国投瑞银成长优选股票型证券投资基金 2010年年度报告摘要

2010年12月31日

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
送出日期:2011年03月25日

§1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2010年1月1日至2010年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银成长优选股票
基金主代码	121008
交易代码	121008/128008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年01月10日
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
报告期末基金份额总额	3,293,665,531.07
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资高速成长及业务有良好前景的企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采取积极的股票投资管理策略,借鉴UBSGlobal AM(瑞士银行环球资产管理公司)投资管理经验,在辅助性的主动类别资产配置基础上,自下而上地精选优质成长上市公司的股票构建组合,力求实现基金资产的长期稳定增长,同时,通过严谨的风险控制管理流程,实现风险-收益的最佳配比。 1.类别资产配置本基金以-自下而上"的股票精选为主,并通过适度调整类别资产的配置比例,减少基金的系统性风险 本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险比较判别,对股票、债券和货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整,以期在投资中达到风险和收益的适度平衡。此外,本基金还将利用基金管理人在长期投资管理过程中所积累的经验,根据市场突发事件、市场非有效例外效应等所形成的市场波动做战术性资产配置调整。 2.股票投资管理本基金的股票投资决策 以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘优质成长企业,并使用GEVS模型等方法评估股票的内在价值。 3.债券投资管理 本基金借鉴UBS Global AM(瑞士银行环球资产管 理公司)固定收益组合的管理方法,采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组合风险。 4.权证投资策略 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、持有或活出权证。
业绩比较基准	业绩比较基准=80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	包爱丽	赵会军
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	589,280,407.10	714,062,434.82	-605,096,277.87
本期利润	128,581,192.26	1,564,510,515.53	-1,788,630,554.71
加权平均基金份额本期利润	0.0330	0.4468	-0.5175
本期基金份额净值增长率	3.43%	83.45%	-46.82%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.1800	0.1388	-0.0640
期末基金资产净值	3,148,610,704.64	3,688,851,150.08	1,836,418,690.25
期末基金份额净值	0.9560	1.0466	0.5705

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.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(例如封闭式基金交易佣金、开放式基金申购赎回费或基金转换费等等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去三个月	6.78%	1.48%	5.03%	1.40%	1.75%	0.08%
过去六个月	20.16%	1.24%	17.66%	1.22%	2.50%	0.02%
过去一年	3.43%	1.24%	-8.17%	1.25%	11.60%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	1.59%	1.66%	-31.55%	1.85%	33.14%	-0.19%

注:1.本基金属于股票型基金。在实际投资运作中,本基金将维持较高的股票投资比例,即股票资产在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围60-95%的中间值,即约80%为基准,根据股票、债券等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整,为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用市场代表性较好的中信标普300指数和中信标普全债指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

2.本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票投资占基金净值比例76.92%,权证投资占基金净值比例0%,债券投资占基金净值比例4.82%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例23.63%,符合基金合同的相关规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本基金于2008年1月10日由原封闭式融鑫证券投资基金转型而来。2008年按照实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	1.20	324,968,845.30	93,731,686.71	418,700,532.01	
2009年	-	-	-	-	
2008年	-	-	-	-	
合计	1.20	324,968,845.30	93,731,686.71	418,700,532.01	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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(UBS AG)。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160人,其中95人具有硕士或博士学位。截止2010年12月底,公司管理14只基金,其中包括2只创新型分级基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐成德	本基金基金经理	2008年09月23日	2010年06月29日	9	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于南方证券、融通基金管理有限公司,安信证券股份有限公司。2008年5月加入国投瑞银。
袁野	本基金基金经理、基金投资部总监	2010年06月29日	-	14	中国籍,工商管理硕士,具有基金从业资格。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。曾任国投瑞银融华债券基金和国投瑞银稳健增长基金基金经理。现兼任国投瑞银银气行业基金基金经理。
基博鹏	本基金基金经理	2010年06月29日	-	8	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任华林证券研究员、中国建银投资证券高级研究员、泰信基金高级研究员和基金经理助理。2009年4月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银核心企业基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金合同》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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,建立完善了公平交易相关的系列制度,通过制度、流程和技术手段保证 公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等 各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公 平交易过程和结果的监督,形成了有效地公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项 公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金报告期内的投资收益与公司管理的投资风格相似的其他投资组合收益比较未见异常。

