

国投瑞银融华债券型证券投资基金 2006年半年度报告摘要

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司 基金托管人：中国光大银行股份有限公司

重要提示

基金管理人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。本半年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金简介

（一）基金简称：国投瑞银融华基金
基金代码：121001
深交所行情代码：161201
基金运作方式：契约型开放式

（二）基金投资目标
“追求低风险的稳定收益”，即以债券投资为主，稳健收益增强股票投资为辅，在有效控制风险的前提下，谋求基金投资收益长期稳定增长。

（三）基金管理人名称：国投瑞银基金管理有限公司
UBS SDIC Fund Management Company Limited
信息披露负责人：苏日庆
联系电话：(0755)82904140

（四）基金托管人名称：中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人：张建春
联系电话：(010)68560675

（五）基金业绩比较基准
本基金业绩比较基准为：中信标普全债指数+20%+中信标普300指数

（六）基金主要财务指标
1. 报告期内基金净值增长率为：11.75%
2. 报告期内基金净值增长率为：11.75%

基金合同于2006年4月16日生效，截至2006年6月30日，基金份额总额为117,589,424.96份。
本报告期基金资产净值24,106,274.07元，基金份额持有人总数26,001,648.07户。

中国光大银行基金托管部 2006年8月16日

五、财务会计报告(未经审计)

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
资产：银行存款 24,106,274.07, 交易席位资金 197,418.18, 应收证券清算款 936,714.00, 应收利息 49,677.11, 其他应收款 ---, 股权投资 1,285,796.81, 股权投资成本 1,636,534.66, 其他股权投资 996,133.50, 其中：股票投资成本 34,410,156.36, 债券投资成本 87,940,988.07, 其中：债券投资成本 86,466,386.09, 权证投资 ---, 其中：权证投资成本 ---, 买入返售证券 ---, 待摊费用 ---, 其他资产 ---, 资产总计 172,981,447.72

负债 2006-06-30 2005-12-31
应付债券 16,008,320.00, 应付赎回款 154,629.92, 应付利息 57.41, 应付管理人报酬 92,514.62, 应付托管费 24,670.56, 应付佣金 113,290.70, 应付利息 239,513.71, 应付利息 ---, 应付利息 ---, 应付利息 ---, 其他应付款 524,319.08, 卖出回购证券款 ---, 短期借款 ---, 预提费用 202,783.01, 其他负债 ---, 负债合计 17,120,585.30, 1,530,543.05

所有者权益合计 155,860,862.42, 1,239,153.71
实收基金 117,589,424.96, 291,210,321.77, 未实现利得 873,908.11, -6,641,526.56, 未分配收益 37,397,529.35, 21,391,728.76, 持有及持有人权益合计 155,860,862.42, 306,960,523.97, 负债及持有人权益总计 172,981,447.72, 307,491,067.02, 基金份额净值 1.3256, 1.0607

利润表 2006年1月1日至2006年6月30日止期间
人民币元
收入 53,603,363.24, 14,449,170.23, 收入减费用 44,602,054.82, 10,559,035.79, 公允价值变动 4,735,192.18, -2,254,474.45, 投资收益 1,817,229.62, 1,914,700.00, 债券利息收入 1,682,484.66, 4,106,259.73, 存款利息收入 62,985.99, 227,446.42, 股利收入 598,721.51, 1,766,692.05, 买入返售证券收入 ---, 其他收入 104,694.46, 45,172.69, 费用 1,399,166.31, 2,691,661.89, 基金管理人报酬 3(3), 911,907.36, 1,801,559.69, 基金托管费 3(3), 243,175.33, 480,242.61, 经营活动产生的基金净值变动数 65,203,808.60, 10,991,962.47, 本期已分配基金净值收益 ---, 期末基金净值 12,354,736.75, ---

