
农银汇理沪深 300 指数证券投资基金
2011 年年度报告
2011 年 12 月 31 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年三月二十六日

§ 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责任。本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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 22 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。

本报告期自 2011 年 4 月 12 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示.....	1
§ 2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式.....	5
2.5	其他相关资料.....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现.....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 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.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	9
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	10
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§ 5	托管人报告.....	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
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.....	12
§ 6	审计报告.....	12
§ 7	年度财务报表.....	14
7.1	资产负债表.....	14
7.2	利润表.....	15
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	16
7.4	报表附注.....	17
§ 8	投资组合报告.....	33
8.1	期末基金资产组合情况.....	33
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	33
8.2.1	指数投资期末按行业分类的股票投资组合.....	33
8.2.2	积极投资期末按行业分类的股票投资组合.....	34
8.3	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
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
8.6	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
8.7	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
8.8	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
8.9	投资组合报告附注.....	44

§ 9	基金份额持有人信息.....	45
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	45
§ 10	开放式基金份额变动.....	45
§ 11	重大事件揭示.....	45
11.1	基金份额持有人大会决议.....	45
11.2	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
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
11.4	基金投资策略的改变.....	46
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	46
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
11.8	其他重大事件.....	47
§ 12	备查文件目录.....	47
12.1	备查文件目录.....	47
12.2	存放地点.....	48
12.3	查阅方式.....	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理沪深 300 指数证券投资基金
基金简称	农银沪深 300 指数
基金主代码	660008
交易代码	660008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 4 月 12 日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
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	2,876,460,664.68 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为被动化投资的指数型基金，通过严格的投资纪律约束和数量化的风控管理，力争将基金净值对标的指数的年跟踪误差控制在 4% 以内，日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，以实现沪深 300 指数的有效跟踪。
投资策略	本基金原则上将采用全样本复制的方式，基金资产将按照标的指数的成分股及其权重配比进行投资以拟合标的指数的业绩表现。基金管理人将根据中证指数公司提供的成分股及权重数据进行相应的买入或卖出操作，使跟踪组合的构成基本与标的指数一致。但若出现较为特殊的情况（例如成分股流动性不足、成分股投资受限等），本基金将采用替代性的方法构建组合，使得实际组合对标的指数的风险暴露程度尽可能近似于理论全复制组合。
业绩比较基准	95%×沪深 300 指数+5%×同期银行活期存款利率。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金产品，其风险收益水平高于货币市场基金、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	农银汇理基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东
	联系电话	021-61095588
	电子邮箱	duanzhuoli@abc-ca.com
客户服务电话	021-61095599	95588
传真	021-61095556	010—66105798
注册地址	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	200122	100140
法定代表人	杨琨	姜建清

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市卢湾区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
注册登记机构	农银汇理基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7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	2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
本期已实现收益	-117,978,541.13
本期利润	-859,026,309.89
加权平均基金份额本期利润	-0.2769
本期加权平均净值利润率	-31.97%
本期基金份额净值增长率	-27.99%

3.1.2 期末数据和指标	2011 年末
期末可供分配利润	-805,259,451.69
期末可供分配基金份额利润	-0.2799
期末基金资产净值	2,071,201,212.99
期末基金份额净值	0.7201
3.1.3 累计期末指标	2011 年末
基金份额累计净值增长率	-27.99%

注：1、本基金的基金合同于 2011 年 4 月 12 日生效，至 2011 年 12 月 31 日不满一年。

2、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。

3、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。

4、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。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即 12 月 31 日。

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

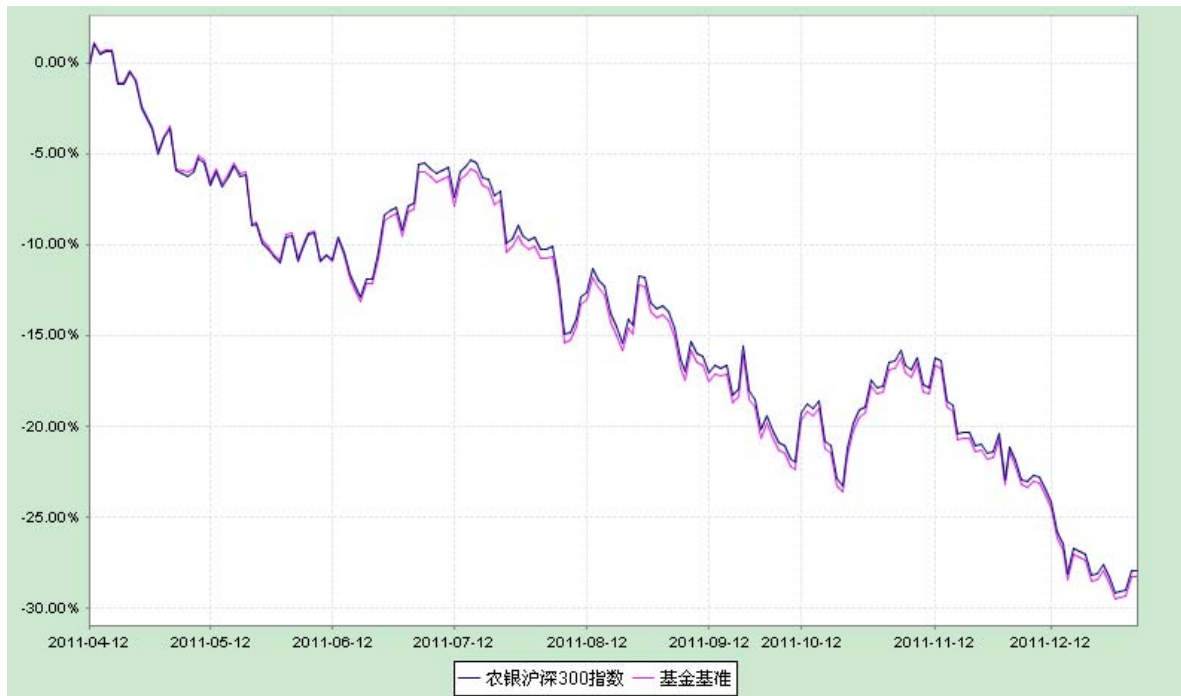
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-8.74%	1.34%	-8.66%	1.34%	-0.08%	0.00%
过去六个月	-21.79%	1.30%	-21.88%	1.29%	0.09%	0.01%
自基金合同生效起至今	-27.99%	1.22%	-28.32%	1.22%	0.33%	0.00%

