

(上接 A13 版)

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	---	---
2	央行票据	---	---
3	金融债券	---	---
其中:政策性金融债			
4	企业债券	---	---
5	企业短期融资券	---	---
6	可转债	172,963.90	0.01
7	合计	172,963.90	0.01

5、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	125628	银行转债	1,622	172,963.96	0.01

6、按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、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投资。

8、投资组合报告附注

(1) 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有发生监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

(2) 本基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

(3) 其他资产的构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	---
3	应收股利	---
4	应收利息	196,400.47
5	应收申购款	260,833.93
6	合计	1,206,234.40

(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。

(5) 报告期末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	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600031	三一重工	57,014,993.76	2.11	因筹划发行股份购买资产而停牌

(6) 本基金本期未投资托管行股票,未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金合同的规定。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

国投瑞银创新动力基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表(截止2008年9月30日)

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	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
2006.11.15 (基金合同生效日) 至2006.12.31	30.14%	1.51%	25.12%	1.22%	5.02%	0.29%
2007.01.01至 2007.12.31	120.88%	2.06%	117.69%	1.84%	12.29%	0.22%
2008.01.01至2008.09.30	-65.57%	2.24%	-47.86%	2.41%	2.29%	-0.17%
自基金合同生效至今	62.85%	2.13%	41.96%	2.08%	20.89%	0.05%

注:上述基金业绩指标不包括持有人认购(申)购或交易基金的各项费用(例如基金申购费、基金赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。为增加比较基准与基金业绩的可比性,更合理反应基金的业绩表现,本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

十三、费用概览

(一) 与基金运作有关的费用

1. 与基金运作有关的费用
- 1、基金运作过程中,从基金财产中支付的费用包括:
 - (1) 基金管理人的管理费;
 - (2) 基金托管人的托管费;
 - (3) 基金管理人用于基金持续销售和服务基金份额持有人的销售服务费,具体计提方法按中国证监会有关规定执行;
 - (4) 基金的证券交易费用;
 - (5) 基金合同生效后的信息披露费用;
 - (6) 基金合同生效后的会计师费和律师费;
 - (7) 基金份额持有人大会费用;
 - (8) 银行汇划费用;
 - (9) 按照国家有关规定可以列入的其他费用。
2. 本基金终止清算时发生费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。

(二) 与基金运作有关的费用计提方法、计提标准和支付方式

(1) 基金管理人的管理费
 本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月首日起前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等,支付日期顺延。

(2) 基金托管人的基金托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月首日起前2个工作日内从基金财产中一次性支

(上接 A14 版)

限品种的研究,构造收益率曲线,采用久期(duration)模型构造最佳债券期限组合,降低利率风险;对可转债的投资,结合对股票走势的判断,发现其套利机会。

4、投资投资策略

本基金在坚持价值投资的前提下,通过对权证的正负权证基本面研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,主要考虑流动性、折溢价、行权期限、价值折溢价、获利保护策略、价差策略、双向权证策略,实盘交易权证认购或认沽策略,个人保护策略等个人保护策略。

本公司将充分挖掘权证资产的有效性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求稳定的当期收益。

九、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×90%+上证国债指数×10%。

本基金为股票型基金,在考虑了基金投资组合的构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,我们选定沪深300指数作为本基金股票组合的业绩基准;债券组合的业绩基准则采用了市场上通用的上证国债指数。

本基金今后将根据市场环境变化和有效跟踪原则对以上编制跟踪指数或更优指数名称,或者有更权威、更能体现市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者经市场出现更适用于本基金的业绩基准的跟踪指数时,本基金可以在中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、风险收益特征

本基金为股票型基金,属于风险收益特征较高的品种。

十一、基金的投资组合报告(未经审计)

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。

基金托管人中国工商银行根据基金合同规定,于2008年10月15日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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(%)
1	权益类投资	8,611,501,027.18	68.81
2	其中:股票	8,611,501,027.18	68.81
3	固定收益类投资	2,906,974,167.10	23.23
4	其中:债券	2,906,974,167.10	23.23
5	货币类资产	---	0.00
6	买入返售金融资产	---	0.00
7	其中:买入返售金融资产	---	0.00
8	其他资产	163,276,427.08	1.27
9	其中:应收申购款	43,940,581.78	0.35
10	合计	12,515,591,261.36	100.00

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(%)
A	农林、牧业	---	0.00
B	采掘业	8,611,501,027.18	68.81
C	制造业	3,607,104,623.56	28.81
D	食品饮料	1,856,469,611.18	14.71
CE	纺织服装	---	0.00
CF	医药生物	---	0.00
CG	化学、石化、塑胶	---	0.00
CH	有色金属	---	0.00
CI	电子、电器、通讯	822,366,836.73	6.59
CJ	其他金融	416,580,046.78	3.32
CK	其他行业	522,634,968.70	4.19
CL	其他	10,834,120.56	0.09
CS	其他	---	0.00
CT	其他	---	0.00
CU	其他	---	0.00
CV	其他	---	0.00
CW	其他	---	0.00
CX	其他	---	0.00
CY	其他	---	0.00
CZ	其他	---	0.00
合计	合计	8,611,501,027.18	68.81

3. 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(%)
1	600619	海螺水泥	6,312,772	552,591,489.08	4.37
2	000702	中粮地产	9,801,262	695,464,090.10	5.52
3	600030	中信证券	22,796,586	564,443,963.30	4.45
4	000858	五粮液	38,738,443	563,431,986.10	4.52
5	601088	中国神华	517,760,489	517,760,489.00	4.15
6	600015	华夏银行	59,321,650	496,529,040.00	3.97
7	601089	中信银行	15,269,169	418,222,583.91	3.36
8	600028	中国石化	38,819,449	414,581,035.32	3.32
9	600009	浦发银行	25,546,477	296,346,270.74	2.35
10	601198	中国银行	39,358,152	373,821,477.00	2.97