现金流量表 2006年1月1日至2006年6月30日止期间
人民币元
经营活动产生的现金流量 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
A 农业、林、牧、渔业 ---, B 采掘业 5,006,812.70, 3.21, C 制造业 38,019,689.00, 24.39, C0 食品、饮料 19,289,134.00, 12.38, C1 纺织、服装、皮毛 ---, C2 木材、家具 ---, C3 造纸、印刷 ---, C4 石油、化学、塑胶、塑料 1,542,000.00, 0.99, C5 电子 1,314,700.00, 1.23, C6 金属、非金属 9,940,288.00, 6.25, C7 机械、设备、仪表 4,451,700.00, 2.86, C8 医药、生物制品 7,478,105.00, 4.80, C99 其他制造业 ---, D 电力、煤气及水的生产和供应业 ---, E 建筑业 ---, F 交通运输、仓储业 ---, G 信息技术业 3,721,504.78, 2.39, H 批发和零售贸易 9,181,814.00, 5.69, I 金融、保险业 2,537,760.00, 1.63, J 房地产业 ---, K 社会服务业 ---, L 文化传播与文化产业 ---, M 综合类 ---, 合计 58,466,570.48, 33.80

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
A 农业、林、牧、渔业 ---, B 采掘业 5,006,812.70, 3.21, C 制造业 38,019,689.00, 24.39, C0 食品、饮料 19,289,134.00, 12.38, C1 纺织、服装、皮毛 ---, C2 木材、家具 ---, C3 造纸、印刷 ---, C4 石油、化学、塑胶、塑料 1,542,000.00, 0.99, C5 电子 1,314,700.00, 1.23, C6 金属、非金属 9,940,288.00, 6.25, C7 机械、设备、仪表 4,451,700.00, 2.86, C8 医药、生物制品 7,478,105.00, 4.80, C99 其他制造业 ---, D 电力、煤气及水的生产和供应业 ---, E 建筑业 ---, F 交通运输、仓储业 ---, G 信息技术业 3,721,504.78, 2.39, H 批发和零售贸易 9,181,814.00, 5.69, I 金融、保险业 2,537,760.00, 1.63, J 房地产业 ---, K 社会服务业 ---, L 文化传播与文化产业 ---, M 综合类 ---, 合计 58,466,570.48, 37.51

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

资产负债表 2006年6月30日
人民币元
总资产 58,466,570.48, 33.80, 负债合计 87,940,988.07, 50.84, 权益合计 ---, ---, 银行存放款项和清算备付金合计 24,302,692.25, 14.05, 其他资产 2,271,186.92, 1.31, 资产总计 172,981,447.72, 100.00

H 为每日应付的基金管理费
E 为前一日基金资产净值
(b) 基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共人民币911,907.36元（2006.01.01至2006.06.30期间共提取管理费人民币1,801,597.69元），其中已支付基金管理人人民币819,392.74元，尚余人民币92,514.62元未支付。

B. 基金托管人报酬
(a) 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。计算方法如下：
H = E × 0.2% / 当年天数
H 为每日应付的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值
(b) 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币243,175.33元（2006.01.01至2006.06.30期间共提取托管费人民币480,426.01元），其中已支付基金托管人人民币218,504.77元，尚余人民币24,670.56元未支付。

C. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由中国光大银行股份有限公司保管，并按银行间同业存款利率计息，由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下：

2006-06-30 2006-12-31
银行存款余额 24,106,274.07 26,001,648.07

2006-01-01 2006-01-01 2006-06-30 2006-06-30
银行存款产生的利息收入 82,023.59 214,175.81

(4) 与关联方银行间同业市场的债券(含回购)交易
本基金本报告期间没有与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。
(5) 关联方持有份额
A. 基金管理人持有本基金份额
本基金之基金管理人于本报告期间并未持有本基金份额。
B. 基金管理人主要股东及其控制的机构持有本基金份额
本基金之基金管理人主要股东及控制的机构于本报告期间并未持有本基金份额。
2. 报告期末未流通转让受到限制的基金资产
(1) 新股
A. 受限原因：基金网上认购的新股暂未上市流通或基金作为一般法人或战略投资者网下认购的新股，根据基金与上市公司所签订认购协议的规定，在约定期限内不能自由流通。
B. 估值方法：股票上市前以成本估值，上市后以市值在证券交易所挂牌交易的收盘价估值。