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

农银汇理沪深 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

(2011 年 4 月 12 日至 2011 年 12 月 31 日)



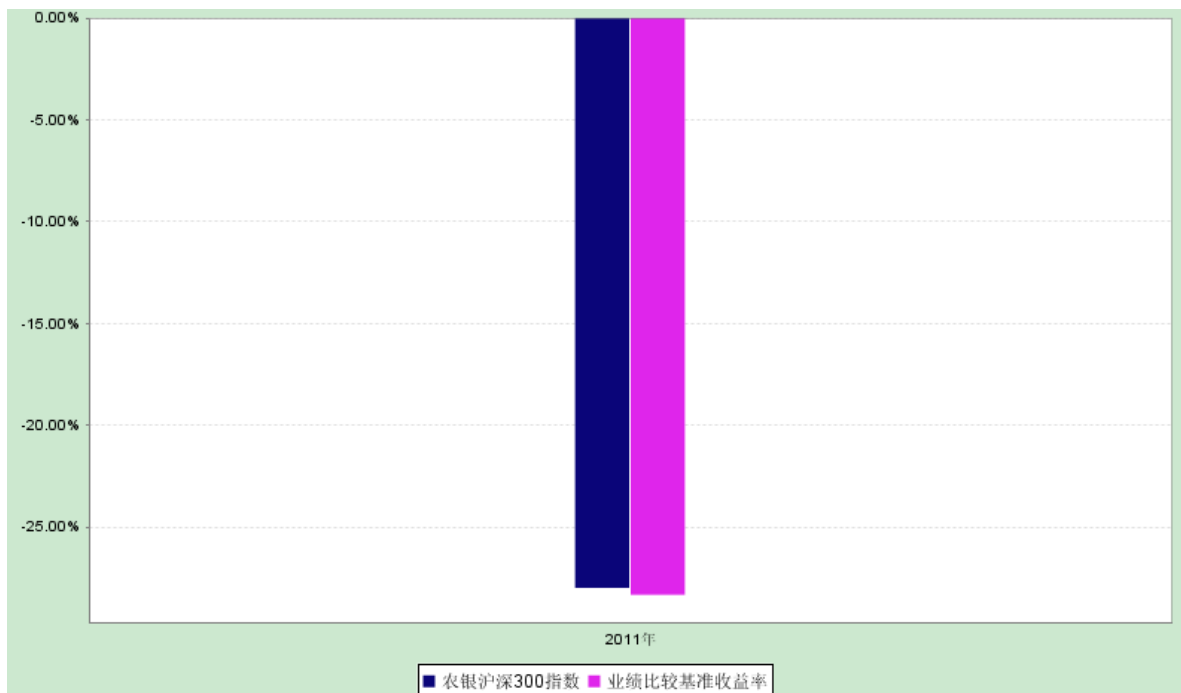
注：1、本基金合同生效日为 2011 年 4 月 12 日，至 2011 年 12 月 31 日不满一年。

2、本基金股票投资比例范围为基金资产的 90%—95%，其中投资于标的指数成分股的比例不低于股票投资的 80%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的 5%—10%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金建仓期为基金合同生效日（2011 年 4 月 12 日）起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

3.2.3 合同生效日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

农银汇理沪深 300 指数证券投资基金

合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：1、本基金的基金合同于 2011 年 4 月 12 日生效，至 2011 年 12 月 31 日不满一年。
2、基金合同生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按照实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效以来无利润分配。

§ 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

农银汇理基金管理有限公司成立于 2008 年 3 月 18 日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币贰亿零壹元，其中中国农业银行出资比例为 51.67%，东方汇理资产管理公司出资比例为 33.33%，中国铝业股份有限公司出资比例为 15%。公司办公地址为上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。公司法定代表人为董事长杨琨先生。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司管理 11 只开放式基金，分别为农银汇理行业成长股票型基金、农银汇理恒久增利债券型基金、农银汇理平衡双利混合型基金、农银汇理策略价值股票型基金、农银汇理中小盘股票型基金、农银汇理大盘蓝筹股票型基金、农银汇理货币市场基金、农银汇理沪深 300 指数基金、农银汇理增强收益债券型基金、农银汇理策略精选股票型基金、农银汇理中证 500 指数基金。

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		
张惟	本基金基金经理、公司投资副总监	2011-04-12	-	9	CFA, FRM, 金融学硕士, 管理学硕士。历任法国里昂信贷银行资产管理公司金融工程师、东方汇理资产管理公司基金经理、雷曼兄弟欧洲数量基金管理公司基金经理, 现任农银汇理基金管理有限公司投资副总监、基金经理。
程涛	本基金基金经理、公	2011-04-12	-	8	金融学硕士, 具有基金从业资格。历任联合证券公司投资银行部高级经理、泰信基金管理公司研究

	司投资 部副总 经理				员及基金经理助理、农银汇理基金 管理有限公司行业研究员及基 金经理助理，现任农银汇理基金 管理有限公司投资部副总经理、 基金经理。
宋永安	本基 金经 理助 理	2011-09-07	-	4	数学硕士，具有基金从业资格。 历任长信基金管理公司金融工程 研究员、农银汇理基金管理公司 研究员，现任农银汇理基金管理 公司基金经理助理。

注：1、任职、离任日期是指公司作出决定之日，基金成立时担任基金经理和经理助理的任
职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况，也包括在其他金融机
构从事证券投资研究等业务。

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《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的
相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，没有存在损害基金
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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《农
银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制
交易公平执行，确保旗下管理的所有基金和组合得到公平对待。

