

工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金 2010 年第 2 季度报告

2010 年 06 月 30 日

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：二〇一〇年七月二十日

§ 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 2010 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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2010 年 04 月 01 日起至 06 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 07 月 13 日
报告期末基金份额总额	10,337,598,591.76 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%×新华巴克莱资本中国综合债券指数收益率
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(2010 年 04 月 01 日-2010 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-242,432,085.34
2. 本期利润	-1,115,726,719.84
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1065
4. 期末基金资产净值	6,547,033,629.91
5. 期末基金份额净值	0.6333

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”

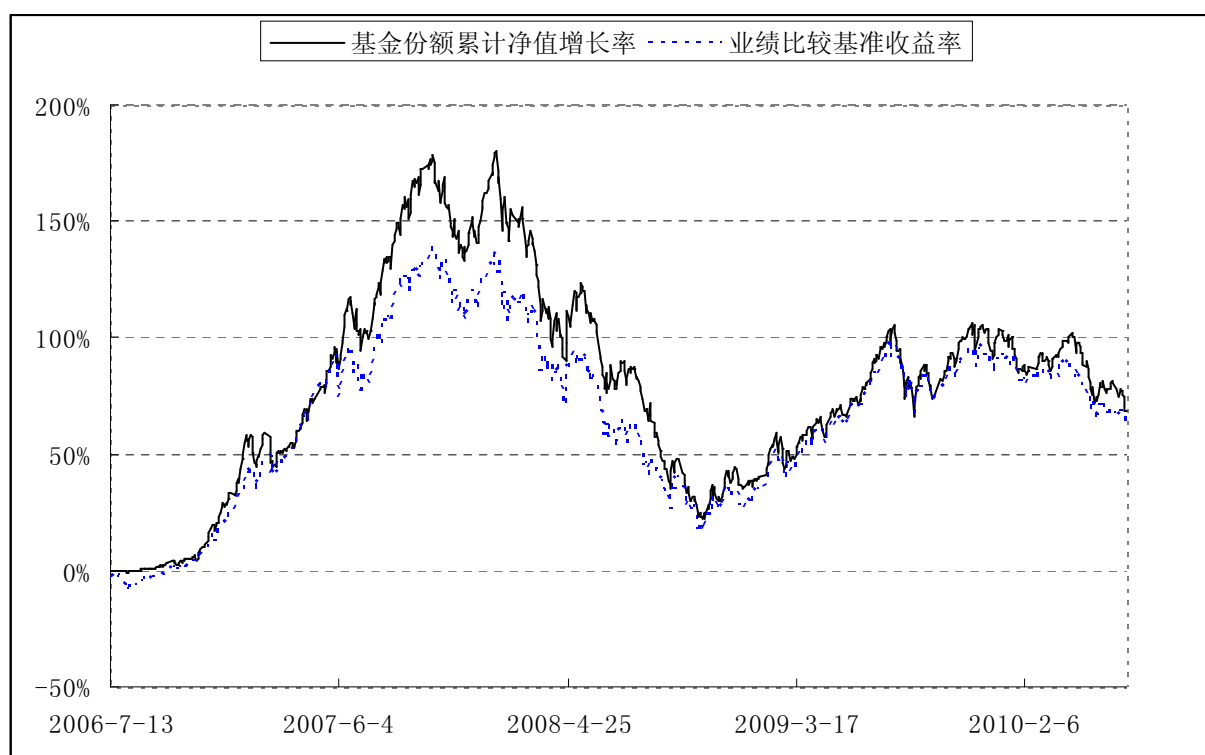
3、所列数据截止到 2010 年 06 月 30 日。

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	-14.44%	1.29%	-14.06%	1.10%	-0.38%	0.19%

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



注：本基金合同于 2006 年 7 月 13 日生效。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、（七）投资组合限制与禁止行为中规定的各项比例。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%，法律法规及本基金合同规定的其他投资比例限制。

§ 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		
曲丽	本基金的基金经理	2007 年 11 月 12 日	—	9	中国籍，毕业于清华大学经济管理学院技术经济专业，获管理学硕士学位。2001 年 5 月至 2006 年 12 月，任职于华夏证券研究发展部，2005 年华夏证券有限公司重组更名为中信建投证券有限公司，担任资深分析师。2007 年 1 月加入工银瑞信基金管理有限公司，2007 年 1 月至 2009 年 11 月，担任高级研究员。2007 年 11 月 12 日至 2009 年 11 月 17 日，兼任工银瑞信精选平衡基金基金经理。2009 年 11 月 18 日至今任职于权益投资部，担任工银瑞信精选平衡基金基金经理。
陈守红	本基金的基金经理； 工银瑞信大盘蓝筹基金的基金经理	2010 年 01 月 25 日	—	13	中国籍，毕业于中南财经政法大学，获博士学位。1997 年 7 月至 2000 年 5 月，任职于光大证券有限公司，担任高级经理。2000 年 5 月至 2003 年 8 月，任职于平安证券有限公司，担任研究所负责人。2003 年 8 月至 2005 年 2 月，任职于兴业基金管理有限公司，担任研究总监。2005 年 3 月至 2007 年 11 月，任职于巨田基金管理有限公司，担任投资副总监和基金经理。2005 年 3 月 25 日至 2007 年 11 月 16 日，担任巨田基础行业基金基金经理。2007 年 12 月至今，任职于工银瑞信基金管理有限公司权益投资部。2008 年 8 月 4 日至今，担任工银瑞信大盘蓝筹基金基金经理。2010 年 1 月 25 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合规守信情况的说明

