

Disclosure

S1 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2009年4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。投资人投资于本基金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2009年1月1日起至3月31日止。

S2 基本产品概况

基金名称	工银瑞信核心价值股票型证券投资基金
交易代码	481000
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年08月31日
报告期末基金份额总额	9,368,072,104.30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 股票风格选择上，本基金侧重于价值股，具有核心竞争优势、价值低估的公司，同时适当配置部分成长股，以期在不同市场环境下获得良好的回报。

业绩比较基准 75%×沪深300指数收益+25%×中证公用事业指数收益率

风险收益特征 本基金属股票型基金中的平衡型基金，该情况下，其风险及预期收益水平低于股票型基金，高于混合型基金。

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

S3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标	报告期2009年01月01日至2009年03月31日
1.本期实现收益	-399,262,935.60
2.本期利润	897,179,046.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.1671
4.期末基金份额净值	7,114,412,564.35
5.期末基金份额净值	0.7694

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上述数字。

(2)本期利润为本报告期实现收益加上本期公允价值变动收益。

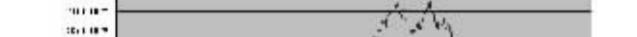
(3)所列数据截止到2009年3月31日。

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(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	17.55%	27.00%	1.74%	-9.45%	-0.05%

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



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内建仓期，截至报告日本基金的各项指标已达到基金合同第十三条（二）的投资范围、（七、2、投资比例止行）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60%-95%，债券及现金资产占基金资产净值的比例为5%-40%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 投资组合报告

5.3 投资组合报告

5.4 投资组合报告

5.5 投资组合报告

5.6 投资组合报告

5.7 投资组合报告

5.8 投资组合报告

5.9 投资组合报告

5.10 投资组合报告

5.11 投资组合报告

5.12 投资组合报告

5.13 投资组合报告

5.14 投资组合报告

5.15 投资组合报告

5.16 投资组合报告

5.17 投资组合报告

5.18 投资组合报告

5.19 投资组合报告

5.20 投资组合报告

5.21 投资组合报告

5.22 投资组合报告

5.23 投资组合报告

5.24 投资组合报告

5.25 投资组合报告

5.26 投资组合报告

5.27 投资组合报告

5.28 投资组合报告

5.29 投资组合报告

5.30 投资组合报告

5.31 投资组合报告

5.32 投资组合报告

5.33 投资组合报告

5.34 投资组合报告

5.35 投资组合报告

5.36 投资组合报告

5.37 投资组合报告

5.38 投资组合报告

5.39 投资组合报告

5.40 投资组合报告

5.41 投资组合报告

5.42 投资组合报告

5.43 投资组合报告

5.44 投资组合报告

5.45 投资组合报告

5.46 投资组合报告

5.47 投资组合报告

5.48 投资组合报告

5.49 投资组合报告

5.50 投资组合报告

5.51 投资组合报告

5.52 投资组合报告

5.53 投资组合报告

5.54 投资组合报告

5.55 投资组合报告

5.56 投资组合报告

5.57 投资组合报告

5.58 投资组合报告

5.59 投资组合报告

5.60 投资组合报告

5.61 投资组合报告

5.62 投资组合报告

5.63 投资组合报告

5.64 投资组合报告

5.65 投资组合报告

5.66 投资组合报告

5.67 投资组合报告

5.68 投资组合报告

5.69 投资组合报告

5.70 投资组合报告

5.71 投资组合报告

5.72 投资组合报告

5.73 投资组合报告

5.74 投资组合报告

5.75 投资组合报告

5.76 投资组合报告

5.77 投资组合报告

5.78 投资组合报告

5.79 投资组合报告

5.80 投资组合报告

5.81 投资组合报告

5.82 投资组合报告

5.83 投资组合报告

5.84 投资组合报告

5.85 投资组合报告

5.86 投资组合报告

5.87 投资组合报告

5.88 投资组合报告

5.89 投资组合报告

5.90 投资组合报告

5.91 投资组合报告

5.92 投资组合报告

5.93 投资组合报告

5.94 投资组合报告

5.95 投资组合报告

5.96 投资组合报告

5.97 投资组合报告

5.98 投资组合报告

5.99 投资组合报告

5.10 投资组合报告

5.11 投资组合报告

5.12 投资组合报告

5.13 投资组合报告

5.14 投资组合报告

5.15 投资组合报告

5.16 投资组合报告

5.17 投资组合报告

5.18 投资组合报告

5.19 投资组合报告

5.20 投资组合报告

5.21 投资组合报告

5.22 投资组合报告

5.23 投资组合报告

5.24 投资组合报告

5.25 投资组合报告

5.26 投资组合报告

5.27 投资组合报告

5.28 投资组合报告

5.29 投资组合报告

5.30 投资组合报告