本基金在报告期内的投资收益为3.43%,投资风格相似的其他投资组合仅有国投瑞银创新动力股票基金,其同期收益为1.64%,业绩差异比较未超过5%。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现可能的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年上半年,中国政府展开主要针对房地产市场的新一轮宏观调控,再加上去年高基数的影响,中国经济增速明显回落。3季度,政府财政政策有所扩张,表现为和保障房、基础设施建设相关的新开工项目投资有所加快,消费依然强劲,货币政策也略有放松,经济开始企稳。伴随着经济回稳,再加上流动性仍较为充裕和部分农产品供给冲击,4季度通胀压力急剧上升。央行在年初实施相对从紧的货币政策,到年中有所放松,4季度货币政策进一步收紧,加息两次共计0.5个百分点,并上调商业银行存款准备金率合计1.5个百分点。总的来看,在经历了前两个季度的下滑后,中国经济增速已经企稳回升,同时通胀压力也迅速上升。

2010年宏观政策的主基调是防范经济过热和调整经济结构,在这样的背景下以银行、地产、钢铁为代表的大盘蓝筹股持续受到压制,A股市场主要指数总体上呈现下跌走势。但另一方面,以医药、智能电网、新能源、食品饮料、TMT等为代表的成长股和符合经济转型方向的新兴行业则受到投资者持续追捧,这种特征最终表现为以创业板和中小板为代表的中小市值股票显著跑赢沪深300指数以及大盘蓝筹股。

基金运作方面,本基金在1季度加大了对电力设备、医药、三网融合主题、TMT中的网络建设领域的投资比例,同时也适当的加大了对保险的配置,减持了周期性行业。在2季度初采取了较为保守的防御策略,一方面维持了较低的股票仓位,另一方面则持有了较多的防御类品种。3季度本基金较大规模减持了金融、三网融合等行业相关股票,增加了医药、食品饮料、房地产、资源品等行业配置,增加了股票仓位。4季度,继续采取了积极的股票仓位管理策略,并根据市场风格变化调整了周期类股票和中小市值股票的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为0.9560元,本报告期份额净值增长率为3.43%,同期业绩比较基准收益率为-8.17%。基金净值增长率高于业绩比较基准,主要受益于本基金在上半年采取了较为保守的防御策略,维持了较低的股票仓位,同时也持有了较多的防御类品种。下半年则较为及时地增加了股票仓位并且买入了较多的中小市值股票。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,通胀和反通胀是2011年决定A股市场走势的主题词。我们不认为通胀会失控,但至少在2011年上半年通胀都将维持在较高的水平上,在通胀得到有效控制之前,A股市场总体上难有太好的表现,并且在某几个CPI出现异常波动的时点上,通胀压力会给A股市场带来较大的冲击。因此我们对2011年A股市场的总体看法是区间震荡,区间的上涨更多是脉冲式的,至少在上半年会如此,直到市场对通胀的预期彻底反转为止。

目前市场主流看法有从消费和稳定增长转向周期的趋势,我们认为在通胀得到控制确认之前就全面转向周期股并非是明智的选择。当前周期股的优势在于低估值,因此在通胀预期减弱的几个时点上存在阶段性的机会。周期股全面性的机会要视通胀回落程度与经济增长力度而定。医药、消费和新兴行业的问题在于估值偏高,但是否真的偏高,站在穿越周期的角度上看,我们难以得出确切的结论。综合下来,我们认为大盘蓝筹股和周期股的机会在于估值修复,医药、消费和新兴行业在经历调整之后买入时机会再次出现。

基于上述判断,我们认为2011年决定组合收益率的决定性因素将不再是仓位控制和行业轮动,更多的将是自下而上地个股选择。尽管历史上我们也习惯于说"精选个股",但在2011年我们会对这点有更深刻的认识。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括合规与风险控制委员会、估值小组及运营部。合规与风险控制委员会负责对估值政策进行评估,并对基金估值程序进 行监督;估值小组负责跟踪现行估值政策、议定估值政策方案及特别估值程序的报告等 事项,估值小组的成员包括运营部总监、估值核算员、基金经理或其他资产管理经理以 及监察稽核部指定人员;运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策, 设立基金估值核算员岗负责日常估值业务。基金管理人参与估值的相关成员均具有相应 的专业胜任能力和相关工作经历。

