

**国泰沪深 300 指数证券投资基金**  
**2011 年半年度报告**  
**2011 年 6 月 30 日**

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年八月二十九日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 25 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、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
5	托管人报告.....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1	资产负债表.....	14
6.2	利润表.....	15
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4	报表附注.....	17
7	投资组合报告.....	33
7.1	期末基金资产组合情况.....	33
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	34
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	43
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	44
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	44

7.9	投资组合报告附注.....	44
8	基金份额持有人信息.....	45
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	45
9	开放式基金份额变动.....	45
10	重大事件揭示.....	45
10.1	基金份额持有人大会决议.....	45
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	45
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4	基金投资策略的改变.....	46
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	46
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	46
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.8	其他重大事件.....	48
11	备查文件目录.....	48
11.1	备查文件目录.....	48
11.2	存放地点.....	48
11.3	查阅方式.....	48

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国泰沪深300指数证券投资基金
基金简称	国泰沪深300指数
基金主代码	020011
交易代码	020011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月11日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	10,104,676,764.49份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法，通过严格的投资约束和数量化风险控制手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%，实现对沪深300 指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为以完全复制为目标的指数基金，按照成份股在沪深300 指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人会对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	90%×沪深300指数收益率+10%×银行同业存款收益率。
风险收益特征	本基金属于中高风险的证券投资基金品种。

### 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	国泰基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名 李峰	唐州徽

	联系电话	021-38561600 转	010-66594855
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		(021) 38569000, 400-888-8688	95566
传真		021-38561800	010-66594942
注册地址		上海市世纪大道 100 号上海 环球金融中心 39 楼	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		上海市世纪大道 100 号上海 环球金融中心 39 楼	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		陈勇胜	肖钢

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人 互联网网址	http://www.gtfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国泰基金管理有限公司登记注册中 心	上海市世纪大道 100 号上海环球金 融中心 39 楼

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-55,568,455.47
本期利润	-83,033,683.42
加权平均基金份额本期利润	-0.0076
本期加权平均净值利润率	-1.20%
本期基金份额净值增长率	-2.07%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-848,700,184.51
期末可供分配基金份额利润	-0.0840
期末基金资产净值	6,210,321,925.58

期末基金份额净值	0.615
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2011年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	-38.43%

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. 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，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

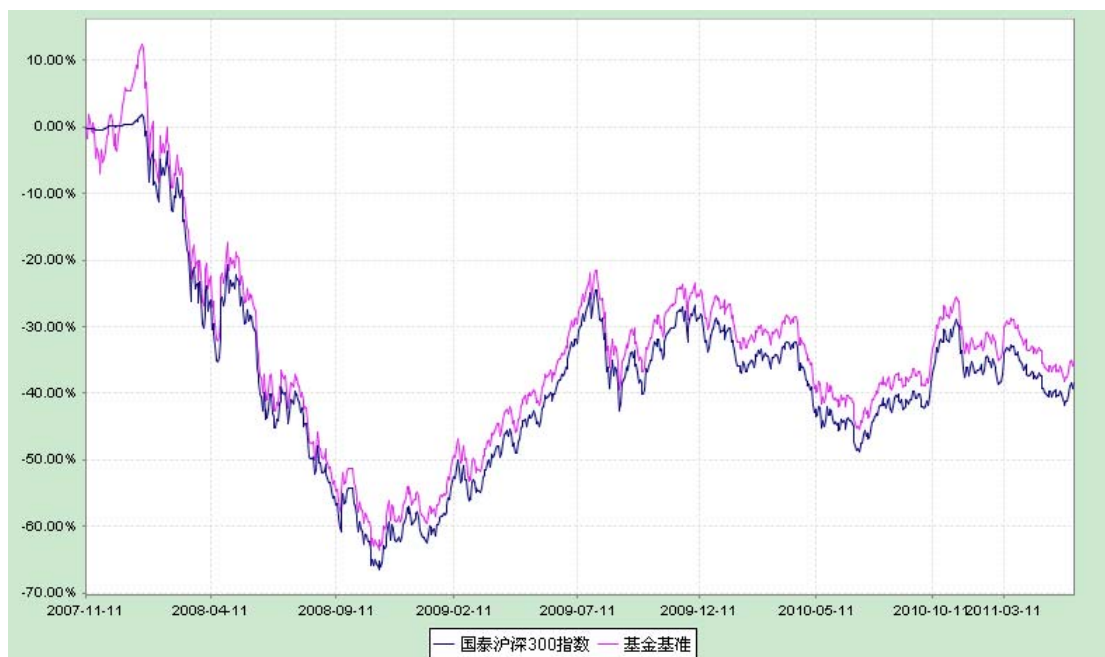
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	1.99%	1.10%	1.29%	1.07%	0.70%	0.03%
过去三个月	-4.50%	1.02%	-4.97%	0.99%	0.47%	0.03%
过去六个月	-2.07%	1.15%	-2.31%	1.11%	0.24%	0.04%
过去一年	18.27%	1.32%	17.08%	1.26%	1.19%	0.06%
过去三年	9.04%	1.90%	9.81%	1.81%	-0.77%	0.09%
自基金成立起至今	-38.43%	2.00%	-35.05%	1.98%	-3.38%	0.02%

#### 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

国泰沪深 300 指数证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2007 年 11 月 11 日至 2011 年 6 月 30 日)



注：本基金的合同生效日为 2007 年 11 月 11 日，本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## 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

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基金字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 3 只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式)，以及 17 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括 2 只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金、国泰价值经典股



票型证券投资基金（LOF）、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金。另外，本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007 年 11 月 19 日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 14 日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于 3 月 24 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII 等管理业务资格。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
章贇	本基金的基金经理、国泰金融 ETF 基金的基金经理、国泰金融 ETF 联接基金的基金经理	2011-05-09	-	5	博士。曾任职于平安资产管理公司。2008 年 5 月加盟国泰基金管理有限公司，任数量金融分析师，2010 年 3 月至 2011 年 5 月任国泰沪深 300 指数基金的基金经理助理；2011 年 3 月起担任国泰金融 ETF 及国泰金融 ETF 联接基金的基金经理；2011 年 5 月起兼任国泰沪深 300 指数基金的基金经理。
刘翔	本基金的基金经理，国泰纳斯达克 100 指数（QDII）的基金经理	2009-03-12	2011-05-30	6	硕士研究生。曾就职于中国海员对外技术服务公司深圳分公司、Sprint AAA 公司、美国通用电气公司、深圳中兴通讯股份有限公司，2005 年 8 月至 2007 年 7 月在标准普尔信息服务公司任资深分析师，2007 年 7 月至 2007 年 12 月在招商基金管理有限公司任高级信用分析师。2007 年 12 月加盟国泰基金管理有限公司，任高级