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

无。因为本投资组合无与其投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金无异常交易情况。

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

本基金 2011 年 4 月 12 日成立，到年底基金经历了 6 个月建仓期和 2 个多月的正常运作。本报告期内，根据指数化投资流程和定量分析，进行了基金建仓和日常运行操作。报告期内基金日跟踪误差为 0.043%，日均偏离度为 0.002%，符合基金合同规定的日均偏离度控制在 0.35% 以内，年化跟踪误差控制不超过 4%。报告期内基金跟踪误差主要是由以下几点造成：1) 基金建仓；2) 标的指数成份股中法律法规禁止本基金投资的股票的影响；3) 申购赎回的影响；4) 成份股票的停牌；5) 指数中成份股票的调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-27.99%，业绩比较基准收益率为-28.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于沪深 300 指数的被动化指数产品，我们将坚持指数被动化投资理念，运用定量分析技术，减少各种因素对基金跟踪误差造成的冲击，把基金的跟踪误差控制在较低的水平，从而为投资者提供一个标准化的指数投资工具。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司建立了比较完善的监察稽核制度和组织结构。公司督察长组织指导对基金包括本基金的监察稽核工作，监察稽核部具体监督检查基金运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况，并向公司总经理报告。公司风险管理委员会批准适用本基金的风险管理措施，定期回顾执行情况，并由风险控制部实施日常监控。督察长及监察稽核部对其他部门及人员执行业务进行稽核审计，督促其合规运作、加强风险控制。督察长定期编制监察稽核报告，提交总经理和董事会成员收阅。报告期内，公司监察稽核体系运行顺利，本基金管理没有出现违反法律规定的事项，有效的保证了本基金的合规运作。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

(1) 全面开展基金运作稽核工作，防范内幕交易，确保基金投资的独立性、公平性及合规性

主要措施有：严格执行集中交易制度，确保投资研究、决策和交易风险隔离；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序。通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求。

(2) 修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

本基金管理人将一如既往地遵循诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高合规与稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、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》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字[2007]15 号）、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21 号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38 号）等文件，本公司制订了证券投资基金估值政策和程序，并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性、以及适用性的情况、以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值调整进行试算，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员，均具有基金从业资格，具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求，但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度，如估值委员会表决时，其仅有一票表决权，遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1.本基金基金合同约定“在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 6 次；每次基金收益分配比例不得低于期末可分配收益的 20%。” 即本基金每年无应分配利润。

2.报告期内没有实施过利润分配。

3.本报告期没有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

2011 年，本基金托管人在对农银汇理沪深 300 指数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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年，农银汇理沪深 300 指数证券投资基金的管理人——农银汇理基金管理有限公司在农银汇理沪深 300 指数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。

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

本托管人依法对农银汇理基金管理有限公司编制和披露的农银汇理沪深 300 指数证券投资基金 2011 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

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2012)第20481号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	农银汇理沪深300指数证券投资基金全体基金份额持有人:
引言段	我们审计了后附的农银汇理沪深300指数证券投资基金(以下简称“农银汇理沪深300指数基金”)的财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表、2011年4月12日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是农银汇理沪深300指数基金的基金管理人农银汇理基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“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财务报表,并使其实现公允反映; (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述农银汇理沪深300指数基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中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,公允反映了农银汇理沪深300指数基金2011年12月31日的财务状况以及2011年4月12日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛竞 张振波

会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	上海市卢湾区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2012-03-23

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：农银汇理沪深 300 指数证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年12月31日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	9,521,089.76
结算备付金		61,300.17
存出保证金		500,000.00
交易性金融资产	7.4.7. 2	2,056,658,698.39
其中：股票投资		1,959,918,698.39
基金投资		-
债券投资		96,740,000.00
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.4.7. 3	-
买入返售金融资产	7.4.7. 4	-
应收证券清算款		19,347,453.32
应收利息	7.4.7. 5	2,289,211.11
应收股利		-
应收申购款		267,514.58
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7. 6	-
资产总计		2,088,645,267.33
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日
负 债：		
短期借款		-

交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		10,720,617.07
应付赎回款		4,358,830.65
应付管理人报酬		1,098,915.24
应付托管费		274,728.76
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	268,131.08
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	722,831.54
负债合计		17,444,054.34
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	2,876,460,664.68
未分配利润	7.4.7.10	-805,259,451.69
所有者权益合计		2,071,201,212.99
负债和所有者权益总计		2,088,645,267.33

注：1、本基金的基金合同于 2011 年 4 月 12 日生效，至 2011 年 12 月 31 日不满一年。

2、报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.7201 元，基金份额总额 2,876,460,664.68 份。

7.2 利润表

会计主体：农银汇理沪深 300 指数证券投资基金

本报告期：2011 年 4 月 12 日（基金合同生效日）至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
一、收入		-838,653,242.43
1. 利息收入		3,126,771.34
其中：存款利息收入	7.4.7.11	297,481.72
债券利息收入		2,829,289.62

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）		-101,431,747.36
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-134,033,255.45
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-49,503.33
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	32,651,011.42
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-741,047,768.76
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	699,502.35
减：二、费用		20,373,067.46
1. 管理人报酬		11,590,713.96
2. 托管费		2,897,678.49
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	5,132,199.77
5. 利息支出		18,587.61
其中：卖出回购金融资产支出		18,587.61
6. 其他费用	7.4.7.19	733,887.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-859,026,309.89
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-859,026,309.89

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：农银汇理沪深300指数证券投资基金

本报告期：2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2011年4月12日（基金合同生效日）至2011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）	3,297,550,055.44	-	3,297,550,055.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-859,026,309.89	-859,026,309.89

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)	-421,089,390.76	53,766,858.20	-367,322,532.56
其中：1. 基金申购款	72,629,105.10	-12,167,518.40	60,461,586.70
2. 基金赎回款	-493,718,495.86	65,934,376.60	-427,784,119.26
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)	2,876,460,664.68	-805,259,451.69	2,071,201,212.99

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从 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: 许红波, 主管会计工作负责人: 杜明华, 会计机构负责人: 于意

