工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银精选平衡混合
交易代码	483003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月13日
报告期末基金份额总额	7,069,765,476.93份
投资目标	有效控制投资组合风险,追求稳定收益与长期资本增值。
投资策略	本基金专注基本面研究,遵循系统化、程序化的投资流程以保证投资决策的科学性与一致性。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中债-新综合指数(财富)收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险水平基金
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

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	151,553,597.58
2.本期利润	468,988,343.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0645
4.期末基金资产净值	3,680,307,122.82
5.期末基金份额净值	0.5206

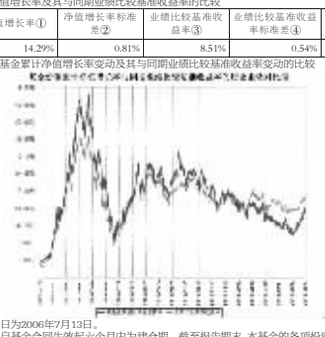
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、"本期已实现收益"指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;"本期利润"为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所列数据截止到2014年9月30日。

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	14.29%	0.81%	8.51%	0.54%	5.78%	0.27%

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、本基金基金合同生效日为2006年7月13日。
2、按基金合同规定,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,本基金的各项投资符合基金合同关于投资范围、投资组合限制与禁止行为的规定:本基金股票资产占基金资产净值的比例为40%-80%,债券及其它短期金融工具占基金资产净值的比例为20%-60%,本基金持有的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百分之五,持有的可转换债券不超过基金资产净值的20%,持有的权证总市值不超过基金资产净值的3%。

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡文彪	本基金的基金经理	2013年11月12日	-	13	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2013年1月18日,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;2012年11月20日至今担任工银中小盘基金基金经理;2013年11月12日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。
高喜阳	本基金的基金经理	2013年10月18日	-	8	先后在中原证券担任机构部副总经理、研究员,在东吴基金担任研究员,在天弘基金担任投资部总经理助理、基金经理。2013年加入工银瑞信,现任权益投资部基金经理。2013年10月18日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。
黄安乐	权益投资部副总监,本基金的基金经理	2013年9月23日	-	11	先后在天相投资顾问有限公司担任研究员,德信证券经济研究所担任资深分析师,国信证券资产管理总部担任投资经理,研究员;2010年加入工银瑞信,现任权益投资部副总监,2013年11月23日至今担任工银主题策略股票基金基金经理,2013年9月23日至今担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。

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,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

2014年三季度,从风格上看,沪深300指数上涨13.2%,中小板指数上涨16.9%,创业板指数上涨7.69%,市场的风格偏向于中小盘成长股。

从行业层面来看,表现最好的是国防军工、新能源汽车、农林牧渔、稀土等行业。涨幅落后的是银行、传媒等行业。

本基金在二季度的投资展望中指出,三季度应该关注以下几个方向的投资机会:一、关乎国计民生的军工和环保行业;二、由于行业发展的内在要求,并购重组盛行的医药、TMT行业;三、前期调整幅度较深,但行业成长空间较大、业绩增长持续性强的成长股;四、已经在底部长期徘徊,但可能成为拐点性变化的养殖产业和品牌服装产业;五、从全球的视野去考量,存在供给约束的部分周期性行业。

在三季度的基金运作中,本基金基本按照之前作出的投资判断进行布局,在上述的几个方向中进行了比例较高的配置,也进行了个股的精选,取得了较好的效果;因此,在三季度,经过基金经理团队的努力,本基金的投资收益有较大幅度的提升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为14.29%,业绩比较基准收益率为8.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们仍然认为,国内宏观经济的内生增长速度下降是大势所趋,政策微刺激托底,保证不发生系统性金融风险,为改革和转型创造了一个相对宽松的有利环境;从当前时点看,场外资金持续入场,较低的通胀水平,改革转型的快速推进,外围经济边际改善,都为A股创造了比较好的环境。

短期来看,我们将继续深入跟踪分析三季报,防止业绩地雷,通过三季报分析及年报指引等,精选个股,对明年业绩仍然快速增长的公司或市场空间较大的个股进行重点配置。深入分析明年业绩的确定性和成长性,完成估值切换,真正的优质成长股将有望获得跨年度的上涨行情。

我们当前重点关注的机会仍然集中在:医药、环保、军工、TMT、养殖、品牌服装、机器人、汽车后市场等新兴行业;通过在这些行业中选择优质个股,持续获得超额收益。

§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	2,667,330,501.69	72.11
	其中:股票	2,667,330,501.69	72.11
2	固定收益投资	751,400,329.00	20.31
	其中:债券	751,400,329.00	20.31
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	83,300,000.00	2.25
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	26,773,959.92	0.72
7	其他资产	170,401,447.28	4.61
8	合计	3,699,206,237.89	100.00