					策略分析师，2009 年 3 月至 2011 年 5 月任国泰沪深 300 指数的基金经理，2010 年 4 月至 2011 年 5 月任国泰纳斯达克 100 指数（QDII）的基金经理。
徐皓	本基金的基金经理助理、国泰金融 ETF 基金的基金经理助理、国泰金融 ETF 联接基金的基金经理助理	2011-06-03	-	4	硕士，FRM，中级经济师。曾任职于中国工商银行总行资产托管部。2010 年 5 月加盟国泰基金，任高级风控经理。2011 年 6 月起担任国泰金融 ETF、国泰金融 ETF 联接基金及国泰沪深 300 指数基金的基金经理助理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

#### 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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

#### 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

本基金是被动跟踪指数的基金，无同类基金可供比较。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在截止 2011 年 06 月 30 日的本报告期内，基金单位净值从 0.628 元下跌到 0.615 元，区间净值增长率为-2.07%；同期沪深 300（000300）指数从 3128.26 下跌到 3044.09，涨跌幅为-2.69%，以相应 90%仓位的业绩基准来看，本基金获得了一定的超额收益，体现了日常投资管理的有效性。

2011 年上半年前半阶段，沪深 300 指数触底反弹冲高到 3380.53 点，随后由于物价水平的持续上涨、PMI 指数的持续回落，投资者对通胀压力以及经济增速放缓的悲观预期，加之希腊债务危机、日本核泄漏危机的升级、国际版加快推进等利空消息，沪深 300 指数进入了下行区间，并在 6 月 20 日下跌到了 2011 年上半年度最低点 2862.41 点，随后由于政府对物价控制信心的表态、国内通胀预期的修正以及希腊危机的缓和，6 月下旬走出了一波上涨行情，报收于 6 月 30 日的 3044.09 点，沪深 300 指数的走势整体呈现了冲高回落的倒 U 型格局。

本报告期内，我们根据市场行情分析、判断以及日常申赎情况，对股票仓位及头寸进行了合理安排；在交易策略上，我们严格根据基金契约全面跟踪沪深 300 指数，避免不必要的主动操作，减少了交易冲击成本。报告期内，本基金组合状况跟踪效果如下：

- (1) 日跟踪偏差 TD 平均为 0.00178%，范围在-0.1482%至 0.1493%之间；
- (2) 截至报告日，日均跟踪误差 TE 稳定在 0.0727%。

跟踪误差 TE 低于基金合同规定的 0.35%。TD 和 TE 变化相对稳定，表明本基金所采用的跟踪技术稳定可靠。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2011 年上半年净值增长率为-2.07%，同期业绩比较基准收益率为-2.31%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在 2011 年上半年，经过了近四个月的上涨后，通胀压力、经济增速放缓、紧缩的货币政策以及复杂多变的国际政治、经济环境，造成了市场的振荡回调。我们预期，2011 年下半年的经济和政策环境比 2011 上半年将有相对改善，较低的估值、物价的回落、投资拉动、投资者信心的恢复以及相对灵活的货币政策带来的流动性释放将为 A 股市场提供了较为安全的边际和上升空间。

通胀压力以及政府抑制通胀一系列措施仍将是下半年影响市场及投资者预期的最主要因素，全年的物价水平呈现高开低走的轨迹仍然是大概率事件，随着去库存化、主要农产品价格的逐步回落以及上半年紧缩性货币政策的持续效用，预计第三季度末 CPI 将见顶回落。目前的通胀预期仍在政府调控的有效控制范围内，一旦 CPI 见顶回落，后续调控频度将有所下降，政府对重点领域和薄弱环节的信贷支持特别是对“三农”、中小企业的信贷支持的实施，也将使目前市场流动性紧张的情况有一定缓解。

保障房、水利等基础设施建设，将使投资维持在高位运行，确保中国经济增长速度不会出现实质性放缓；希腊危机出现转机以及发达经济体的复苏等外围环境的好转将在一定程度上缓解贸易顺差逐步缩窄的影响。个税改革以及一系列切实提高居民实际收入的保障措施，将使民生目标与经济增长产生协同效应，并通过居民消费能力和意愿的提高促进经济增长。

然而我国经济社会发展中短期与长期问题交织，投资与消费增长失衡，经济增速放缓与资产泡沫的扩大、过度投资与融资困难并存，结构性与体制性问题突出，调控工具的单一性与调控目标的多样化的不匹配给宏观调控增大了难度，也增加了经济运行及市场走势的不确定性。

不过，我们坚信沪深 300 这一中国经济最具代表性的指数的长期增长空间是不言而喻的。基于长期投资、价值投资的理念，投资者可积极利用沪深 300 指数基金这一优良的资产配置工具，把握中国经济长期增长机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营副总经理负责，成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

### 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国泰沪深 300 指数证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据核对无误。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：国泰沪深 300 指数证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	329,823,811.51	226,047,974.36
结算备付金		532,819.96	2,776,274.25
存出保证金		975,843.15	757,043.00
交易性金融资产	6.4.7.2	5,901,246,794.57	7,389,689,809.53
其中：股票投资		5,871,300,794.57	7,162,441,809.53
基金投资		-	-
债券投资		29,946,000.00	227,248,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	8,015,070.74
应收利息	6.4.7.5	624,539.80	2,440,053.97
应收股利		8,003,285.66	-
应收申购款		1,655,882.18	2,569,369.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		6,242,862,976.83	7,632,295,595.25
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-

应付证券清算款		12,366,123.62	-
应付赎回款		14,061,045.13	3,865,734.81
应付管理人报酬		2,451,088.93	3,292,214.60
应付托管费		490,217.79	658,442.93
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,015,684.35	2,021,502.88
应交税费		652,003.80	652,003.80
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,504,887.63	1,387,742.19
负债合计		32,541,051.25	11,877,641.21
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	7,059,022,110.09	8,479,859,022.19
未分配利润	6.4.7.10	-848,700,184.51	-859,441,068.15
所有者权益合计		6,210,321,925.58	7,620,417,954.04
负债和所有者权益总计		6,242,862,976.83	7,632,295,595.25

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.615 元，基金份额总额 10,104,676,764.49 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国泰沪深 300 指数证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>-56,739,266.13</b>	<b>-2,018,897,498.79</b>
1.利息收入		2,094,539.73	3,687,199.16
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,261,089.52	1,011,077.11
债券利息收入		833,450.21	2,676,122.05
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-33,400,853.18	-42,338,597.17
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-87,243,268.61	-76,784,256.06
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,135,259.02	-2,593,108.00