截至2006年6月30日止，本基金持有的流通转让受到限制的新股明细列表如下：
股票代码 股票名称 申购日期 上市日期 所持新股流通日期 期末估值单价 数量(股) 投资成本 期末估值总额

(2) 实施股权分置改革方案停牌股票
A. 受限原因：拟实施股权分置改革方案的上市公司，自《股权分置改革试点重大项公告》发布后基金管理人于董事会相关股权分置改革方案决议公告次日复牌。
B. 估值方法：以停牌前一交易日的收盘价估值。

截至2006年6月30日，本基金持有的因实施股权分置改革方案而停牌的股票明细项目列表如下：
股票代码 股票名称 停牌日期 复牌日期 期末估值单价 复牌开市价 数量(股) 投资成本 期末估值总额

六、基金投资组合报告(截止2006年6月30日)
(一) 基金资产组合情况
资产项目 期末金额(元) 占基金总资产的比例(%)

(二) 行业分类
行业分类 期末市值(元) 市值占基金资产净值比例(%)

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细
序号 股票代码 股票名称 数量(股) 期末市值(元) 市值占基金资产净值比例

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应查阅登载于国投瑞银基金管理有限公司网站(<http://www.ubsidic.com>)的半年度报告正文。

(四) 股票投资组合的重大变动(2006-01-01至2006-06-30期间)
1. 累计买入价值超出期初基金净值2%的股票明细

序号 股票代码 股票名称 累计买入金额(元) 占期初基金资产净值比例(%)

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应查阅登载于国投瑞银基金管理有限公司网站(<http://www.ubsidic.com>)的半年度报告正文。

(四) 股票投资组合的重大变动(2006-01-01至2006-06-30期间)
1. 累计买入价值超出期初基金净值2%的股票明细

序号 股票代码 股票名称 累计卖出金额(元) 占期初基金资产净值比例(%)

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应查阅登载于国投瑞银基金管理有限公司网站(<http://www.ubsidic.com>)的半年度报告正文。

(四) 股票投资组合的重大变动(2006-01-01至2006-06-30期间)
1. 累计买入价值超出期初基金净值2%的股票明细

序号 股票代码 股票名称 累计卖出金额(元) 占期初基金资产净值比例(%)

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应查阅登载于国投瑞银基金管理有限公司网站(<http://www.ubsidic.com>)的半年度报告正文。

(四) 股票投资组合的重大变动(2006-01-01至2006-06-30期间)
1. 累计买入价值超出期初基金净值2%的股票明细

序号 股票代码 股票名称 累计卖出金额(元) 占期初基金资产净值比例(%)

12 600123 G兰花 5,994,950.41 1.96
13 000070 G三环 5,609,406.72 1.83
14 600083 G南工 5,577,747.02 1.82

3. 买入股票成本总额及卖出股票收入总额
项目 2006-01-01至2006-06-30
买入股票成本总额 110,889,474.48
卖出股票收入总额 229,604,806.07

(五) 按券种分类的债券投资组合
债券种类 期末市值(元) 市值占基金资产净值比例(%)
国债 67,768,632.50 43.48
金融债 --- ---
企业债 --- ---
可转债 20,172,365.57 12.94
债券投资合计 87,940,988.07 66.42

(六) 债券投资前五名债券明细
序号 债券名称 债券期末市值(元) 市值占基金资产净值比例(%)
1 02国债(14) 26,194,874.50 16.17
2 普债转债 14,852,720.00 9.53

(七) 投资组合报告附注
1. 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。
2. 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. 其他资产构成

