国投瑞银景气行业证券投资基金

二零零七年半年度报告

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

送出日期：**2007** 年 **8** 月 **27** 日

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。

基金托管人--中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 15 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告的财务数据未经审计。

目　录

一、　基金简介..... 4
二、　主要财务指标和基金净值表现 7
三、　管理人报告..... 8
四、　托管人报告..... 10
五、　财务会计报告（未经审计）.....11
六、　基金投资组合报告（截止 2007 年 6 月 30 日）..... 22
七、　基金份额持有人户数、持有人结构 35
八、　开放式基金份额变动 35
九、　重大事件揭示..... 36
十、　备查文件目录..... 39

一、 基金简介

（一）基金名称：国投瑞银景气行业证券投资基金

基金简称：国投瑞银景气基金

基金代码：121002

深交所行情代码：161202

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 4 月 29 日

期末基金份额总额：1,857,031,354.73 份

（二）**基金投资目标**

“积极投资、追求适度风险收益”，即采取积极混合型投资策略，把握景气行业先锋股票的投资机会，在有效控制风险的基础上追求基金资产的中长期稳健增值。

基金投资策略

本基金采取主动投资管理策略，通过研判行业景气状况、行业经济变化前景、股票市场未来走势和上市公司盈利能力变动趋势、以及利率预期和债券收益率曲线变动趋势，在有效控制系统风险的基础上，贯彻实施以下投资策略：

1、类别资产配置策略

除现金资产外，本基金所涉及的类别资产配置，主要是景气行业先锋股票组合与债券投资组合的投资配置。

本基金具有积极型股票—债券混合基金特征，其中，股票、固定收益证券和现金的基准配置比例分别为 75%、20%和 5%、，但股票和固定收益证券两大类盈利性资产可依据市场风险收益状态进行调整，许可变动范围分别为 75%～20%和 20%～75%，即：在基准比例基础上，运用优化型动态投资组合保险策略调整股票与固定收益证券两类资产配置比例，以便在保障固定收益证券组合产生的稳定收益的同时，灵活地根据股票市场变动趋势，适时跟踪调整股票投资比例，在牛市时增持股票，熊市减持股票，获得风险有效控制下的收益最大化。

2、股票投资策略

在有效控制市场系统风险的基础上，遵循行业优化配置和行业内部股票优化配置相结合的投资策略。以行业和个股相对投资价值评估为核心，遵循合理价值或相对低估值原则建构股票组合。依据持续的行业和个股投资价值评分结果调整行业与个股的

配置权重，在保障流动性的前提下，适度集中投资于有较高投资价值的景气行业先锋股票。

（1）在宏观经济运行和经济景气周期监测的基础上，从经济周期因素评估、行业政策因素评估、产业结构高级化因素评估和行业基本面指标评估四个方面遴选景气行业并展开行业相对投资价值评估，依据评估结果适时调整投资组合中的不同行业股票的权重，把握行业轮换投资机会。

（2）通过公司基本面的深度研究和市场面的权衡比较，在运用主业显著标准、行业地位标准和市场地位标准确定有行业代表性的股票初选库后，综合评价公司经营素质、未来盈利增长前景及盈利增长的稳定性和持续性，根据成长性和价值性指标遴选出行业先锋股票备选库。在此备选库的基础上，以未来两年的预期动态市盈率为主要定量参考指标，结合公司基本面、行业内竞争地位和独特性、股票流动性和股票市场运行特点，给出各行业先锋股票的投资价值排序评价。最后，依据相应的投资价值排序评价确定行业内股票配置结构。

3、债券投资策略

采取主动投资管理策略，通过利率预期、收益曲线变动趋势研判，在有效控制系统风险的基础上，贯彻实施以下具体投资策略：

（1）在收益曲线变动趋势研判和估值分析的基础上，债券投资遵循合理价值或低估值原则建构组合，并以久期管理为中心，采取利率预期互换策略、收益差互换策略、定息与浮息债互换策略调整组合配置结构；

（2）根据债券组合头寸，利用银行间与交易所市场利率差异和市场短期失衡现象，合理进行无风险或低风险套利，最大化短期投资收益。

4、权证投资策略

（1）考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素，估计权证合理价值。

（2）根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即“估值差价（Value Price）”以及权证合理价值对定价参数的敏感性，结合标的股票合理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。

（3）根据本基金的风险收益特征，确定本基金投资权证的具体比例。

基金业绩比较基准

业绩比较基准＝5%×同业存款利率+20%×中信标普全债指数+75%×中信标普 300 指数

风险收益特征

本基金采取积极型投资策略，主要投资于景气行业先锋股票，具有适度风险回报特征，其风险收益高于平衡型基金，低于纯股票基金。

（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

注册及办公地址：深圳市福田区深南大道投资大厦第三层

邮政编码：518048

法定代表人：施洪祥

信息披露负责人：苏日庆

联系电话：(0755)82904140

传真：(0755)82904048

电子邮箱：service@ubssdic.com

（四）基金托管人名称：中国光大银行股份有限公司

注册及办公地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

邮政编码：100045

法定代表人：王明权

信息披露负责人：张建春

联系电话：(010)68560675

传真： (010)68560661

电子邮箱：zjc@cebbank.com

（五）本基金信息披露指定报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：http://www.ubssdic.com

