

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事事由	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
邹翀	董事	出差	艾军
李力	独立董事	工作原因	肖军

1.2 公司财务总监负责对本次财务报告进行审计。

1.3 公司负责人杨国文、主管会计工作负责人杨鹏威及会计机构负责人（会计主管人员）蔡志军声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本期报告期末	上年度期末	本报告期期末比上年同期增减(%)
资产总额(元)	958,296,974.75	957,043,294.04	0.13%
归属于上市公司股东的所有者权益(或股东权益)(元)	820,027,765.50	805,635,242.37	1.79%
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	6.83	6.71	1.79%
年初至报告期末			比上年同期增减(%)
经营活动中产生的现金流量净额(元)	17,180,747.10		20.27%
每股经营活动产生的现金流量净额(元·股)	0.1432		19.33%
报告期		上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	111,733,458.92	90,994,960.31	22.79%
归属于上市公司股东的净利润(元)	14,392,523.13	11,679,687.12	23.23%
基本每股收益(元/股)	0.1199	0.0973	23.23%
稀释每股收益(元/股)	0.1199	0.0973	23.23%
加权平均净资产收益率(%)	1.77%	2.37%	-0.60%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.46%	1.99%	-0.53%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非常性损益项目	年初至报告期末金额	附注(如适用)
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,898,901.80	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,000.00	
所得税影响额	-395,197.77	
合计	2,493,704.03	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

报告期末股东总数(户)	6,268
前十名无限售条件流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	9,750,000人民币普通股
江苏高投创业投资有限公司	8,250,000人民币普通股
江苏高投成长创业投资有限公司	3,099,998人民币普通股
中国银行-华银瑞信活期股票型证券投资基金	2,199,356人民币普通股
沈祖林	1,451,450人民币普通股
中国建设银行-华夏红利混合型开放式基金	784,381人民币普通股
李世海	662,500人民币普通股
陈建林	505,600人民币普通股
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	391,610人民币普通股
唐林才	325,269人民币普通股

2.3 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	限售原因	解除限售日期
杨鹤威	47,250,000	0	47,250,000	首发承诺	2014-3-29
顾国文	13,500,000	0	13,500,000	首发承诺	2014-3-29
江苏省高投创业投资有限公司	9,750,000	9,750,000	0	首发承诺	2012-3-29
沈祖林	8,250,000	8,250,000	0	首发承诺	2012-3-29
杨凤琴	6,750,000	0	6,750,000	首发承诺	2014-3-29
杨国忠	270,000	0	270,000	首发承诺	2014-3-29
邵俊	255,000	255,000	0	首发承诺	2012-3-29
马军	240,000	240,000	0	首发承诺	2012-3-29
郑琳	240,000	0	240,000	首发承诺	2014-3-29
王汉圆	240,000	0	240,000	首发承诺	2014-3-29
沈白顺	232,500	232,500	0	首发承诺	2012-3-29
臧稽兴	225,000	168,750	168,750	高管锁定	在任期间,每年所持股份总数的25%或离任
邵深萍	225,000	225,000	168,750	高管锁定	在任期间,每年所持股份总数的25%或离任
杨彩英	225,000	0	225,000	首发承诺	2014-3-29
许耀新	225,000	225,000	168,750	高管锁定	在任期间,每年所持股份总数的25%或离任
李平	195,000	195,000	0	首发承诺	2012-3-29
黄婉蒙	150,000	150,000	0	首发承诺	2012-3-29
曾国良	150,000	150,000	0	首发承诺	2012-3-29

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年四月二十日

§ 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月18日核对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1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称：工银瑞信中小盘股票

交易代码：481010

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010年2月10日

报告期末基金份额总额：783,513,074.05份

投资目标：通过投资成长性的中小市值股票，追求基金资产长期稳定的增值和收益，在有效控制风险的前提下，为持有人实现超越业绩基准的超额收益。

本基金运用国际化的视野审视中国经济和资本市场的运行规律，考察经济、财政、货币等金融工具占基金资产的比例为60%-95%，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%。本基金的股票资产主要投资于中小股票，投资于具有高成长性、基本面良好的中小盘股票的资产占股票投资资产的比例不低于80%。

本基金将首先采用定量分析指标，筛选出成长潜力较大的中小市值上市公司，基于对公司未来业绩发展的预测，采用相对估值模型，结合现金流折现模型等方法评估公司股票的合理内在价值，同时结合股票的市场价格、考虑市盈率、市净率等相对估值指标，选择最具有投资吸引力的股票构建投资组合。

业绩比较基准：80%×中证700指数收益率+20%×上证国债指数收益率

本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于债券型基金及混合型基金，属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于中小盘股票，在股票型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

§ 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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-18,699,177.15
2.本期利润	1,486,762.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0018
4.期末基金资产净值	595,760,199.14
5.期末基金份额净值	0.760

注：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，计价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3月31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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-0.13%	1.46%	3.57%	1.50%	-3.70%	-0.04%

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

该图显示了工银瑞信中小盘股票基金成立以来的累计净值增长率，以及同期业绩比较基准（沪深300指数）的表现。从图中可以看出，基金成立以来的净值增长率为正，且显著超过了业绩比较基准。

该图展示了工银瑞信中小盘股票基金成立以来的净值增长率，以及同期业绩比较基准（沪深300指数）的表现。从图中可以看出，基金成立以来的净值增长率为正，且显著超过了业绩比较基准。

该图展示了工银瑞信中小盘股票基金成立以来的净值增长率，以及同期业绩比较基准（沪深300指数）的表现。从图中可以看出，基金成立以来的净值增长率为正，且显著超过了业绩比较基准。

该图展示了工银瑞信中小盘股票基金成立以来的净值增长率，以及同期业绩比较基准（沪深300指数）的表现。从图中可以看出，基金成立以来的净值增长率为正，且显著超过了业绩比较基准。

该图展示了工银瑞信中小盘股票基金成立以来的净值增长率，以及同期业绩比较基准（沪深300指数）的表现。从图中可以看出，基金成立以来的净值增长率为正，且显著超过了业绩比较基准。

该图展示了工银瑞信中小盘股票基金成立以来的净值增长率，以及同期业绩比较基准（沪深300指数）的表现。从图中可以看出，基金成立以来的净值增长率为正，且显著超过了业绩比较基准。

该图展示了工银瑞信中小盘股票基金成立以来的净值增长率，以及同期业绩比较基准