

工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资 基金二〇一一年年度报告

2011年12月31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 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 23 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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
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	11
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
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	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
7.4 报表附注	20
§8 投资组合报告	43
8.1 期末基金资产组合情况	43
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	43
8.3 期末按行业分类的权益投资组合	44
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	44
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动	55
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	57

8.7 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	58
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	58
8.9 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	58
8.10 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	58
8.11 投资组合报告附注	58
§9 基金份额持有人信息	59
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	59
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	59
§10 开放式基金份额变动	59
§11 重大事件揭示	59
11.1 基金份额持有人大会决议	59
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	59
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
11.4 基金投资策略的改变	60
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	60
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	60
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	60
11.8 其他重大事件	62
§12 影响投资者决策的其他重要信息	63
§13 备查文件目录	63
13.1 备查文件目录	63
13.2 存放地点	63
13.3 查阅方式	63

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金
基金简称	工银全球股票（QDII）
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	1,176,895,318.35 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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
风险收益特征	本基金属于全球股票型基金，在一般情况下，其风险与预期收益高于债券型基金，亦高于混合型基金

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	唐州徽
	联系电话	010-58698918	010-66594855
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		010-58698918	95566
传真		010-66583158	010-66594942
注册地址		北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行大厦	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行大厦 8 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100140	100818
法定代表人		李晓鹏	肖钢

2.4 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	-	Citibank N.A.
	中文	-	美国花旗银行股份有限公司
注册地址		-	3900 Paradise Road, Suite 127, Las Vegas, Nevada 89109, USA
办公地址		-	399 Park Avenue, New York, NY10022, USA
邮政编码		-	10022

注：本基金无境外投资顾问。

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
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住所

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所	北京市东城区东长安街1号东方广场 安永大楼16层
注册登记机构	工银瑞信基金管理有限公司	北京经济技术开发区地盛南街1号国 光高科大厦4F

§ 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	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	60,297,624.39	218,622,311.26	92,836,697.97
本期利润	-215,884,143.29	159,520,161.44	812,373,180.51
加权平均基金份额本期利润	-0.1679	0.0844	0.3646
本期加权平均净值利润率	-17.78%	9.17%	50.22%
本期基金份额净值增长率	-18.36%	9.27%	64.93%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配利润	-213,759,643.39	-146,990,007.68	-436,028,208.74
期末可供分配基金份额利润	-0.1816	-0.0956	-0.2125
期末基金资产净值	963,135,674.96	1,541,298,439.43	1,881,619,589.42
期末基金份额净值	0.818	1.002	0.917

3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	-18.20%	0.20%	-8.30%

注：1、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、本期已实现收益是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 2008 年 2 月 14 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

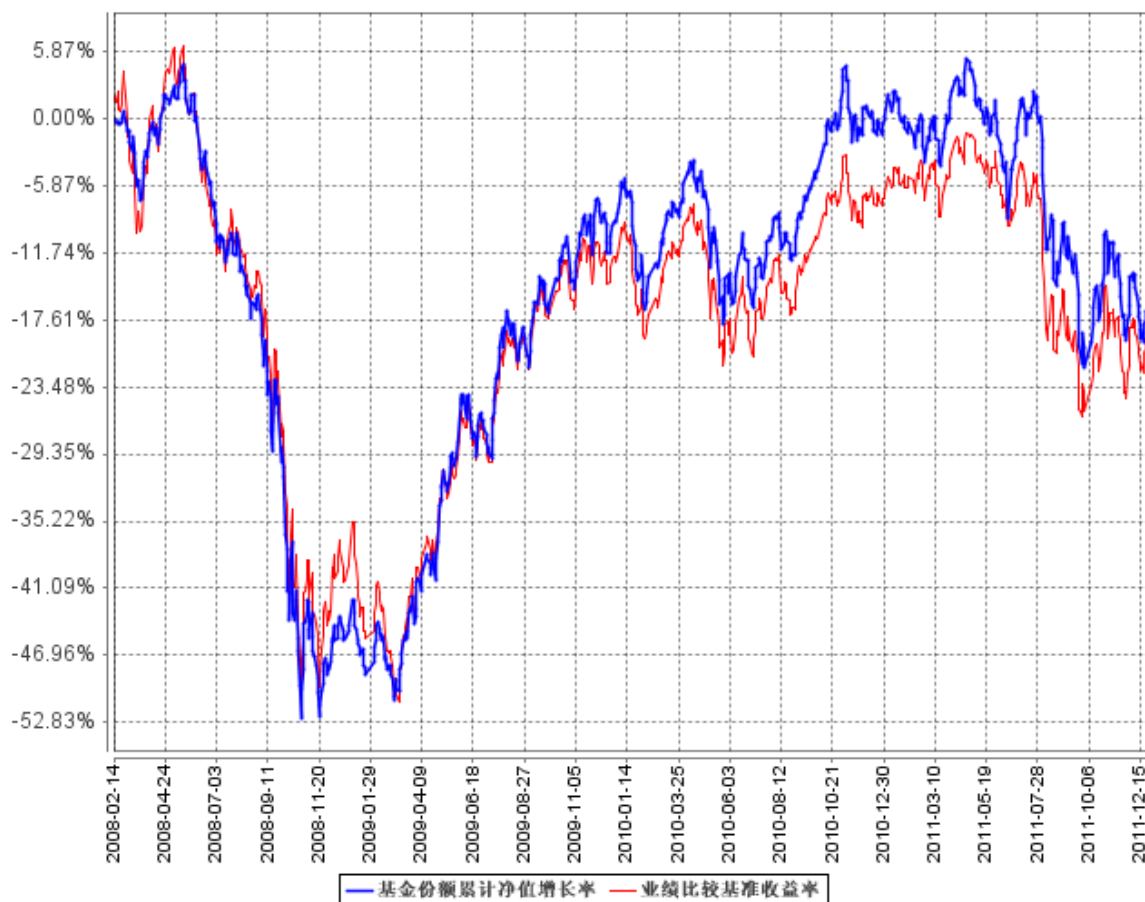
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.65%	1.46%	7.34%	1.47%	-2.69%	-0.01%
过去六个月	-17.54%	1.54%	-15.53%	1.58%	-2.01%	-0.04%
过去一年	-18.36%	1.28%	-14.42%	1.26%	-3.94%	0.02%
过去三年	47.12%	1.26%	30.21%	1.29%	16.91%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-18.20%	1.48%	-20.06%	1.63%	1.86%	-0.15%

注：1、本基金的业绩比较基准为 40%×MSCI 中国指数收益率+60%×MSCI 全球股票指数收益率，每日进行再平衡过程；

2、本基金基金合同生效日为 2008 年 2 月 14 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

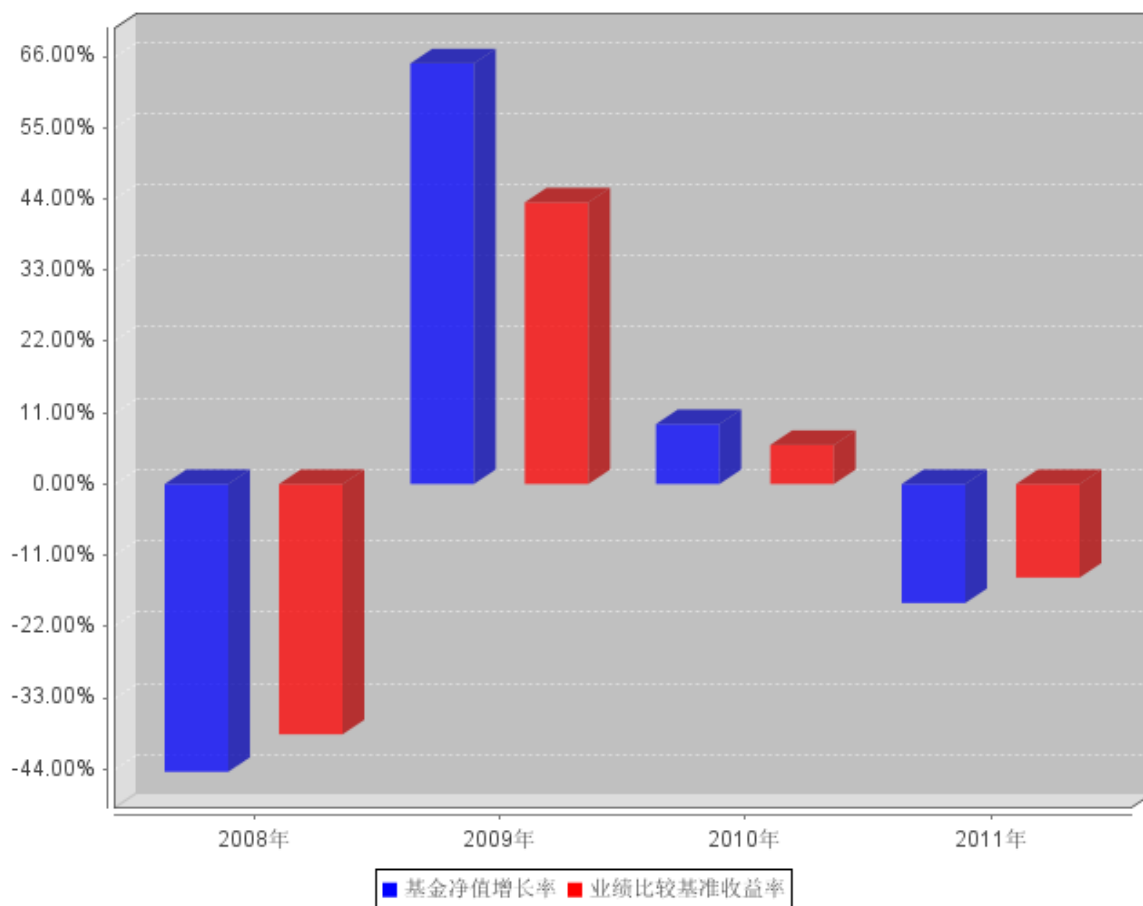
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同于 2008 年 2 月 14 日生效。按照本基金基金合同规定，本基金的建仓期为 6 个月，截至报告期末本基金的各项投资符合本基金合同第十四条（二）投资范围、（七）投资限制的有关约定。