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

农银汇理沪深 300 指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]第 125 号《关于核准农银汇理沪深 300 指数证券投资基金募集的批复》核准, 由农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理沪深 300 指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金, 存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,296,561,559.84 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(2011)第 123 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案, 《农银汇理沪深 300 指数证券投资基金基金合同》于 2011 年 4 月 12 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 3,297,550,055.44 份基金份额, 其中认购资金利息折合 988,495.60 份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司, 基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理沪深 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 指数成份股及备选成份股和新股(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、货币及剩余期限在一年以内的政府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, 但须符合中国证监会的相关规定。其中: 股票投资比例范围为基金资产的 90%—95%, 其中投资于沪深 300 指数成份股的比例不低于股票投资的 80%; 除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的 5%—10%, 其中现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的

业绩比较基准为：95%×沪深 300 指数+5%×同期银行活期存款利率。

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》、《农银汇理沪深 300 指数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 2011 年 4 月 12 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间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 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年 4 月 12 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2011 年 4 月 12 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日
活期存款	9,521,089.76
定期存款	-
其他存款	-
合计	9,521,089.76

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,700,905,100.48	1,959,918,698.39	-740,986,402.09
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	96,801,366.67	96,740,000.00	-61,366.67
	合计	96,801,366.67	96,740,000.00	-61,366.67
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,797,706,467.15	2,056,658,698.39	-741,047,768.76

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日
应收活期存款利息	1,970.40
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	27.60
应收债券利息	2,287,213.11
应收买入返售证券利息	-

应收申购款利息	
其他	
合计	2,289,211.11

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日
交易所市场应付交易费用	267,781.08
银行间市场应付交易费用	350.00
合计	268,131.08

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	16,742.60
应付指数使用费	116,088.94
预提费用	90,000.00
合计	722,831.54

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	3,297,550,055.44	3,297,550,055.44
本期申购	72,629,105.10	72,629,105.10
本期赎回（以“-”号填列）	-493,718,495.86	-493,718,495.86
本期末	2,876,460,664.68	2,876,460,664.68

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2011 年 3 月 21 日至 2011 年 4 月 8 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 3,296,561,559.84 元。根据《农银汇理沪深 300 指数型证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 988,495.60 元，折算为 988,495.60 份基金份额，划归投资者账户。

3. 根据《农银汇理沪深 300 指数型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金于 2011 年

4月12日(基金合同生效日)至2011年7月11日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务、赎回业务和转换业务自2011年7月12日起开始办理。

7.4.7.10 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-117,978,541.13	-741,047,768.76	-859,026,309.89
本期基金份额交易产生的变动数	3,954,498.70	49,812,359.50	53,766,858.20
其中：基金申购款	-875,009.92	-11,292,508.48	-12,167,518.40
基金赎回款	4,829,508.62	61,104,867.98	65,934,376.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-114,024,042.43	-691,235,409.26	-805,259,451.69

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
活期存款利息收入	250,265.00
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	47,199.02
其他	17.70
合计	297,481.72

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
卖出股票成交总额	719,544,378.79
减：卖出股票成本总额	853,577,634.24
买卖股票差价收入	-134,033,255.45

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	78,144,022.57
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	77,441,613.33

减：应收利息总额	751,912.57
债券投资收益	-49,503.33

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
股票投资产生的股利收益	32,651,011.42
基金投资产生的股利收益	-
合计	32,651,011.42

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
1. 交易性金融资产	-741,047,768.76
——股票投资	-740,986,402.09
——债券投资	-61,366.67
——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	-741,047,768.76

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
基金赎回费收入	516,584.63
基金转换费收入	18,162.92
其他	164,754.80
合计	699,502.35

注：1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
交易所市场交易费用	5,130,349.77
银行间市场交易费用	1,850.00
合计	5,132,199.77

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日
审计费用	90,000.00
信息披露费	240,000.00
债券托管账户维护费	7,500.00
指数使用费	386,357.14
其他	500.00
银行汇划费	9,530.49
合计	733,887.63

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，按前一日基金资产净值的0.03%的年费率计提，按季支付，标的指数许可使用费的收取下限为每季度（自然季度）人民币50,000元。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司	本基金管理人
中国工商银行股份有限公司	本基金托管人
中国农业银行股份有限公司	本基金管理人的股东
东方汇理资产管理公司	本基金管理人的股东
中国铝业股份有限公司	本基金管理人的股东

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的股票交易、权证交易、债券交易和债券回购交易。本基金本报告期无应付关联方的佣金，期末无应付关联方佣金余额。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日	
	当期发生的基金应支付的管理费	11,590,713.96
其中：支付销售机构的客户维护费	4,578,334.17	

注：支付基金管理人农银汇理基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值 0.60% 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：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.60\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日	
	当期发生的基金应支付的托管费	2,897,678.49

注：支付基金托管人工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.15% 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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.4.2 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

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.10.5 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4月12日（基金合同生效日）至2011年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	9,521,089.76	250,265.00

注：本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 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
000768	西飞国际	2011-12-28	公告 重大 事项	7.26	2012-01-04	7.61	556,865	6,394,020.91	4,042,839.90	-
600132	重庆啤酒	2011-12-23	公告 重大 事项	28.45	2012-01-10	25.61	130,508	8,777,558.50	3,712,952.60	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括标的指数成份股及备选成份股和新股（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、货币及剩余期限在一年以内的政府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，但须符合中国证监会的相关规定。本基金在投资运作活动中涉及到的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了专门的风险控制制度和流程来识别、评估上述风险，并通过设定相应的风险指标及其限额、内部控制流程以及管理信息系统，有效的控制和跟踪上述各类风险。

本基金的基金管理人的风险管理机构由董事会稽核及风险控制委员会、督察长、公司风险管

理委员会、监察稽核部、风险控制部以及各个业务部门组成。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的银行存款存放于本基金的托管人 - 中国工商银行，本基金认为与中国工商银行相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。本基金在进行银行间同业市场债券交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.3 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主要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和基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，因此，除在附注 7.4.12 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，其余均能及时变现。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资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理模式，控制因开放模式而产生的流动性风险。本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

7.4.13.4 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，主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。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。本基金为全被动的指数基

