工银瑞信双利债券型证券投资基金

【2012】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月18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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银瑞信双利债券	
交易代码	485111	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年8月16日	
报告期末基金份额总额	1,740,719,402.43份	
投资目标	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获取增强型回报。	
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	中债综合财富指数收益率	
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	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	工银瑞信双利债券A	工银瑞信双利债券B
下属两级基金的交易代码	485111	485011
报告期末下属两级基金的份额总额	883,039,713.98份	857,679,688.45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4月1日-2012年6月30日)	
	工银瑞信双利债券A	工银瑞信双利债券B
1.本期已实现收益	13,494,271.92	22,090,193.59
2.本期利润	33,003,370.27	62,472,340.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0677	0.0745
4.期末基金资产净值	988,126,824.29	951,905,643.11
5.期末基金份额净值	1.119	1.110

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

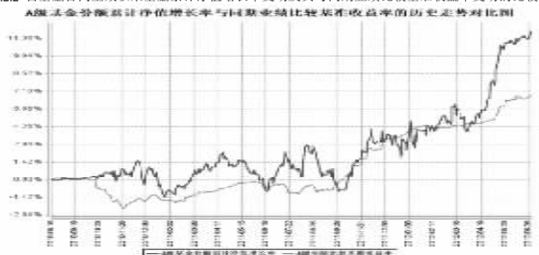
工银瑞信双利债券A

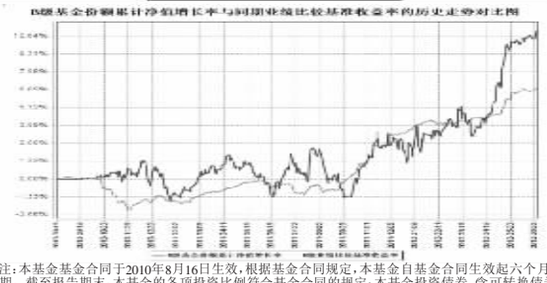
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	7.70%	0.26%	2.12%	0.08%	5.58%	0.18%

工银瑞信双利债券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	7.56%	0.27%	2.12%	0.08%	5.44%	0.19%

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:本基金基金合同于2010年8月16日生效,根据基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同的规定:本基金投资债券(含可转换债券)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%,基金持有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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
欧阳凯	本基金的基金经理。工银保本混合基金基金经理	2010年8月16日	-	10	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,2010年8月16日至今,担任工银保本混合基金基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理。
胡文彪	本基金的基金经理;曾任工银沪深300基金基金经理。工银上证央企ETF基金基金经理。工银中小盘基金基金经理。现任工银双利债券基金基金经理	2011年2月10日	-	10	先后在国泰君安证券股份有限公司担任研究员,华林证券有限公司担任研究员;2006年加入工银瑞信基金管理有限公司,历任产品开发部高级经理和权益投资部高级经理;2009年3月5日至2011年2月10日,担任工银沪深300基金基金经理;2009年8月26日至2011年2月10日,担任工银上证央企ETF基金基金经理;2010年2月10日至2011年3月16日,担任工银中小盘基金基金经理,2011年2月10日至今,担任工银双利债券基金基金经理;2011年3月16日至今,担任工银大盘蓝筹基金基金经理。
杜海涛	曾任本基金的基金经理及工银货币市场基金基金经理;现任固定收益部总监、工银增强收益债券型基金基金经理、工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理、工银纯债定期开放基金基金经理。	2010年8月16日	2012年1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至至今,担任工银纯债定期开放基金基金经理。

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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年2季度,中国国内货币政策明显放松,央行在6月上旬降息,降息时点早于市场预期。美国经济数据出现一定反复,欧洲债务问题不断深化,西班牙银行业问题较为严重,在6月末的欧盟峰会出现一定转机。

2季度债券市场走势仍然延续低评级债券价格大幅上涨的格局,但高评级债券和利率产品价格也有所上涨。经济基本面较为疲弱使得债券市场整体上扬。

股票市场方面,在经济下行,货币政策略超预期,但财政政策按兵不动的背景下,5、6月份股票市场出现明显调整。

工银双利在2季度减持了股票;增持了长期政策性金融债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银双利A净值增长率7.70%,工银双利B净值增长率7.56%,业绩比较基准收益率为2.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年3季度,中国经济增速将继续回落,通胀同比水平也将明显回落。在债券市场仍存在较好投资机会。由于2季度信用债的信用利差已经低于历史均值,低等级信用债可能很难在3季度持续获得超额收益。国债、金融债等利率产品经过上半年的调整后具有上涨空间,高评级的信用债也具备一定的投资机会。