资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	51,707,156.41	37,038,766.89
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-27,465,227.95	-1,981,559,478.27
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,032,275.27	1,313,377.49
<b>减：二、费用</b>		<b>26,294,417.29</b>	<b>24,295,017.44</b>
1. 管理人报酬		17,149,922.84	16,878,480.60
2. 托管费		3,429,984.63	3,375,696.13
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	4,787,731.41	3,118,304.26
5. 利息支出		-	29,103.58
其中：卖出回购金融资产支出		-	29,103.58
6. 其他费用	6.4.7.19	926,778.41	893,432.87
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-83,033,683.42</b>	<b>-2,043,192,516.23</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-83,033,683.42</b>	<b>-2,043,192,516.23</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰沪深 300 指数证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	8,479,859,022.19	-859,441,068.15	7,620,417,954.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-83,033,683.42	-83,033,683.42
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）	-1,420,836,912.10	93,774,567.06	-1,327,062,345.04
其中：1. 基金申购款	908,131,003.37	-104,822,167.88	803,308,835.49



2. 基金赎回款	-2,328,967,915.47	198,596,734.94	-2,130,371,180.53
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）	7,059,022,110.09	-848,700,184.51	6,210,321,925.58
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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）	7,708,032,102.68	132,834,087.78	7,840,866,190.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,043,192,516.23	-2,043,192,516.23
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）	245,852,724.07	-120,336,821.80	125,515,902.27
其中：1. 基金申购款	1,551,890,073.81	-212,167,728.97	1,339,722,344.84
2. 基金赎回款	-1,306,037,349.74	91,830,907.17	-1,214,206,442.57
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）	7,953,884,826.75	-2,030,695,250.25	5,923,189,576.50

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：金旭，主管会计工作负责人：巴立康，会计机构负责人：王骏

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国泰沪深 300 指数证券投资基金(以下简称“本基金”)根据原国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会审议通过的《关于修改〈国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同〉中国泰金象保本基金相关转型条款的议案》，并经中国证监会证监基金字[2007]第 307 号《关于核准国泰金象保本增值证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》，由原国泰金象保本增值混合证券投资基金在保本期满后转型而来。自 2007 年 11 月 11

日起,《国泰沪深 300 指数证券投资基金基金合同》正式生效。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《国泰沪深 300 指数证券投资基金招募说明书》和《关于原国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额拆分比例的公告》,本基金于 2007 年 12 月 18 日进行了基金份额拆分,拆分比例为 1: 1.431547301,并于 2007 年 12 月 19 日进行了份额变更登记。

本基金于合同生效后自 2007 年 11 月 16 日至 2007 年 12 月 14 日止期间进行集中申购,共募集净有效集中申购资金 5,938,412,579.14 元。根据《国泰沪深 300 指数证券投资基金招募说明书》的规定,本基金集中申购期内募集的净有效集中申购资金连同申购资金产生的利息收入 3,606,042.98 元在本基金集中申购期结束后于 2007 年 12 月 19 日按上述拆分后的基金份额净值 1.000 元折算为基金份额,划入基金份额持有人账户。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰沪深 300 指数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,包括沪深 300 指数的成份股及其备选成份股、新股(一级市场初次发行或增发)等,股票资产投资比例不低于基金资产的 90%,投资于沪深 300 指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的 80%,其中备选成份股投资比例不高于 15%,投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值 5%。本基金的业绩比较基准为: 90% X 沪深 300 指数收益率+10% X 银行同业存款收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2011 年 8 月 25 日批准报出。

#### 6.4.2 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》、《国泰沪深 300 指数证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年半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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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。

#### 6.4.5 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 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：

(a) 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。

(b) 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。

(c) 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。

(d) 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。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
活期存款	329,823,811.51
定期存款	-
其他存款	-
合计	329,823,811.51

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	6,313,552,180.75	5,871,300,794.57	-442,251,386.18	
债券	交易所市场	9,997,100.00	9,992,000.00	-5,100.00

	银行间市场	19,954,180.00	19,954,000.00	-180.00
	合计	29,951,280.00	29,946,000.00	-5,280.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		6,343,503,460.75	5,901,246,794.57	-442,256,666.18

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

无余额。

**6.4.7.4 买入返售金融资产**

**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

无余额。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

无余额。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	65,574.70
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	215.82
应收债券利息	557,383.56
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	1,309.65
其他	56.07
合计	624,539.80

**6.4.7.6 其他资产**

无余额。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,015,684.35
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,015,684.35

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	478,088.19
应付指数使用费	318,526.36
预提费用	208,273.08
合计	1,504,887.63

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	12,137,903,510.51	8,479,859,022.19
本期申购	1,300,022,196.96	908,131,003.37
本期赎回（以“-”号填列）	-3,333,248,942.98	-2,328,967,915.47
本期末	10,104,676,764.49	7,059,022,110.09

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,314,803,440.22	-2,174,244,508.37	-859,441,068.15
本期利润	-55,568,455.47	-27,465,227.95	-83,033,683.42
本期基金份额交易产生的变动数	-207,021,262.41	300,795,829.47	93,774,567.06
其中：基金申购款	132,487,788.51	-237,309,956.39	-104,822,167.88
基金赎回款	-339,509,050.92	538,105,785.86	198,596,734.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,052,213,722.34	-1,900,913,906.85	-848,700,184.51

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,244,556.15
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	7,855.74
其他	8,677.63
合计	1,261,089.52

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,958,890,958.04
减：卖出股票成本总额	2,046,134,226.65
买卖股票差价收入	-87,243,268.61

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	374,595,200.01
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	368,582,240.00
减：应收利息总额	3,877,700.99
债券投资收益	2,135,259.02

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	51,707,156.41
基金投资产生的股利收益	-
合计	51,707,156.41

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-27,465,227.95
——股票投资	-27,610,677.95
——债券投资	145,450.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-27,465,227.95

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	1,817,492.30
转换费收入	214,782.97
合计	2,032,275.27

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和转入基金申购补差费构成，其中赎回费部分的 25% 归入基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	4,781,281.41
银行间市场交易费用	6,450.00
合计	4,787,731.41

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	79,507.37
信息披露费	148,765.71
银行费用	3,508.41
债券账户服务费	9,000.00
指数使用费	685,996.92
合计	926,778.41

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期和本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构

中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)	基金管理人的控股股东
中国国际金融有限公司(“中金公司”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司
中国电力财务有限公司(“中电财务”)	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。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

无。

**6.4.10.2 关联方报酬**

**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	17,149,922.84	16,878,480.60
其中：支付销售机构的客户维护费	1,508,966.23	3,492,629.85

