工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月二十日

[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

[illegible]2.基金产品概况

基金简称	工银大盘蓝筹股票
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	通过投资大盘蓝筹型股票,追求基金资产长期稳定的增值和收益,在合理风险限度内,努力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金的股票资产主要投资于大盘蓝筹型股票,投资于大盘蓝筹股票的资产占股票投资资产的比例不低于[illegible]。蓝筹股票是指那些经营稳健、财务状况良好、公司在所属行业处于领导地位的公司股票。蓝筹股票一般具有较好的分红记录。在投资者心中形象良好。本基金建立系统化、纪律化的投资流程,通过自上而下的初选投资对象、公司治理评估、行业地位与竞争优势评估、公司财务分析、投资吸引力评估等组合构建及优化等过程,选择具有投资价值的大盘蓝筹股票,构造投资组合。
业绩比较基准	[illegible]沪深[illegible]指数收益率与[illegible]中证国债指数收益率
风险收益特征	预期收益及风险水平高于债券型基金与混合型基金,在股票型基金中属于中等风险水平的投资产品。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

[illegible]3.主要财务指标和基金净值表现

[illegible]1.主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日)	原([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日)
[illegible]本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

注:(1)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。

(2)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。

(3)所列数据截止到[illegible]年[illegible]月[illegible]日。

[illegible]4.基金净值表现

[illegible]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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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:本基金基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起[illegible]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第十四条(二)投资范围、(八)投资限制中规定的各项比例:本基金股票资产占基金资产的比例为[illegible],债券、现金等金融工具占基金资产的比例为[illegible],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[illegible]。本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的[illegible],法律法规及本基金合同规定的其他比例限制。

[illegible]5.其他指标

无。

[illegible]6.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;担任工银沪深[illegible]基金基金经理;工银上证央企[illegible]基金基金经理;工银中小盘基金基金经理;现任工银双利债券基金基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	先后在国泰君安证券股份有限公司担任研究员;袁华林证券有限公司担任研究员;[illegible]年[illegible]月加入工银瑞信基金管理有限公司,袁历任产品开发部高级经理和权益投资部高级经理;[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月,[illegible]担任工银沪深[illegible]基金基金经理;[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日,[illegible]担任工银上证央企[illegible]基金基金经理;[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日,[illegible]担任工银中小盘基金基金经理;[illegible]年[illegible]月[illegible]日至今,袁担任工银双利债券基金基金经理;[illegible]年[illegible]月[illegible]日至今,袁担任工银大盘蓝筹基金基金经理。

[illegible]7.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。

[illegible]8.公平交易专项说明

[illegible]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。

[illegible]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[illegible]。

[illegible]3.报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]1.报告期内基金投资策略和运作分析

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。

本报告期内,本基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,国内经济的基本面目前仍然处在底部区域,猴季度经济见底概率较大。后期存准率下调仍为常态,降息概率较大,使得融资成本会继续下行。海外经济方面,美国经济仍处温和复苏阶段;欧洲方面,进入短暂稳定期。

股票市场短期震荡,中期看好。当前经济面仍为衰退后期,猴季度经济见底存在一定不确定性,股市将继续处在震荡阶段,在跌后下,早期的利率敏感性行业如地产、公用事业、保险,以及政策红利相关非银金融、环保等行业仍然看好。本轮深度调整后出现的价值低估股票,中长期具有内涵式、外延式增长的股票,是精选个股的主要思路。基于目前基金组合的配置情况以及指数处于几年以来的相对低位,资产配置方面不进行大幅调整。年初以来的估值修复行情在经济复苏被证伪下出现波折,后期有望继续进行,周期类、制造类行业再次出现估值修复时适当减少配置,并发掘经济转型下具有中长期投资价值的板块及个股。在操作方面,适当增加交易频率及灵活性,顺应股票市场风格转化周期,减持业绩差、预期改善可能性小的个股,集中到核心、优质的个股上面。

[illegible]9.投资组合报告

[illegible]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(%)
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
[illegible]	金融衍生品投资	原	原
[illegible]	买入返售金融资产	原	原
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	原	原
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	合计	[illegible]	[illegible]

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。

[illegible]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(%)
[illegible]	农、林、牧、渔业	原	原
[illegible]	采掘业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	原	原
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
[illegible]	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	建筑业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	交通运输、仓储业	原	原
[illegible]	信息技术业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	房地产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	社会服务业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	传播与文化产业	原	原
[illegible]	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

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。

[illegible]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(%)
员	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	浙富股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	烽火通信	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	桂东电力	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	中国国旅	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	北京城建	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	桑德环境	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	大有能源	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	原	原
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中:政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	原	原
远	中期票据	原	原
苑	可转债	原	原
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

注:由于四舍五入的原因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

[illegible]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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

[illegible]6.投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]3.其他资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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换债券。

[illegible]5.报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

[illegible]6.投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

[illegible]7.开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减:本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

[illegible]8.影响投资者决策的其他重要信息

无。

[illegible]9.备查文件目录

[illegible]1.备查文件目录

[illegible]1.中国证监会批准工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金设立的文件;

[illegible]2.工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同;

[illegible]3.工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金托管协议;

[illegible]4.基金管理人业务资格批件和营业执照;

[illegible]5.基金托管人业务资格批件和营业执照;