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

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对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2008 年 02 月 14 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

本基金未实施过利润分配。

§ 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、全国社保基金境内投资管理人资格。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司旗下管理 21 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、工银瑞信信用添利债券型基金、工银瑞信大盘蓝筹股票型基金、工银瑞信沪深 300 指数基金、上证中央企业 50 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、工银瑞信全球精选股票型证券投资基金、工银瑞信双利债券型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金及工银瑞信深证红利 ETF 联接基金、工银瑞信四季收益债券型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信主题策略股票型证券投资基金、工银瑞信保本混合型证券投资基金，证券投资基金管理规模达 690 亿元人民币。

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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郝康	国际业务总监；本基金的基金经理	2008 年 2 月 14 日	-	16	先后在首源投资管理公司担任基金经理，联和运通投资顾问管理公司担任执行董事，北京博动科技有限责任公司担任执行董事和财务总监；2007 年加入工银瑞信，现任国际业务总监；2008 年 2 月 14 日至今，担任工银全球基金基金经理。
游凇峰	本基金的基金经理；工银全球精选基金基金经理	2009 年 12 月 25 日	-	18	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。

注：1、任职日期说明：郝康的任职日期为基金合同生效日期

游凇峰的任职日期为公司执委会决议日期

离任日期说明：无

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 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，无损害基金持有人利益的行为。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 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。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内无异常交易行为。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

全球股市在 2011 年的表现令人失望。纵观全年，欧洲主权债务危机主导了全球股票市场的表现。欧元区国家拥有统一的货币却无统一的财政，这不但使得欧洲国家之间债务结构不平衡且给债务危机的根本解决造成障碍，欧洲各主要市场在 2011 年跌幅普遍超过 20%。尽管美国的经济复苏超出了市场

预期，美国股市在 2011 年也小幅上扬，但包括中国在内的新兴市场也因为通胀的威胁及政策紧缩而大幅下跌。尤其是海外中国股票，持续高企的通胀和不断下调的企业盈利预期放大了市场对中国经济硬着陆的担忧，MSCI 中国指数成为全球各主要市场中表现最差的指数之一。

鉴于对市场担忧，在投资组合的配置上采取了稳健和保守的策略。我们 2011 全年配置的重点以香港和美国市场为主，行业上则偏重于电信服务和消费两个方面。尽管我们在个股选择和基金仓位控制方面都比较谨慎，遗憾的是出于对中国经济硬着陆的担忧以及资金流出新兴市场，香港成为 2011 年全球表现最差的股市之一，这在一定程度上影响了整个基金的表现。

进入 2011 年底，随着欧洲主权债务危机的逐渐缓解，以及中国宏观经济政策的适度调整，我们积极调整投资组合，加大了在金融保险和能源等行业的配置力度。我们认为市场已经到达其估值底部，没有理由过分悲观，2012 年完全可能出现一轮大幅上涨的行情。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

2011 年，本基金份额净值增长率为 -18.36%，比较基准收益率为 -14.42%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，2012 年的投资机会在于对行业 and 个股的选择判断。美国的一系列宏观经济数据超出了预期，中国经济也会很快走出谷底。尽管欧洲主权债务危机的阴影尚存，但不太可能对市场再次形成大的冲击。而全球市场的估值则由于经过了 2011 年的大幅下跌而显示出相当大的吸引力。

从大盘来看，摩根斯坦利中国指数在 2011 年下跌幅度达到 20%，大大高于包括韩国、台湾在内的亚太地区市场的平均跌幅。虽然中国经济面临着结构调整等一系列挑战，但海外中国股票的估值从市盈率，市净率等指标来看相对于亚太地区其它市场都具有一定的优势。随着中国宏观调控政策的转向和实体经济逐步走出低谷，我们有理由相信海外中国股票在 2012 年比亚太区域内其它市场会有更为出色的表现。

但是在市场大幅波动的情况下，追逐投资热点或者重仓个股的投资风格是非常危险的，我们的整体策略是将组合保持适当均衡，强调低估值、高流动性以及盈利的可预见性。这一思路将贯穿于我们

2012 年全年的投资策略。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

4.7.1 加强合规风险的事前控制，认真履行依法监督检查职责，促进基金运作的合法合规性和风险管理水平的提高

1、严格事前的监督审查和控制机制，保障业务开展的合法合规性。对基金募集和持续营销、基金等各受托资产的投资管理、基金信息披露等方面都进行了事先的合法合规性审核工作，并利用系统对相关投资组合的合规风险实现事前控制。

2、进行重点业务的事中、事后监控，主要是利用系统和人工方式，对投资交易活动和重大投诉和处理情况进行合法合规性监控，对其中的合规风险进行提示和督促改进。

3、利用系统对本基金及本基金与基金管理人管理的其他基金等投资组合之间的公平交易情况进行检查。

4、定期对基金各项业务开展情况、内部规章制度执行情况、合规控制和风险控制情况进行系统全面的检查和评价，并及时督促业务部门改进存在的问题。

5、全面梳理各项业务的合规风险，对其中的合规风险进行识别、评估，并对现有的控制手段提出改进性建议。

4.7.2 根据新出台的法律法规和行业的新要求，督促公司及时制定、更新规章制度和业务流程

4.7.3 加强法律法规的教育和培训，促进公司合规文化的建设

1、有计划、有针对性地进行法律、合规培训，对新入职的员工开展合规培训，定期组织针对全体员工的年度合规培训，并在日常工作中不定期的针对投资管理人员及其他相关业务人员组织多种形式的合规培训。

2、每当新法规出台时，及时向公司员工发送并对有关新法规的主要条款进行解释或培训。

3、年底，组织员工签署合规声明，明确对员工的合规要求，促进员工合规意识的提升。

4.7.4 依照法律法规和公司章程向董事会报告工作，保障董事会对公司和基金合规运作和风险控制情况的知情权和监督权

4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.8.1 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

4.8.1.1 职责分工

(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、风险管理部负责人和法律合规部负责人，组长由运作部负责人担任。

(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。

4.8.1.2 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。

4.8.2 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。

4.8.3 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。

4.8.4 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。

4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金无可供分配收益，根据相关法律法规和本基金合同约定，本基金不进行收益分配。

§ 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2012)审字第 60802052_A07 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和 2011 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是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）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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基金管理人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。
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	李慧民 王珊珊
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2012 年 3 月 28 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	147,258,478.41	98,520,468.60
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	817,902,057.63	1,442,191,976.98
其中：股票投资		817,902,057.63	1,442,191,976.98
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		5,720,309.66	9,397,414.82

应收利息	7.4.7.5	21,454.27	20,580.54
应收股利		311,774.95	268,292.79
应收申购款		113,078.52	600,280.32
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		971,327,153.44	1,550,999,014.05
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		5,000,296.14	-
应付赎回款		1,045,164.49	6,397,453.75
应付管理人报酬		1,504,773.75	2,372,725.55
应付托管费		250,795.66	395,454.24
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	390,448.44	534,941.08
负债合计		8,191,478.48	9,700,574.62
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,176,895,318.35	1,537,686,135.05
未分配利润	7.4.7.10	-213,759,643.39	3,612,304.38
所有者权益合计		963,135,674.96	1,541,298,439.43
负债和所有者权益总计		971,327,153.44	1,550,999,014.05

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 0.818 元，基金份额总额 1,176,895,318.35 份。

7.2 利润表

会计主体：工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
一、收入		-183,510,693.34	206,236,588.88
1. 利息收入		354,746.54	492,340.03

其中：存款利息收入	7.4.7.11	354,746.54	492,340.03
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		97,117,444.35	267,653,694.97
其中：股票投资收益	7.4.7.12	78,546,134.81	239,974,307.05
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
债券投资收益	7.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	1,067,635.70	4,275,882.97
股利收益	7.4.7.16	17,503,673.84	23,403,504.95
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-276,181,767.68	-59,102,149.82
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-5,291,150.88	-3,251,251.85
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	490,034.33	443,955.55
减：二、费用		32,373,449.95	46,716,427.44
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	21,899,496.13	31,357,768.42
2. 托管费	7.4.10.2.2	3,649,916.04	5,226,294.77
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	6,116,692.27	8,552,166.38
5. 利息支出		281.07	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	707,064.44	1,580,197.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-215,884,143.29	159,520,161.44
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-215,884,143.29	159,520,161.44

