国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金2008年半年度报告摘要

（上接A52版）

（四）股票投资组合的重大变动【自2008年1月11日（基金合同生效日）至2008年6月30日止期间】

1、累计买入价值超出期末基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占期末基金资产净值比例（%）
1	601186	中国铁建	50,161,279.60	1.28
2	601898	中煤能源	30,428,640.00	0.77
3	601899	紫金矿业	7,921,266.01	0.20
4	601958	金钼股份	6,594,860.00	0.17
5	002244	滨江集团	2,295,030.00	0.06
6	002242	九阳股份	1,757,549.52	0.04
7	002240	威华股份	1,507,200.00	0.04
8	002251	步步高	1,242,503.36	0.03
9	002249	大洋电机	793,600.00	0.02
10	002233	塔牌集团	702,100.00	0.02
11	002254	烟台氨纶	381,095.00	0.01
12	002241	歌尔声学	366,210.00	0.01
13	002250	联化科技	310,340.00	0.01
14	002237	恒邦股份	298,770.00	0.01
15	002252	上海莱士	275,415.00	0.01
16	002235	安妮股份	261,840.00	0.01
17	002212	南洋股份	257,040.00	0.01
18	002239	金飞达	227,915.00	0.01
19	002210	飞马国际	210,330.00	0.01
20	002225	濮耐股份	196,390.00	0.00
合 计			106,199,673.49	2.72

2、累计卖出价值超出期末基金资产净值2%的股票明细【自2008年1月11日（基金合同生效日）至2008年6月30日止期间】

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期末基金资产净值比例%
1	601898	中煤能源	40,126,410.27	1.02
2	601958	金钼股份	8,473,412.68	0.22
3	601899	紫金矿业	8,222,432.02	0.21
4	601186	中国铁建	4,238,607.54	0.11
5	002244	滨江集团	2,885,793.85	0.07
6	002240	威华股份	1,995,957.05	0.05
7	002242	九阳股份	1,381,867.70	0.04
8	002233	塔牌集团	1,177,699.32	0.03
9	002251	步步高	1,093,190.52	0.03
10	002249	大洋电机	876,716.72	0.02
11	002210	飞马国际	697,070.98	0.02
12	002241	歌尔声学	633,828.12	0.02
13	002237	恒邦股份	585,807.53	0.01
14	002254	烟台氨纶	583,332.57	0.01
15	002212	南洋股份	467,704.42	0.01
16	002216	三全食品	459,207.59	0.01
17	002252	上海莱士	455,508.42	0.01
18	002225	濮耐股份	451,390.69	0.01
19	002218	拓日新能	437,047.44	0.01
20	002238	天威视讯	427,731.56	0.01
合 计			75,670,716.99	1.92

3、买入股票成本总额及卖出股票收入总额

项 目	2008-01-11（基金合同生效日）至2008-06-30
买入股票成本总额	109,109,163.49
卖出股票收入总额	82,225,532.70

（五）按券种分类的债券投资组合

券种项目	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例(%)
国债	107,119,000.00	2.72
金融债*	547,780,000.00	13.92
央行票据*	2,651,258,000.00	67.39
企业债	428,852,328.80	10.90
可转债	16,131,456.10	0.41
债券投资合计	3,751,140,784.90	95.35

*注：本基金持有的金融债及央行票据均可计入国家债券投资比例，市值3,199,038,000.00元，占基金净值的比例为81.32%。

（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	08央行票据13	961,000,000.00	24.43
2	08央行票据47	549,230,000.00	13.96
3	08央行票据28	441,968,000.00	11.23
4	08央行票据56	399,360,000.00	10.15
5	08国开07	348,320,000.00	8.85

（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.报告期内本基金未投资托管行股票、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管理公司的规定。

4.其他资产构成

项 目	期 末 金 额（元）
应收证券清算款	139,000,000.00
应收利息	43,859,076.46
应收申购款	689,784.00
合 计	183,548,860.46