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 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

本基金本报告期没有出现异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年2季度减少了能源、原材料、金融板块的配置，增加了科技、医药、公用事业的配置，维持了旅游的配置，适度减持了房地产。5月份由于对欧元区经济发展，我国出口数据以及生产企业订单下滑的一系列担忧，对基金股票进行了减仓。中国未来资金面收紧的趋势应该没有改变，所以市场的前景不宜太乐观。但是实体经济数据以及国外经济悲观预期已经比较充分反映在目前股价中，仅2季度单季度沪深300下跌了23.39%，3季度市场进一步下跌的空间有限。如果说5月份我们看到比较多的负面因素，那么现在开始可能更需要多看一些经济发展的积极因素和政策反思调整的方面了。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2 季度基金的业绩表现为-14.44%，业绩基准表现为-14.06%，低于基准 0.38 个百分点。

§ 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	3,458,170,321.09	52.46
	其中：股票	3,458,170,321.09	52.46
2	固定收益投资	1,643,639,384.35	24.93
	其中：债券	1,643,639,384.35	24.93
	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	1,424,580,470.81	21.61
6	其他资产	65,571,008.78	0.99
7	合计	6,591,961,185.03	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	101,535,680.34	1.55
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,029,095,545.40	15.72
C0	食品、饮料	230,633,906.48	3.52
C1	纺织、服装、皮毛	61,126,616.07	0.93
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	15,929,150.40	0.24
C4	石油、化学、塑胶、塑料	58,273,470.05	0.89
C5	电子	2,467,928.76	0.04
C6	金属、非金属	31,298,882.73	0.48
C7	机械、设备、仪表	299,305,340.12	4.57
C8	医药、生物制品	328,835,488.63	5.02
C99	其他制造业	1,224,762.16	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	43,002,175.96	0.66
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	377,258,919.44	5.76
G	信息技术业	699,835,455.40	10.69

H	批发和零售贸易	340,109,669.73	5.19
I	金融、保险业	239,597,751.45	3.66
J	房地产业	204,833,867.41	3.13
K	社会服务业	166,379,910.34	2.54
L	传播与文化产业	24,263,788.50	0.37
M	综合类	232,257,557.12	3.55
	合计	3,458,170,321.09	52.82

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	600100	同方股份	17,478,392	367,745,367.68	5.62
2	002024	苏宁电器	24,012,109	273,738,042.60	4.18
3	600125	铁龙物流	16,936,919	228,817,775.69	3.49
4	600770	综艺股份	10,855,794	174,778,283.40	2.67
5	601169	北京银行	10,028,685	121,647,949.05	1.86
6	600062	双鹤药业	4,669,794	121,227,852.24	1.85
7	002315	焦点科技	1,746,842	114,924,735.18	1.76
8	600383	金地集团	18,900,000	114,534,000.00	1.75
9	600196	复星医药	6,479,567	113,392,422.50	1.73
10	000860	顺鑫农业	6,067,058	101,501,880.34	1.55

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	254,289,000.00	3.88
3	金融债券	495,906,000.00	7.57
	其中：政策性金融债	495,906,000.00	7.57
4	企业债券	784,429,211.35	11.98
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	109,015,173.00	1.67
7	其他	-	-
8	合计	1,643,639,384.35	25.11

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	080216	08 国开 16	3,200,000	346,176,000.00	5.29
2	0801035	08 央行票据 35	1,800,000	182,952,000.00	2.79
3	090223	09 国开 23	1,500,000	149,730,000.00	2.29
4	113001	中行转债	945,750	95,653,155.00	1.46
5	122013	08 北辰债	768,130	85,646,495.00	1.31

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	5,859,216.00
2	应收证券清算款	26,458,639.25
3	应收股利	—
4	应收利息	33,013,071.72
5	应收申购款	240,081.81
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—

9	合计	65,571,008.78
---	----	---------------

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	125709	唐钢转债	5,408,500.00	0.08

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	600383	金地集团	114,534,000.00	1.75	非公开流通受限

§ 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	10,620,977,489.74
本报告期基金总申购份额	58,065,832.12
减：本报告期基金总赎回份额	341,444,730.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,337,598,591.76

§ 7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 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。