注：支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.5% 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 X 0.5% / 当年天数。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,429,984.63	3,375,696.13

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.1% 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：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.1% / 当年天数。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

无。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**

**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

**6.4.10.4.2 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**

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日



	持有的 基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
中电财务	-	-	70,520,451.34	0.58%
中国银行高邮支行	-	-	2,684,027.11	0.02%

6.4.10.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	329,823,811.51	1,244,556.15	166,253,460.22	980,729.68

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
中金公司	600428	中远航运	配股	279,806	1,555,721.36
中金公司	110015	石化转债	新债老股东配售	174,300	17,430,000.00
中金公司	110015	石化转债	新债网下发行	47,320	4,732,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
中金公司	600036	招商银行	配股	1,822,451	16,128,691.35
中金公司	601328	交通银行	配股	3,537,546	15,918,957.00

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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 (股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
600369	西南证券	2011-03-01	公布重大 事项停 牌	11.87	2011-08-16	12.49	582,051	9,663,473.26	6,908,945.37	-
000959	首钢股份	2010-10-29	公布重大 事项停 牌	4.42	-	-	1,849,307	9,974,716.64	8,173,936.94	-
600170	上海建工	2011-06-29	公布重大 事项停 牌	15.59	2011-07-04	16.25	457,945	6,181,052.00	7,139,362.55	-
000652	泰达股份	2010-11-22	公布重大 事项	7.68	2011-07-08	7.68	1,394,867	13,812,455.93	10,712,578.56	-

			停牌							
000876	新希望	2011-06-29	公布重大事项停牌	19.95	2011-07-05	21.95	439,316	5,664,636.07	8,764,354.20	-
600216	浙江医药	2011-06-27	公布重大事项停牌	31.39	2011-07-04	32.60	286,825	8,406,583.72	9,003,436.75	-

注：本基金截至 2011 年 6 月 30 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。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金属被动式股票指数基金，运用以完全复制为目标的指数化投资方法，通过严格的投资约束和数量化风险控制手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过 0.35%，实现对沪深 300 指数的有效跟踪。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由稽核监察部负

责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围之内。

#### 6.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2010 年 12 月 31 日：同）。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金份额持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据

本基金的基金管理人的投资意图以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 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，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余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。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	6个月 以内	6个月-1年	1-5年	不计息	合计
资产					
银行存款	329,823,811.51	-	-	-	329,823,811.51
结算备付金	532,819.96	-	-	-	532,819.96
存出保证金	138,549.12	-	-	837,294.03	975,843.15
交易性金融资产	-	29,946,000.00	-	5,871,300,794.57	5,901,246,794.57
应收利息	-	-	-	624,539.80	624,539.80
应收股利	-	-	-	8,003,285.66	8,003,285.66
应收申购款	-	-	-	1,655,882.18	1,655,882.18
资产总计	330,495,180.59	29,946,000.00	-	5,882,421,796.24	6,242,862,976.83
负债					
应付证券清算款	-	-	-	12,366,123.62	12,366,123.62
应付赎回款	-	-	-	14,061,045.13	14,061,045.13
应付管理人报酬	-	-	-	2,451,088.93	2,451,088.93
应付托管费	-	-	-	490,217.79	490,217.79
应付交易费用	-	-	-	1,015,684.35	1,015,684.35
应交税费	-	-	-	652,003.80	652,003.80

其他负债	-	-	-	1,504,887.63	1,504,887.63
负债总计	-	-	-	32,541,051.25	32,541,051.25
利率敏感度缺口	330,495,180.59	29,946,000.00	-	5,849,880,744.99	6,210,321,925.58
上年度末2010年 12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	不计息	合计
资产					
银行存款	226,047,974.36	-	-	-	226,047,974.36
结算备付金	2,776,274.25	-	-	-	2,776,274.25
存出保证金	138,549.12	-	-	618,493.88	757,043.00
交易性金融资产	217,256,000.00	9,992,000.00	-	7,162,441,809.53	7,389,689,809.53
应收利息	-	-	-	2,440,053.97	2,440,053.97
应收申购款	-	-	-	2,569,369.40	2,569,369.40
应收证券清算款	-	-	-	8,015,070.74	8,015,070.74
资产总计	446,218,797.73	9,992,000.00	-	7,176,084,797.52	7,632,295,595.25
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,865,734.81	3,865,734.81
应付管理人报酬	-	-	-	3,292,214.60	3,292,214.60
应付托管费	-	-	-	658,442.93	658,442.93
应付交易费用	-	-	-	2,021,502.88	2,021,502.88
应交税费	-	-	-	652,003.80	652,003.80
其他负债	-	-	-	1,387,742.19	1,387,742.19
负债总计	-	-	-	11,877,641.21	11,877,641.21
利率敏感度缺口	446,218,797.73	9,992,000.00	-	7,164,207,156.31	7,620,417,954.04

注：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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.48% (2010 年 12 月 31 日：2.98%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2010 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

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。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金为以完全复制为目标的被动型指数基金，按照成份股在沪深 300 指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，本基金的基金管理人会对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。

本基金投资组合中股票资产投资比例不低于基金资产的 90%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	5,871,300,794.57	94.54	7,162,441,809.53	93.99
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	5,871,300,794.57	94.54	7,162,441,809.53	93.99

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深300指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日

沪深300指数上升5%	增加约28,872	增加约35,961
沪深300指数下降5%	减少约28,872	减少约35,961

**6.4.14 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)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2011 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 5,881,292,794.57 元，属于第二层级的余额为 19,954,000.00 元，无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 7,071,618,193.07 元，第二层级 318,071,616.46 元，无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值转入的层级。

对于采用指数收益法进行估值调整的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2010 年度：同)。

于本会计期间内，本基金持有的河南双汇投资发展股份有限公司发行的股票(“双汇发展”)因重大事项停牌。由于该重大事项对于双汇发展估值的影响程度更多取决于不可观察的输入值，本基金于停牌期间将双汇发展从第一层级转入第三层级，并于复牌后打开跌停之日起将其从第三层级转回第一层级。在上述层级转换中，从第一层级转入第三层级时涉及的公允价值为 26,156,690.20 元，从第三层级转回第一层时涉及的公允价值为 23,451,612.30 元，在估值属于第三层级期间计入损益的公允价值变动损失为 2,705,077.90 元。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。



## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	5,871,300,794.57	94.05
	其中：股票	5,871,300,794.57	94.05
2	固定收益投资	29,946,000.00	0.48
	其中：债券	29,946,000.00	0.48
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	330,356,631.47	5.29
6	其他各项资产	11,259,550.79	0.18
7	合计	6,242,862,976.83	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 指数投资期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	19,823,249.73	0.32
B	采掘业	709,728,405.90	11.43
C	制造业	2,123,316,802.71	34.19
C0	食品、饮料	347,126,987.46	5.59
C1	纺织、服装、皮毛	20,675,481.12	0.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	144,477,285.48	2.33
C5	电子	48,736,658.12	0.78
C6	金属、非金属	541,492,902.60	8.72
C7	机械、设备、仪表	766,286,179.54	12.34
C8	医药、生物制品	235,945,655.28	3.80
C99	其他制造业	18,575,653.11	0.30
D	电力、煤气及水的生产和供应业	137,438,059.35	2.21

E	建筑业	179,352,910.26	2.89
F	交通运输、仓储业	247,236,845.37	3.98
G	信息技术业	189,893,959.43	3.06
H	批发和零售贸易	168,128,963.24	2.71
I	金融、保险业	1,582,091,705.01	25.48
J	房地产业	325,025,486.56	5.23
K	社会服务业	55,408,038.23	0.89
L	传播与文化产业	7,094,308.57	0.11
M	综合类	126,762,060.21	2.04
	合计	5,871,300,794.57	94.54

### 7.2.2 积极期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

#### 7.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	600036	招商银行	14,462,714	188,304,536.28	3.03
2	601318	中国平安	3,631,804	175,307,179.08	2.82
3	600016	民生银行	24,632,350	141,143,365.50	2.27
4	601328	交通银行	23,214,644	128,609,127.76	2.07
5	600000	浦发银行	12,649,656	124,472,615.04	2.00
6	601166	兴业银行	8,681,789	117,030,515.72	1.88
7	601088	中国神华	3,543,659	106,805,882.26	1.72
8	600030	中信证券	7,660,408	100,198,136.64	1.61
9	000002	万科A	10,747,880	90,819,586.00	1.46
10	600519	贵州茅台	406,833	86,504,900.79	1.39
11	601601	中国太保	3,403,565	76,205,820.35	1.23
12	601398	工商银行	17,062,729	76,099,771.34	1.23
13	000858	五粮液	2,053,806	73,361,950.32	1.18
14	600585	海螺水泥	2,196,756	60,981,946.56	0.98
15	600031	三一重工	3,257,098	58,758,047.92	0.95
16	002024	苏宁电器	4,563,146	58,453,900.26	0.94
17	600111	包钢稀土	783,242	55,946,976.06	0.90
18	000001	深发展A	3,215,665	54,891,401.55	0.88
19	601668	中国建筑	13,208,534	53,230,392.02	0.86
20	601939	建设银行	10,623,483	52,480,006.02	0.85

21	601006	大秦铁路	6,349,861	52,005,361.59	0.84
22	000651	格力电器	2,169,416	50,981,276.00	0.82
23	600050	中国联通	9,241,103	48,515,790.75	0.78
24	600837	海通证券	5,329,057	48,068,094.14	0.77
25	601169	北京银行	4,749,573	47,353,242.81	0.76
26	601857	中国石油	4,041,358	44,010,388.62	0.71
27	000063	中兴通讯	1,508,692	42,665,809.76	0.69
28	600048	保利地产	3,877,443	42,613,098.57	0.69
29	600104	上海汽车	2,239,697	41,971,921.78	0.68
30	601989	中国重工	3,039,771	41,918,442.09	0.67
31	601899	紫金矿业	5,768,490	41,763,867.60	0.67
32	000983	西山煤电	1,693,332	40,978,634.40	0.66
33	000527	美的电器	2,185,594	40,193,073.66	0.65
34	000157	中联重科	2,528,415	38,887,022.70	0.63
35	600900	长江电力	5,331,695	38,441,520.95	0.62
36	600547	山东黄金	818,370	36,695,710.80	0.59
37	600028	中国石化	4,456,616	36,677,949.68	0.59
38	600089	特变电工	2,830,163	36,622,309.22	0.59
39	600015	华夏银行	3,303,443	35,908,425.41	0.58
40	000568	泸州老窖	749,230	33,805,257.60	0.54
41	600019	宝钢股份	5,577,811	33,634,200.33	0.54
42	000792	盐湖股份	561,994	33,157,646.00	0.53
43	601699	潞安环能	994,038	32,614,386.78	0.53
44	601288	农业银行	11,560,947	32,370,651.60	0.52
45	000338	潍柴动力	699,461	31,776,513.23	0.51
46	600362	江西铜业	879,903	31,183,762.32	0.50
47	600348	国阳新能	1,291,440	31,175,361.60	0.50
48	600383	金地集团	4,774,614	30,605,275.74	0.49
49	601628	中国人寿	1,624,989	30,468,543.75	0.49
50	601766	中国南车	4,180,116	29,762,425.92	0.48
51	600887	伊利股份	1,769,304	29,458,911.60	0.47
52	600256	广汇股份	1,229,825	29,245,238.50	0.47
53	600795	国电电力	9,802,361	29,014,988.56	0.47
54	600068	葛洲坝	2,309,422	27,689,969.78	0.45
55	600489	中金黄金	1,001,521	27,331,508.09	0.44
56	601168	西部矿业	1,836,404	27,215,507.28	0.44
57	600739	辽宁成大	976,134	27,136,525.20	0.44
58	600406	国电南瑞	665,114	24,143,638.20	0.39
59	600690	青岛海尔	860,836	24,060,366.20	0.39
60	600010	包钢股份	2,876,881	24,021,956.35	0.39
61	601299	中国北车	3,582,571	24,003,225.70	0.39