5.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	125709	唐钢转债	5,254,500.00	0.13

6.报告期内基金持有权证变动明细见下表：

序号	权证名称	本期增加数量（份）	本期卖出数量（份）	卖出差价收入（元）	期末持有数量（份）	期末市值（元）	获得途径
1	上港CWB1	1,106,343	1,106,343	1,408,519.23	——	——	因申购可分离转换债券而获配
2	石化CWB1	5,576,816	5,576,816	304,616.36	——	——	因申购可分离转换债券而获配
3	青啤CWB1	158,130	158,130	147,395.24	——	——	因申购可分离转债而获配
4	国电CWB1	997,133	997,133	1,636,953.50	——	——	因申购可分离转债而获配
5	康美CWB1	489,140	489,140	828,489.39	——	——	因申购可分离转债而获配
6	宝钢CWB1	4,882,880	——	——	4,882,880	5,844,807.36	因申购可分离转债而获配

7.报告期内基金未投资资产支持证券。

七、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	期末持有人结构			
		机构投资者持有份额	占总份额比例	个人投资者持有份额	占总份额比例
49,700	78,078.79	2,127,996,432.28	54.84%	1,752,519,515.98	45.16%

八、基金管理公司从业人员投资基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	925,414.84	0.02%

九、开放式基金份额变动

项 目	份 额
基金合同生效日份额总额	4,195,551,145.26
期初基金份额总额	4,195,551,145.26
加：本期基金总申购份额	1,766,847,715.49
减：本期基金总赎回份额	2,081,882,912.49
期末基金份额总额	3,880,515,948.26

十、重大事件揭示

（一）基金管理人的高管人员在报告期内无变更。

（二）基金经理的变更

报告期内公司对基金经理进行了调整，自2008年4月3日起增聘韩海平先生担任本基金基金经理，和芮颖女士共同管理本基金。该事项已于2008年4月3日在指定媒体公告并报中国证监会备案。

自2008年5月31日起由韩海平先生单独担任本基金基金经理，芮颖女士不再担任本基金基金经理职务。该事项已于2008年5月31日在指定媒体公告并报中国证监会备案。

（三）本基金在报告期内无收益分配情况。

（四）本报告期内无涉及本基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼事项，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

（五）本基金托管人在本报告期内无重大人事变动。

（六）为本基金提供审计服务的会计师事务所情况

本基金于本期合同生效，聘请安永华明会计师事务所为本基金提供验资审计服务。

（七）本基金租用专用交易单元事宜的情况

报告期内，本基金通过各证券公司专用交易单元进行的股票、债券、权证及回购交易去年情况、佣金和交易单元租用变化情况如下：

1.交易单元租用基本情况

证券公司名称	租用交易单元数量		
	上海交易单元	深圳交易单元	合计
中国国际金融有限公司	1	——	1
国信证券有限责任公司	——	1	1
合 计	1	1	2

2.交易单元股票交易情况

证券公司名称	股票成交金额	占成交总额比例
中国国际金融有限公司	61,230,143.71	74.47%
国信证券有限责任公司	20,995,388.99	25.53%
合 计	82,225,532.70	100.00%

3.交易单元债券交易情况

证券公司名称	债券成交金额	占成交总额比例
中国国际金融有限公司	97,405,984.40	88.87%
国信证券有限责任公司	12,195,181.25	11.13%
合 计	109,601,165.65	100.00%

4.交易单元权证交易情况

证券公司名称	权证成交金额	占成交总额比例
中国国际金融有限公司	22,625,660.51	100.00%
合 计	22,625,660.51	100.00%

5.交易单元回购交易情况

证券公司名称	回购成交金额	占成交总额比例
中国国际金融有限公司	5,644,400,000.00	100.00%
合 计	5,644,400,000.00	100.00%