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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	1,537,686,135.05	3,612,304.38	1,541,298,439.43

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-215,884,143.29	-215,884,143.29
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)	-360,790,816.70	-1,487,804.48	-362,278,621.18
其中: 1. 基金申购款	48,697,757.44	-1,790,582.67	46,907,174.77
2. 基金赎回款	-409,488,574.14	302,778.19	-409,185,795.95
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,176,895,318.35	-213,759,643.39	963,135,674.96
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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)	2,052,375,849.82	-170,756,260.40	1,881,619,589.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	159,520,161.44	159,520,161.44
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)	-514,689,714.77	14,848,403.34	-499,841,311.43
其中: 1. 基金申购款	159,216,821.90	-12,271,971.62	146,944,850.28
2. 基金赎回款	-673,906,536.67	27,120,374.96	-646,786,161.71
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,537,686,135.05	3,612,304.38	1,541,298,439.43

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

郭特华
基金管理公司负责人

夏洪彬
主管会计工作负责人

朱辉毅
会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金（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]325 号文《关于同意工银瑞信中国机会全球配置股票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依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金基金合同》于 2008 年 1 月 3 日至 2008 年 2 月 1 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2008）验字第 60438506_A01 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金基金合同》于 2008 年 2 月 14 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 3,154,809,691.49 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 1,006,944.51 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 3,155,816,636.00 元，折合 3,155,816,636.00 份基金份额。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，基金托管人为中国银行股份有限公司，境外资产托管人为美国花旗银行股份有限公司（Citibank N.A.）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括：在香港等境外证券市场上市的中国公司股票，全球范围内受惠于中国经济增长的境外公司股票，以及政府债券、回购、股票指数期货、外汇远期合约、外汇互换及其他用于组合避险或有效管理的金融衍生工具。其中，投资于香港等境外证券市场上市的中国公司股票的资产为中国公司组合，投资于全球范围内受惠于中国经济增长的境外公司股票的资产为全球公司组合，中国公司组合占基金资产的比例为 30%-50%，全球公司组合占基金资产的比例为 50%-70%。本基金持有的股票资产占基金资产的比例不低于 60%，政府债券、回购、股票指数期货、外汇远期合约、外汇互换及其他用于组合避险或有效管理的金融衍生工具占基金资产的比例不高于 40%。本基金的业绩比较基准为 $40\% \times \text{MSCI 中国指数收益率} + 60\% \times \text{MSCI 全球股票指数收益率}$ 。

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（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对

于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了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》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资和衍生工具；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债；

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值；

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最

近交易市价以确定公允价值；

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(3) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(4) 衍生工具收益/（损失）于卖出成交日确认，并按卖出成交金额与其成本的差额入账；

(5) 股利收益于除息日确认，并按宣告的分红派息比例计算的金额扣除股票所在地适用的预缴所得税后的净额入账；

(6) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.80%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.30%的年费率逐日计提；

(3) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，基金份额持有人可自行选择收益分配方式；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金红利；

(2) 每一基金份额享有同等分配权；

(3) 本基金当期收益先弥补前期亏损后，方可进行当期收益分配；

(4) 本基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于首次募集初始面值；

(5) 如果本基金当期出现亏损，则不进行收益分配；

(6) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配不少于一次，每年收益分配至多 4 次；

(7) 全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的 50%。基金合同生效不满三个月，收益可不分配；

(8) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他境内外相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税；
- (2) 基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税和企业所得税；
- (3) 基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	147,258,478.41	98,520,468.60
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计	147,258,478.41	98,520,468.60

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	862,706,725.92	817,902,057.63	-44,804,668.29
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-

其他	-	-	-
合计	862,706,725.92	817,902,057.63	-44,804,668.29
项目	上年度末 2010年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,210,814,877.59	1,442,191,976.98	231,377,099.39
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,210,814,877.59	1,442,191,976.98	231,377,099.39

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	21,454.27	20,580.54
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	21,454.27	20,580.54

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末及上年度末均未有应付交易费用。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	448.44	4,941.08
预提审计费	90,000.00	110,000.00
预提税务咨询费	-	120,000.00
预提信息披露费	300,000.00	300,000.00
其他	-	-
合计	390,448.44	534,941.08

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,537,686,135.05	1,537,686,135.05
本期申购	48,697,757.44	48,697,757.44
本期赎回（以“-”号填列）	-409,488,574.14	-409,488,574.14
本期末	1,176,895,318.35	1,176,895,318.35

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-146,990,007.68	150,602,312.06	3,612,304.38
本期利润	60,297,624.39	-276,181,767.68	-215,884,143.29
本期基金份额交易产生的变动数	22,153,517.22	-23,641,321.70	-1,487,804.48
其中：基金申购款	-3,043,501.10	1,252,918.43	-1,790,582.67
基金赎回款	25,197,018.32	-24,894,240.13	302,778.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-64,538,866.07	-149,220,777.32	-213,759,643.39

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

	月 31 日	日
活期存款利息收入	354,119.74	491,569.39
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	-	-
其他	626.80	770.64
合计	354,746.54	492,340.03

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	2,357,062,928.61	3,024,851,313.37
减：卖出股票成本总额	2,278,516,793.80	2,784,877,006.32
买卖股票差价收入	78,546,134.81	239,974,307.05

7.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金投资收益。

7.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
卖出权证成交总额	811,541.11	3,500,882.97
减：卖出权证成本总额	119,291.42	-
买卖权证差价收入	692,249.69	3,500,882.97

注：“买卖权证差价收入”包含权证行权产生的差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——股指期货平仓及交割损益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
股指期货平仓及交割损益	375,386.01	-

7.4.7.15.3 衍生工具收益——买卖货币远期收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
卖出货币成交总额	-	775,000.00
减：卖出货币成本总额	-	-
买卖货币远期收益	-	775,000.00

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	17,503,673.84	23,403,504.95
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	17,503,673.84	23,403,504.95

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-276,181,767.68	-58,761,554.10
——股票投资	-276,181,767.68	-58,761,554.10
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-340,595.72
——权证投资	-	-
——外汇远期协议	-	-340,595.72
3. 其他	-	-
合计	-276,181,767.68	-59,102,149.82

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 12月31日
基金赎回费收入	52,419.63	212,262.31
其他	437,614.70	-
手续费返还	-	231,693.24
合计	490,034.33	443,955.55

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 12月31日
交易所市场交易费用	6,116,692.27	8,552,166.38
银行间市场交易费用	-	-
合计	6,116,692.27	8,552,166.38

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010 年12月31日
审计费用	90,000.00	110,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
其他	50,779.08	35,786.66
税费	253,283.57	1,002,159.10
银行费用	13,001.79	12,252.11
税务咨询费	-	120,000.00
合计	707,064.44	1,580,197.87

7.4.7.21 分部报告

本基金目前以一个经营分部运作，取得的收入按国家或地区列示如下：

单位：人民币元

收入	本期 2011年1月1日至2011年12月31	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年

	日	12月31日
中国香港	-127,096,077.22	62,121,129.18
美国	-4,731,580.08	91,979,009.22
澳大利亚	-3,927,700.01	2,820,093.93
新加坡	-12,545,865.01	12,665,903.79
欧元区	-9,019,170.18	7,371,731.70
印度尼西亚	1,656,865.70	1,291,138.91
英国	-3,078,287.77	3,573,415.27
其他	-24,768,878.77	24,414,166.88
合计	-183,510,693.34	206,236,588.88

注：权益投资收入的国家或地区类别根据其所在证券交易所确定。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本基金无非流动资产。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

7.4.9 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

注：1、本报告期因基金管理人股东的股权发生转让，中国远洋运输（集团）总公司自 2011 年 11 月 16 日起不再是基金的关联方；

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
-------	-----------------------------	----------------------------------

	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
瑞士信贷	1,399,970,898.95	33.46%	2,083,366,869.95	37.17%

7.4.10.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期权 证 成交总额 的比例	成交金额	占当期权 证 成交总额 的比例
瑞士信贷	75,592.47	28.87%	-	-

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣 金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应 付佣金总 额的比例
瑞士信贷	503,719.09	14.63%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣 金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应 付佣金总 额的比例
瑞士信贷	820,889.23	15.17%	-	-

注：1、上述佣金按市场佣金率计算。

2、该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	21,899,496.13	31,357,768.42

其中：支付销售机构的客户维护费	5,197,910.70	7,438,261.10
-----------------	--------------	--------------

注：1、基金管理费按前一估值日的基金资产净值的 1.80% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.80\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一估值日的基金资产净值

2、基金管理人的管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,649,916.04	5,226,294.77

注：1、基金托管费按前一估值日的基金资产净值的 0.30% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一估值日的基金资产净值

2、基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末与上年度末均未持有本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	33,892,420.95	161,259.52	22,980,889.61	266,797.61