本基金半年度报告置备地点：深圳市福田区深南大道投资大厦第三层

（六）注册登记机构名称：国投瑞银基金管理有限公司

办公地址：深圳市福田区深南大道投资大厦第三层

二、 主要财务指标和基金净值表现

（一） 主要财务指标（未经审计）

序号	主要财务指标	2007-01-01 至 2007-06-30
1	基金本期净收益	865,065,617.57
2	加权平均基金份额本期净收益	0.3823
3	期末可供分配基金收益	732,892,300.70
4	期末可供分配基金份额收益	0.3947
5	期末基金资产净值	2,589,923,655.43
6	期末基金份额净值	1.3947
7	基金加权平均净值收益率	33.29%
8	本期基金份额净值增长率	52.16%
9	基金份额累计净值增长率	234.50%

注：以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二） 基金净值表现

1. 国投瑞银景气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

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	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去 1 个月	3.29%	2.09%	-3.99%	2.76%	7.28%	-0.67%
过去 3 个月	33.46%	1.80%	29.94%	2.26%	3.52%	-0.46%
过去 6 个月	52.16%	1.86%	69.29%	2.19%	-17.13%	-0.33%
过去 1 年	105.08%	1.57%	126.95%	1.71%	-21.87%	-0.14%
过去 3 年	254.08%	1.18%	185.03%	1.26%	69.05%	-0.08%
自基金合同生效起至今	234.50%	1.15%	160.75%	1.25%	73.75%	-0.10%

2. 国投瑞银景气基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

三、 管理人报告

（一） 基金管理人及基金经理简介

国投瑞银基金管理有限公司（简称“公司”），原中融基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会批准，于 2002 年 6 月 13 日正式成立，注册资本 1 亿元人民币，注册地深圳。公司是中国第一家外方持股比例达到 49%的合资基金管理公司，公司股东为国投信托投资有限公司（国家开发投资公司的全资子公司）及瑞士银行股份有限公司。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以“诚信、客户关注、包容性、社会责任”作为公司的企业文化。公司现有员工 68 人,其中 40 人具有硕士或博士学位。截止 2007 年 6 月底，公司管理五只基金，包括一只封闭式基金和四只开放式基金。

基金经理袁野先生，工商管理硕士，11 年证券从业经历。曾任深圳投资基金管理公司天骥基金基金经理、国信证券基金债券部投资经理。2002 年加入国投瑞银基金管理有限公司，任基金经理助理。自 2007 年 3 月起任本基金基金经理。

报告期内公司对基金经理进行了调整，自 2007 年 2 月 1 日起由陈剑平先生单独管理本基金，邢修元先生不再担任本基金基金经理的职务。 自 2007 年 3 月 16 日起聘请袁野先生任本基金基金经理，与陈剑平先生共同管理本基金。自 2007 年 4 月 28 日起由袁野先生单独管理本基金，陈剑平先生不再担任本基金基金经理的职务.

（二） 基金运作的遵规守信情况说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银景气行业证券投资基金基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

（三） 基金经理工作报告

股票市场在今年上半年的表现可以分为清晰的二个阶段，第一阶段是年初持续到 5 月份的强势上行的走势，市场热点呈现出多样化的格局，除了市场前期表现较好的低价股和有资产注入概念的题材股继续表现较好以外，估值较低行业板块如钢铁股、电力股、房地产股和煤炭股等大盘蓝筹绩优股也开始走强，散户入市的热情空前高涨，指数冲上了 4300 点的历史新高，成交量也放大至平均每天 3000 亿元以上。伴随着股票市场的良好表现，基金净值也出现了较好的增长。第二阶段在进入 5 月下旬以后，以财政部出台提高印花税为标志，市场开始进入震荡整理时期。

自今年年初以来，我们在基金股票资产的配置策略方面，一直保持了对资产的分散化和均衡化的配置策略，在年初对原来基金持仓较重的银行、地产、工程机械和食品饮料等股票进行了减持，同时增加了航空、保险、商业零售、石油化工、汽车、钢铁和煤炭有色等资源行业的配置，因此基金净值的表现也保持了持续稳定地增长。而且在指数高位的时候，我们也适当降低了持有股票的比例，使得基金净值在市场波动中受到的损失较小。债券资产的配置策略方面，2007 年上半年宏观经济形势给债券市场造成很大压力。今年上半年经济活动明显加快，消费快速增长，投资继续回升，贸易顺差进一步扩大。在上半年火爆的股票市场表现吸引下，4、5 两个月连续出现居民存款负增长的局面。债券市场的资金供给受到很大影响。07 年上半年央行五次上调存款准备金率，两次加息，货币政策整体偏紧。在诸多不利因素的影响下，上半年债券市场出现了深幅调整，公司旗下各个基金的固定收益投资组合均保持了明显低于基准的久期配置策略。虽然“倾槽之下，岂有完卵”，但仍然在最大程度上降低了损失，取得了较好的投资业绩。

展望下半年，我们认为 A 股市场面临越来越多的不明朗因素，其中包括：1）股票整体价格经过上半年的快速大幅上涨使得管理人寻找价值被低估的机会减少；2）国内可能进一步采取紧缩的宏观调控政策，如继续上调利率或存款准备金率；3）“大非”限售股解禁的规模越来越大；4）新股发行及其再融资节奏的加快。伴随着这些不明朗因素的显著化，市

场的震荡和上半年相比会频繁和加大。在操作策略上，我们会适当改变上半年分散投资、均衡配置的策略，而会采取向金融、地产、零售、食品、交通运输、医药等业绩稳定增长，受经济周期波动影响较小的行业集中配置。债券方面，我们认为下半年经济将继续保持高速增长的局面；物价涨幅虽然有所趋缓，但居民消费价格指数仍然有可能在四季度达到年内高点；除非政府采取强硬的行政措施，固定资产投资的增速可能会更高。虽然银行信贷有望在下半年得到控制，但由于受到股市分流的影响，债券市场的资金供给未必会大幅增加。我们预计年内央行仍有可能加息 1-2 次，并保持大力度的回笼力度，债市在预期面和政策面的利空尚未出尽。因此我们在下半年的债券投资仍然维持低于基准的久期配置策略，但会密切关注物价指数和银行间债券市场资金面的变化，寻找恰当时机适当延长组合久期。