6.佣金情况

证券公司名称	应付佣金	占佣金总额比例
中国国际金融有限公司	52,044.74	75.31%
国信证券有限责任公司	17,058.90	24.69%
合 计	69,103.64	100.00%

7.交易单元租用变化情况

券商名称	交易单元变化情况
中国国际金融有限公司	新租上海交易单元
国信证券有限责任公司	新租深圳交易单元

（八）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：

事 项 名 称	披露及备案日期	信息披露报纸
关于开始办理国投瑞银稳定基金的日常申购、赎回业务的公告	2008-2-18	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》
关于旗下基金定期定额投资业务的公告	2008-2-22	
关于暂停国投瑞银稳定基金1000万元（含）以上的大额申购业务的公告	2008-2-22	
关于暂停国投瑞银稳定基金申购业务的公告	2008-3-4	
关于恢复国投瑞银稳定基金日常申购业务的公告	2008-3-17	
关于增加安信证券及齐鲁证券为开放式基金代销机构的公告	2008-3-10	
关于旗下基金投资资产支持证券的公告	2008-3-13	
关于增加瑞银证券为开放式基金代销机构的公告	2008-3-14	
关于增加中信银行为开放式基金代销机构的公告	2008-4-1	
关于增加国元证券为开放式基金代销机构的公告	2008-4-21	
关于增加第一创业及兴业证券为开放式基金代销机构的公告	2008-5-20	
关于调整及增开基金转换业务的公告	2008-5-27	
关于网上直销开通招行一卡通支付及实施费率优惠的公告	2008-6-4	
国投瑞银基金管理有限公司住所变更公告	2008-6-28	
关于增加财通证券为开放式基金代销机构的公告	2008-6-30	

十一、备查文件目录

(一)《关于同意国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金设立的批复》（证监基金字[2007]332号）

(二)《关于国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2008]6号）

(三)《国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金合同》

(四)《国投瑞银稳定增利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)国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金2008年半度报告原文

查阅地点：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

网址：http://www.ubssdic.com

国投瑞银基金管理有限公司

二零零八年八月二十五日

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金2008年半年度报告摘要

（上接A53版）

融鑫证券投资基金

利润表

自2008年1月1日至2008年1月9日（基金合同终止日）期间

人民币元

项目	附注	2008-01-01 至 2008-01-09（基金合同终止日）	2007-01-01 至 2007-06-30
一、收入		96,714,984.35	856,656,830.68
1. 利息收入		239,609.39	8,325,405.40
其中：存款利息收入		154,116.88	303,958.54
债券利息收入		85,492.51	7,890,794.38
资产支持证券利息收入		--	--
买入返售金融资产收入		--	130,652.48
2. 投资收益		75,816,622.88	675,076,252.82
其中：股票投资收益		78,200,949.89	663,243,810.05
债券投资收益/(损失)		-2,384,327.01	3,201,517.53
资产支持证券投资收益		--	--
衍生工具收益		--	--
股利收益		--	8,630,925.24
3. 公允价值变动收益		20,658,752.08	173,255,172.46
4. 其他收入		--	--
二、费用		5,080,380.35	25,531,696.38
1. 管理人报酬	4(3)	991,624.29	15,437,194.06
2. 托管费	4(3)	181,605.02	2,572,865.68
3. 销售服务费		--	--
4. 交易费用		896,918.97	5,085,332.35
5. 利息支出		--	1,844,304.66
其中：卖出回购金融资产支出		--	1,844,304.66
6. 其他费用		3,010,232.07	591,999.63
三、利润总额		91,634,604.00	801,125,134.30