金，其主要资产都将用于跟踪组合的构建。因此，利率风险不是本基金的主要风险。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要是本基金所面临的市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，本基金股票投资比例范围为基金资产的90%—95%，其中投资于标的指数成分股的比例不低于股票投资的80%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%—10%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。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，定期对基金所面临的潜在价格风险进行度量，及时对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	1,959,918,698.39	94.63
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	1,959,918,698.39	94.63

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

截止至2011年12月31日，本基金运营期小于1年，无足够的经验数据进行市场价格风险分析。

7.4.14 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

(i) 金融工具公允价值计量的方法

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)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)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 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 1,952,162,905.89 元，属于第二层级的余额为 104,495,792.50，无属于第三层级的余额。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(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。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	1,959,918,698.39	93.84
	其中：股票	1,959,918,698.39	93.84
2	固定收益投资	96,740,000.00	4.63
	其中：债券	96,740,000.00	4.63
	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	9,582,389.93	0.46
6	其他各项资产	22,404,179.01	1.07
7	合计	2,088,645,267.33	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	13,374,822.43	0.65
B	采掘业	214,921,463.61	10.38
C	制造业	688,549,492.88	33.24
C0	食品、饮料	146,373,187.33	7.07
C1	纺织、服装、皮毛	6,928,154.74	0.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,041,077.61	1.88
C5	电子	20,163,288.98	0.97
C6	金属、非金属	153,535,736.76	7.41
C7	机械、设备、仪表	228,024,401.49	11.01
C8	医药、生物制品	93,690,205.97	4.52
C99	其他制造业	793,440.00	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	49,449,840.25	2.39
E	建筑业	52,959,909.32	2.56

F	交通运输、仓储业	60,640,359.61	2.93
G	信息技术业	72,091,580.56	3.48
H	批发和零售贸易	52,389,023.55	2.53
I	金融、保险业	605,971,808.95	29.26
J	房地产业	92,545,677.17	4.47
K	社会服务业	16,620,689.17	0.80
L	传播与文化产业	4,336,396.15	0.21
M	综合类	36,067,634.74	1.74
	合计	1,959,918,698.39	94.63

8.2.2 积极投资期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末持有积极投资的股票投资。

8.3 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

8.3.1 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

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	600016	民生银行	11,850,512	69,799,515.68	3.37
2	600036	招商银行	5,568,580	66,099,044.60	3.19
3	601328	交通银行	12,441,401	55,737,476.48	2.69
4	601318	中国平安	1,459,636	50,269,863.84	2.43
5	600000	浦发银行	5,446,639	46,241,965.11	2.23
6	601166	兴业银行	3,289,270	41,181,660.40	1.99
7	601088	中国神华	1,436,818	36,394,599.94	1.76
8	600519	贵州茅台	182,476	35,272,610.80	1.70
9	000002	万科A	4,217,091	31,501,669.77	1.52
10	600030	中信证券	3,000,290	29,132,815.90	1.41
11	000858	五粮液	829,195	27,197,596.00	1.31
12	601988	中国银行	9,204,658	26,877,601.36	1.30
13	600837	海通证券	3,584,393	26,560,352.13	1.28
14	601601	中国太保	1,369,378	26,305,751.38	1.27
15	600050	中国联通	3,693,667	19,354,815.08	0.93
16	601006	大秦铁路	2,590,639	19,326,166.94	0.93
17	601668	中国建筑	6,534,670	19,015,889.70	0.92
18	601939	建设银行	4,179,400	18,974,476.00	0.92
19	601169	北京银行	1,899,053	17,623,211.84	0.85
20	000001	深发展A	1,115,950	17,397,660.50	0.84
21	600015	华夏银行	1,491,999	16,755,148.77	0.81

22	600031	三一重工	1,323,227	16,593,266.58	0.80
23	600048	保利地产	1,554,833	15,548,330.00	0.75
24	002024	苏宁电器	1,828,711	15,434,320.84	0.75
25	002304	洋河股份	117,664	15,175,126.08	0.73
26	601857	中国石油	1,546,483	15,062,744.42	0.73
27	000651	格力电器	859,298	14,857,262.42	0.72
28	000157	中联重科	1,913,886	14,717,783.34	0.71
29	000063	中兴通讯	856,968	14,482,759.20	0.70
30	600887	伊利股份	696,420	14,227,860.60	0.69
31	600900	长江电力	2,229,030	14,176,630.80	0.68
32	600585	海螺水泥	874,371	13,683,906.15	0.66
33	601818	光大银行	4,574,417	13,174,320.96	0.64
34	601899	紫金矿业	3,442,387	13,149,918.34	0.63
35	600028	中国石化	1,814,054	13,024,907.72	0.63
36	600111	包钢稀土	316,590	11,913,281.70	0.58
37	601628	中国人寿	653,458	11,526,999.12	0.56
38	600104	上海汽车	805,244	11,386,150.16	0.55
39	000568	泸州老窖	303,723	11,328,867.90	0.55
40	600019	宝钢股份	2,288,711	11,100,248.35	0.54
41	000527	美的电器	884,622	10,827,773.28	0.52
42	000338	潍柴动力	334,036	10,522,134.00	0.51
43	600256	广汇股份	508,832	10,471,762.56	0.51
44	600999	招商证券	1,015,271	10,335,458.78	0.50
45	000983	西山煤电	692,553	10,111,273.80	0.49
46	601989	中国重工	1,916,956	9,795,645.16	0.47
47	000423	东阿阿胶	227,976	9,791,569.20	0.47
48	600383	金地集团	1,947,967	9,642,436.65	0.47
49	600795	国电电力	3,353,272	9,355,628.88	0.45
50	000895	双汇发展	132,025	9,235,148.75	0.45
51	000792	盐湖股份	277,135	8,860,005.95	0.43
52	600089	特变电工	1,148,160	8,817,868.80	0.43
53	600547	山东黄金	309,930	8,798,912.70	0.42
54	000069	华侨城 A	1,218,357	8,699,068.98	0.42
55	600406	国电南瑞	274,572	8,566,646.40	0.41
56	601699	潞安环能	400,950	8,484,102.00	0.41
57	601009	南京银行	905,347	8,401,620.16	0.41
58	600348	阳泉煤业	542,797	8,239,658.46	0.40
59	000776	广发证券	386,848	8,123,808.00	0.39
60	600362	江西铜业	361,673	7,931,488.89	0.38
61	000629	攀钢钒钛	1,247,317	7,833,150.76	0.38
62	601168	西部矿业	830,530	7,782,066.10	0.38