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。

5.2 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	207,578,248.66	5.64
B	采矿业	77,630,442.44	2.11
C	制造业	1,403,706,834.01	38.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	180,005,453.06	4.89
E	建筑业	10,613,613.60	0.29
F	批发和零售业	28,820,939.09	0.78
G	交通运输、仓储和邮政业	21,829,095.48	0.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	436,666,787.85	11.86
J	金融业	95,182,511.00	2.59
K	房地产业	57,049,009.34	1.55
L	租赁和商务服务业	6,063,560.00	0.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	122,010,905.42	3.32
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,237,500.00	0.20
R	文化、体育和娱乐业	12,935,601.74	0.35
S	综合	-	-
	合计	2,667,330,501.69	72.48

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	300016	北陆药业	8,319,858	142,352,770.38	3.87
2	300086	康芝药业	8,056,261	129,866,927.32	3.53
3	300213	佳讯飞鸿	5,127,243	116,849,867.97	3.18
4	002421	达实智能	3,193,600	101,237,120.00	2.75
5	002458	益生股份	5,804,667	77,202,071.10	2.10
6	000883	湖北能源	15,000,068	69,150,313.48	1.88
7	002683	宏大爆破	1,842,871	58,750,727.48	1.60
8	002234	*ST民和	5,600,000	57,568,000.00	1.56
9	300113	顺网科技	1,930,000	57,321,000.00	1.56
10	300281	金明精机	2,143,356	54,655,578.00	1.49

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	179,804,000.00	4.89
	其中:政策性金融债	179,804,000.00	4.89
4	企业债券	291,286,329.00	7.91
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	280,310,000.00	7.62
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	751,400,329.00	20.42

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序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	140213	14国开13	1,100,000	109,846,000.00	2.98
2	1080095	10云投债	800,000	79,520,000.00	2.16
3	112100	12盾安债	733,330	73,045,534.64	1.98
4	140218	14国开18	700,000	69,958,000.00	1.90
5	1282207	12广汇MTN1	500,000	49,905,000.00	1.36

5.6 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序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策
本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价
本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明:

根据康芝药业2013年11月7日公告,公司2013年3月19日披露的《关于公司2011年半年度及2011年第三季度财务信息更正的公告》显示,公司2011年半年报告及2011年第三季度报告存在重大会计差错。更正后,2011年半年度报告归属于母公司股东的净利润减少了953.85万元,与更正前相比下降了43.10%;2011年第三季度报告归属于母公司股东的净利润减少530.51万元,与更正前相比下降了36.99%。

上述行为违反了深圳证券交易所《创业板股票上市规则(2012年修订)》第2.1条的相关规定。康芝药业董事长兼总裁洪江涛、董事兼副总裁洪江涛、时任董事会秘书李幽泉、财务总监刘会良未能恪尽职守,履行诚信勤勉义务,给与公开批评处分。

根据康芝药业2014年7月2日公告,公司存在以下违法事实:提前确认销售收入,虚增2011年利润1,568,139.83元;应计未计期间费用,虚增2011年和2012年利润分别为2,384,964.00元和2,307,903.00元。公司的上述行为,违反了《证券法》第六十三条、第六十八条规定,构成了《证券法》第一百九十三条所述违法行为。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据《证券法》第一百九十三条规定,中国证券监督管理委员会对康芝药业给予警告,并处35万元罚款。

根据康芝药业2014年8月18日公告,公司2014年4月11日披露的《关于前期会计差错更正的公告》显示,公司2011年年度报告的财务信息存在重大会计差错。更正前,2011年度归属于母公司股东的净利润为盈利281.60万元;更正后,2011年度归属于母公司股东的净利润为亏损113.71万元。该更正事项导致2011年度归属于母公司股东的净利润下降了396.31万元,且盈亏性质发生变化。康芝药业的上述行为违反了深圳证券交易所《创业板股票上市规则(2012年修订)》第2.1条、第11.3.1条以及第11.3.4条的相关规定。

鉴于康芝药业及相关当事人的上述违规事实和情节,深圳证券交易所根据《创业板股票上市规则(2012年修订)》第16.2条、第16.3条的相关规定,经深圳证券交易所纪律处分委员会审议通过,对康芝药业给予通报批评的处分。

上述所列事项对公司的生产经营活动基本无影响。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	955,043.97
2	应收证券清算款	156,775,488.51
3	应收股利	-
4	应收利息	12,197,469.44
5	应收申购款	473,445.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	170,401,447.28

5.11.4 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处于转股期的可转债券。

5.11.5 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	002458	益生股份	77,202,071.10	2.10	重大事项

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	7,446,814,180.43
报告期期间基金总申购份额	24,299,541.96
减:报告期期间基金总赎回份额	401,348,245.46
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	7,069,765,476.93

注:1.报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;
2.报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信精选平衡混合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。