融鑫证券投资基金

所有者权益（基金净值）变动表

自2008年1月1日至2008年1月9日（基金合同终止日）期间

人民币元

项目	附注	2008-01-01至2008-01-09（基金合同终止日） 实收基金	未分配利润	所有者权益合计	2007-01-01至2007-06-30 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）		800,000,000.00	2,121,163,179.97	2,921,163,179.97	800,000,000.00	1,041,222,429.56	1,841,222,429.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		--	91,634,604.00	91,634,604.00	--	831,125,134.30	831,125,134.30
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		--	--	--	--	--	--
其中：1.基金申购款		--	--	--	--	--	--
2.基金赎回款		--	--	--	--	--	--
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		--	-1,144,000,000.00	-1,144,000,000.00	--	-328,000,000.00	-328,000,000.00
五、期末所有者权益（基金净值）		800,000,000.00	1,068,797,783.97	1,868,797,783.97	800,000,000.00	1,544,347,573.86	2,344,347,573.86

（二）财务报表附注

1.主要会计政策及会计估计

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。根据中国证监会颁布的证监会计字[2006]23号《关于基金管理公司及证券投资基金执行＜企业会计准则＞的通知》，本基金自2007年7月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。本基金按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》以及其他相关规定，对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间的财务报表项目进行了追溯调整。

2.税项

印花税

根据财政部、国家税务总局《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由现行3‰调整为1‰。

3.重大会计差错及更正

本报告期内未发生重大会计差错。

4.关联方关系及其交易

(1)主要关联方关系

企业名称		与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司		基金管理人、基金发起人
中国工商银行股份有限公司		基金托管人
河北证券有限责任公司		基金发起人
国投信托有限公司		基金管理人股东
瑞士银行股份有限公司（UBS AG）		基金管理人股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2)通过主要关联方交易单元进行的交易

本报告期没有通过关联方交易单元进行的交易。

(3)关联方报酬

A.基金管理人报酬

(a).基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提，计算方法如下：

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

(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。

	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2008-01-01至2008-01-09（基金合同终止日）	3,528,839.26	991,624.29	3,528,839.26	991,624.29
2007-01-01至2007-06-30	2,125,712.06	15,437,194.06	14,621,448.60	2,941,457.52

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0.25%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

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。

	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2008-01-01至2008-01-09（基金合同终止日）	588,139.88	181,605.02	588,139.88	181,605.02
2007-01-01至2007-06-30	354,285.36	2,572,865.68	2,436,908.12	490,242.92

(4)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基金托管人中国工商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：

	2008-01-09	2007-12-31
银行存款余额	42,295,531.37	829,307,184.46

	2008-01-01至2008-01-09（基金合同终止日）	2007-01-01至2007-06-30
银行存款产生的利息收入	153,497.17	8,827,481.25

(5)与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易

本报告期本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

(6)关联方持有份额

	2008-01-09		2007-12-31	
	基金份额	净值	基金份额	净值
国投瑞银基金管理有限公司	22,674,461.00	52,967,540.90	22,674,461.00	82,795,794.34
河北证券有限责任公司	4,000,000.00	9,344,000.00	4,000,000.00	14,606,000.00
瑞士银行股份有限公司（UBS AG）	29,782,689.00	69,572,361.50	29,782,689.00	108,751,488.88

于2008年1月9日，国投瑞银基金管理有限公司持有本基金总份额的2.83%。

5.报告期末流通转让受到限制的基金资产

截止2008年1月9日本基金未持有流通受限的资产。

6.风险管理

(1)风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

(2)信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

(3)流动性风险

流动性风险是指基金对资金需求不能足额支付的风险。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，因此均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购特定金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。本基金所持有的金融负债的合约约定期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，构建投资组合时，对备选证券进行流动性检验，并以适度分散策略保持组合流动性，严格控制缺乏流动性资产的比例。同时通过独立的风险管理部门设定基金的流动性比例控制要求，对现金类资产配置策略、股票集中度、重仓证券的流动性以及种击成本率、换手率和交易活跃度等流动性指标进行持续的监测和分析。

(4)市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i)市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%。于2008年1月9日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2008年1月9日		2007年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
-股票投资	1,828,861,483.97	97.86%	1,953,289,577.13	66.87%
-债券投资	--	--	592,003,519.40	20.27%
	1,828,861,483.97	97.86%	2,545,293,096.53	87.14%