四、 托管人报告

中国光大银行根据《证券投资基金法》及相关法规、《国投瑞银景气行业证券投资基金基金合同》和《国投瑞银景气行业证券投资基金托管协议》，托管国投瑞银景气证券投资基金（以下简称国投瑞银景气基金）。

2007 年上半年，中国光大银行在国投瑞银景气基金托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及相关实施准则、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金的全部资产，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务。

2007 年上半年，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及相关实施准则、基金合同、托管协议和其他有关规定，对基金管理人——国投瑞银基金管理有限公司进行了监督。报告期内，基金运作合法合规，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人依法对基金管理人——国投瑞银基金管理有限公司编制的“国投瑞银景气行业证券投资基金二零零七年半年度报告”进行了审核，报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

中国光大银行基金托管部

2007 年 8 月 15 日

五、 财务会计报告（未经审计）

（一） 半年度会计报表

国投瑞银景气行业证券投资基金

资产负债表

2007年6月30日

人民币元

资产	附注	2007-06-30	2006-12-31
银行存款		422,469,609.22	44,172,459.99
清算备付金		4,763,032.33	2,817,096.97
交易保证金		2,064,137.94	1,356,259.70
应收证券清算款		--	21,023,798.13
应收股利		426,235.68	--
应收利息	5(1)	7,591,587.09	1,566,343.93
应收申购款		1,458,328.15	200,670.60
其他应收款		--	--
股票投资市值	5(2)	1,557,606,721.72	482,197,037.40
其中：股票投资成本	5(2)	1,272,673,733.74	281,454,030.26
债券投资市值	5(2)	626,748,850.92	167,771,217.07
其中：债券投资成本	5(2)	625,347,254.01	167,676,894.45
权证投资	5(2)	1,454,986.61	--
其中：权证投资成本	5(2)	556,095.18	--
买入返售证券		--	--
待摊费用		--	--
其他资产		--	20,523,142.54
资产总计		2,624,583,489.66	741,628,026.33

国投瑞银景气行业证券投资基金

资产负债表（续）

2007年6月30日

人民币元

负债	附注	2007-06-30	2006-12-31
应付证券清算款		20,174,549.23	--
应付赎回款		7,616,850.04	418,918.79
应付赎回费		28,401.97	380.67
应付管理人报酬	4(3)	3,040,168.26	779,582.42
应付托管费	4(3)	506,694.69	129,930.41
应付佣金	5(3)	2,267,731.13	692,090.04
应付利息		--	50,785.17
应付收益		--	--
未交税金		--	--
其他应付款	5(4)	822,655.90	569,975.75
卖出回购证券款		--	89,831,425.41
短期借款		--	--
预提费用	5(5)	202,783.01	104,500.00
其他负债		--	--
负债合计		34,659,834.23	92,577,588.66
持有人权益			
实收基金	5(6)	1,857,031,354.73	322,104,252.65
未实现利得	5(7)	-92,039,967.66	69,548,563.25
未分配收益		824,932,268.36	257,397,621.77
持有人权益合计		2,589,923,655.43	649,050,437.67
负债及持有人权益总计		2,624,583,489.66	741,628,026.33
基金份额净值		1.3947	2.0150

国投瑞银景气行业证券投资基金

经营业绩表

自2007年1月1日至2007年6月30日期间

人民币元

	附注	2007-01-01 至2007-06-30	2006-01-01 至2006-06-30
收入:		891,068,064.13	278,166,994.27
股票差价收入	5(8)	873,614,983.86	259,288,656.17
债券差价收入	5(9)	-2,913,080.66	2,355,782.17
权证差价收入		--	8,849,737.13
债券利息收入		9,266,807.62	2,681,180.48
存款利息收入		1,133,412.70	181,278.81
股利收入		7,241,723.23	3,585,368.08
买入返售证券收入		--	--
其他收入	5(10)	2,724,217.38	1,224,991.43
费用:		26,002,446.56	7,311,504.39
基金管理人报酬	4(3)	19,331,854.59	5,947,021.55
基金托管费	4(3)	3,221,975.74	991,170.30
卖出回购证券支出		3,211,706.30	161.170.82
利息支出		--	--
其他费用	5(11)	236,909.93	212,141.72
其中: 信息披露		148,767.52	148,767.52
审计费用		49,588.57	49,588.57
基金净收益		865,065,617.57	270,855,489.88
加: 未实现利得		86,396,146.56	101,705,517.10
基金经营业绩		951,461,764.13	372,561,006.98

国投瑞银景气行业证券投资基金

基金收益分配表

自2007年1月1日至2007年6月30日期间

人民币元

	附注	2007-01-01 至2007-06-30	2006-01-01 至2006-06-30
本期基金净收益		865,065,617.57	270,855,489.88
加：期初基金净收益		257,397,621.77	-48,229,944.32
加：本期损益平准金		92,245,758.81	-48,197,226.17
可供分配基金净收益		1,214,708,998.15	174,428,319.39
减：本期已分配基金净收益	5(12)	389,776,729.79	20,867,053.07
期末基金净收益		824,932,268.36	153,561,266.32