63	600518	康美药业	670,514	7,523,167.08	0.36
64	600489	中金黄金	427,412	7,483,984.12	0.36
65	601766	中国南车	1,710,478	7,406,369.74	0.36
66	600739	辽宁成大	594,483	7,306,196.07	0.35
67	600276	恒瑞医药	244,869	7,208,943.36	0.35
68	601898	中煤能源	797,399	7,184,564.99	0.35
69	600068	葛洲坝	911,617	7,019,450.90	0.34
70	601998	中信银行	1,700,610	6,870,464.40	0.33
71	600875	东方电气	289,931	6,700,305.41	0.32
72	000709	河北钢铁	2,312,942	6,615,014.12	0.32
73	600219	南山铝业	1,023,445	6,478,406.85	0.31
74	000538	云南白药	120,983	6,412,099.00	0.31
75	000402	金融街	1,054,963	6,382,526.15	0.31
76	600690	青岛海尔	701,880	6,267,788.40	0.30
77	601299	中国北车	1,446,324	6,146,877.00	0.30
78	600100	同方股份	692,766	6,096,340.80	0.29
79	600309	烟台万华	470,989	6,075,758.10	0.29
80	601788	光大证券	595,602	6,075,140.40	0.29
81	600123	兰花科创	149,530	5,813,726.40	0.28
82	600188	兖州煤业	257,929	5,775,030.31	0.28
83	601688	华泰证券	731,843	5,723,012.26	0.28
84	600642	申能股份	1,235,996	5,673,221.64	0.27
85	000581	威孚高科	157,689	5,659,458.21	0.27
86	601390	中国中铁	2,233,899	5,629,425.48	0.27
87	601618	中国中冶	2,122,360	5,603,030.40	0.27
88	600660	福耀玻璃	698,039	5,598,272.78	0.27
89	600177	雅戈尔	582,020	5,459,347.60	0.26
90	601666	平煤股份	514,329	5,436,457.53	0.26
91	000100	TCL 集团	2,954,100	5,435,544.00	0.26
92	000024	招商地产	300,197	5,403,546.00	0.26
93	000630	铜陵有色	313,485	5,269,682.85	0.25
94	002202	金风科技	669,244	5,186,641.00	0.25
95	000012	南玻A	572,147	5,183,651.82	0.25
96	000009	中国宝安	475,152	5,179,156.80	0.25
97	000060	中金岭南	629,135	5,177,781.05	0.25
98	000783	长江证券	723,093	5,170,114.95	0.25
99	600009	上海机场	419,721	5,137,385.04	0.25
100	000425	徐工机械	359,419	5,110,938.18	0.25
101	000937	冀中能源	302,250	5,095,935.00	0.25
102	600005	武钢股份	1,758,871	5,083,137.19	0.25
103	601186	中国铁建	1,341,054	5,082,594.66	0.25

104	600600	青岛啤酒	151,575	5,074,731.00	0.25
105	000878	云南铜业	308,473	4,966,415.30	0.24
106	000869	张裕A	45,604	4,920,671.60	0.24
107	601117	中国化学	859,576	4,899,583.20	0.24
108	000623	吉林敖东	239,834	4,890,215.26	0.24
109	600535	天士力	116,429	4,883,032.26	0.24
110	000039	中集集团	375,710	4,827,873.50	0.23
111	601958	金铂股份	421,664	4,798,536.32	0.23
112	600271	航天信息	241,375	4,793,707.50	0.23
113	600150	中国船舶	184,777	4,785,724.30	0.23
114	600143	金发科技	365,066	4,720,303.38	0.23
115	601919	中国远洋	997,919	4,670,260.92	0.23
116	600583	海油工程	847,251	4,659,880.50	0.22
117	600415	小商品城	592,828	4,647,771.52	0.22
118	002142	宁波银行	505,610	4,631,387.60	0.22
119	601111	中国国航	725,744	4,622,989.28	0.22
120	600010	包钢股份	1,119,358	4,611,754.96	0.22
121	002422	科伦药业	104,542	4,537,122.80	0.22
122	601991	大唐发电	870,800	4,493,328.00	0.22
123	000401	冀东水泥	264,145	4,403,297.15	0.21
124	601727	上海电气	858,309	4,377,375.90	0.21
125	600029	南方航空	917,764	4,350,201.36	0.21
126	601333	广深铁路	1,231,200	4,333,824.00	0.21
127	600694	大商股份	127,976	4,259,041.28	0.21
128	600196	复星医药	497,813	4,251,323.02	0.21
129	600655	豫园商城	500,892	4,197,474.96	0.20
130	000422	湖北宣化	236,248	4,169,777.20	0.20
131	600741	华域汽车	450,112	4,168,037.12	0.20
132	600058	五矿发展	186,796	4,092,700.36	0.20
133	000933	神火股份	439,077	4,057,071.48	0.20
134	000768	西飞国际	556,865	4,042,839.90	0.20
135	600252	中恒集团	380,531	4,041,239.22	0.20
136	600085	同仁堂	283,665	3,979,819.95	0.19
137	002073	软控股份	258,714	3,914,342.82	0.19
138	600881	亚泰集团	825,426	3,912,519.24	0.19
139	600115	东方航空	1,017,113	3,865,029.40	0.19
140	000876	新希望	227,086	3,803,690.50	0.18
141	601717	郑煤机	152,465	3,791,804.55	0.18
142	601808	中海油服	259,707	3,763,154.43	0.18
143	600066	宇通客车	158,537	3,750,985.42	0.18
144	002415	海康威视	87,132	3,746,676.00	0.18