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

取。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等,支付日期顺延。

上述“1、与基金运作有关的费用列示”中(4)-(8)项费用由基金托管人和基金管理人根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,从基金财产中支付。

3. 不列入基金费用的项目

- 下列费用不列入基金费用:
 - (1) 基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;
 - (2) 基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
 - (3) 基金合同生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费等费用;
 - (4) 其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4. 费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致,可根据基金发展情况调整本基金的管理费率和基金托管费率等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率等至本基金的基金合同第十五部分第二款规定的费率水平以上时,须召开基金份额持有人大会审议;在第二款规定的费率水平以内,调整基金管理费率、基金托管费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2个工作日内至少一家中国证监会指定的媒体公告并报中国证监会备案。

(二) 与基金销售有关的费用

1. 申购费

投资者可选择在申购本基金或赎回本基金时交纳申购费用。投资者在申购时交纳的称为前端申购费用,投资者选择在赎回时交纳的称为后端申购费用。投资者选择红利自动再投资所转成的份额不收取申购费用。

(1) 前端申购费率

申购金额(M)	申购费率
M<100万元	1.5%
100万元≤M<500万元	1.0%
500万元≤M<1000万元	0.3%
M≥1000万元	每笔2000元

(2) 后端申购费率

投资者选择交纳后端申购费用时,按持有时间采用比例费率,具体费率如下:

持有时间(Y)	申购费率
Y<1年	1.8%
1年≤Y<2年	1.6%
2年≤Y<3年	0.8%
Y≥3年	0

本基金的申购费用由基金申购人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售等各项费用。

(3) 基金申购费用的计算公式

$$\text{前端申购费用} = \text{申购金额} - \text{申购金额} / (1 + \text{前端申购费率})$$

$$\text{后端申购费用} = \text{申购金额} \times \text{申购费率}$$

2. 赎回费

本基金的赎回费按持有基金份额的时间长短,按照以下费率标准执行:

持有时间(Y)	赎回费率
Y<1年	1.8%
1年≤Y<2年	1.6%
2年≤Y<3年	0.8%
Y≥3年	0

本基金的赎回费用由基金赎回人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的

市场推广、销售等各项费用。

(3) 基金赎回费用的计算公式

$$\text{后端赎回费用} = \text{赎回金额} \times \text{赎回费率}$$

2. 赎回费

本基金的赎回费按持有基金份额的时间长短,按照以下费率标准执行:

持有时间(Y)	赎回费率
Y<1年	1.8%
1年≤Y<2年	1.6%
2年≤Y<3年	0.8%
Y≥3年	0

本基金的赎回费用由基金赎回人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的

市场推广、销售等各项费用。

(3) 基金赎回费用的计算公式

$$\text{后端赎回费用} = \text{赎回金额} \times \text{赎回费率}$$

2. 赎回费

本基金的赎回费按持有基金份额的时间长短,按照以下费率标准执行:

持有时间(Y)	赎回费率
Y<1年	1.8%
1年≤Y<2年	1.6%
2年≤Y<3年	0.8%
Y≥3年	0

本基金的赎回费用由基金赎回人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的

市场推广、销售等各项费用。

(3) 基金赎回费用的计算公式

$$\text{后端赎回费用} = \text{赎回金额} \times \text{赎回费率}$$

2. 赎回费

本基金的赎回费按持有基金份额的时间长短,按照以下费率标准执行:

持有时间(Y)	赎回费率
Y<1年	1.8%
1年≤Y<2年	1.6%
2年≤Y<3年	0.8%
Y≥3年	0

本基金的赎回费用由基金赎回人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的

市场推广、销售等各项费用。

(3) 基金赎回费用的计算公式

$$\text{后端赎回费用} = \text{赎回金额} \times \text{赎回费率}$$

2. 赎回费

本基金的赎回费按持有基金份额的时间长短,按照以下费率标准执行:

持有时间(Y)	赎回费率
Y<1年	1.8%
1年≤Y<2年	1.6%
2年≤Y<3年	0.8%
Y≥3年	0

本基金的赎回费用由基金赎回人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的

市场推广、销售等各项费用。

(3) 基金赎回费用的计算公式

$$\text{后端赎回费用} = \text{赎回金额} \times \text{赎回费率}$$

2. 赎回费

本基金的赎回费按持有基金份额的时间长短,按照以下费率标准执行:

持有时间(Y)	赎回费率
Y<1年	1.8%
1年≤Y<2年	1.6%
2年≤Y<3年	0.8%
Y≥3年	0

本基金的赎回费用由基金赎回人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的

市场推广、销售等各项费用。

(3) 基金赎回费用的计算公式

$$\text{后端赎回费用} = \text{赎回金额} \times \text{赎回费率}$$

2. 赎回费

本基金的赎回费按持有基金份额的时间长短,按照以下费率标准执行:

持有时间(Y)	赎回费率
Y<1年	1.8%
1年≤Y<2年	1.6%
2年≤Y<3年	0.8%
Y≥3年	0

本基金的赎回费用由基金赎回人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的

市场推广、销售等各项费用。

(3) 基金赎回费用的计算公式

$$\text{后端赎回费用} = \text{赎回金额} \times \text{赎回费率}$$

2. 赎回费

本基金的赎回费按持有基金份额的时间长短,按照以下费率标准执行:

持有时间(Y)	赎回费率
Y<1年	1.8%
1年≤Y<2年	1.6%
2年≤Y	