国投瑞银景气行业证券投资基金

基金净值变动表

自2007年1月1日至2007年6月30日期间

人民币元

	附注	2007-01-01 至2007-06-30	2006-01-01 至2006-06-30
一、期初基金净值		649,050,437.67	1,172,332,762.84
二、本期经营活动:			
基金净收益		865,065,617.57	270,855,489.88
未实现利得		86,396,146.56	101,705,517.10
经营活动产生的基金净值变动数		951,461,764.13	372,561,006.98
三、本期基金份额交易			
基金申购款		3,417,232,804.92	404,618,488.19
其中：红利再投资款		94,420,989.41	1,031,388.22
基金赎回款		-2,038,044,621.50	-1,268,590,939.66
基金份额交易产生的基金净值变动数		1,379,188,183.42	-863,972,451.47
四、本期向持有人分配收益			
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	5(12)	-389,776,729.79	-20,867,053.07
五、期末基金净值		2,589,923,655.43	660,054,265.28

（二） 会计报表附注

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。

2. 税项

印花税

根据财政部发布消息，经国务院批准，自2007年5月30日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由现行1‰调整为3‰。

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
中国光大银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
国投信托投资有限公司	基金管理人股东
瑞士银行股份有限公司	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) 通过主要关联方席位进行的交易

本基金于报告期内没有通过关联方席位进行的交易。

(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。本基金于本期应支付基金管理人管理费共人民币19,331,854.59元（2006.01.01至2006.06.30期间共提取管理费人民币5,947,021.55元），其中已支付基金管理人人民币16,291,686.33元，尚余人民币3,040,168.26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0.25%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。本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币3,221,975.74元（2006.01.01至2006.06.30期间共提取管理费人民币991,170.30元），其中已支付基金托管人人民币2,715,281.05元，尚余人民币506,694.69元未支付。

（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光大银行保管，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：

	2007-06-30	2006-12-31
银行存款余额	422,469,609.22	44,172,459.99

	2007-01-01 至007-06-30	2006-01-01 至006-06-30
银行存款产生的利息收入	1,054,448.16	156,478.49

（5）与关联方银行间同业市场的债券（含回购）交易

关联方名称	交易类别	成交金额
中国光大银行股份有限公司	银行间同业市场债券交易	49,279,650.00元

（6）关联方持有份额

A. 基金管理人所持有的本基金份额

本基金之基金管理人于本报告期间没有持有本基金份额。

B. 基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

本基金之基金管理人主要股东及其控制的机构于本报告期间没有持有本基金份额。

5. 会计报表重要项目说明（单位：人民币元）

(1)应收利息

	2007-06-30
应收债券利息	7,493,852.75
应收银行存款利息	88,434.88
应收申购款利息	7,167.90
应收清算备付金利息	1,929.06
应收权证保证金利息	202.50
合计	7,591,587.09

(2)投资估值增值

	2007-06-30		
	市值	成本	估值增值
股票投资	1,557,606,721.72	1,272,673,733.74	284,932,987.98
债券投资	626,748,850.92	625,347,254.01	1,401,596.91
权证投资	1,454,986.61	556,095.18	898,891.43
合计			287,233,476.32

(3)应付佣金

	2007-06-30
中银国际证券有限责任公司	595,898.40
国泰君安证券股份有限公司	573,640.60
中信建投证券有限责任公司	507,062.81
联合证券有限责任公司	301,169.66
国信证券有限责任公司	170,993.28
申银万国证券股份有限公司	118,966.38
合计	2,267,731.13

(4)其他应付款

	2007-06-30
券商垫付保证金	500,000.00
应付代扣代缴税金	259,041.00
应付后端申购费	54,108.00
应付银行间交易手续费	9,506.90
合计	822,655.90

(5)预提费用

	2007-06-30
信息披露费	148,767.52
审计费用	49,588.57
债券托管账户维护费	4,426.92
合计	202,783.01

(6)实收基金

	2007-01-01 至2007-06-30
期初数	322,104,252.65

加：本期申购	3,167,127,382.56
本期转入	16,687,581.22
红利再投资	94,194,921.75
减：本期赎回	1,724,674,333.12
本期转出	18,408,450.33
期末数	1,857,031,354.73

(7)未实现利得

	2007-01-01 至2007-06-30
期初数	69,548,563.25
加：投资估值增值	86,396,146.56
加：本期申购的未实现利得平准金	-192,416,679.17
减：本期赎回的未实现利得平准金	55,567,998.30
期末数	-92,039,967.66

(8)股票差价收入

	2007-01-01 至2007-06-30
卖出股票成交总额	3,990,464,805.84
减：卖出股票成本总额	3,113,508,881.21
应付佣金总额	3,340,940.77
股票差价收入	873,614,983.86

(9)债券差价收入

	2007-01-01 至2007-06-30

卖出债券及债券到期兑付收到金额	753,025,545.56
减：卖出债券及债券到期兑付成本总额	746,151,556.63
应收利息总额	9,787,069.59
债券差价收入	-2,913,080.66

(10) 其他收入

	2007-01-01 至2007-06-30
基金赎回费及转换费	2,461,995.23
注册登记账户及直销账户利息收入分摊	262,222.15
合计	2,724,217.38

(11) 其他费用

	2007-01-01 至2007-06-30
信息披露费	148,767.52
审计费用	49,588.57
债券托管账户维护费	8,926.92
交易费用	21,743.25
银行费用	7,883.67
合计	236,909.93

(12) 本期已分配基金净收益

序号	分红除权日期	基金份额分配金额	收益分配金额
1	2007-1-18	1.1984	389,776,729.79
本期已分配基金净收益		1.1984	389,776,729.79
基金合同生效至今累计收益分配金额		1.3084	442,548,079.42

6. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

本报告期末基金未持有流通受限的基金资产。

六、 基金投资组合报告（截止 2007 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（%）
股票合计（市值）	1,557,606,721.72	59.35
债券合计（市值）	626,748,850.92	23.88
权证合计（市值）	1,454,986.61	0.06
银行存款和清算备付金合计	427,232,641.55	16.28
其他资产合计	11,540,288.86	0.44
资 产 总 计	2,624,583,489.66	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	28,060,966.50	1.08
B 采掘业	86,143,341.14	3.33
C 制造业	552,147,593.56	21.32
C0 食品、饮料	72,233,021.29	2.79
C1 纺织、服装、皮毛	--	--
C2 木材、家具	--	--
C3 造纸、印刷	15,411,342.90	0.60
C4 石油、化学、塑胶、塑料	51,704,744.48	2.00
C5 电子	27,398,247.68	1.06
C6 金属、非金属	149,023,151.03	5.75
C7 机械、设备、仪表	195,309,579.06	7.54

行业分类	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例(%)
C8 医药、生物制品	41,067,507.12	1.59
C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	96,098,162.32	3.71
E 建筑业	--	--
F 交通运输、仓储业	199,201,698.60	7.69
G 信息技术业	51,804,342.40	2.00
H 批发和零售贸易	141,448,667.88	5.46
I 金融、保险业	198,085,851.19	7.65
J 房地产业	154,806,552.23	5.98
K 社会服务业	--	--
L 传播与文化产业	40,633,873.28	1.57
M 综合类	9,175,672.62	0.35
合　计	1,557,606,721.72	60.14

（三） 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

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	600900	长江电力	4,499,923	68,038,835.76	2.63
2	002024	苏宁电器	1,362,376	63,977,176.96	2.47
3	600036	招商银行	2,082,416	51,185,785.28	1.98
4	600028	中国石化	3,649,940	48,252,206.80	1.86
5	000581	威孚高科	2,559,320	45,760,641.60	1.77
6	600383	金地集团	1,327,720	45,434,578.40	1.75
7	000825	太钢不锈	2,182,753	43,786,025.18	1.69
8	600685	广船国际	839,961	42,224,839.47	1.63

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(%)
9	601166	兴业银行	1,200,103	42,111,614.27	1.63
10	000568	泸州老窖	986,790	41,543,859.00	1.60
11	600428	中远航运	1,856,569	40,640,295.41	1.57
12	600037	歌华有线	1,552,096	40,633,873.28	1.57
13	601919	中国远洋	2,218,000	40,500,680.00	1.56
14	000039	中集集团	1,330,759	39,017,853.88	1.51
15	000402	金 融 街	1,299,977	37,699,333.00	1.46
16	000024	招商地产	749,911	36,820,630.10	1.42
17	601006	大秦铁路	2,272,685	34,408,450.90	1.33
18	600585	海螺水泥	503,376	29,679,048.96	1.15
19	600050	中国联通	5,000,000	29,350,000.00	1.13
20	601111	中国国航	2,869,006	28,087,568.74	1.08
21	600649	原水股份	1,999,952	28,059,326.56	1.08
22	000022	深赤湾Ａ	1,038,027	27,455,814.15	1.06
23	000898	鞍钢股份	1,545,579	27,341,292.51	1.06
24	601318	中国平安	360,000	25,743,600.00	0.99
25	601628	中国人寿	569,924	23,429,575.64	0.90
26	600031	三一重工	527,298	23,322,390.54	0.90
27	600598	北大荒	2,600,000	23,036,000.00	0.89
28	600000	浦发银行	599,915	21,950,889.85	0.85
29	600584	长电科技	1,849,865	21,661,919.15	0.84
30	000937	金牛能源	1,349,928	21,544,850.88	0.83

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(%)
31	600066	宇通客车	768,077	20,922,417.48	0.81
32	000522	白云山Ａ	2,499,905	20,824,208.65	0.80
33	600879	火箭股份	731,605	19,453,376.95	0.75
34	000848	承德露露	649,934	18,848,086.00	0.73
35	000792	盐湖钾肥	420,591	18,665,828.58	0.72
36	600016	民生银行	1,630,305	18,634,386.15	0.72
37	600426	华鲁恒升	749,930	16,970,915.90	0.66
38	601699	潞安环能	399,958	16,346,283.46	0.63
39	600309	烟台万华	300,000	16,068,000.00	0.62
40	600823	世茂股份	600,000	15,720,000.00	0.61
41	600963	岳阳纸业	606,030	15,411,342.90	0.60
42	600631	百联股份	900,000	15,111,000.00	0.58
43	601398	工商银行	3,000,000	15,030,000.00	0.58
44	600004	白云机场	799,964	14,879,330.40	0.57
45	600361	华联综超	535,623	14,831,400.87	0.57
46	000063	中兴通讯	259,896	14,138,342.40	0.55
47	600665	天地源	1,593,038	14,050,595.16	0.54
48	600548	深高速	1,499,950	13,229,559.00	0.51
49	600824	益民百货	1,204,909	13,121,459.01	0.51
50	000625	长安汽车	783,605	12,913,810.40	0.50
51	000419	通程控股	599,979	12,605,558.79	0.49
52	600859	王府井	249,907	12,282,929.05	0.47

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(%)
53	600600	青岛啤酒	457,361	11,841,076.29	0.46
54	600169	太原重工	499,917	11,428,102.62	0.44
55	600183	生益科技	800,000	9,816,000.00	0.38
56	600161	天坛生物	304,777	9,786,389.47	0.38
57	000759	武汉中百	699,937	9,519,143.20	0.37
58	000680	山推股份	600,000	9,468,000.00	0.37
59	000657	中钨高新	799,907	9,198,930.50	0.36
60	000793	华闻传媒	1,094,949	9,175,672.62	0.35
61	600487	亨通光电	600,000	8,316,000.00	0.32
62	600521	华海药业	299,950	6,544,909.00	0.25
63	002134	天津普林	327,603	5,736,328.53	0.22
64	600663	陆家嘴	199,977	5,081,415.57	0.20
65	000829	天音控股	149,999	5,024,966.50	0.19
66	000597	东北制药	400,000	3,912,000.00	0.15
合计				1,557,606,721.72	60.14