有限公司				
------	--	--	--	--

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内均未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

7.4.12 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

本基金本报告期末（2011 年 12 月 31 日）未持有流通受限的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的公司治理与风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、法律合规部、风险管理部以及各个业务部门组成。

公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时制定了系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系：第一道防线由各个业务部门构成，各业务部门总监作为风险责任人，负责制订本部门的作业流程以及风险控制措施；第二道监控防线由公司专属风险管理部门法律合规部和风险管理部构成，法律合规部负责对公司业务的法律合规风险进行监控管理，风险管理部负责对公司投资管理风险和运作风险进行监控管理；第三道防线是由公司经营管理层和风险管理委员会构成，公司管理层通过执行委员会下的风险管理委员会对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施；在上述这三道风险监控防线中，公司督察长和监察稽核人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门经理、公司总经理、公司治理与风险控制委员会、董事会、监管机构。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告；第四道监控防线由董事会和公司治理与风险控制委员会构成，公司治理与风险控制委员会通

过督察长和监察稽核人员的工作，掌握整体风险状况并进行决策。公司治理与风险控制委员会负责检查公司业务的内控制度的实施情况，监督公司对相关法律法规和公司制度的执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于远期合约、互换等柜台交易金融衍生品时，要求所有参与交易对手方（中资商业银行除外）应当具有不低于中国证监会认可的信用评级机构评级，并且任一交易对手方的市值计价敞口不得超过基金资产净值的 20%。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

于 2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有按短期信用评级的债券投资。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

于 2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有按长期信用评级的债券投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

由于流动性管理及策略性投资的需要，本基金将持有一些期限在一年以内的政府债券、回购等货币市场工具。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	147,258,478.41	-	-	-	-	-	147,258,478.41
结算备付金	-	-	-	-	-	-	0.00
存出保证金	-	-	-	-	-	-	0.00
交易性金融资产	-	-	-	-	-	817,902,057.63	817,902,057.63
衍生金融资产	-	-	-	-	-	0.00	0.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	0.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	5,720,309.66	5,720,309.66
应收利息	-	-	-	-	-	21,454.27	21,454.27
应收股利	-	-	-	-	-	311,774.95	311,774.95
应收申购款	2,877.62	-	-	-	-	110,200.90	113,078.52
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	0.00
其他资产	-	-	-	-	-	-	0.00
资产总计	147,261,356.03	0.00	0.00	0.00	0.00	824,065,797.41	971,327,153.44
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	0.00
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	0.00
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	0.00
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	0.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	5,000,296.14	5,000,296.14
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,045,164.49	1,045,164.49
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,504,773.75	1,504,773.75
应付托管费	-	-	-	-	-	250,795.66	250,795.66
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	0.00
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	0.00
应交税费	-	-	-	-	-	-	0.00

应付利息	-	-	-	-	-	-	0.00
应付利润	-	-	-	-	-	-	0.00
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	0.00
其他负债	-	-	-	-	-	390,448.44	390,448.44
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,191,478.48	8,191,478.48
利率敏感度缺口	147,261,356.03	0.00	0.00	0.00	0.00	815,874,318.93	963,135,674.96
上年度末 2010年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	98,520,468.60	-	-	-	-	-	98,520,468.60
结算备付金	-	-	-	-	-	-	0.00
存出保证金	-	-	-	-	-	-	0.00
交易性金融资产	-	-	-	-	-	1,442,191,976.98	1,442,191,976.98
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	0.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	0.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	9,397,414.82	9,397,414.82
应收利息	-	-	-	-	-	20,580.54	20,580.54
应收股利	-	-	-	-	-	268,292.79	268,292.79
应收申购款	4,968.20	-	-	-	-	595,312.12	600,280.32
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	0.00
其他资产	-	-	-	-	-	-	0.00
资产总计	98,525,436.80	0.00	0.00	0.00	0.00	1,452,473,577.25	1,550,999,014.05
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	0.00
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	0.00
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	0.00
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	0.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	0.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	6,397,453.75	6,397,453.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,372,725.55	2,372,725.55
应付托管费	-	-	-	-	-	395,454.24	395,454.24
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	0.00
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	0.00
应交税费	-	-	-	-	-	-	0.00
应付利息	-	-	-	-	-	-	0.00
应付利润	-	-	-	-	-	-	0.00
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	0.00
其他负债	-	-	-	-	-	534,941.08	534,941.08
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,700,574.62	9,700,574.62
利率敏感度缺口	98,525,436.80	0.00	0.00	0.00	0.00	1,442,773,002.63	1,541,298,439.43

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2010 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有债券投资，因此市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日						合计
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	欧元折合人民 币	韩元折合人民 币	印尼盾折合人 民币	其他币种 折合人民币	
以外币计价的资产							
银行存款	58,713,279.82	45,371,764.90	-	-	-	9,282,195.17	113,367,239.89
交易性金融资产	301,063,086.93	390,361,596.00	26,693,734.04	21,849,462.18	14,412,726.88	63,521,451.60	817,902,057.63
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	0.00
应收证券清算款	3,883,400.55	-	-	-	-	1,836,909.11	5,720,309.66
应收利息	-	369.83	-	-	-	13,504.52	13,874.35
应收股利	178,222.41	111,422.61	-	-	-	22,129.93	311,774.95
资产合计	363,837,989.71	435,845,153.34	26,693,734.04	21,849,462.18	14,412,726.88	74,676,190.33	937,315,256.48
以外币计价的负债							
应付证券清算款	3,652,538.79	1,216,113.10	-	-	-	131,644.25	5,000,296.14
负债合	3,652,538.79	1,216,113.10	0.00	0.00	0.00	131,644.25	5,000,296.14

计							
资产负债表外 汇风险 敞口净额	360,185,450.9 2	434,629,040.2 4	26,693,734.0 4	21,849,462.1 8	14,412,726.8 8	74,544,546.08	932,314,960.34
项目	上年度末 2010年12月31日						
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	日元折合人民 币	欧元折合人民 币	巴西雷亚尔折 合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币 计价的 资产							
银行存款	15,577,598.77	44,131,075.10	-	-	55,280.00	15,775,625.12	75,539,578.99
交易性 金融资 产	474,395,575.3 3	644,195,015.4 7	47,438,897.2 9	47,230,760.8 3	40,873,352.6 9	188,058,375.3 7	1,442,191,976.9 8
衍生金 融资产	-	-	-	-	-	-	0.00
应收证 券清算 款	1,556,543.38	3,906,974.08	3,933,897.36	-	-	-	9,397,414.82
应收利 息	-	335.07	-	-	-	13,668.10	14,003.17
应收股 利	122,879.43	25,527.90	34,007.31	-	85,878.15	-	268,292.79
资产合 计	491,652,596.9 1	692,258,927.6 2	51,406,801.9 6	47,230,760.8 3	41,014,510.8 4	203,847,668.5 9	1,527,411,266.7 5
以外币 计价的 负债							
负债合 计	-	-	-	-	-	-	-
资产负 债表外 汇风险 敞口净 额	491,652,596.9 1	692,258,927.6 2	51,406,801.9 6	47,230,760.8 3	41,014,510.8 4	203,847,668.5 9	1,527,411,266.7 5

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除本基金的单一外币汇率变化 5%以外的其他市场变量保持不变,且未考虑基金管理人为降低汇率风险而可能采取的风险管理活动。
----	---

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2011年12月31日）	上年度末（2010年12月31日）
	港币相对人民币升值 5%	21,731,452.01	34,612,946.38
	港币相对人民币贬值 5%	-21,731,452.01	-34,612,946.38
	美元相对人民币升值 5%	18,009,272.55	24,582,629.85
	美元相对人民币贬值 5%	-18,009,272.55	-24,582,629.85
	欧元相对人民币升值 5%	1,334,686.70	2,361,538.04
	欧元相对人民币贬值 5%	-1,334,686.70	-2,361,538.04
	韩元相对人民币升值 5%	1,092,473.11	-
	韩元相对人民币贬值 5%	-1,092,473.11	-
	印尼盾相对人民币升值 5%	720,636.34	-
	印尼盾相对人民币贬值 5%	-720,636.34	-
	日元相对人民币升值 5%	-	2,570,340.10
	日元相对人民币贬值 5%	-	-2,570,340.10
	巴西雷亚尔相对人民币升值 5%	-	2,050,725.54
	巴西雷亚尔相对人民币贬值 5%	-	-2,050,725.54

注：1、表中列示了当年以外币计价的资产中前五大币种的汇率变动对基金资产净值的影响。

2、标记“-”处，表示当年该币种的汇率风险较小。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的其他价格因素变动而发生波动的风险。本基金的投资范围包括：在香港等境外证券市场上市的中国公司股票，全球范围内受惠于中国经济增长的境外公司股票，以及

政府债券、回购、股票指数期货、外汇远期合约、外汇互换及其他用于组合避险或有效管理的金融衍生工具，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	817,902,057.63	84.92	1,442,191,976.98	93.57
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	817,902,057.63	84.92	1,442,191,976.98	93.57

