

工银瑞信核心价值股票型基金一季度表现回顾

工银瑞信核心价值股票基金自 2005 年 8 月 31 日成立并投入运作以来，投研团队在科学规范的投资管理体系下，稳健运作，业绩表现良好。

一、行情回顾及运做分析

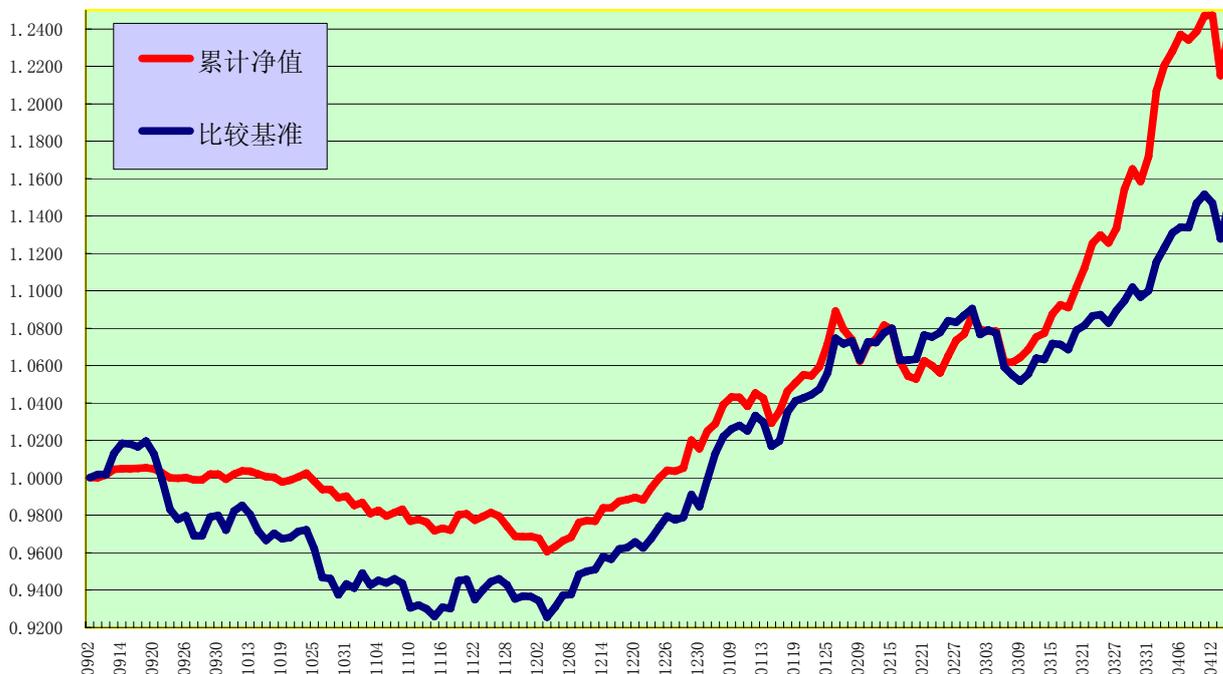
- 一季度，在全球经济预期增长乐观的氛围下，全球主要股市纷纷上涨。
- 中国的经济增长依然强劲，超出投资者的预期，低利率环境，人民币持续升值，再加上股权分置改革的稳步推进，2006 年第一季度沪深 300 指数持续上涨，由年初的 923 点上涨至季末的 1061 点，涨幅为 14.95%。
- 核心价值基金在一季度提高了股票的仓位，由 2005 年底的 62.3% 增加至一季度末的 84.8%。
- 进一步优化了基金的持仓结构，提高了行业及个股的集中度，行业主要集中在零售、消费品、金融、地产、能源、通讯设备行业。
- 重点增持了具有核心竞争力、具备持续增长潜力、管理优秀的公司。

二、业绩表现

- 截至 2006 年 4 月 14 日，每基金份额净值 1.2237 元，累计净值 1.2387 元，累计净值增长率 23.87%。
- 2006 年 3 月 1 日，每 10 份基金份额分配红利 0.15 元。

三、净值与基准比较

工银瑞信核心价值基金累计净值与基准比较图



* 业绩比较基准： $75\% \times \text{中信标普 300 指数收益率} + 25\% \times \text{中信全债指数收益率}$

数据来源：工银瑞信基金管理公司和中信量化投资分析系统