145	600166	福田汽车	643,378	3,738,026.18	0.18
146	600153	建发股份	584,947	3,731,961.86	0.18
147	600497	驰宏锌锗	285,321	3,729,145.47	0.18
148	000969	安泰科技	224,516	3,717,984.96	0.18
149	600132	重庆啤酒	130,508	3,712,952.60	0.18
150	601607	上海医药	335,072	3,712,597.76	0.18
151	000825	太钢不锈	992,588	3,702,353.24	0.18
152	600125	铁龙物流	398,112	3,694,479.36	0.18
153	600832	东方明珠	694,013	3,664,388.64	0.18
154	000898	鞍钢股份	803,608	3,656,416.40	0.18
155	000728	国元证券	427,805	3,636,342.50	0.18
156	600267	海正药业	114,300	3,631,311.00	0.18
157	601106	中国一重	1,139,300	3,622,974.00	0.17
158	600320	振华重工	769,451	3,616,419.70	0.17
159	600809	山西汾酒	56,846	3,589,256.44	0.17
160	000528	柳工	305,466	3,564,788.22	0.17
161	000729	燕京啤酒	263,612	3,556,125.88	0.17
162	601001	大同煤业	291,703	3,547,108.48	0.17
163	600549	厦门钨业	118,886	3,527,347.62	0.17
164	000960	锡业股份	197,506	3,517,581.86	0.17
165	600369	西南证券	404,767	3,493,139.21	0.17
166	000758	中色股份	200,433	3,453,460.59	0.17
167	600839	四川长虹	1,608,825	3,442,885.50	0.17
168	600804	鹏博士	583,123	3,387,944.63	0.16
169	002155	辰州矿业	166,945	3,350,586.15	0.16
170	600550	天威保变	299,036	3,343,222.48	0.16
171	002038	双鹭药业	99,510	3,268,903.50	0.16
172	600582	天地科技	176,320	3,261,920.00	0.16
173	600859	王府井	101,479	3,258,490.69	0.16
174	600893	航空动力	237,282	3,224,662.38	0.16
175	600588	用友软件	177,696	3,198,528.00	0.15
176	600811	东方集团	580,950	3,189,415.50	0.15
177	600118	中国卫星	155,679	3,175,851.60	0.15
178	002007	华兰生物	125,477	3,138,179.77	0.15
179	000800	一汽轿车	354,537	3,137,652.45	0.15
180	600779	水井坊	148,948	3,136,844.88	0.15
181	600160	巨化股份	156,150	3,130,807.50	0.15
182	600376	首开股份	325,575	3,122,264.25	0.15
183	600316	洪都航空	187,477	3,121,492.05	0.15
184	002001	新和成	158,141	3,109,052.06	0.15
185	000625	长安汽车	819,161	3,096,428.58	0.15

186	600664	哈药股份	422,082	3,093,861.06	0.15
187	601101	昊华能源	177,030	3,069,700.20	0.15
188	600770	综艺股份	192,516	3,066,779.88	0.15
189	002106	莱宝高科	182,960	3,066,409.60	0.15
190	002069	獐子岛	123,900	3,042,984.00	0.15
191	601888	中国国旅	115,213	3,022,036.99	0.15
192	600649	城投控股	500,621	3,013,738.42	0.15
193	002092	中泰化学	402,251	3,012,859.99	0.15
194	600997	开滦股份	268,881	2,995,334.34	0.14
195	600331	宏达股份	359,625	2,992,080.00	0.14
196	000061	农产品	267,873	2,986,783.95	0.14
197	600395	盘江股份	144,164	2,976,986.60	0.14
198	600108	亚盛集团	605,400	2,966,460.00	0.14
199	000999	华润三九	170,560	2,950,688.00	0.14
200	002385	大北农	87,272	2,836,340.00	0.14
201	601179	中国西电	759,234	2,809,165.80	0.14
202	600208	新潮中宝	811,742	2,776,157.64	0.13
203	600703	三安光电	251,636	2,750,381.48	0.13
204	000839	中信国安	409,873	2,742,050.37	0.13
205	601558	华锐风电	175,101	2,738,579.64	0.13
206	000562	宏源证券	254,651	2,729,858.72	0.13
207	601918	国投新集	241,839	2,691,668.07	0.13
208	600598	北大荒	309,797	2,682,842.02	0.13
209	600808	马钢股份	1,079,100	2,676,168.00	0.13
210	000778	新兴铸管	417,505	2,667,856.95	0.13
211	601018	宁波港	1,115,205	2,665,339.95	0.13
212	600352	浙江龙盛	462,894	2,647,753.68	0.13
213	600635	大众公用	573,251	2,631,222.09	0.13
214	600718	东软集团	320,884	2,611,995.76	0.13
215	600372	中航电子	107,336	2,601,824.64	0.13
216	600498	烽火通信	95,567	2,589,865.70	0.13
217	601866	中海集运	1,036,700	2,519,181.00	0.12
218	601158	重庆水务	418,173	2,513,219.73	0.12
219	600970	中材国际	158,768	2,502,183.68	0.12
220	600008	首创股份	479,234	2,492,016.80	0.12
221	601369	陕鼓动力	214,221	2,454,972.66	0.12
222	600516	方大炭素	278,648	2,440,956.48	0.12
223	600169	太原重工	422,400	2,403,456.00	0.12
224	600266	北京城建	193,713	2,400,104.07	0.12
225	000680	山推股份	264,609	2,376,188.82	0.11
226	600508	上海能源	125,928	2,358,631.44	0.11

