

工银瑞信核心价值股票型证券投资基金

[2012] 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:二〇一二年十月二十五日

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有关规定，于2012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未来表现。投资人作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

说明:本报告中财务资料未经审计。

本报告日期自2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§ 1 基金产品概况

基金简称:工银核心价值股票

交易代码:481001

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2005年8月31日

报告期末基金份额总额:29,915,800,509.04份

投资目标:有效控制投资组合风险,追求基金资产的长期稳定增值。

投资策略:股票的终将反映其价值。本基金投资于经营稳健,具有持久竞争优势,价值被低估的大中型上市公司,实现基金资产长期稳定的增值的目标。

业绩比较基准:75%×中信标普300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率。

风险收益特征:本基金属于股票基金中的大盘价值型基金,一般情况下,其风险及预期收益高于货币市场基金,债券基金及混合型基金。

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7月1日 - 2012年9月30日)

1.本期已实现收益 -532,147,878.19

2.本期利润 -689,201,425.09

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0228

4.期末基金份额净值 7,705,262,832.31

5.期末基金份额净值 0.2576

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据。

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9月30日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内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 收益率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 -8.10% 1.10% -4.92% 0.87% -3.18% 0.23%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金名称:工银核心价值股票型证券投资基金

基金简称:工银核心价值股票

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2005年8月31日

报告期末基金份额总额:29,915,800,509.04份

注:1.本基金合同于2005年8月31日生效。

2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日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。C)投资范围、D)投资禁止行为与限制规定的各项比例。本基金股票资产占基金资产净值的比例为60%-95%,债券及现金资产占基金资产净值的比例为5%-40%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(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

何江旭 监督权益投资总监,本基金基金经理,工银消费服务行业基金经理,工银瑞信基金管理有限公司基金经理 2010年4月12日 - 15 曾担任国泰基金金融行业基金经理,基金投资部基金经理以及金融创新基金的基金经理,基金管理部总监兼权益投资部副总监,2009年加入工银瑞信,现任权益投资总监,2010年4月12日至今,担任工银瑞信基金经理,2011年4月21日至今,担任工银消费服务行业基金经理的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵守信情况的说明

本报告期内,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,招募说明书等有关规定,履行诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取利益,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 平公正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定,制定了《公平交易管理制度》、《静常交易管理办法》、《对管理的各类型资产的公平对待》等具体的制度和流程进行监控。本报告期内,按照时间优先、价格优先等原则对同一证券的不同买卖指令进行公平分配,均采用了公司的集中交易系统或交易模块进行操作,未发现不公平交易、未出现明显不公平交易的情况,且本基金及本基金管理人及其他投资组合之间未发生法律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双边交易量超过该证券当日成交量5%的情况有一次,投资组合经因指投资组合的决策发生时向反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内本基金的投诉和纠纷情况说明

本报告期内,基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场走势的展望

尽管国内外经济下行的趋势尚未得到根本性扭转,但在国内经济继续复苏的带动以及国际宽松政策的发酵下,4季度国内经济下滑势头将得到遏制,这为周期性的上游行业带来投资机会。早周期的家电、地产、汽车等行业跌幅超逾10%,行业政策正面对的TMT、非银金融等行业以及保险、地产等稳定行业表现相对较好。我们认为这些行业正受益于政策的扶持,行业基本面将逐步好转,本基金主要增持了地产相关的产业链。

4.6 基金的估值方法

本基金的估值方法详见本报告“三、重要提示”。

4.7 管理人对报告期内本基金运作遵守信情况的说明

本报告期内,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,招募说明书等有关规定,履行诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋取利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.8 公平交易专项说明

4.8.1 报告期内持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期内未持有处于转股期的可转换债券。

4.8.5 报告期内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 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 000052 美的电器 157,099,176.00 2.04 重大事项

5.4 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 600100 同方股份 86,169,839 670,401,347.42 8.70

2 600519 贵州茅台 1,722,000 423,267,600.00 5.49

3 600266 北京城建 38,763,221 421,356,212.71 3.47

4 601166 兴业银行 49,191,183 350,586,107.83 4.55

5 000979 中弘股份 48,498,170 315,241,680.00 4.09

6 300144 宋城股份 22,005,760 290,035,916.80 3.76

7 600383 金地集团 55,843,512 280,892,863.36 3.65

8 601318 中国平安 5,633,566 236,271,758.04 3.07

9 000024 招商地产 8,219,107 190,597,009.60 2.22

10 000527 美的电器 17,113,200 157,099,176.00 2.04

注:由于四舍五入的原因,基金资产净值的此项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十名股票投资组合

序号 股票代码 股票名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 600100 同方股份 86,169,839 670,401,347.42 8.70

2 600519 贵州茅台 1,722,000 423,267,600.00 5.49

3 600266 北京城建 38,763,221 421,356,212.71 3.47

4 601166 兴业银行 49,191,183 350,586,107.83 4.55

5 000979 中弘股份 48,498,170 315,241,680.00 4.09

6 300144 宋城股份 22,005,760 290,035,916.80 3.76

7 600383 金地集团 55,843,512 280,892,863.36 3.65

8 601318 中国平安 5,633,566 236,271,758.04 3.07

9 000024 招商地产 8,219,107 190,597,009.60 2.22

10 000527 美的电器 17,113,200 157,099,176.00 2.04

注:由于四舍五入的原因,基金资产净值的此项分项之和与合计可能有尾差。

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债券投资组合

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 600100 同方股份 86,169,839 670,401,347.42 8.70

2 600519 贵州茅台 1,722,000 423,267,600.00 5.49

3 600266 北京城建 38,763,221 421,356,212.71 3.47

4 601166 兴业银行 49,191,183 350,586,107.83 4.55

5 000979 中弘股份 48,498,170 315,241,680.00 4.09

6 300144 宋城股份 22,005,760 290,035,916.80 3.76

7 600383 金地集团 55,843,512 280,892,863.36 3.65

8 601318 中国平安 5,633,566 236,271,758.04 3.07

9 000024 招商地产 8,219,107 190,597,009.60 2.22

10 000527 美的电器 17,113,200 157,099,176.00 2.04

注:由于四舍五入的原因,基金资产净值的此项分项之和与合计可能有尾差。

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股票投资组合

序号 股票代码 股票名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 601166 兴业银行 5,883,805 70,664,498.05 1.87

2 600000 浦发银行 9,062,926 117,933,908.80 1.77

3 600002 中国银行 7,545,110 63,605,277.30 1.68

4 600030 中信证券 5,366,285 63,268,500.15 1.67

5 600031 海通证券 6,307,241 60,423,368.78 1.60

注:由于四舍五入的原因,基金资产净值的此项分项之和与合计可能有尾差。

5.8 报告期内按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资组合

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 600100 同方股份 86,169,839 670,401,347.42 8.70

2 600519 贵州茅台 1,722,000 423,267,600.00 5.49

3 600266 北京城建 38,763,221 421,356,212.71 3.47

4 601166 兴业银行 49,191,183 350,586,107.83 4.55

5 000979 中弘股份 48,498,170 315,241,680.00 4.09

6 300144 宋城股份 22,005,760 290,035,916.80 3.76

7 600383 金地集团 55,843,512 280,892,863.36 3.65

8 601318 中国平安 5,633,566 236,271,75