9.2 存放地点
基金管理人或基金托管人处。

9.3 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。

工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银增强收益债券
交易代码	485105
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	2,615,744,698.33份
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,实现基金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中债-新综合指数(财富)收益率
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
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
下属两级基金的基金简称	工银增强收益债券A / 工银增强收益债券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	1,682,996,698.72份 / 932,747,999.61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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)	
	工银增强收益债券A	工银增强收益债券B
1.本期已实现收益	31,464,894.63	15,525,827.20
2.本期利润	76,192,650.79	39,870,828.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0476	0.0474
4.期末基金资产净值	1,897,249,811.20	1,046,960,597.67
5.期末基金份额净值	1.1273	1.1224

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2014年9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

工银增强收益债券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	4.41%	0.18%	1.67%	0.07%	2.74%	0.11%

工银增强收益债券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	4.30%	0.17%	1.67%	0.07%	2.63%	0.10%

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2007年5月11日生效。
2、根据基金合同,本基金建仓期为3个月。截至报告期末,本基金各项投资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。

3.3 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杜海涛	投资总监兼固定收益部总监,本基金的基金经理。	2007年5月11日	-	17	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,现任投资总监兼固定收益部总监;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证券投资基金基金经理;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日至今,担任工银纯债定期开放基金基金经理;2013年1月7日至今,担任工银货币市场基金基金经理;2013年8月14日至今,担任工银月月新定期支付债券型基金基金经理;2013年10月31日至今,担任工银瑞信添福债券基金基金经理;2014年1月27日至今,担任工银薪金货币市场基金基金经理。

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

国内经济基本面在二季度出现小幅回升之后,受基数及气候影响三季度同比增速再度下行,其中7月的贷款和社会融资增速和8月的工业增加值均低于市场预期。于此同时,国外经济的复杂情况加剧,美国的复苏强度尚不足以带动全球,欧元区持续疲软也使得欧央行进一步加大了宽松力度,日本受消费税增加的冰冲影响下二季度GDP大增而三季度大减。在此背景下,国内货币政策也显价双管齐下进一步放松,一方面在最上向商业银行增发了SLF,另一方面在价上两次下调了公开市场操作正回购利率。流动性宽松使得本季度各类资产都有不同程度的上涨。具体来看,包括股票和可转债在内的权益类资产表现相对最好,利率债收益率特别是长端先上后下走出了大起大落的波段,信用债特别是城投债则稳定地获得票息和部分资本利得。

本基金本报告期内根据宏观经济和通胀形势的变化,适时调整组合久期,逐步降低低资质债券的持仓比重,可转债方面以波段操作和结构调整为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银瑞信增强收益债券A净值增长率4.41%,工银瑞信增强收益债券B净值增长率4.3%,业绩比较基准收益率为1.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年4季度,在基数效应及前期宽松的政策的累积效应影响之下,国内经济基本面有望底部企稳甚至缓慢复苏,但在全球经济情况复杂特别是欧日经济不振的大背景下,我国复苏的节奏和强度不宜高估,也因此短期内货币政策不会显著收紧,整体货币市场利率水平中枢有望继续维持低位。从资产配置的角度来说,无风险利率的平稳和基本面的改善有利于信用利差的收窄,中短久期信用债的性价比相对较好。在经济回升、流动性平稳的推动下,可转债和股票有一定的上涨空间。

2014年4季度,本基金将适时调整久期,继续提高组合的信用资质,可转债方面保持现有仓位并努力做好波段操作与结构调整。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	4,094,634,063.77	97.07
	其中:债券	4,094,634,063.77	97.07
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	31,904,316.19	0.76
7	其他资产	91,869,616.85	2.18
8	合计	4,218,407,996.81	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
本基金本报告期末未持有股票。

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
本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	390,239,000.00	13.25
	其中:政策性金融债	223,049,000.00	7.58
4	企业债券	1,558,618,652.69	52.94
5	企业短期融资券	141,184,500.00	4.80
6	中期票据	1,163,747,500.00	39.53
7	可转债	840,844,411.08	28.56
8	其他	-	-
9	合计	4,094,634,063.77	139.07

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序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	110023	民生转债	2,858,290	267,421,612.40	9.08
2	110020	南山转债	1,999,990	225,018,874.90	7.64
3	110015	石化转债	1,713,650	186,839,259.50	6.35
4	140212	14国开12	1,300,000	130,143,000.00	4.42
5	1116001	11深发票01	1,000,000	106,590,000.00	3.62

5.6 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序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策
本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.9.3 本期国债期货投资评价
本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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	7,146,894.64
3	应收股利	691,569.18
4	应收利息	4,235.79
5	应收申购款	199,271.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,041,971.09

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

报告期期初基金份额总额	647,888,715.17
报告期期间基金总申购份额	5,614,357.42
减:报告期期间基金总赎回份额	70,593,595.83
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	582,909,476.76

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准工银瑞信增强收益债券型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信增强收益债券型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信增强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。

9.2 存放地点
基金管理人或基金托管人处。

9.3 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,可在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月22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2014年7月1日起至9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	582,909,476.76份
投资目标	为中国国内投资者提供投资全球范围内受益于中国经济持续增长的公司的机会,通过在全球范围内分散投资,控制投资组合风险,追求基金长