（四） 股票投资组合的重大变动(2007-01-01 至 2007-06-30 期间)

1．累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占期初基金资产净值比例（%）
1	600028	中国石化	154,849,026.93	23.86
2	600036	招商银行	140,636,485.32	21.67
3	600900	长江电力	124,351,005.21	19.16
4	000002	万　科Ａ	117,483,830.64	18.10

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（%）
5	600030	中信证券	117,275,232.82	18.07
6	000898	鞍钢股份	108,685,136.85	16.75
7	000568	泸州老窖	105,708,355.77	16.29
8	600016	民生银行	100,552,730.25	15.49
9	600519	贵州茅台	99,501,317.53	15.33
10	600361	华联综超	96,557,305.31	14.88
11	000012	南　玻Ａ	95,417,986.94	14.70
12	000825	太钢不锈	91,690,583.30	14.13
13	600000	浦发银行	90,356,200.74	13.92
14	000039	中集集团	87,303,212.95	13.45
15	002024	苏宁电器	75,419,213.89	11.62
16	600309	烟台万华	74,762,416.84	11.52
17	601006	大秦铁路	74,156,157.23	11.43
18	601398	工商银行	67,800,917.81	10.45
19	000024	招商地产	62,294,667.39	9.60
20	600195	中牧股份	60,290,357.00	9.29
21	600693	东百集团	57,518,536.95	8.86
22	600428	中远航运	57,117,029.99	8.80
23	600022	济南钢铁	55,520,029.32	8.55
24	600383	金地集团	49,335,573.41	7.60
25	000793	华闻传媒	48,800,348.35	7.52
26	600607	上实医药	48,763,785.99	7.51
27	000792	盐湖钾肥	47,062,116.94	7.25

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（%）
28	600031	三一重工	46,382,913.07	7.15
29	000581	威孚高科	44,071,439.87	6.79
30	000680	山推股份	43,997,140.13	6.78
31	000419	通程控股	42,212,035.25	6.50
32	601166	兴业银行	41,156,698.65	6.34
33	000157	中联重科	39,470,287.81	6.08
34	000625	长安汽车	39,445,738.75	6.08
35	600019	宝钢股份	39,364,691.41	6.06
36	600037	歌华有线	39,075,120.94	6.02
37	600631	百联股份	38,676,283.32	5.96
38	000527	美的电器	38,603,758.09	5.95
39	000910	大亚科技	38,123,804.32	5.87
40	600831	广电网络	37,088,474.59	5.71
41	600548	深高速	37,041,448.89	5.71
42	601919	中国远洋	34,981,715.68	5.39
43	000522	白云山Ａ	33,619,213.97	5.18
44	000951	中国重汽	33,509,835.42	5.16
45	601111	中国国航	33,357,356.79	5.14
46	600380	健康元	33,083,836.24	5.10
47	000402	金 融 街	32,337,560.93	4.98
48	600795	国电电力	32,321,343.06	4.98
49	600649	原水股份	30,933,061.83	4.77
50	600685	广船国际	30,919,575.32	4.76

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（%）
51	000022	深赤湾A	30,461,313.53	4.69
52	000651	格力电器	29,405,083.53	4.53
53	600066	宇通客车	28,855,295.74	4.45
54	600050	中国联通	28,687,177.64	4.42
55	600322	天房发展	28,184,086.87	4.34
56	600598	北大荒	27,789,075.49	4.28
57	600005	武钢股份	27,033,098.81	4.17
58	601628	中国人寿	26,981,302.20	4.16
59	000759	武汉中百	26,585,888.49	4.10
60	000619	海螺型材	25,926,045.47	3.99
61	600033	福建高速	25,644,672.95	3.95
62	600584	长电科技	24,716,035.75	3.81
63	000937	金牛能源	24,044,345.60	3.70
64	600104	上海汽车	22,899,768.53	3.53
65	601699	潞安环能	22,721,241.33	3.50
66	000829	天音控股	22,575,375.42	3.48
67	600806	昆明机床	22,383,971.07	3.45
68	600426	华鲁恒升	21,894,713.55	3.37
69	600761	XD安徽合	21,162,954.29	3.26
70	000528	柳　　工	20,705,416.80	3.19
71	000848	承德露露	20,208,932.95	3.11
72	600797	浙大网新	20,160,632.26	3.11
73	600026	中海发展	19,965,647.37	3.08

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（%）
74	600879	火箭股份	19,089,932.28	2.94
75	600824	益民百货	18,662,577.58	2.88
76	000063	中兴通讯	18,144,924.00	2.80
77	600665	天地源	18,012,446.50	2.78
78	601318	中国平安	17,334,357.98	2.67
79	600963	岳阳纸业	16,471,131.63	2.54
80	600823	世茂股份	16,153,298.13	2.49
81	600585	海螺水泥	16,133,717.28	2.49
82	600895	张江高科	15,415,839.73	2.38
83	000882	华联股份	14,631,920.13	2.25
84	000657	中钨高新	14,573,643.75	2.25
85	600161	天坛生物	14,468,157.09	2.23
合计			3,937,066,917.72	606.59

2．累计卖出价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	199,312,865.77	30.71
2	000002	万　科A	158,005,609.79	24.34
3	600036	招商银行	131,949,707.38	20.33
4	600000	浦发银行	121,051,744.86	18.65
5	000012	南　玻A	120,485,764.85	18.56
6	000568	泸州老窖	120,062,463.71	18.50
7	600028	中国石化	119,817,429.44	18.46