于2008年1月9日，若本基金业绩比较基准(见附注1)上升(下降)且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加(减少)。但本基金本次报告期间仅为2008年1月1日至2008年1月9日（基金合同终止日），不存在足够的经验数据，因此无法对本基金资产净值对于市场价格风险的敏感性作定量分析。

(ii)利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2008年1月9日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	42,295,531.37	-	-	-	42,295,531.37
结算备付金	240,307.95	-	-	-	240,307.95
存出保证金	98,780.49	-	-	1,000,000.00	1,098,780.49
交易性金融资产	-	-	-	1,828,861,483.97	1,828,861,483.97
应收利息	-	-	-	205,245.46	205,245.46
资产总计	42,634,619.81	-	-	1,830,066,729.43	1,872,701,349.24
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	991,624.29	991,624.29
应付托管费	-	-	-	181,605.02	181,605.02
应付交易费用	-	-	-	947,027.69	947,027.69
交税费	-	-	-	842,221.40	842,221.40
其他负债	-	-	-	941,086.87	941,086.87
负债总计	-	-	-	3,903,565.27	3,903,565.27
利率敏感度缺口	42,634,619.81			1,826,163,164.16	1,868,797,783.97

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	173,833,572.71	-	-	-	173,833,572.71
结算备付金	3,813,293.05	-	-	-	3,813,293.05
存出保证金	98,780.49	-	-	1,000,000.00	1,098,780.49
交易性金融资产	283,598,740.40	308,404,779.00	-	1,953,289,577.13	2,545,293,096.53
应收证券清算款	-	-	-	192,699,045.95	192,699,045.95
应收利息	-	-	-	11,076,380.95	11,076,380.95
资产总计	461,344,386.65	308,404,779.00	-	2,158,065,004.03	2,927,814,169.68
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	3,528,839.26	3,528,839.26
应付托管费	-	-	-	588,139.88	588,139.88
应付交易费用	-	-	-	760,489.17	760,489.17
应交税费	-	-	-	842,221.40	842,221.40
其他负债	-	-	-	931,300.00	931,300.00
负债总计	-	-	-	6,650,989.71	6,650,989.71
利率敏感度缺口	461,344,386.65	308,404,779.00	-	2,151,414,014.32	2,921,163,179.97

于2008年1月9日，本基金持有的交易性债券投资占基金资产净值的比例为0.02%，因此若除市场价格和汇率外的其他市场因素变化导致本基金持有的交易性债券的公允价值变动5%而其他市场变量保持不变，则本基金资产净值无重大变动。

(iii)外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

1.首次执行企业会计准则

2007年7月1日首次执行企业会计准则，本基金按其列报要求对比较数据进行了重述。

按企业会计准则的要求，对期间净损益的影响情况如下：

项目	2007年1月1日至2007年6月30日止
	净损益
按原会计准则列报的金额	657,869,961.84
金融资产公允价值变动的调整数	173,255,172.46
按新会计准则列报的金额	831,125,134.30

根据上述追溯调整，按2007年7月1日之前执行的会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算，相应的未实现利得平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按2007年7月1日之前执行的会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

一、国投瑞银成长优选股票型证券投资基金投资组合报告（截止2008年6月30日）

（一）基金资产组合情况

资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
股票合计（市值）	1,720,313,898.18	67.05
债券合计（市值）	498,232.80	0.02
权证合计（市值）	--	--
银行存款和清算备付金合计	341,744,470.10	13.32
其他资产合计	503,158,836.68	19.61
资产总计	2,565,715,437.76	100.00