62	000895	双汇发展	362,718	23,964,778.26	0.39
63	000069	华侨城 A	2,969,202	23,486,387.82	0.38
64	000423	东阿阿胶	555,588	22,923,560.88	0.37
65	600188	兖州煤业	635,424	22,430,467.20	0.36
66	600518	康美药业	1,693,864	22,291,250.24	0.36
67	601600	中国铝业	2,018,837	22,227,395.37	0.36
68	600309	烟台万华	1,187,038	22,209,480.98	0.36
69	000425	徐工机械	894,373	22,171,506.67	0.36
70	601390	中国中铁	5,456,148	21,770,030.52	0.35
71	002202	金风科技	1,401,417	20,923,155.81	0.34
72	601958	金钼股份	1,069,815	20,593,938.75	0.33
73	601618	中国中冶	5,193,355	20,461,818.70	0.33
74	000060	中金岭南	1,529,416	20,341,232.80	0.33
75	601009	南京银行	2,260,557	20,277,196.29	0.33
76	000009	中国宝安	1,174,405	20,223,254.10	0.33
77	601919	中国远洋	2,424,916	20,102,553.64	0.32
78	000039	中集集团	917,094	20,066,016.72	0.32
79	000402	金融街	2,679,167	20,013,377.49	0.32
80	601186	中国铁建	3,290,674	19,908,577.70	0.32
81	601898	中煤能源	1,959,236	19,592,360.00	0.32
82	601788	光大证券	1,414,178	19,444,947.50	0.31
83	000709	河北钢铁	4,252,369	19,220,707.88	0.31
84	000937	冀中能源	748,351	18,970,697.85	0.31
85	600005	武钢股份	4,510,655	18,719,218.25	0.30
86	000623	吉林敖东	600,150	18,490,621.50	0.30
87	600132	重庆啤酒	320,097	18,373,567.80	0.30
88	600875	东方电气	718,517	18,322,183.50	0.30
89	600276	恒瑞医药	609,318	18,261,260.46	0.29
90	600881	亚泰集团	2,172,644	18,098,124.52	0.29
91	601666	平煤股份	1,270,292	17,796,790.92	0.29
92	000630	铜陵有色	730,172	17,597,145.20	0.28
93	600415	小商品城	1,429,180	17,564,622.20	0.28
94	600029	南方航空	2,228,098	17,468,288.32	0.28
95	000538	云南白药	302,215	17,250,432.20	0.28
96	601111	中国国航	1,786,727	17,134,711.93	0.28
97	000401	冀东水泥	681,422	17,028,735.78	0.27
98	000528	柳工	743,173	16,818,004.99	0.27
99	000933	神火股份	1,100,056	16,731,851.76	0.27
100	000100	TCL 集团	5,316,548	15,896,478.52	0.26
101	600058	五矿发展	461,795	15,830,332.60	0.25
102	600497	驰宏锌锗	716,123	15,790,512.15	0.25

103	000783	长江证券	1,465,523	15,783,682.71	0.25
104	600660	福耀玻璃	1,517,854	15,724,967.44	0.25
105	000825	太钢不锈	3,027,069	15,589,405.35	0.25
106	600100	同方股份	1,483,040	15,512,598.40	0.25
107	600150	中国船舶	209,183	15,477,450.17	0.25
108	000758	中色股份	434,668	15,365,513.80	0.25
109	600123	兰花科创	367,207	15,341,908.46	0.25
110	600642	申能股份	3,025,456	15,339,061.92	0.25
111	000878	云南铜业	687,474	15,062,555.34	0.24
112	000768	西飞国际	1,326,672	14,606,658.72	0.24
113	600143	金发科技	883,126	14,536,253.96	0.23
114	601607	上海医药	863,992	14,515,065.60	0.23
115	600550	天威保变	802,137	14,446,487.37	0.23
116	601688	华泰证券	1,169,616	14,444,757.60	0.23
117	000960	锡业股份	493,404	14,358,056.40	0.23
118	600999	招商证券	771,598	14,181,971.24	0.23
119	601727	上海电气	2,044,222	14,146,016.24	0.23
120	600018	上港集团	3,617,377	14,107,770.30	0.23
121	600177	雅戈尔	1,417,992	13,995,581.04	0.23
122	000725	京东方 A	5,100,056	13,923,152.88	0.22
123	002142	宁波银行	1,276,434	13,887,601.92	0.22
124	600741	华域汽车	1,238,971	13,789,747.23	0.22
125	600655	豫园商城	1,266,858	13,783,415.04	0.22
126	600583	海油工程	2,121,007	13,616,864.94	0.22
127	601117	中国化学	1,535,100	13,600,986.00	0.22
128	000012	南玻 A	823,658	13,590,357.00	0.22
129	600115	东方航空	2,600,759	13,523,946.80	0.22
130	601106	中国一重	2,779,252	13,479,372.20	0.22
131	000898	鞍钢股份	1,950,165	13,261,122.00	0.21
132	600832	东方明珠	1,709,683	13,250,043.25	0.21
133	000778	新兴铸管	1,255,730	13,247,951.50	0.21
134	000024	招商地产	715,119	13,086,677.70	0.21
135	600600	青岛啤酒	383,279	13,085,145.06	0.21
136	600320	振华重工	1,963,293	13,055,898.45	0.21
137	600009	上海机场	1,016,062	13,005,593.60	0.21
138	600271	航天信息	502,017	12,972,119.28	0.21
139	600664	哈药股份	826,067	12,969,251.90	0.21
140	002304	洋河股份	102,125	12,884,090.00	0.21
141	600153	建发股份	1,438,583	12,803,388.70	0.21
142	600694	大商股份	334,728	12,796,651.44	0.21
143	601333	广深铁路	3,065,818	12,600,511.98	0.20

144	601808	中海油服	704,046	12,574,261.56	0.20
145	000422	湖北宜化	598,441	12,525,370.13	0.20
146	601001	大同煤业	736,733	12,524,461.00	0.20
147	000059	辽通化工	899,398	12,213,824.84	0.20
148	600549	厦门钨业	294,687	12,208,882.41	0.20
149	600166	福田汽车	1,396,452	12,121,203.36	0.20
150	000800	一汽轿车	855,738	12,117,250.08	0.20
151	002155	辰州矿业	370,127	12,099,451.63	0.19
152	601998	中信银行	2,535,929	12,045,662.75	0.19
153	600395	盘江股份	355,252	11,790,813.88	0.19
154	000680	山推股份	647,143	11,383,245.37	0.18
155	600997	开滦股份	711,901	11,361,939.96	0.18
156	000969	安泰科技	577,687	11,282,227.11	0.18
157	600535	天士力	272,762	11,218,701.06	0.18
158	600196	复星医药	1,028,507	11,190,156.16	0.18
159	600970	中材国际	401,473	10,972,257.09	0.18
160	000652	泰达股份	1,394,867	10,712,578.56	0.17
161	600809	山西汾酒	152,690	10,695,934.50	0.17
162	000729	燕京啤酒	628,941	10,673,128.77	0.17
163	000839	中信国安	1,018,098	10,598,400.18	0.17
164	600631	百联股份	711,458	10,586,495.04	0.17
165	600352	浙江龙盛	1,103,193	10,568,588.94	0.17
166	600598	北大荒	752,782	10,538,948.00	0.17
167	600169	太原重工	1,038,126	10,536,978.90	0.17
168	600812	华北制药	912,287	10,509,546.24	0.17
169	002007	华兰生物	306,904	10,416,321.76	0.17
170	600208	新潮中宝	1,654,030	10,304,606.90	0.17
171	000625	长安汽车	1,122,587	10,271,671.05	0.17
172	600376	首开股份	774,717	10,234,011.57	0.16
173	600125	铁龙物流	969,994	10,223,736.76	0.16
174	600085	同仁堂	285,114	10,167,165.24	0.16
175	600703	三安光电	616,678	10,113,519.20	0.16
176	600649	城投控股	1,242,858	10,092,006.96	0.16
177	600811	东方集团	1,454,886	10,009,615.68	0.16
178	600316	洪都航空	304,001	9,797,952.23	0.16
179	000728	国元证券	857,349	9,688,043.70	0.16
180	600516	方大炭素	729,778	9,581,985.14	0.15
181	002001	新 和 成	323,564	9,528,959.80	0.15
182	002422	科伦药业	160,881	9,491,979.00	0.15
183	600219	南山铝业	1,006,504	9,471,202.64	0.15
184	002128	露天煤业	431,473	9,384,537.75	0.15