8	600519	贵州茅台	119,493,833.38	18.41
9	600309	烟台万华	114,175,198.90	17.59
10	600016	民生银行	112,771,442.62	17.37
11	000898	鞍钢股份	111,833,859.85	17.23
12	000527	美的电器	109,554,009.81	16.88
13	600361	华联综超	97,769,010.41	15.06
14	000825	太钢不锈	97,008,052.36	14.95
15	601006	大秦铁路	83,982,174.42	12.94
16	000039	中集集团	76,922,581.30	11.85
17	600031	三一重工	70,479,949.55	10.86
18	600195	中牧股份	68,279,703.83	10.52
19	600693	东百集团	68,072,488.03	10.49
20	600900	长江电力	66,544,025.31	10.25
21	000792	盐湖钾肥	61,517,385.55	9.48
22	601398	工商银行	59,897,393.28	9.23
23	600322	天房发展	59,194,296.35	9.12
24	600795	国电电力	53,932,441.65	8.31
25	600022	济南钢铁	53,884,704.25	8.30
26	600806	昆明机床	52,759,458.62	8.13
27	600607	上实医药	52,759,243.17	8.13
28	002024	苏宁电器	51,227,983.38	7.89
29	000793	华闻传媒	48,921,563.86	7.54
30	000951	中国重汽	47,692,211.75	7.35
31	000625	长安汽车	46,257,581.64	7.13

32	600019	宝钢股份	44,078,030.13	6.79
33	600383	金地集团	43,282,220.73	6.67
34	000157	中联重科	42,423,193.41	6.54
35	000910	大亚科技	41,861,221.86	6.45
36	600380	健康元	37,646,272.67	5.80
37	600831	广电网络	36,982,097.69	5.70
38	000680	山推股份	35,806,319.38	5.52
39	000024	招商地产	34,650,915.04	5.34
40	000419	通程控股	34,179,441.53	5.27
41	600104	上海汽车	34,140,604.75	5.26
42	000528	柳　　工	33,408,702.92	5.15
43	600428	中远航运	31,485,676.83	4.85
44	600631	百联股份	30,485,556.97	4.70
45	000619	海螺型材	29,256,507.33	4.51
46	600037	歌华有线	28,489,102.73	4.39
47	601699	潞安环能	28,084,818.42	4.33
48	000829	天音控股	26,886,769.45	4.14
49	600761	XD 安徽合	26,521,914.66	4.09
50	000651	格力电器	26,495,380.20	4.08
51	600895	张江高科	25,907,825.53	3.99
52	600005	武钢股份	24,707,749.48	3.81
53	600548	深高速	24,647,993.14	3.80
54	600859	王府井	24,579,075.99	3.79
55	600797	浙大网新	24,361,706.69	3.75

56	600033	福建高速	23,392,695.27	3.60
57	600161	天坛生物	23,100,649.78	3.56
58	000069	华侨城Ａ	21,604,739.63	3.33
59	600026	中海发展	21,573,612.93	3.32
60	600585	海螺水泥	20,747,841.57	3.20
61	000581	威孚高科	18,898,714.80	2.91
62	000402	金 融 街	17,993,886.71	2.77
63	600276	恒瑞医药	17,820,676.15	2.75
64	600685	广船国际	16,603,285.31	2.56
65	600824	益民百货	16,417,014.12	2.53
66	600066	宇通客车	16,188,483.19	2.49
67	000869	张　裕Ａ	15,905,186.97	2.45
68	601111	中国国航	14,977,345.59	2.31
69	600879	火箭股份	14,297,612.19	2.20
70	000882	华联股份	14,180,732.71	2.18
71	000759	武汉中百	14,168,104.14	2.18
72	000522	白云山Ａ	13,740,370.12	2.12
73	600596	新安股份	13,390,292.01	2.06
合计			3,840,986,519.79	591.79

3．买入股票成本总额及卖出股票收入总额

项　　目	2007-01-01 至 2007-06-30
买入股票成本总额	4,104,728,584.69

卖出股票收入总额	3,990,464,805.84

（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	61,350,995.00	2.37
金融债*	502,783,365.61	19.41
央行票据*	48,623,595.89	1.88
企业债	2,088,056.00	0.08
可转债	11,902,838.42	0.46
债券投资合计	626,748,850.92	24.20

*注：本基金持有的金融债中有449,423,195.00元政策性金融债及央行票据均可计入国债投资比例，市值占基金资产净值比例为19.23%。

（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	05国开07	200,000,000.00	7.72
2	06农发13	199,410,425.00	7.70
3	02国债（14）	61,350,995.00	2.37
4	05中行02浮	53,360,170.61	2.06
5	06央行票据64	48,623,595.89	1.88

（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，且在报告编制日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	7,591,587.09
交易保证金	2,064,137.94
应收申购款	1,458,328.15
应收股利	426,235.68
合　计	11,540,288.86

4. 报告期内基金未主动投资权证,因本期申购可分离交易债券获配的权证本期变动明细见下表：

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）
1	武钢 CWB1	239,978	0	0

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
36,514	50,858.06	214,211,259.98	11.54%	1,642,820,094.75	88.46%

八、 开放式基金份额变动

项　　目	份　额
基金合同生效日基金份额总额	2,195,838,983.26
期初基金份额总额	322,104,252.65
加：本期基金总申购份额	3,278,009,885.53
减：本期基金总赎回份额	1,743,082,783.45
期末基金份额总额	1,857,031,354.73

