

国投瑞银核心企业股票型证券投资基金 2006年年度报告摘要

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

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、完整性和及时性承担个别及连带责任。本公司报告已由全体独立董事签字确认，并由董事长签章。

基金托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年3月10日复核了本报告的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告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。投资人认购、申购或赎回基金单位，可能承担基金投资损失的全部责任。

本年度报告摘要简要地反映了年度报告全文的内容，投资人欲了解详细内容，请登录基金管理人网站阅读年度报告全文。

一、基金简介

(一) 基金简称:国投瑞银核心基金

基金代码:121000 深交所代码:161203

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2004年1月19日

期末基金份额总额:1,621,923,661.31份

(二) 基金投资目标

本基金的投资目标是“追求基金资产长期稳定增值”。

投资策略:

本基金将借鉴UBS Global AM 投资管理经验，根据中国市场的特点，采取积极的投资管理策略。

1. 投资管理方法:

本基金将借鉴UBS Global AM 投资管理流程和方法，并加以本土化。我们所借鉴的投资管理工具主要是包括GEVS 的股票估值方法和GERS 股票风险管理方法等。

2. 资产配置:

本基金将资产配置遵循以下原则:

(1) 股票投资比例:60~95%;

(2) 债券投资比例:0~40%;

(3) 现金投资比例:不超过1%的政府债券不低于5%。

3. 股票投资策略:

国投瑞银的投资决策，以自上而下的公司基本面分析为主，自上而下的研究为辅，两者在投资决策中互为补充，国家和行业政策要根据各自基本面的公司基本面分析，而公司分析的诸多前提条件又基于自上而下的研究。

4. 债券投资策略:

本基金将借鉴核心企业股票型证券投资基金的构建股票组合的步骤是：确定股票初选库、评价股票内在价值、风险管理、构建股票组合并对其进行动态调整。

(1) 全面考虑公司基本面。本基金评估公司基本面的主要指标包括价值评估、成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。

(2) 本基金将借鉴GEVS, 以适当方法对股票进行价值评估, GEVS 是 UBS Global AM 在全球使用的20多年经验的估值模型。模型分析考量现金流折现率、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查, 上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部 2007年3月19日

五、审计报告

经安永华明会计师事务所审计, 注册会计师为本基金出具了无保留意见的审计报告。

六、财务会计报告

(一) 年度会计报表

国投瑞银核心企业股票型证券投资基金

资产负债表

2006年12月31日

人民币元

2006-12-31

附注

2006-12-31

资产

银行存款

清算准备金

交易保证金

应收证券交易款

应收股利

应收利息

应收申购款

其他应收款

股票投资市值

其中:股票投资成本

债券投资市值

其中:债券投资成本

权证投资市值

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

2,727,652,336.16

国投瑞银核心企业股票型证券投资基金

资产负债表(续)

2006年12月31日

人民币元

负债

应付证券清算款

应付到期款

应付赎回费

应付管理人报酬

应付托管费

应付佣金

应付利息

未交税金

其他应付款

卖出回购证券款

短期借款

预提费用

其他负债

负债合计

持有人权益

未实现收益

已实现收益

持有人权益合计

负债及持有人权益总计

持有人权益

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238,208.84

5,153.22%

56.32%

2,536,238