185	600066	宇通客车	403,689	9,341,363.46	0.15
186	601866	中海集运	2,563,991	9,332,927.24	0.15
187	600108	亚盛集团	1,529,539	9,284,301.73	0.15
188	600582	天地科技	418,316	9,261,516.24	0.15
189	600221	海南航空	1,293,672	9,236,818.08	0.15
190	600062	双鹤药业	371,916	9,219,797.64	0.15
191	601818	光大银行	2,720,781	9,114,616.35	0.15
192	600418	江淮汽车	820,393	9,114,566.23	0.15
193	000061	农产品	568,682	9,076,164.72	0.15
194	601101	昊华能源	143,220	9,038,614.20	0.15
195	600216	浙江医药	286,825	9,003,436.75	0.14
196	600839	四川长虹	2,686,289	8,972,205.26	0.14
197	600588	用友软件	431,508	8,914,955.28	0.14
198	600331	宏达股份	664,298	8,841,806.38	0.14
199	600808	马钢股份	2,539,825	8,838,591.00	0.14
200	000876	新希望	439,316	8,764,354.20	0.14
201	601158	重庆水务	1,047,055	8,648,674.30	0.14
202	600601	方正科技	2,408,596	8,622,773.68	0.14
203	600779	水井坊	382,996	8,586,770.32	0.14
204	600879	航天电子	704,010	8,560,761.60	0.14
205	601179	中国西电	1,390,007	8,479,042.70	0.14
206	600118	中国卫星	377,731	8,464,951.71	0.14
207	600595	中孚实业	833,138	8,364,705.52	0.13
208	600635	大众公用	1,392,774	8,217,366.60	0.13
209	600432	吉恩镍业	368,330	8,206,392.40	0.13
210	000959	首钢股份	1,849,307	8,173,936.94	0.13
211	000807	云铝股份	753,785	8,110,726.60	0.13
212	600895	张江高科	847,039	7,996,048.16	0.13
213	600239	云南城投	621,140	7,987,860.40	0.13
214	600325	华发股份	705,615	7,917,000.30	0.13
215	002146	荣盛发展	804,920	7,888,216.00	0.13
216	002092	中泰化学	596,277	7,823,154.24	0.13
217	000999	华润三九	430,963	7,735,785.85	0.12
218	600500	中化国际	766,976	7,662,090.24	0.12
219	600717	天津港	929,413	7,602,598.34	0.12
220	000968	煤气化	298,357	7,557,382.81	0.12
221	600508	上海能源	309,135	7,533,619.95	0.12
222	600546	山煤国际	235,628	7,349,237.32	0.12
223	600210	紫江企业	1,215,571	7,293,426.00	0.12
224	600266	北京城建	484,520	7,292,026.00	0.12
225	601918	国投新集	592,328	7,202,708.48	0.12

226	600170	上海建工	457,945	7,139,362.55	0.11
227	600312	平高电气	699,863	7,103,609.45	0.11
228	600037	歌华有线	696,203	7,094,308.57	0.11
229	600675	中华企业	1,032,780	7,022,904.00	0.11
230	000780	平庄能源	441,131	7,013,982.90	0.11
231	600008	首创股份	1,224,429	6,930,268.14	0.11
232	600369	西南证券	582,051	6,908,945.37	0.11
233	600528	中铁二局	792,168	6,883,939.92	0.11
234	002122	天马股份	534,413	6,840,486.40	0.11
235	601888	中国国旅	287,143	6,785,189.09	0.11
236	600428	中远航运	934,490	6,747,017.80	0.11
237	600456	宝钛股份	232,950	6,722,937.00	0.11
238	600220	江苏阳光	1,325,377	6,679,900.08	0.11
239	600804	鹏博士	822,581	6,490,164.09	0.10
240	002399	海普瑞	167,228	6,473,395.88	0.10
241	000690	宝新能源	1,276,594	6,408,501.88	0.10
242	600096	云天化	319,375	6,352,368.75	0.10
243	600663	陆家嘴	450,735	6,301,275.30	0.10
244	000612	焦作万方	352,784	6,293,666.56	0.10
245	000046	泛海建设	714,238	6,271,009.64	0.10
246	600017	日照港	1,505,153	6,261,436.48	0.10
247	600481	双良节能	431,794	6,243,741.24	0.10
248	000027	深圳能源	824,187	6,214,369.98	0.10
249	600893	航空动力	354,866	6,135,633.14	0.10
250	600863	内蒙华电	687,249	6,089,026.14	0.10
251	600269	赣粤高速	1,278,958	6,023,892.18	0.10
252	600737	中粮屯河	579,142	5,936,205.50	0.10
253	000667	名流置业	1,959,020	5,857,469.80	0.09
254	000951	中国重汽	313,937	5,801,555.76	0.09
255	000021	长城开发	694,252	5,748,406.56	0.09
256	600026	中海发展	678,382	5,725,544.08	0.09
257	600183	生益科技	620,137	5,692,857.66	0.09
258	002244	滨江集团	460,592	5,665,281.60	0.09
259	600674	川投能源	392,914	5,634,386.76	0.09
260	000718	苏宁环球	702,966	5,623,728.00	0.09
261	600823	世茂股份	380,539	5,567,285.57	0.09
262	000686	东北证券	275,919	5,545,971.90	0.09
263	000031	中粮地产	958,964	5,485,274.08	0.09
264	600596	新安股份	517,882	5,448,118.64	0.09
265	600087	长航油运	1,864,273	5,425,034.43	0.09
266	600380	健康元	574,679	5,292,793.59	0.09