[illegible]6.报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

[illegible]2.备查地点

基金管理人或基金托管人住所。

[illegible]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。

工银瑞信核心价值股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月二十日

[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

[illegible]2.基金产品概况

基金简称	工银核心价值股票
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]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遥
投资策略	股票价格终将反映其价值遥本基金投资于经营稳健、具有核心竞争优势、价值被低估的大中型上市公司遥现基金资产长期稳定增值的目标遥
业绩比较基准	[illegible]中信标普[illegible]指数收益率与[illegible]中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的大中盘价值型基金,视情况下,承担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

[illegible]3.主要财务指标和基金净值表现

[illegible]1.主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日)
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

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[illegible]年[illegible]月[illegible]日。

[illegible]4.基金净值表现

[illegible]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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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:本基金基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效,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比例符合基金合同第十三条(二)投资范围、(七)投资禁止行为与限制中规定的各项比例。本基金股票资产占基金资产净值的比例为[illegible],债券及现金资产占基金资产净值的比例为[illegible]。

[illegible]5.其他指标

无。

[illegible]6.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		
何江旭	权益投资总监;基金经理;工银消费服务行业基金的基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	曾担任国泰基金、鑫龙基金、金鼎证券、马稳健回报证券、鹰博长以及金牛创新成长基金的基金经理、袁基金管理部总监兼权益投资副总监;[illegible]年[illegible]月加入工银瑞信,袁现任权益投资总监;[illegible]年[illegible]月[illegible]日至今,袁担任工银核心价值基金基金经理;[illegible]年[illegible]月[illegible]日至今,袁担任工银消费服务行业基金的基金经理。

[illegible]7.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。

[illegible]8.公平交易专项说明

[illegible]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。

[illegible]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[illegible]。

[illegible]3.报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]1.报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年[illegible]季度,在投资运作中,本基金的股票仓位变化不大,但对组合结构进行了适当的调整,提高了房地产、医药和煤炭等行业的配置比例,降低了金融、水泥建材等行业的配置比例,二季度末本基金的投资主要集中在食品饮料、房地产、金融、家电、医药、纺织服装等行业。

[illegible]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[illegible],业绩比较基准收益率为[illegible]。

[illegible]3.管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们判断未来经济增速虽然有所下降,但仍然可以维持在[illegible]左右的水平,[illegible]上半年资本市场出现了先扬后抑的走势,目前沪深[illegible]指数的估值处于历史较低水平,已经反映了对经济增速和企业盈利增速下降的过度悲观预期,未来沪深[illegible]指数下行的空间很小,我们认为部分业绩良好的公司已具备一定的安全边际和投资价值,在行业选择上,我们看好业绩增长确定的食品饮料、家电、医药、纺织服装等消费类行业以及业绩良好、估值偏低的金融、房地产等行业。

[illegible]9.投资组合报告

[illegible]1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
[illegible]	金融衍生品投资	原	原
[illegible]	买入返售金融资产	原	原
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	原	原
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	合计	[illegible]	[illegible]

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。

[illegible]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(%)
[illegible]	农、林、牧、渔业	原	原
[illegible]	采掘业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	原	原
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
[illegible]	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	建筑业	原	原
[illegible]	交通运输、仓储业	原	原
[illegible]	信息技术业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	房地产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	社会服务业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	传播与文化产业	原	原
[illegible]	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

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。

[illegible]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(%)
员	[illegible]	五粮液	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	泸州老窖	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	金地集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	格力电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	深发展[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	兰花科创	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	万科[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	希努尔	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

[illegible]4.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(%)
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	原	原
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	原	原
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	原	原
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	原	原
云	交通运输、仓储业	原	原
鄙	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	原	原
配	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

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。

[illegible]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(%)
员	[illegible]	[illegible]万方股	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	北京城建	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	宋城股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	中弘股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	兴业银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	中国卫星	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	广发证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	金地集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]6.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(%)
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	原	原
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中:政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	原	原
远	中期票据	原	原
苑	可转债	原	原
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

注:由于四舍五入的原因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

[illegible]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。

[illegible]8.投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]3.其他资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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换债券。

[illegible]5.报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

[illegible]6.投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

[illegible]7.开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减:本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

[illegible]8.影响投资者决策的其他重要信息

无。

[illegible]9.备查文件目录

[illegible]1.备查文件目录

[illegible]1.中国证监会批准工银瑞信核心价值股票型证券投资基金设立的文件;

[illegible]2.工银瑞信核心价值股票型证券投资基金基金合同;

[illegible]3.工银瑞信核心价值股票型证券投资基金托管协议;

[illegible]4.基金管理人业务资格批件和营业执照;

[illegible]5.基金托管人业务资格批件和营业执照;

[illegible]6.报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

[illegible]2.备查地点

基金管理人或基金托管人住所。

[illegible]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。

工银瑞信红利股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6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:二〇一二年七月二十日

[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

[illegible]2.基金产品概况

基金简称	工银红利股票
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	在合理控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值,获得超过业绩比较基准的投资业绩遥
投资策略	本基金采用定量和定性相结合的个股精选策略,通过红利股筛选、竞争优势评价和盈利预测的选股流程,精选出兼具稳定的高分红能力、较强竞争优势和持续盈利增长的上市公司股票作为主要投资对象,获取以增强本基金的股息收益和资本增值能力遥
业绩比较基准	富时中国[illegible]股红利[illegible]指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的红利主题型基金,风险与预期收益高于债券型基金以及混合型基金遥
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

[illegible]3.主要财务指标和基金净值表现

[illegible]1.主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日)
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

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[illegible]年[illegible]月[illegible]日。

[illegible]4.基金净值表现

[illegible]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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illeg