注：本基金持有的股票等权益类资产占基金资产的比例不低于 60%。其中，投资于香港等境外证券市场上市的中国公司股票的资产为中国公司组合，投资于全球范围内受惠于中国经济增长的境外公司股票资产为全球公司组合，中国公司组合占基金资产的比例为 30%-50%，全球公司组合占基金资产的比例为 50%-70%。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	2、用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；		
	3、Beta 系数是根据组合在过去一个年度的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2011 年 12 月 31 日）	上年度末（2010 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准增加 5%	45,842,415.16	73,551,088.36
业绩比较基准减少 5%	-45,842,415.16	-73,551,088.36	

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告**8.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	817,902,057.63	84.20
	其中：普通股	741,299,812.37	76.32
	存托凭证	74,725,360.75	7.69
	优先股	1,876,884.51	0.19
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	147,258,478.41	15.16
8	其他各项资产	6,166,617.40	0.63
9	合计	971,327,153.44	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。

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
中国香港	390,361,596.00	40.53
美国	298,774,600.05	31.02
韩国	21,849,462.18	2.27
印度尼西亚	14,412,726.88	1.50
巴西	13,013,908.36	1.35
德国	12,935,247.21	1.34
新加坡	11,276,888.36	1.17
加拿大	8,416,807.37	0.87

荷兰	7,320,440.66	0.76
澳大利亚	7,081,443.29	0.74
法国	6,438,046.17	0.67
瑞士	5,359,235.18	0.56
英国	5,310,871.98	0.55
南非	4,826,456.15	0.50
印度	4,151,897.10	0.43
日本	3,596,918.05	0.37
马来西亚	2,775,512.64	0.29
合计	817,902,057.63	84.92

注：1、权益投资的国家或地区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。

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
保健 Health Care	27,542,098.53	2.86
必需消费品 Consumer Staples	79,669,804.01	8.27
材料 Materials	80,304,017.02	8.34
电信服务 Telecommunication Services	44,988,120.69	4.67
非必需消费品 Consumer Discretionary	91,277,794.36	9.48
工业 Industrials	63,031,343.65	6.54
公共事业 Utilities	6,320,885.50	0.66
金融 Financials	190,099,206.52	19.74
能源 Energy	114,610,016.41	11.90
信息技术 Information Technology	120,058,770.94	12.47
合计	817,902,057.63	84.92

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。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

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	占基金资产净值比例(%)
1	China Construction	建设银行	CNE1000002H1	香港证券交易所	中国香港	8,800,000	38,667,147.20	4.01

	Bank Corp							
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯	KYG875 721485	香港证券交易所	中国香港	165,000	20,880,794.55	2.17
3	Agricultural Bank of China Ltd	农业银行	CNE100 000Q43	香港证券交易所	中国香港	7,200,000	19,495,713.60	2.02
4	China Life Insurance Co Ltd	中国人寿	CNE100 0002L3	香港证券交易所	中国香港	1,200,000	18,678,528.00	1.94
5	China Mobile Ltd	中国移动	HK0941 009539	香港证券交易所	中国香港	300,000	18,459,639.00	1.92
6	PetroChina Co Ltd	中国石油 天然气	CNE100 0003W8	香港证券交易所	中国香港	2,000,000	15,678,938.00	1.63
7	China Unicom Hong Kong Ltd	中国联通	HK0000 049939	香港证券交易所	中国香港	1,180,000	15,631,268.84	1.62
8	China Shenhua Energy Co Ltd	中国神华	CNE100 0002R0	香港证券交易所	中国香港	520,000	14,206,706.80	1.48
9	China Petroleum & Chemical Corp	中国石化	CNE100 0002Q2	香港证券交易所	中国香港	1,900,000	12,584,496.10	1.31
10	China Coal Energy Co Ltd	中煤能源	CNE100 000528	香港证券交易所	中国香港	1,746,000	11,861,740.84	1.23
11	Qihoo 360 Technology Co Ltd	-	US7473 4M1099	纽约证券交易所	美国	115,968	11,464,726.48	1.19
12	China Merchants Bank Co Ltd	招商银行	CNE100 0002M1	香港证券交易所	中国香港	900,000	11,455,191.00	1.19
13	CNOOC Ltd	中国海洋 石油	HK0883 013259	香港证券交易所	中国香港	1,000,000	11,009,306.00	1.14
14	Baidu Inc/China	百度	US0567 521085	纳斯达克 证券交易 所	美国	15,000	11,007,987.35	1.14
15	China Yurun Food Group Ltd	中国雨润 食品	BMG211 591018	香港证券交易所	中国香港	1,320,000	10,915,264.80	1.13
16	Hyundai Mobis	现代精工	KR7012 330007	韩国证券 交易所	韩国	6,600	10,536,764.70	1.09
17	Anhui Conch Cement Co Ltd	海螺水泥	CNE100 0001W2	香港证券交易所	中国香港	500,000	9,343,317.50	0.97
18	Localiza Rent a Car SA	-	BRRENT ACNOR4	圣保罗证 券交易所	巴西	108,000	9,331,366.61	0.97
19	China Minsheng	民生银行	CNE100 000HF9	香港证券交易所	中国香港	1,700,000	9,275,218.70	0.96

	Banking Corp Ltd							
20	Bank of Communications Co Ltd	交通银行	CNE100000205	香港证券交易所	中国香港	2,100,000	9,244,412.10	0.96
21	ZTE Corp	中兴通讯	CNE1000004Y2	香港证券交易所	中国香港	400,000	7,896,218.00	0.82
22	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	29,000	7,484,461.06	0.78
23	AIA Group Ltd	友邦保险	HK0000069689	香港证券交易所	中国香港	380,000	7,470,600.50	0.78
24	Starbucks Corp	星巴克	US8552441094	纳斯达克证券交易所	美国	25,500	7,392,562.43	0.77
25	Heineken Holding NV	荷兰喜力控股公司	NL0000008977	阿姆斯特丹证券交易所	荷兰	28,363	7,320,440.66	0.76
26	Focus Media Holding Ltd	分众传媒控股有限公司	US34415V1098	纳斯达克证券交易所	美国	59,456	7,301,466.79	0.76
27	Kunlun Energy Co Ltd	昆仑能源	BMG5320C1082	香港证券交易所	中国香港	800,000	7,173,073.60	0.74
28	Exxon Mobil Corp	艾克森美孚石油	US30231G1022	纽约证券交易所	美国	13,000	6,942,835.69	0.72
29	Yum! Brands Inc	百胜全球餐饮	US9884981013	纽约证券交易所	美国	18,000	6,692,689.96	0.69
30	Celgene Corp	-	US1510201049	纳斯达克证券交易所	美国	15,500	6,602,083.02	0.69
31	China Lodging Group Ltd	-	US16949N1090	纳斯达克证券交易所	美国	72,000	6,442,040.16	0.67
32	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	-	ID1000057003	印尼证券交易所	印度尼西亚	2,000,000	6,391,915.32	0.66
33	Stryker Corp	史赛克	US8636671013	纽约证券交易所	美国	20,000	6,264,354.78	0.65
34	American Tower Corp	美国发射塔公司	US0299122012	纽约证券交易所	美国	16,500	6,238,930.65	0.65
35	ICICI Bank Ltd	-	US45104G1040	纽约证券交易所	美国	37,416	6,230,990.76	0.65

36	Barrick Gold Corp	-	CA0679 011084	纽约证券 交易所	美国	21,215	6,048,730.11	0.63
37	Microsoft Corp	微软	US5949 181045	纳斯达克 证券交易 所	美国	36,883	6,033,002.62	0.63
38	Wal-Mart Stores Inc	沃尔玛百 货	US9311 421039	纽约证券 交易所	美国	15,600	5,874,051.83	0.61
39	China Pacific Insurance Group Co Ltd	中国太保	CNE100 0009Q7	香港证券 交易所	中国香港	320,000	5,733,270.40	0.60
40	Breadtalk Group Ltd	-	SG1002 910816	新加坡证 券交易所	新加坡	2,151,200	5,644,222.61	0.59
41	Daphne International Holdings Ltd	达芙妮国 际控股	KYG283 0J1031	香港证券 交易所	中国香港	800,000	5,610,044.00	0.58
42	PepsiCo Inc/NC	百事可乐	US7134 481081	纽约证券 交易所	美国	13,000	5,434,841.30	0.56
43	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子 有限公司	KR7005 930003	韩国证券 交易所	韩国	932	5,391,158.19	0.56
44	New Oriental Education & Technology Group	新东方教 育科技集 团	US6475 811070	纽约证券 交易所	美国	34,588	5,241,349.48	0.54
45	New China Life Insurance Co Ltd	新华保险	CNE100 001922	香港证券 交易所	中国香港	250,000	5,208,747.50	0.54
46	Royal Dutch Shell PLC	荷兰皇家 壳牌	US7802 592060	纽约证券 交易所	美国	11,300	5,204,020.43	0.54
47	HDFC Bank Ltd	-	US4041 5F1012	纽约证券 交易所	美国	31,359	5,192,663.18	0.54
48	China Resources Enterprise Ltd	华润创业	HK0291 001490	香港证券 交易所	中国香港	240,000	5,185,237.20	0.54
49	BHP Billiton Ltd	必和必拓 有限公司	AU0000 00BHP4	澳大利亚 证券交易 所	澳大利亚	23,500	5,184,290.49	0.54
50	eBay Inc	电子湾	US2786 421030	纳斯达克 证券交易 所	美国	27,000	5,159,870.02	0.54
51	China Mengniu	中国蒙牛	KYG210	香港证券	中国香港	350,000	5,152,809.20	0.54