转债市场,防御型转债具备长期投资价值。新股发行机制改革之后,中小板和创业板新股的报价仍然比较高,主板新股的估值较为合理。

本基金在2012年3季度将继续关注宏观经济的走向,持有中长期利率产品,持有防御型转债品种,对于新股,本基金将采取稳健报价的策略。

§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	183,560,650.17	6.10
	其中:股票	183,560,650.17	6.10
2	固定收益投资	2,390,360,231.00	79.41
	其中:债券	2,390,360,231.00	79.41
	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	70,986,518.79	2.36
6	其他资产	365,120,543.44	12.13
7	合计	3,010,027,943.40	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	9,262,829.52	0.48
C	制造业	54,869,938.52	2.83
C0	食品、饮料	36,343,438.52	1.87
C1	纺织、服装、皮毛	136,300.00	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,279,826.00	0.12
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	4,568,987.70	0.24
C7	机械、设备、仪表	11,105,238.20	0.57
C8	医药、生物制品	436,148.10	0.02
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	29,550,722.16	1.52
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	21,277,200.00	1.10
H	批发和零售贸易	2,586,787.58	0.13
I	金融、保险业	43,070,000.00	2.22
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	12,883,806.26	0.66
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	10,059,366.13	0.52
	合计	183,560,650.17	9.46

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	000858	五粮液	1,100,000	36,036,000.00	1.86
2	002673	西部证券	2,000,000	33,600,000.00	1.73
3	300315	掌趣科技	1,020,000	21,277,200.00	1.10
4	600011	华能国际	2,523,315	16,275,381.75	0.84
5	600027	华电国际	3,168,339	13,275,340.41	0.68
6	300332	天壕节能	1,200,000	12,492,000.00	0.64
7	002662	京威股份	500,000	10,695,000.00	0.55
8	603000	人民网	245,171	10,059,366.13	0.52
9	600015	华夏银行	1,000,000	9,470,000.00	0.49
10	600123	兰花科创	512,892	9,262,829.52	0.48

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	139,471,000.00	7.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	848,263,000.00	43.72
	其中:政策性金融债	796,958,000.00	41.08
4	企业债券	1,226,347,911.00	63.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	72,362,000.00	3.73
7	可转债	103,916,320.00	5.36
8	其他	-	-
9	合计	2,390,360,231.00	123.21

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。

5.5 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	110216	11国开16	4,500,000	458,505,000.00	23.63
2	122149	12石化01	2,602,240	260,874,560.00	13.45
3	120222	12国开22	2,500,000	257,125,000.00	13.25
4	122150	12石化02	1,957,000	197,265,600.00	10.17
5	122070	11海航01	1,039,990	105,350,987.00	5.43

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	334,920,469.11
3	应收股利	113,549.18
4	应收利息	24,927,457.44
5	应收申购款	4,909,067.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	365,120,543.44

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	43,218,400.00	2.23
2	110015	石化转债	29,973,000.00	1.54

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002673	西部证券	33,600,000.00	1.73	新股锁定
2	300315	掌趣科技	21,277,200.00	1.10	新股锁定
3	603000	人民网	10,059,366.13	0.52	新股锁定

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	工银瑞信双利债券A	工银瑞信双利债券B
本报告期期初基金份额总额	372,509,057.65	810,123,151.91
本报告期基金总申购份额	685,543,855.27	496,899,975.67
减:本报告期基金总赎回份额	175,013,198.94	449,343,439.13
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	883,039,713.98	857,679,688.45

§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、中国证监会核准工银瑞信双利债券型证券投资基金募集的文件;

2、《工银瑞信双利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《工银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。

工银瑞信全球精选股票型证券投资基金

【2012】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:二〇一二年七月二十日

§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2012年7月18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	117,644,721.92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	-	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	-	纽约梅隆银行股份有限公司
注册地址		-	One Wall Street, New York
办公地址		-	One Wall Street, New York
邮政编码		-	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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	492,813.54
2.本期利润	-7,155,362.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0605
4.期末基金资产净值	104,629,104.85
5.期末基金份额净值	0.889

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。

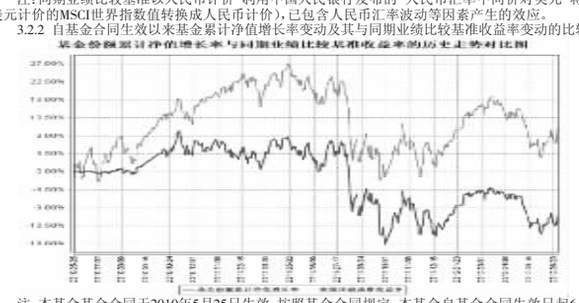
3.2 基金净值表现

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	-6.42%	0.94%	-5.10%	1.06%	-1.32%	-0.12%

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:本基金基金合同于2010年5月25日生效,按照基金合同规定,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第十二部分"(二)投资范围"、"(六)投资限制"的规定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
游凛峰	本基金的基金经理;工银全球基金基金经理;工银基本面量化策略股票基金基金经理。	2010年5月25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。