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果, 并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基 金经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职 业敏感,向估值小组提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的 证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管 行沟通,在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未与 外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益为589,280,407.10元,期末可供分配利润为592,761,145.98元。

报告期内本基金于2010年1月12日以2009年12月31日基金已实现的可分配收益为基准,实施收益分配418,700,532.01元,每10份基金份额分红1.20元。

本基金于2011年1月17日以2010年12月31日为收益分配基准日, 实施收益分配491,387,204.41元,每10份基金份额分红1.50元。

报告期本基金的利润分配符合法律法规的相关规定和《基金合同》的约定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2010年,本基金托管人在对国投瑞银成长优选股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010年, 国投瑞银成长优选股票型证券投资基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银成长优选股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,国投瑞银成长优选股票型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为418,700,532.01元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银成长优选股票型证券投资基金2010年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

经普华永道中天会计师事务所审计,注册会计师为本基金出具了无保留意见的审计报告, 投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产:		
银行存款	584,435,020.94	606,409,892.07
结算备付金	10,271,488.99	3,948,496.54
存出保证金	2,837,367.89	3,499,854.65
交易性金融资产	2,573,832,493.25	3,112,851,519.08
其中:股票投资	2,421,933,723.55	3,112,399,464.68
基金投资	-	-
债券投资	151,898,769.70	452,054.40
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,817,145.40	100,331.17
应收股利	-	-
应收申购款	231,460.63	513,443.21
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,175,424,977.10	3,727,323,536.72
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	15,839,487.43	14,474,591.51
应付赎回款	328,152.29	13,784,914.22
应付管理人报酬	4,215,331.46	4,612,655.41
应付托管费	702,555.24	768,775.88
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,934,323.55	3,011,263.79
应交税费	842,221.40	842,221.40
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	952,201.09	977,964.43
负债合计	26,814,272.46	38,472,386.64
所有者权益:		
实收基金	1,502,348,499.54	1,607,742,466.95
未分配利润	1,646,262,205.10	2,081,108,683.13
所有者权益合计	3,148,610,704.64	3,688,851,150.08
负债和所有者权益总计	3,175,424,977.10	3,727,323,536.72

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值0.9560元,基金份额总额3,293,665,531.07份。

7.2 利润表

会计主体:国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

本报告期:2010年01月01日-2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年01月01日-2010年12月31日	上年度可比期间 2009年01月01日-2009年12月31日
一.收入	215,869,554.02	1,636,653,944.12
1.利息收入	7,674,419.60	4,564,692.15
其中:存款利息收入	5,353,057.98	1,929,403.58
债券利息收入	651,393.53	2,635,288.57
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,669,968.09	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	666,949,104.12	780,108,502.14
其中:股票投资收益	645,538,071.00	752,003,100.09
基金投资收益	-	-
债券投资收益	165,203.66	2,387,316.22
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	21,245,829.46	25,718,085.83
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-460,699,214.84	850,448,080.71
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,945,245.14	1,532,669.12
减:二.费用	87,288,361.76	72,143,428.59
1.管理人报酬	52,289,672.67	44,727,027.39
2.托管费	8,714,945.43	7,454,504.56
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	25,850,896.20	19,485,131.66
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	432,847.46	476,764.98
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)	128,581,192.26	1,564,510,515.53
减:所得税费用	-	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)	128,581,192.26	1,564,510,515.53