	Dairy Co Ltd		961051	交易所				
52	China National Building Material Co Ltd	中国建材	CNE1000002N9	香港证券交易所	中国香港	720,000	5,148,269.28	0.53
53	China Resources Land Ltd	华润置地	KYG2108Y1052	香港证券交易所	中国香港	500,000	5,058,768.00	0.53
54	Lenovo Group Ltd	联想集团	HK0992009065	香港证券交易所	中国香港	1,200,000	5,039,311.20	0.52
55	Goldcorp Inc	-	CA3809564097	多伦多证券交易所	加拿大	18,000	5,027,288.71	0.52
56	Union Pacific Corp	联合太平洋	US9078181081	纽约证券交易所	美国	7,500	5,006,380.10	0.52
57	China Communications Construction Co Ltd	中国交通建设股份	CNE1000002F5	香港证券交易所	中国香港	1,000,000	4,920,949.00	0.51
58	Bidvest Group Ltd	-	ZAE000117321	约翰内斯堡证券交易所	南非	39,949	4,826,456.15	0.50
59	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	中联重科	CNE100000X85	香港证券交易所	中国香港	700,000	4,744,216.40	0.49
60	China Telecom Corp Ltd	中国电信	CNE1000002V2	香港证券交易所	中国香港	1,300,000	4,658,282.20	0.48
61	Ball Corp	波尔	US0584981064	纽约证券交易所	美国	20,494	4,611,255.32	0.48
62	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	3,000	4,606,020.91	0.48
63	Haier Electronics Group Co Ltd	海尔电器	BMG423131256	香港证券交易所	中国香港	800,000	4,507,492.00	0.47
64	Siemens AG	西门子	DE0007236101	德国证券交易所	德国	7,350	4,435,984.09	0.46
65	Apple Inc	苹果公司	US0378331005	纳斯达克证券交易所	美国	1,720	4,389,206.94	0.46

66	Newmont Mining Corp	纽蒙特矿业	US6516391066	纽约证券交易所	美国	11,400	4,310,533.90	0.45
67	Zijin Mining Group Co Ltd	紫金矿业	CNE100000502	香港证券交易所	中国香港	1,800,000	4,261,039.20	0.44
68	Blackstone Group LP	黑石集团	US09253U1088	纽约证券交易所	美国	48,000	4,237,229.23	0.44
69	Great Wall Motor Co Ltd	长城汽车	CNE100000338	香港证券交易所	中国香港	450,000	4,137,002.10	0.43
70	Itau Unibanco Holding SA	-	US4655621062	纽约证券交易所	美国	35,000	4,093,064.64	0.42
71	Comba Telecom Systems Holdings Ltd	京信通信系统	KYG229721140	香港证券交易所	中国香港	800,000	4,059,985.60	0.42
72	International Business Machines Corp	国际商业机器	US4592001014	纽约证券交易所	美国	3,500	4,055,133.22	0.42
73	Galaxy Entertainment Group Ltd	银河娱乐	HK0027032686	香港证券交易所	中国香港	350,000	4,040,528.80	0.42
74	Weatherford International Ltd	-	CH0038838394	纽约证券交易所	美国	43,749	4,035,634.20	0.42
75	Cliffs Natural Resources Inc	克里夫斯自然资源股份有限公司	US18683K1016	纽约证券交易所	美国	10,000	3,928,611.15	0.41
76	Accenture PLC	-	IE00B4BNMY34	纽约证券交易所	美国	11,600	3,890,604.12	0.40
77	China State Construction International Holdings Ltd	中国建筑国际	KYG216771363	香港证券交易所	中国香港	860,000	3,841,583.02	0.40
78	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	-	FR0000121014	巴黎证券交易所	法国	4,259	3,803,191.17	0.39
79	Changyou.com Ltd	畅游有限公司	US15911M1071	纳斯达克证券交易所	美国	26,000	3,776,129.37	0.39
80	Apache Corp	阿帕契	US0374111054	纽约证券交易所	美国	6,600	3,766,854.45	0.39
81	Bank Mandiri Tbk PT	-	ID1000095003	印尼证券交易所	印度尼西亚	800,000	3,751,776.38	0.39

82	CF Industries Holdings Inc	-	US1252691001	纽约证券交易所	美国	4,100	3,745,368.38	0.39
83	General Electric Co	通用电气	US3696041033	纽约证券交易所	美国	33,000	3,724,020.93	0.39
84	Digital China Holdings Ltd	神州数码	BMG2759B1072	香港证券交易所	中国香港	380,000	3,709,114.64	0.39
85	FMC Corp	-	US3024913036	纽约证券交易所	美国	6,800	3,686,480.16	0.38
86	IntercontinentalExchange Inc	洲际交易所公司 (ICE)	US45865V1008	纽约证券交易所	美国	4,800	3,645,952.78	0.38
87	Nestle SA	雀巢	CH0038863350	瑞士证券交易所	瑞士	10,000	3,638,633.30	0.38
88	Trinity Ltd	利邦	BMG906241002	香港证券交易所	中国香港	800,000	3,631,936.00	0.38
89	CITIC Securities Co Ltd	中信证券	CNE1000016V2	香港证券交易所	中国香港	350,000	3,626,261.10	0.38
90	Bunge Ltd	-	BMG169621056	纽约证券交易所	美国	10,000	3,604,114.80	0.37
91	China Resources Gas Group Ltd	华润燃气	BMG2113B1081	香港证券交易所	中国香港	400,000	3,599,508.00	0.37
92	China Oilfield Services Ltd	中海油服	CNE1000002P4	香港证券交易所	中国香港	360,000	3,578,105.52	0.37
93	Johnson & Johnson	强生	US4781601046	纽约证券交易所	美国	8,500	3,512,310.69	0.36
94	Noble Group Ltd	来宝集团	BMG6542T1190	新加坡证券交易所	新加坡	609,090	3,344,178.87	0.35
95	Family Dollar Stores Inc	家庭美元商店	US3070001090	纽约证券交易所	美国	9,122	3,314,112.85	0.34
96	Sina Corp/China	新浪公司	KYG814771047	纳斯达克证券交易所	美国	10,000	3,276,468.00	0.34
97	Agile Property Holdings Ltd	雅居乐集团	KYG011981035	香港证券交易所	中国香港	580,000	3,272,633.76	0.34
98	Southwestern Energy Co	西南能源公司	US8454671095	纽约证券交易所	美国	16,000	3,220,011.94	0.33
99	Hyundai Department Store Co Ltd	韩国现代百货商店	KR7069960003	韩国证券交易所	韩国	3,528	3,144,102.35	0.33
100	Longfor	龙湖地产	KYG563	香港证券	中国香港	440,000	3,131,896.24	0.33

	Properties Co Ltd		5P1090	交易所				
101	Potash Corp of Saskatchewan Inc	萨斯喀彻温省钾肥股份有限公司	CA7375 5L1076	纽约证券交易所	美国	12,000	3,121,213.82	0.32
102	GEA Group AG	基伊埃集团股份公司	DE0006 602006	德国证券交易所	德国	17,464	3,114,715.32	0.32
103	Giant Interactive Group Inc	巨人网络	US3745 111035	纽约证券交易所	美国	120,000	3,084,920.64	0.32
104	Petrofac Ltd	-	GB00B0 H2K534	伦敦证券交易所	英国	22,000	3,078,771.43	0.32
105	Gilead Sciences Inc	-	US3755 581036	纳斯达克证券交易所	美国	11,811	3,046,007.73	0.32
106	Devon Energy Corp	戴文能源	US2517 9M1036	纽约证券交易所	美国	7,600	2,968,984.08	0.31
107	National Oilwell Varco Inc	美国国民油井	US6370 711011	纽约证券交易所	美国	6,810	2,917,391.68	0.30
108	Bank of East Asia Ltd	东亚银行	HK0023 000190	香港证券交易所	中国香港	120,000	2,860,149.60	0.30
109	Tenfu Cayman Holdings Co Ltd	天福(开曼)控股	KYG875 941000	香港证券交易所	中国香港	639,000	2,849,205.15	0.30
110	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	-	ID1000 118201	印尼证券交易所	印度尼西亚	600,000	2,813,832.29	0.29
111	Kinross Gold Corp	-	CA4969 024047	多伦多证券交易所	加拿大	39,000	2,802,019.39	0.29
112	LG Chem Ltd	-	KR7051 910008	韩国证券交易所	韩国	1,600	2,777,436.94	0.29
113	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	自由港迈克墨伦	US3567 1D8570	纽约证券交易所	美国	11,800	2,735,359.31	0.28
114	Cisco Systems Inc	思科	US1727 5R1023	纳斯达克证券交易所	美国	24,000	2,734,086.53	0.28
115	E.ON AG	-	DE000E NAG999	德国证券交易所	德国	20,000	2,721,377.50	0.28
116	Lijun	利君国际	KYG548	香港证券	中国香港	3,730,000	2,691,280.79	0.28