项目 期末金额(元)
应收利息 1,285,796.81
交易保证金 905,714.00
应收申购款 49,677.11
合计 2,271,186.92

4. 处于转股期的可转换债券明细：
序号 债券代码 债券名称 债券期末市值(元) 市值占基金资产净值比例(%)
1 110317 晋豫转债 14,852,720.00 9.53

5. 报告期内基金未主动投资权证。因股权分置改革被动的权证成本为零，具体情况如下：
序号 权证名称 获配数量(股) 本期卖出数量(股) 卖出差价收入(元)

7. 基金份额持有人户数、持有人结构
基金份额持有人户数 平均每户持有基金份额 机构投资人持有份额 个人投资人持有份额

8. 开放式基金份额变动
项目 金额
基金合同生效日份额总额 2,587,541,689.41
期初基金份额总额 291,210,321.77

九、重大事件揭示
(一) 基金管理人的人员变动
1. 经国投瑞银基金管理有限公司第一届董事会第四次会议审议通过，决定聘任陈进贤先生担任公司副总经理职务。陈进贤先生的副总经理任职资格获中国证监会核准(证监基金字[2006]116号文)。该事项已于2006年2月18日在中国证监会指定媒体公告并报中国证监会备案。

2. 经国投瑞银基金管理有限公司第一届董事会第七次会议审议通过，同意万朝晖先生辞去公司总经理职务，并决定解由副总经理董志成先生代为履行总经理职务。该事项已于2006年6月15日在中国证监会指定媒体公告并报中国证监会备案。

经国投瑞银基金管理有限公司第一届董事会第五次会议审议通过，由袁野先生担任国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理，邢修文先生不再担任国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理。该事项已于2006年2月21日在中国证监会指定媒体公告并报中国证监会备案。

(三) 基金收益分配情况
序号 分红除权日期 基金份额分配金额 收益分配金额 自基金合同生效以来累计收益分配金额

(四) 本基金通过各证证券公司专用交易席位进行的情况
报告期内，本基金通过各证证券公司专用交易席位进行的股票、债券及回购交易、佣金和席位租用变化情况如下：
1. 租用席位所属券商基本情况

证券公司名称 租用席位数量 租用席位数量 合计
河北证券有限责任公司 1 1 2
国信证券有限责任公司 1 --- 1

2. 股票交易情况
证券公司名称 股票成交金额 占成交总额比例
河北证券有限责任公司 132,442,685.97 43.30%

3. 债券交易情况
证券公司名称 债券成交金额 占成交总额比例
海通证券股份有限公司 101,072,048.96 31.39%

4. 回购交易情况
证券公司名称 回购成交金额 占成交总额比例
海通证券股份有限公司 48,000,000.00 100.00%

5. 佣金情况
证券公司名称 报告期内计提金额 占佣金总额比例
河北证券有限责任公司 106,358.15 41.06%

6. 席位租用变化情况
本报告期内本基金席位租用情况无变化。
(五) 其他重要事项
除上述事项外，本报告期内发生的其他重要事项如下：

管理人名录
姓名 披露及备案日期 信息披露报纸
国投瑞银基金管理有限公司关于旗下开放式基金代销机构“华夏”更名“华泰”的公告 2006-2-11 《中国证券报》

一、备查文件目录
(一) 关于同意国投瑞银融华债券型证券投资基金设立的批复(证监基金字[2003]118号)
(二) 关于国投瑞银基金管理公司管理的开放式基金变更名称的函(基金部函[2005]268号)

(三) 国投瑞银融华债券型证券投资基金基金合同
(四) 国投瑞银融华债券型证券投资基金托管协议
(五) 国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
(六) 本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
(七) 国投瑞银融华债券型证券投资基金2006年半年度报告原文

查询地点：深圳市福田区深南大道投资大厦第三层
网址：<http://www.ubsidic.com>

国投瑞银基金管理有限公司
二零零六年八月二十九日