24%

过去六个月 3.11% 0.34% 4.12% 0.10% -1.01% 0.24%

过去一年 2.09% 0.29% 5.33% 0.08% -3.24% 0.21%

自基金合同生效至今 2.70% 0.26% 3.64% 0.09% -0.94% 0.17%

3.6 本期基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券B

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 4.05% 0.35% 3.79% 0.11% 0.26% 0.24%

过去六个月 3.11% 0.34% 4.12% 0.10% -1.01% 0.24%

过去一年 2.09% 0.29% 5.33% 0.08% -3.24% 0.21%

自基金合同生效至今 2.70% 0.26% 3.64% 0.09% -0.94% 0.17%

3.7 本期基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券A

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 5.10% 0.34% 4.12% 0.10% -0.82% 0.24%

过去六个月 4.28% 0.28% 5.33% 0.08% -2.75% 0.20%

过去一年 3.60% 0.24% 5.33% 0.08% -3.24% 0.21%

自基金合同生效至今 5.00% 0.26% 3.64% 0.09% -0.94% 0.17%

3.8 本期基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券B

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 5.10% 0.34% 4.12% 0.10% -0.82% 0.24%

过去六个月 4.28% 0.28% 5.33% 0.08% -2.75% 0.20%

过去一年 3.60% 0.24% 5.33% 0.08% -3.24% 0.21%

自基金合同生效至今 5.00% 0.26% 3.64% 0.09% -0.94% 0.17%

3.9 本期基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券A

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 5.10% 0.34% 4.12% 0.10% -0.82% 0.24%

过去六个月 4.28% 0.28% 5.33% 0.08% -2.75% 0.20%

过去一年 3.60% 0.24% 5.33% 0.08% -3.24% 0.21%

自基金合同生效至今 5.00% 0.26% 3.64% 0.09% -0.94% 0.17%

3.10 本期基金净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比率

工银瑞信双利债券B

阶段	份额净值增长率为①	份额净值增长率为②	业绩比较基准收益率标准差(③)	业绩比较基准收益率标准差(④)	①-③	②-④
----	-----------	-----------	-----------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 5.10% 0.34% 4.12% 0.10% -0.82% 0.24%

过去六个月 4.28% 0.28% 5.33% 0.08% -2.75% 0.20%

过去一年 3.60% 0.24% 5.33% 0.08% -3.24% 0.21%