	International Pharmaceutic al Holding Ltd		821241	交易所				
117	SAP AG	-	DE0007 164600	德国证券 交易所	德国	7,987	2,663,170.30	0.28
118	ACE Ltd	-	CH0044 328745	纽约证券 交易所	美国	6,000	2,650,914.65	0.28
119	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	-	US2044 0T2015	纽约证券 交易所	美国	11,500	2,639,730.55	0.27
120	L'oreal SA	欧莱雅	FR0000 120321	巴黎证券 交易所	法国	4,000	2,634,855.00	0.27
121	Procter & Gamble Co/The	宝洁	US7427 181091	纽约证券 交易所	美国	6,000	2,521,998.23	0.26
122	Express Scripts Inc	快捷药方	US3021 821000	纳斯达克 证券交易 所	美国	8,800	2,477,967.54	0.26
123	Alpha Natural Resources Inc	阿尔法自然 资源股份有 限公司	US0207 6X1028	纽约证券 交易所	美国	19,100	2,458,693.09	0.26
124	Coca-Cola Co/The	可口可乐	US1912 161007	纽约证券 交易所	美国	5,500	2,424,806.85	0.25
125	SAIC Inc	-	US7839 0X1019	纽约证券 交易所	美国	31,300	2,423,811.31	0.25
126	Las Vegas Sands Corp	拉斯韦加 斯金沙集 团股份有 限公	US5178 341070	纽约证券 交易所	美国	9,000	2,423,137.11	0.25
127	Norfolk Southern Corp	诺福克南 方	US6558 441084	纽约证券 交易所	美国	5,000	2,295,417.87	0.24
128	DST Systems Inc	-	US2333 261079	纽约证券 交易所	美国	8,000	2,294,535.74	0.24
129	Hongkong Land Holdings Ltd	香港置地 集团公司	BMG458 7L1090	新加坡证 券交易所	新加坡	80,000	2,288,486.88	0.24
130	United Phosphorus Ltd	联合磷业 有限公司	INE628 A01036	印度证券 交易所	印度	150,000	2,260,202.23	0.23
131	JGC Corp	日挥株式 会社	JP3667 600005	东京证券 交易所	日本	15,000	2,248,175.16	0.23

132	ICAP PLC	毅联汇业集团	GB0033 872168	伦敦证券 交易所	英国	66,255	2,232,100.55	0.23
133	Coeur d'Alene Mines Corp	-	US1921 085049	纽约证券 交易所	美国	14,000	2,129,452.16	0.22
134	Google Inc	谷歌公司	US3825 9P5089	纳斯达克 证券交易 所	美国	500	2,034,875.66	0.21
135	Winox Holdings Ltd	盈利时	KYG971 741098	香港证券 交易所	中国香港	2,000,000	2,026,750.00	0.21
136	Deere & Co	迪尔	US2441 991054	纽约证券 交易所	美国	4,000	1,949,498.46	0.20
137	Mosaic Co/The	-	US6194 5C1036	纽约证券 交易所	美国	6,000	1,906,526.32	0.20
138	Newcrest Mining Ltd	纽克雷斯 特矿业有 限公司	AU0000 00NCM7	澳大利亚 证券交易 所	澳大利亚	10,000	1,897,152.80	0.20
139	Sesa Goa Ltd	-	INE205 A01025	印度证券 交易所	印度	97,500	1,891,694.87	0.20
140	Itausa - Investimento s Itau SA	-	BRITSA ACNPR7	圣保罗证 券交易所	巴西	49,300	1,876,884.51	0.19
141	Waters Corp	活德	US9418 481035	纽约证券 交易所	美国	4,000	1,866,326.58	0.19
142	China Overseas Grand Oceans Group Ltd	中国海外 宏洋	HK0000 065737	香港证券 交易所	中国香港	338,000	1,863,312.88	0.19
143	Harris Corp	哈里斯公 司	US4138 751056	纽约证券 交易所	美国	8,000	1,816,675.49	0.19
144	MRV Engenharia e Participacoe s SA	-	BRMRVE ACNOR2	圣保罗证 券交易所	巴西	50,000	1,805,657.24	0.19
145	CSX Corp	-	US1264 081035	纽约证券 交易所	美国	13,293	1,763,940.61	0.18
146	Vale SA	淡水河谷 公司	US9191 2E1055	纽约证券 交易所	美国	12,000	1,621,851.66	0.17
147	QSR Brands Bhd	-	MYL941 500000	吉隆坡证 券交易所	马来西亚	125,000	1,615,982.82	0.17
148	Philip Morris Internationa l Inc	菲利普莫 里斯国际 集团公司	US7181 721090	纽约证券 交易所	美国	3,200	1,582,382.82	0.16
149	Hormel Foods Corp	荷美尔食 品有限公 司	US4404 521001	纽约证券 交易所	美国	8,000	1,476,426.89	0.15

		司						
150	Occidental Petroleum Corp	西方石油	US6745991058	纽约证券交易所	美国	2,500	1,475,985.83	0.15
151	Anadarko Petroleum Corp	阿纳达科石油	US0325111070	纽约证券交易所	美国	3,000	1,442,843.09	0.15
152	Gold Fields Ltd	-	US38059T1060	纽约证券交易所	美国	14,824	1,424,419.26	0.15
153	Sega Sammy Holdings Inc	-	JP3419050004	东京证券交易所	日本	10,000	1,348,742.89	0.14
154	CVS Caremark Corp	-	US1266501006	纽约证券交易所	美国	5,000	1,284,753.51	0.13
155	Marvell Technology Group Ltd	-	BMG5876H1051	纳斯达克证券交易所	美国	14,348	1,252,113.59	0.13
156	BorgWarner Inc	博格华纳股份有限公司	US0997241064	纽约证券交易所	美国	3,000	1,204,858.10	0.13
157	Swatch Group AG/The	斯沃琪集团	CH0012255151	瑞士证券交易所	瑞士	500	1,184,240.38	0.12
158	Hong Leong Financial Group Bhd	-	MYL108200006	吉隆坡证券交易所	马来西亚	50,000	1,159,529.82	0.12
159	Walgreen Co	沃尔格林	US9314221097	纽约证券交易所	美国	5,000	1,041,538.77	0.11
160	Chevron Corp	雪佛龙德士古	US1667641005	纽约证券交易所	美国	1,500	1,005,623.64	0.10
161	Intel Corp	英特尔	US4581401001	纳斯达克证券交易所	美国	6,000	916,780.95	0.10
162	Shenguan Holdings Group Ltd	神冠控股	KYG8116M1087	香港证券交易所	中国香港	248,000	904,741.20	0.09
163	Sands China Ltd	金沙中国	KYG7800X1079	香港证券交易所	中国香港	50,100	891,522.74	0.09
164	Oracle Corp	甲骨文	US68389X1054	纳斯达克证券交易所	美国	5,000	808,090.43	0.08
165	Ross Stores Inc	-	US7782961038	纳斯达克证券交易所	美国	2,400	718,756.26	0.07
166	McDonalds Corp	麦当劳	US5801351017	纽约证券交易所	美国	1,000	632,169.30	0.07

167	Astra International Tbk PT	-	ID1000057607	印尼证券交易所	印度尼西亚	12,000	616,958.78	0.06
168	Alimentation Couche Tard Inc	-	CA01626P4033	多伦多证券交易所	加拿大	3,000	587,499.27	0.06
169	Pfizer Inc	辉瑞制药	US7170811035	纽约证券交易所	美国	4,000	545,405.90	0.06
170	Roche Holding AG	罗氏	CH0012032048	瑞士证券交易所	瑞士	500	536,361.50	0.06
171	Dollar Tree Inc	-	US2567461080	纳斯达克证券交易所	美国	1,000	523,667.80	0.05
172	Mayora Indah Tbk PT	-	ID1000060007	印尼证券交易所	印度尼西亚	50,000	495,026.05	0.05
173	Embry Holdings Ltd	安莉芳	KYG3066H1002	香港证券交易所	中国香港	155,000	490,068.15	0.05
174	Monsanto Co	孟山都	US61166W1018	纽约证券交易所	美国	1,000	441,504.06	0.05
175	Bank Central Asia Tbk PT	-	ID1000109507	印尼证券交易所	印度尼西亚	50,000	277,909.36	0.03
176	Unilever Indonesia Tbk PT	-	ID1000095706	印尼证券交易所	印度尼西亚	5,000	65,308.70	0.01

注：上表所用证券代码采用 ISIN 代码。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Harbin Electric Inc	US41145W1099	68,935,527.75	4.47
2	China Security & Surveillance Technology Inc	US16942J1051	48,610,882.83	3.15
3	China Mobile Ltd	HK0941009539	37,771,121.58	2.45
4	China Coal Energy Co Ltd	CNE100000528	31,527,835.64	2.05
5	Agricultural Bank of China Ltd	CNE100000Q43	30,385,374.55	1.97
6	China Yurun Food	BMG211591018	28,464,566.12	1.85