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

本报告期:2010年01月01日-2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年01月01日-2010年12月31日		
	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)	1,607,742,466.95	2,081,108,683.13	3,688,851,150.08
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	128,581,192.26	128,581,192.26
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-105,393,967.41	-144,727,138.28	-250,121,105.69
其中:1.基金申购款	891,458,677.98	881,395,599.17	1,772,854,277.15
2.基金赎回款	-996,852,645.39	-1,026,122,737.45	-2,022,975,382.84
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-418,700,532.01	-418,700,532.01
五.期末所有者权益(基金净值)	1,502,348,499.54	1,646,262,205.10	3,148,610,704.64
	上年度可比期间 2009年01月01日-2009年12月31日		
项 目	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)	1,468,336,938.83	368,081,751.42	1,836,418,690.25
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,564,510,515.53	1,564,510,515.53
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	139,405,528.12	148,516,416.18	287,921,944.30
其中:1.基金申购款	957,802,255.52	1,016,539,029.81	1,974,341,285.33
2.基金赎回款	-818,396,727.40	-868,022,613.63	-1,686,419,341.03
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	1,607,742,466.95	2,081,108,683.13	3,688,851,150.08

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人
尚健	刘纯亮	冯伟

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金是根据原融鑫证券投资基金(以下简称"基金融鑫")基金份额持有人大会2007年12月17日审议通过的《关于融鑫证券投资基金转型有关事项的议案》并经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2007]344号《关于核准融鑫证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准,由原基金融鑫转型而来。原基金融鑫为契约型封闭式基金,于深圳证券交易所(以下简称"深交所")交易上市,存续期限至2008年2月止。根据深交所深证复[2008]1号《关于同意融鑫证券投资基金终止上市的批复》,原基金融鑫于2008年1月9日进行终止上市权利登记。自2008年1月10日起,原基金融鑫终止上市,原基金融鑫更名为国投瑞银成长优选股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),《融鑫证券投资基金基金合同》失效的同时《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

原基金融鑫于基金合同失效前日经审计的基金资产净值为1,868,797,783.97元,已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原融鑫证券投资基金份额拆分结果的公告》,本基金于2008年2月4日进行了基金份额拆分,拆分比例为1:2.192338913,并于2008年2月13日进行了变更登记。

本基金于基金合同生效后自2008年1月11日至2008年2月1日止期间内开放集中申购,共募集人民币2,871,783,866.07元,其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计人民币1,524,885.15元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字[2008]第012号审验报告予以验证。上述集中申购募集资金已按2008年2月4日基金份额拆分后的基金份额净值1.0000元折合为2,871,783,866.07份基金份额,其中集中申购资金利息折合1,524,885.15份基金份额,并于2008年2月13日进行了确认登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票和债券,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的60%-95%,债券投资占基金资产的比例为0-40%,权证投资占基金资产净值的比例为0-3%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:80%×中信标普300 指数+ 20% ×中信标普全债指数。

本财务报表由本基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司于2011年3月22日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银成长优选股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2010年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本期采用的会计政策、会计估计与上年度可比期间相一致。

7.4.5 会计差错更正的说明

本基金本期未发生会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
国投信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月31日	上年度可比期间 2009年01月01日-2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	52,289,672.67	44,727,027.39
其中:支付给销售机构的客户维护费	6,661,753.72	6,729,852.45

注:支付基金管理人国投瑞银基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。 其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月31日	上年度可比期间 2009年01月01日-2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	8,714,945.43	7,454,504.56

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。 其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期及上年度可比期间均无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月31日	上年度可比期间 2009年01月01日-2009年12月31日
期初持有的基金份额	49,710,103.18	49,710,103.18
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回总份额	24,710,103.18	-
期末持有的基金份额	25,000,000.00	49,710,103.18
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.76%	1.41%

注:基金管理人国投瑞银基金管理有限公司在本年度赎回本基金的交易委托代销机构办理,适用费率与本基金公告费率一致。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本期及上年度可比期间无与除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年01月01日-2010年12月31日		上年度可比期间 2009年01月01日-2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	584,435,020.94	5,161,496.35	606,409,892.07	1,763,608.73

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.9 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
601933	永辉超市	2010-12-09	2011-03-15	新股网下申购	23.98	31.24	54,412	1,304,799.76	1,699,830.88

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
600315	上海家化	2010-12-06	公告重大事项	37.13	未知	未知	1,099,903	40,969,881.13	40,839,398.39

注:本基金截至2010年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末及上年度末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末及上年度末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的