（二）按行业分类的股票投资组合

行业分类	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
A 农、林、牧、渔业	--	--
B 采掘业	239,503,192.31	9.36
C 制造业	662,893,069.95	25.91
C0 食品、饮料	94,934,383.90	3.71
C1 纺织、服装、皮毛	--	--
C2 木材、家具	--	--
C3 造纸、印刷	2,151,600.00	0.08
C4 石油、化学、塑胶、塑料	98,892,920.13	3.87
C5 电子	7,127,907.34	0.28
C6 金属、非金属	98,044,741.94	3.83
C7 机械、设备、仪表	328,892,093.33	12.86
C8 医药、生物制品	32,849,423.31	1.28
C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	--	--
E 建筑业	10,183,680.00	0.40
F 交通运输、仓储业	19,248,502.72	0.75
G 信息技术业	--	--
H 批发和零售贸易	310,773,502.59	12.15
I 金融、保险业	344,258,482.63	13.46
J 房地产业	65,594,760.86	2.56
K 社会服务业	13,065,508.82	0.51
L 传播与文化产业	22,102,106.18	0.86
M 综合类	32,691,092.12	1.28
合 计	1,720,313,898.18	67.24

（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（%）
1	600036	招商银行	7,722,209	180,854,134.78	7.07
2	002024	苏宁电器	4,316,143	178,256,705.90	6.97
3	000651	格力电器	2,928,435	91,660,015.50	3.58
4	000568	泸州老窖	2,109,470	63,473,952.30	2.48
5	000157	中联重科	4,234,688	58,650,428.80	2.29
6	600000	浦发银行	2,291,799	50,419,578.00	1.97
7	601088	中国神华	1,279,903	48,085,955.71	1.88
8	600031	三一重工	1,722,638	47,906,562.78	1.87
9	601166	兴业银行	1,711,699	43,596,973.53	1.70
10	000987	广州友谊	1,530,839	41,026,485.20	1.60

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

（四）股票投资组合的重大变动【自2008年1月10日（基金合同生效日）至2008年6月30日止期间】

1、累计买入价值超出期末基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占期末基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	201,511,028.17	7.88
2	002024	苏宁电器	191,410,783.06	7.48
3	000651	格力电器	78,439,563.01	3.07
4	000568	泸州老窖	77,625,054.62	3.03
5	600000	浦发银行	70,477,896.55	2.75
6	600423	柳化股份	69,806,508.75	2.73
7	601088	中国神华	68,873,968.94	2.69
8	000825	太钢不锈	68,500,656.25	2.68
9	000002	万 科 A	63,514,529.38	2.48
10	600519	贵州茅台	61,591,969.98	2.41
11	000157	中联重科	60,704,751.09	2.37
12	600031	三一重工	59,908,225.98	2.34
13	601318	中国平安	51,963,062.49	2.03
14	000878	云南铜业	42,844,646.15	1.67
15	601166	兴业银行	41,598,652.99	1.63
16	000933	神火股份	40,666,594.96	1.59
17	600019	宝钢股份	39,838,947.68	1.56
18	000937	金牛能源	37,833,755.23	1.48
19	000983	西山煤电	35,627,888.90	1.39
20	000550	江铃汽车	34,167,142.15	1.34
合 计			1,396,905,626.33	54.60

2、累计卖出价值超出期末基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期末基金资产净值比例（%）
1	000825	太钢不锈	71,406,103.23	2.79
2	600036	招商银行	61,492,335.69	2.40
3	600000	浦发银行	59,969,416.33	2.34
4	600423	柳化股份	57,055,560.24	2.23
5	000002	万 科 A	53,371,382.93	2.09
6	600519	贵州茅台	48,858,965.77	1.91
7	601318	中国平安	29,904,928.15	1.17
8	600809	山西汾酒	28,060,536.03	1.10
9	600123	兰花科创	27,536,923.06	1.08
10	600309	烟台万华	27,442,593.54	1.07
11	600348	国阳新能	25,822,710.44	1.01
12	000039	中集集团	25,406,720.91	0.99
13	600019	宝钢股份	24,828,018.91	0.97
14	000822	山东海化	23,671,533.36