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

本基金本报告期内无境外投资顾问。

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

今年第二季度市场走势与第一季度走势相反,基金指数MSCI All Country World下跌了-5.10%。防御类及发达市场表现好于周期类及新兴市场。行业方面,仅有日常消费,医疗及电讯有正收益。原材料及可选消费表现最差,回报率各自为-10%及-8.1%。第二季度的市场走势一方面是第一季度上涨之后的获利回吐,更主要的是市场对今年整体全球经济增速下滑的担忧以及预期欧债危机处理过程中的反复。

本基金在第一季度新兴市场及资源类反弹时做了一定程度的减持,给基金的回报提供了正贡献。从事后来看,更理想的方式是做更大程度的减持。

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-6.42%,业绩比较基准收益率为-5.10%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金从全球整体经济政策,公司盈利增长,权益估值来看,政策方面今年与去年完全不同,发达市场与新兴市场都在宽松,护市;估值方面是处于历史低点;唯一不利要素是增长,不少国家与地区会经历增速下降的经济周期。以历史为参考,类似市场环境属于良好的精选个股的市场环境。

与此同时,我们关注到市场总体风险厌恶度非常高,近3个月,大类资产中少数上涨的是美元及美国国债。我们在贯彻本基金三大投资概念时,特别是新兴市场及资源类投资时会寻找一些更确定有高回报的投资机会,否则就耐心等待。

§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	98,526,619.22	93.62
	其中:普通股	92,943,654.40	88.31
	优先股	-	-
	存托凭证	5,582,964.82	5.30
	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	5,906,998.44	5.61
8	其他资产	809,212.37	0.77
9	合计	105,242,830.03	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	61,580,044.39	58.86
中国香港	16,099,111.34	15.39
印度尼西亚	5,147,991.19	4.92
韩国	2,702,291.87	2.58
巴西	2,203,222.50	2.11
荷兰	1,668,022.32	1.59
加拿大	1,365,401.47	1.30
日本	1,253,436.51	1.20
马来西亚	1,038,468.39	0.99
德国	1,028,070.67	0.98
澳大利亚	972,662.89	0.93
瑞士	815,187.06	0.78
南非	774,281.81	0.74
法国	694,993.56	0.66
英国	613,163.57	0.59
新加坡	570,269.68	0.55
合计	98,526,619.22	94.17

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	8,635,826.12	8.25
必需消费品 Consumer Staples	13,463,045.96	12.87
材料 Materials	10,276,074.25	9.82
电信服务 Telecommunication Services	1,136,865.06	1.09
非必需消费品 Consumer Discretionary	13,552,709.62	12.95
工业 Industrials	12,632,542.63	12.07
公共事业 Utilities	544,002.98	0.52
金融 financials	14,964,467.88	14.30
能源 Energy	10,132,791.13	9.68
信息技术 Information Technology	13,188,293.59	12.60
合计	98,526,619.22	94.17

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	Yum! Brands Inc	百胜全球餐饮	US9884981013	纽约证券交易所	美国	5,800	2,363,210.34	2.26
2	Apple Inc	苹果公司	US0378331005	纳斯达克证券交易所	美国	600	2,216,244.96	2.12
3	Expeditors International of Washington Inc	华盛顿康捷国际物流公司	US3021301094	纳斯达克证券交易所	美国	9,000	2,205,808.88	2.11
4	CME Group Inc	芝加哥商业交易所控股公司	US12572Q1058	纳斯达克证券交易所	美国	1,300	2,204,499.62	2.11
5	Celgene Corp	-	US1510201049	纳斯达克证券交易所	美国	5,300	2,150,769.60	2.06
6	PepsiCo Inc	百事可乐	US7134481081	纽约证券交易所	美国	4,500	2,011,128.45	1.92
7	Hyundai Mobis	现代精工	KR7012330007	韩国证券交易所	韩国	1,205	1,826,510.15	1.75
8	Localiza Rent a Car SA	-	BRRENTACNOR4	圣保罗证券交易所	巴西	19,178	1,824,292.66	1.74
9	Heineken Holding NV	荷兰喜力控股公司	NL0000008977	阿姆斯特丹证券交易所	荷兰	6,000	1,668,022.32	1.59
10	IntercontinentalExchange Inc	-	US45865V1008	纽约证券交易所	美国	1,900	1,634,113.81	1.56

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	549,307.18
3	应收股利	231,447.18
4	应收利息	995.50
5	应收申购款	17,681.56
6	其他应收款	9,780.95
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	809,212.37

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	119,698,218.30
本报告期基金总申购份额	1,215,668.57
减:本报告期基金总赎回份额	3,269,164.95
本报告期期末基金份额总额	117,644,721.92

§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、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

备查文件存放于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制件或复印件。

工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

【2012】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:二〇一二年七月二十日

§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2012年7月18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	1,146,807,616.14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