	Group Ltd			
7	ICICI Bank Ltd	US45104G1040	26,674,152.07	1.73
8	Anhui Conch Cement Co Ltd	CNE1000001W2	24,699,507.10	1.60
9	Hyundai Mobis	KR7012330007	24,525,805.75	1.59
10	China Petroleum & Chemical Corp	CNE1000002Q2	23,237,434.97	1.51
11	PetroChina Co Ltd	CNE1000003W8	21,745,599.14	1.41
12	HDFC Bank Ltd	US40415F1012	21,640,317.52	1.40
13	Sina Corp/China	KYG814771047	19,439,049.79	1.26
14	China Life Insurance Co Ltd	CNE1000002L3	18,402,445.90	1.19
15	Yanzhou Coal Mining Co Ltd	CNE1000004Q8	17,726,309.24	1.15
16	China Minsheng Banking Corp Ltd	CNE100000HF9	17,686,041.05	1.15
17	CNOOC Ltd	HK0883013259	17,453,721.18	1.13
18	China Unicom Hong Kong Ltd	HK0000049939	17,257,627.80	1.12
19	PepsiCo Inc/NC	US7134481081	17,157,928.39	1.11
20	China Merchants Bank Co Ltd	CNE1000002M1	16,397,731.73	1.06

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Harbin Electric Inc	US41145W1099	115,026,943.39	7.46
2	China Security & Surveillance Technology Inc	US16942J1051	68,120,819.03	4.42
3	CNOOC Ltd	HK0883013259	34,159,100.90	2.22
4	Hyundai Mobis	KR7012330007	30,009,071.37	1.95
5	PetroChina Co Ltd	CNE1000003W8	29,912,618.89	1.94
6	China Construction Bank Corp	CNE1000002H1	27,627,275.52	1.79

7	China Coal Energy Co Ltd	CNE100000528	24,872,796.84	1.61
8	China Life Insurance Co Ltd	CNE1000002L3	24,497,428.42	1.59
9	HDFC Bank Ltd	US40415F1012	23,007,433.84	1.49
10	ICICI Bank Ltd	US45104G1040	22,043,970.54	1.43
11	Newmont Mining Corp	US6516391066	21,773,016.43	1.41
12	Ping An Insurance Group Co	CNE1000003X6	21,765,643.04	1.41
13	Hengan International Group Co Ltd	KYG4402L1510	21,063,231.97	1.37
14	China Unicom Hong Kong Ltd	HK0000049939	20,900,223.67	1.36
15	Sands China Ltd	KYG7800X1079	20,884,683.38	1.36
16	China Mobile Ltd	HK0941009539	18,313,729.92	1.19
17	China Yurun Food Group Ltd	BMG211591018	18,056,771.73	1.17
18	Mechel	US5838401033	17,942,325.19	1.16
19	China Pacific Insurance Group Co Ltd	CNE1000009Q7	17,853,945.62	1.16
20	Agricultural Bank of China Ltd	CNE100000Q43	17,809,953.85	1.16

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	1,930,408,642.13
卖出收入（成交）总额	2,357,062,928.61

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

8.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	5,720,309.66
3	应收股利	311,774.95
4	应收利息	21,454.27
5	应收申购款	113,078.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,166,617.40

8.11.4 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。

8.11.5 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。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份 额比例
63,947	18,404.23	59,388,781.77	5.05%	1,117,506,536.58	94.95%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	285,510.61	0.02%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2008年2月14日）基金份额总额	3,155,816,636.00
本报告期期初基金份额总额	1,537,686,135.05
本报告期基金总申购份额	48,697,757.44
减：本报告期基金总赎回份额	409,488,574.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,176,895,318.35

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人：

(1) 公司法定代表人变更为李晓鹏先生，并于2011年2月24日进行披露；

(2) 因公司第二届董事会任期届满，经公司股东会审议通过，选举李晓鹏先生、Neil Harvey 先

生、郭特华女士、库三七先生、朱文信先生、王莹女士担任公司第三届董事会董事，刘国恩先生、孙祁祥女士、Jane DeBevoise 女士担任第三届董事会独立董事。赵跃女士、陈晓燕女士、蔡昀先生、David Peter Walker 先生、牛大鸿先生不再担任本公司董事职务，公司已于 2011 年 12 月 10 日进行披露；

(3) 因任期届满，肖在翔先生不再担任公司副总经理，由库三七先生担任公司副总经理，公司已于 2011 年 12 月 15 日进行披露。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理。因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理，刘慧军女士不再担任中国银行托管及投资者服务部副总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

无

11.4 基金投资策略的改变

无。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内应支付给安永华明会计师事务所审计费用九万元整，该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

无

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Credit Suisse	-	1,399,970,898.95	33.46%	503,719.09	14.63%	-
Goldman Sachs	-	1,207,617,106.53	28.86%	763,709.94	22.18%	-

Morgan Stanley	-	305,084,643.42	7.29%	384,012.42	11.15%	新增
NOMURA	-	277,206,822.28	6.62%	515,403.89	14.97%	-
BNP	-	231,682,327.66	5.54%	278,018.79	8.07%	-
CICC	-	180,966,675.23	4.32%	226,208.42	6.57%	-
J.P.Morgan	-	152,665,998.80	3.65%	146,381.08	4.25%	-
CLSA	-	152,291,200.53	3.64%	182,749.45	5.31%	-
Merrill Lynch	-	139,271,250.70	3.33%	200,315.65	5.82%	-
UBS	-	132,883,773.56	3.18%	195,564.97	5.68%	-
Citi Group	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities	-	-	-	-	-	-
Hai Tong	-	4,733,905.00	0.11%	47,339.05	1.37%	新增

注：1、券商的选择标准和程序

(1) 选择标准：注重综合服务能力

a) 券商财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与工银瑞信有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

b) 券商具有较强的综合研究能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及其他丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据工银瑞信所管理基金的特定要求，提供专门研究报告；具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

c) 与其他券商相比，该券商能够提供最佳交易执行和优惠合理的佣金率。

(2) 选择程序

a) 确定券商数量：根据以上标准对不同券商进行考察、选择和确定。投资研究部门（权益投资部，固定收益部，专户投资部，研究部和中央交易室）根据公司基金规模和服务需求等因素确定对合作券商的数量，每年根据公司经营规模变化及券商评估结果决定是否需要新增或调整合作券商，选定的名单需经主管投资副总和总经理审批同意。

b) 签订委托协议：与被选择的券商签订委托代理协议，明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。委托代理协议一式五份，协议双方及证券主管机关各留存一份，工银瑞信法律合规部留存备案，并报相关证券主管机关留存报备。

2、券商的评估，保留和更换程序

(1) 席位的租用期限暂定为一年，合同到期 15 天内，投资研究部门将根据各券商研究在服务期间的综合证券服务质量等情况，进行评估。

(2) 对于符合标准的券商，工银瑞信将与其续约；对于不能达到标准的券商，不与其续约，并根据券商选择标准和程序，重新选择其它经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构，租用其交易席位。

(3) 若券商提供的综合证券服务不符合要求，工银瑞信有权按照委托协议规定，提前中止租用其交易席位。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	权证交易		股指期货交易	
	成交金额	占当期权证 成交总额的比例	成交金额	占当期股指期货 成交总额的比例
Credit Suisse	75,592.47	28.87%	-	-
Goldman Sachs	186,287.91	71.13%	148,053,185.16	100%
Morgan Stanley	-	-	-	-
NOMURA	-	-	-	-
BNP	-	-	-	-
CICC	-	-	-	-
J. P. Morgan	-	-	-	-
CLSA	-	-	-	-
Merrill Lynch	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-
Citi Group	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-
China Merchants Securities	-	-	-	-
Hai Tong	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	工银瑞信中国机会全球配置股票型 证券投资基金 2010 年第 4 季度报告	三大报、公司网站	2011 年 1 月 24 日
2	工银瑞信中国机会全球配置股票型 证券投资基金 2010 年度报告	三大报、公司网站	2011 年 3 月 26 日
3	工银瑞信中国机会全球配置股票型 证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	三大报、公司网站	2011 年 4 月 23 日
4	工银瑞信中国机会全球配置股票型 证券投资基金 2011 年第 2 季度报告	三大报、公司网站	2011 年 7 月 19 日
5	工银瑞信中国机会全球配置股票型	三大报、公司网站	2011 年 8 月 29 日

	证券投资基金 2011 年半年度报告		
6	工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金关于 2011 年 9 月 29 日暂停申购、赎回等业务的公告	三大报、公司网站	2011 年 9 月 30 日
7	工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金关于修改基金合同估值条款的公告	三大报、公司网站	2011 年 10 月 11 日
8	工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金 2011 年第 3 季度报告	三大报、公司网站	2011 年 10 月 26 日

注：三大报包括中国证券报、证券时报、上海证券报。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金募集的文件
- (二) 《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金托管协议》
- (四) 《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金招募说明书》
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七) 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

13.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅，或登录基金管理人网站查阅。

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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：010—58698918，400-811-9999

网址：www.icbccs.com.cn