九、 重大事件揭示

（一） 基金管理人的高管人员变更

经国投瑞银基金管理有限公司第一届董事会第十三次会议审议通过，同意董日成先生辞去公司副总经理职务。该事项已于 2007 年 1 月 6 日在中国证监会指定媒体公告并报中国证监会备案。

（二） 基金经理的变更

1、 因工作需要，国投瑞银基金管理有限公司决定由陈剑平先生单独担任国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理，邢修元先生不再担任国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理。该事项已于 2007 年 2 月 1 日在中国证监会指定媒体公告并报中国证监会备案。

2、 因工作需要，国投瑞银基金管理有限公司决定聘请袁野先生担任国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理，与现任基金经理陈剑平先生共同管理基金。该事项已于 2007 年 3 月 16 日在中国证监会指定媒体公告并报中国证监会备案。

3、 因工作需要，国投瑞银基金管理有限公司决定由袁野先生单独担任国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理，陈剑平先生不再担任国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理。该事项已于 2007 年 4 月 28 日在中国证监会指定媒体公告并报中国证监会备案。

（三） 本基金管理公司的基金从业人员持有本基金份额情况说明

截至本报告期末，本基金管理公司的基金从业人员持有本基金份额 70452.03 份，占本基金总份额比例为 0.0038%。

（四） 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
1	2007-1-18	1.1984	389,776,729.79
本期已分配基金净收益		1.1984	389,776,729.79
基金合同生效至今累计收益分配金额		1.3084	442,548,079.42

（五） 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。

（六） 本基金托管人在本报告期内无重大人事变动。

（七） 为本基金提供审计服务的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所，仍由安永华明会计师事务所为本基金提供审计服务。

（八） 本基金租用专用交易席位事宜的情况

报告期内，本基金通过各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		
	上海席位	深圳席位	合计
国泰君安证券股份有限公司	1	--	1
申银万国证券股份有限公司	1	--	1
中信建投证券有限责任公司	1	--	1
河北证券有限责任公司	--	1	1
国信证券有限责任公司	--	1	1
国盛证券有限责任公司	--	1	1
中银国际证券有限责任公司	--	1	1
联合证券有限责任公司	1	--	1
合　　计	4	4	8

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
国泰君安证券股份有限公司	2,013,431,991.60	24.94%
申银万国证券股份有限公司	1,463,625,690.70	18.13%
中银国际证券有限责任公司	1,312,380,842.26	16.26%
中信建投证券有限责任公司	1,204,639,739.48	14.92%
国信证券有限责任公司	1,095,065,984.65	13.57%
国盛证券有限责任公司	612,956,782.06	7.59%

联合证券有限责任公司	369,386,403.92	4.58%
合　　计	8,071,487,434.67	100.00%

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
国泰君安证券股份有限公司	128,010,194.40	33.49%
中信建投证券有限责任公司	96,616,504.50	25.28%
联合证券有限责任公司	71,518,967.60	18.71%
申银万国证券股份有限公司	63,145,739.70	16.52%
中银国际证券有限责任公司	9,339,530.53	2.44%
国盛证券有限责任公司	7,903,701.03	2.07%
国信证券有限责任公司	5,700,088.78	1.49%
合　　计	382,234,726.54	100.00%

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
申银万国证券股份有限公司	560,000,000.00	50.45%
国泰君安证券股份有限公司	350,000,000.00	31.53%
联合证券有限责任公司	200,000,000.00	18.02%
合　　计	1,110,000,000.00	100.00%

5．佣金情况

证券公司名称	应付佣金	占佣金总额比例
国泰君安证券股份有限公司	1,647,962.13	25.37%
申银万国证券股份有限公司	1,196,730.76	18.42%
中银国际证券有限责任公司	1,026,946.49	15.81%
中信建投证券有限责任公司	986,847.06	15.19%
国信证券有限责任公司	856,897.07	13.19%
国盛证券有限责任公司	479,642.86	7.38%

联合证券有限责任公司	301,169.66	4.64%
合　　计	6,496,196.03	100.00%

6．席位租用变化情况：

券 商 名 称	席位变化情况
联合证券有限责任公司	新增上海席位
天一证券有限责任公司	剔除上海席位

（九） 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
关于预分红与暂停大额申购及基金转换业务公告	2007-1-13	
关于开展基金费率优惠活动公告	2007-1-13	
关于增加深圳发展银行为开放式基金代销机构的公告	2007-1-17	
关于暂停基金申购业务的公告	2007-1-20	
关于恢复基金日常申购业务的公告	2007-1-26	
关于增加华安证券为开放式基金代销机构的公告	2007-4-4	《中国证券报》
关于向中国建设银行龙卡储蓄卡持卡人开通基金网上交易业务的公告	2007-4-4	《证券时报》
关于对旗下开放式基金网上交易实施申购费率优惠的公告	2007-4-12	《上海证券报》
关于修改申购费用及申购份额计算方法的公告	2007-5-15	
关于增加华夏银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	2007-5-31	
关于增加中信金通证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	2007-6-26	
关于增加中国工商银行为开放式基金代销机构的公告	2007-6-29	
关于在中国工商银行开展个人网上银行基金申购费率活动的公告	2007-6-29	

十、 备查文件目录

（一）《关于同意中融景气行业证券投资基金设立的批复》（证监基金字[2004]28 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]266 号）

（三）《国投瑞银景气行业证券投资基金基金合同》

（四）《国投瑞银景气行业证券投资基金托管协议》

（五）国投瑞银景气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）国投瑞银景气行业证券投资基金 2007 年半年度报告原文

查阅地点：深圳市福田区深南大道投资大厦第三层

网址：http://www.ubssdic.com

国投瑞银基金管理有限公司

二零零七年八月二十七日