

国泰沪深 300 指数证券投资基金

2011 年半年度报告摘要

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

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

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 and 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

2.4 信息披露方式

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

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

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

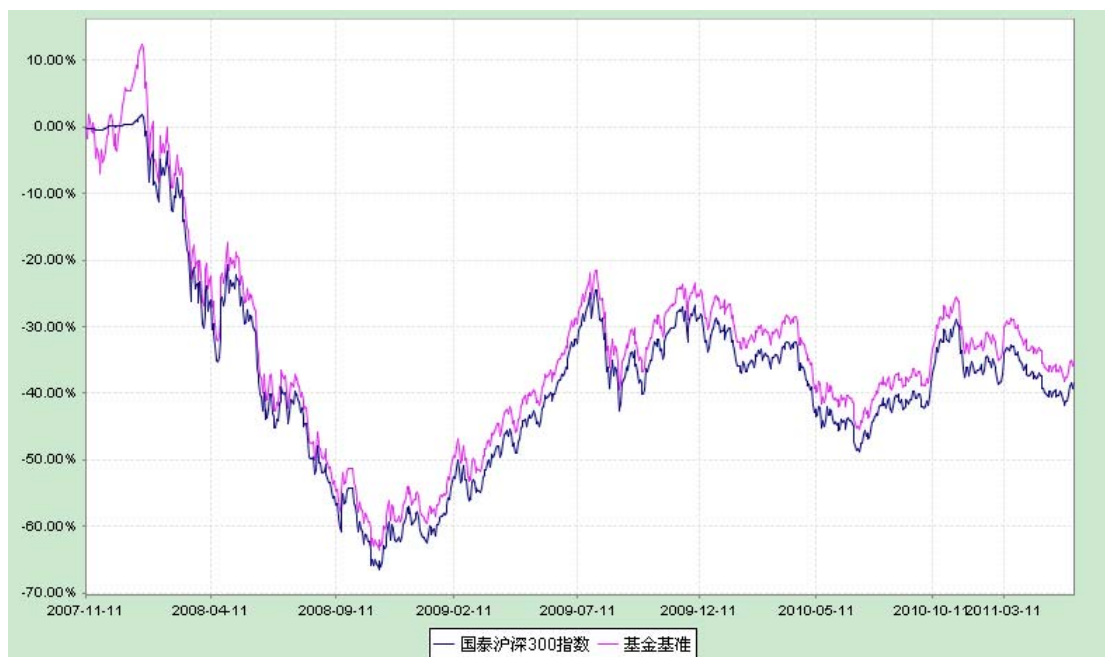
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.99%	1.10%	1.29%	1.07%	0.70%	0.03%
过去三个月	-4.50%	1.02%	-4.97%	0.99%	0.47%	0.03%
过去六个月	-2.07%	1.15%	-2.31%	1.11%	0.24%	0.04%
过去一年	18.27%	1.32%	17.08%	1.26%	1.19%	0.06%
过去三年	9.04%	1.90%	9.81%	1.81%	-0.77%	0.09%
自基金成立起至今	-38.43%	2.00%	-35.05%	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	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	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	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	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	8,015,070.74
应收利息	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	-	-
资产总计	6,242,862,976.83	7,632,295,595.25
负 债 和 所 有 者 权 益		
	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	-	-
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	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	1,504,887.63	1,387,742.19
负债合计	32,541,051.25	11,877,641.21
所有者权益：		
实收基金	7,059,022,110.09	8,479,859,022.19
未分配利润	-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	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
一、收入	-56,739,266.13	-2,018,897,498.79
1.利息收入	2,094,539.73	3,687,199.16
其中：存款利息收入	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	-87,243,268.61	-76,784,256.06
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,135,259.02	-2,593,108.00

资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	51,707,156.41	37,038,766.89
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-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）	2,032,275.27	1,313,377.49
减：二、费用	26,294,417.29	24,295,017.44
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	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	926,778.41	893,432.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-83,033,683.42	-2,043,192,516.23
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-83,033,683.42	-2,043,192,516.23

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 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。

6.4.2 差错更正的说明

无。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 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。

6.4.4.2.2 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。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 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%

6.4.4.5 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。

6.4.4.6 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

				股/张)	
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

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2 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	15.59	2011-07-04	16.25	457,945	6,181,052.00	7,139,362.55	-

			项 停 牌							
00065 2	泰达 股份	2010-11- 22	公 布 重 大 事 项 停 牌	7.68	2011-0 7-08	7.68	1,394,86 7	13,812,45 5.93	10,712,57 8.56	-
00087 6	新 希 望	2011-06- 29	公 布 重 大 事 项 停 牌	19.95	2011-0 7-05	21.9 5	439,316	5,664,636. 07	8,764,354. 20	-
60021 6	浙 江 医 药	2011-06- 27	公 布 重 大 事 项 停 牌	31.39	2011-0 7-04	32.6 0	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。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.6 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前十名股票投资明细

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前十名股票投资明细

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

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

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前五名股票投资明细

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前十名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	-	-	-	-	-	-
----------------	---	---	---	---	---	---