267	000900	现代投资	307,226	5,007,783.80	0.08
268	600307	酒钢宏兴	889,482	4,874,361.36	0.08
269	600109	国金证券	333,253	4,848,831.15	0.08
270	600517	置信电气	400,519	4,834,264.33	0.08
271	600151	航天机电	410,886	4,737,515.58	0.08
272	600033	福建高速	1,457,047	4,720,832.28	0.08
273	600161	天坛生物	275,057	4,662,216.15	0.08
274	600718	东软集团	407,369	4,635,859.22	0.07
275	600300	维维股份	898,266	4,626,069.90	0.07
276	600611	大众交通	671,313	4,605,207.18	0.07
277	002415	海康威视	108,220	4,251,963.80	0.07
278	000961	中南建设	379,937	4,004,535.98	0.06
279	601268	二重重装	366,387	3,971,635.08	0.06
280	000776	广发证券	100,570	3,947,372.50	0.06
281	601107	四川成渝	694,474	3,902,943.88	0.06
282	600006	东风汽车	888,939	3,893,552.82	0.06
283	601369	陕鼓动力	354,006	3,883,445.82	0.06
284	600004	白云机场	491,862	3,880,791.18	0.06
285	002028	思源电气	283,064	3,875,146.16	0.06
286	002294	信立泰	115,002	3,862,917.18	0.06
287	601877	正泰电器	209,845	3,636,613.85	0.06
288	600597	光明乳业	451,948	3,583,947.64	0.06
289	000927	一汽夏利	499,402	3,525,778.12	0.06
290	600748	上实发展	470,571	3,406,934.04	0.05
291	002405	四维图新	102,950	3,206,892.50	0.05
292	000685	中山公用	192,161	3,197,559.04	0.05
293	600350	山东高速	772,162	3,196,750.68	0.05
294	002242	九阳股份	250,047	3,125,587.50	0.05
295	600657	信达地产	488,128	3,109,375.36	0.05
296	601099	太平洋	324,912	3,060,671.04	0.05
297	002385	大北农	87,098	2,821,975.20	0.05
298	601139	深圳燃气	264,143	2,768,218.64	0.04

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资
----	------	------	----------	--------

				产净值比例 (%)
1	600887	伊利股份	39,189,625.46	0.51
2	600406	国电南瑞	28,662,095.38	0.38
3	600276	恒瑞医药	25,133,572.41	0.33
4	601106	中国一重	22,481,242.95	0.30
5	600115	东方航空	21,102,931.65	0.28
6	600000	浦发银行	20,723,912.11	0.27
7	600036	招商银行	17,226,911.12	0.23
8	600703	三安光电	14,907,802.51	0.20
9	601727	上海电气	13,308,333.56	0.17
10	601818	光大银行	12,702,381.50	0.17
11	601788	光大证券	12,625,393.11	0.17
12	601166	兴业银行	12,528,520.75	0.16
13	002422	科伦药业	12,401,433.72	0.16
14	600535	天士力	12,176,844.44	0.16
15	601989	中国重工	12,149,843.13	0.16
16	600582	天地科技	12,016,326.36	0.16
17	601328	交通银行	11,235,173.84	0.15
18	002399	海普瑞	11,060,166.60	0.15
19	601158	重庆水务	10,724,948.08	0.14
20	601688	华泰证券	9,673,169.91	0.13

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资 产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	61,029,570.83	0.80
2	600036	招商银行	52,680,086.80	0.69
3	601166	兴业银行	39,518,960.68	0.52
4	600016	民生银行	38,848,505.90	0.51
5	601328	交通银行	38,705,719.57	0.51
6	601088	中国神华	30,547,185.52	0.40
7	600030	中信证券	30,350,866.73	0.40
8	600900	长江电力	27,893,063.79	0.37
9	000858	五粮液	27,473,258.74	0.36
10	601601	中国太保	26,600,769.94	0.35
11	000002	万科A	26,464,510.22	0.35
12	600000	浦发银行	24,244,338.29	0.32
13	000063	中兴通讯	23,898,163.15	0.31
14	601398	工商银行	23,891,115.93	0.31

15	600519	贵州茅台	23,777,030.39	0.31
16	600104	上海汽车	19,600,971.59	0.26
17	002024	苏宁电器	18,226,748.62	0.24
18	600050	中国联通	17,822,213.43	0.23
19	600031	三一重工	17,735,790.84	0.23
20	601169	北京银行	16,311,095.58	0.21

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	782,603,889.64
卖出股票的收入（成交）总额	1,958,890,958.04

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	29,946,000.00	0.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	29,946,000.00	0.48

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	080019	08 国债 19	200,000	19,954,000.00	0.32
2	019021	10 国债 21	100,000	9,992,000.00	0.16

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

7.9.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

#### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	975,843.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	8,003,285.66
4	应收利息	624,539.80
5	应收申购款	1,655,882.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,259,550.79

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名指数投资中不存在流通受限情况。

#### 7.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
259,675	38,912.78	2,287,678,366.48	22.64%	7,816,998,398.01	77.36%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	5,249,830.25	0.05%

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2007年11月11日)基金份额总额	347,989,794.67
本报告期期初基金份额总额	12,137,903,510.51
本报告期基金总申购份额	1,300,022,196.96
减：本报告期基金总赎回份额	3,333,248,942.98
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	10,104,676,764.49

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人重大人事变动如下：

2011年4月2日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登

了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第五届董事会第六次会议审议通过，同意副总经理初伟斌先生因个人原因离职。

报告期内基金托管人的基金托管部门的重大人事变动如下：

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理；因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、托管人托管业务部门及其相关高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券股	1	1,226,847,534.20	44.95%	1,042,819.85	45.46%	-

份有限公司						
申银万国证 券股份有限 公司	1	814,861,777.79	29.86%	692,634.62	30.19%	-
瑞银证券股 份有限公司	1	687,372,759.05	25.19%	558,494.96	24.35%	-
中国银河证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
万联证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济

面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服  
务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券  
商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），经公司批准。

**10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期回 购成交总 额的比例	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
安信证券股 份有限公司	24,153,324.40	100.00%	-	-	-	-
申银万国证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-

万联证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
----------------	---	---	---	---	---	---

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-03-19
2	国泰基金管理有限公司关于恢复旗下基金持有的双汇发展股票市价估值方法的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-04-21
3	国泰基金管理有限公司关于调整基金经理的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-05-13
4	国泰基金管理有限公司关于调整基金经理的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-05-31

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、关于核准国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复
- 2、国泰沪深 300 指数证券投资基金基金合同
- 3、国泰沪深 300 指数证券投资基金托管协议
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

### 11.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼。

### 11.3 查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 38569000, 400-888-8688

客户投诉电话：(021) 38569000

公司网址：<http://www.gtfund.com>



国泰基金管理有限公司  
二〇一一年八月二十九日