227	002299	圣农发展	158,707	2,353,624.81	0.11
228	600418	江淮汽车	392,950	2,341,982.00	0.11
229	600216	浙江医药	117,633	2,339,720.37	0.11
230	600062	双鹤药业	149,426	2,331,045.60	0.11
231	601118	海南橡胶	342,487	2,328,911.60	0.11
232	002128	露天煤业	173,417	2,323,787.80	0.11
233	600812	华北制药	358,462	2,322,833.76	0.11
234	600879	航天电子	282,644	2,320,507.24	0.11
235	600221	海南航空	515,013	2,307,258.24	0.11
236	600895	张江高科	337,364	2,290,701.56	0.11
237	601992	金隅股份	271,373	2,282,246.93	0.11
238	002310	东方园林	26,143	2,267,905.25	0.11
239	600037	歌华有线	277,185	2,214,708.15	0.11
240	600432	吉恩镍业	176,620	2,177,724.60	0.11
241	600863	内蒙华电	258,895	2,148,828.50	0.10
242	002146	荣盛发展	243,536	2,143,116.80	0.10
243	601098	中南传媒	234,700	2,121,688.00	0.10
244	000027	深圳能源	345,459	2,107,299.90	0.10
245	600546	山煤国际	86,363	2,094,302.75	0.10
246	600259	广晟有色	54,299	2,070,420.87	0.10
247	601933	永辉超市	66,901	2,017,065.15	0.10
248	600500	中化国际	313,115	2,000,804.85	0.10
249	600873	梅花集团	239,056	1,988,945.92	0.10
250	000059	辽通化工	261,500	1,987,400.00	0.10
251	000807	云铝股份	402,349	1,979,557.08	0.10
252	000559	万向钱潮	347,093	1,964,546.38	0.09
253	600595	中孚实业	330,007	1,907,440.46	0.09
254	000718	苏宁环球	356,008	1,865,481.92	0.09
255	600098	广州控股	269,100	1,859,481.00	0.09
256	600674	川投能源	162,591	1,821,019.20	0.09
257	000780	平庄能源	176,702	1,820,030.60	0.09
258	600161	天坛生物	112,273	1,805,349.84	0.09
259	600096	云天化	120,858	1,798,367.04	0.09
260	601377	兴业证券	191,678	1,782,605.40	0.09
261	601718	际华集团	505,816	1,729,890.72	0.08
262	600971	恒源煤电	130,703	1,729,200.69	0.08
263	002399	海普瑞	69,716	1,721,985.20	0.08
264	600183	生益科技	238,420	1,721,392.40	0.08
265	600456	宝钛股份	93,691	1,707,050.02	0.08
266	600783	鲁信创投	98,744	1,696,421.92	0.08
267	002405	四维图新	83,717	1,681,037.36	0.08

268	002344	海宁皮城	74,258	1,680,458.54	0.08
269	002122	天马股份	258,754	1,676,725.92	0.08
270	002493	荣盛石化	96,902	1,656,055.18	0.08
271	600026	中海发展	275,550	1,631,256.00	0.08
272	002431	棕榈园林	66,778	1,614,692.04	0.08
273	000968	煤气化	111,900	1,594,575.00	0.08
274	600528	中铁二局	317,818	1,566,842.74	0.08
275	600428	中远航运	368,201	1,516,988.12	0.07
276	600151	航天机电	208,589	1,501,840.80	0.07
277	000021	长城开发	287,381	1,474,264.53	0.07
278	601233	桐昆股份	125,218	1,468,807.14	0.07
279	601258	庞大集团	231,500	1,423,725.00	0.07
280	002603	以岭药业	36,981	1,419,700.59	0.07
281	000686	东北证券	111,409	1,381,471.60	0.07
282	600170	上海建工	154,805	1,373,120.35	0.07
283	600307	酒钢宏兴	359,952	1,353,419.52	0.07
284	002500	山西证券	209,101	1,352,883.47	0.07
285	600380	健康元	224,441	1,326,446.31	0.06
286	600737	中粮屯河	219,038	1,316,418.38	0.06
287	601099	太平洋	194,591	1,309,597.43	0.06
288	600109	国金证券	130,750	1,297,040.00	0.06
289	002244	滨江集团	181,704	1,288,281.36	0.06
290	000961	中南建设	152,586	1,284,774.12	0.06
291	600481	双良节能	141,152	1,041,701.76	0.05
292	601268	二重重装	147,215	1,039,337.90	0.05
293	002498	汉缆股份	61,450	1,007,780.00	0.05
294	601216	内蒙君正	55,511	981,989.59	0.05
295	002378	章源钨业	37,699	855,767.30	0.04
296	002594	比亚迪	34,800	793,440.00	0.04
297	601519	大智慧	62,300	677,824.00	0.03

8.3.2 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

本基金本报告期末持有积极投资的股票投资。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
----	------	------	----------	----------------

1	600036	招商银行	105,967,515.79	5.12
2	601318	中国平安	93,268,006.07	4.50
3	600016	民生银行	91,344,551.64	4.41
4	601328	交通银行	88,576,267.49	4.28
5	600000	浦发银行	81,541,040.95	3.94
6	601166	兴业银行	69,105,826.73	3.34
7	600030	中信证券	55,181,394.38	2.66
8	601088	中国神华	53,973,897.48	2.61
9	000002	万科A	45,808,913.58	2.21
10	600837	海通证券	41,162,239.10	1.99
11	600219	南山铝业	39,963,943.42	1.93
12	601601	中国太保	39,691,829.58	1.92
13	601988	中国银行	37,600,276.77	1.82
14	600519	贵州茅台	36,024,989.22	1.74
15	601818	光大银行	32,256,755.79	1.56
16	000858	五粮液	31,958,529.41	1.54
17	600031	三一重工	30,803,140.42	1.49
18	601668	中国建筑	30,561,663.31	1.48
19	600585	海螺水泥	29,368,265.07	1.42
20	002024	苏宁电器	28,980,681.08	1.40

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600219	南山铝业	26,518,589.51	1.28
2	600016	民生银行	20,940,929.94	1.01
3	600000	浦发银行	19,879,705.39	0.96
4	600036	招商银行	19,404,434.65	0.94
5	601328	交通银行	19,229,694.04	0.93
6	600595	中孚实业	15,999,745.09	0.77
7	601818	光大银行	15,839,583.07	0.76
8	601998	中信银行	14,147,674.02	0.68
9	601318	中国平安	13,526,347.63	0.65
10	000807	云铝股份	11,583,777.79	0.56
11	601166	兴业银行	10,916,874.15	0.53
12	601088	中国神华	9,309,077.08	0.45
13	600362	江西铜业	9,015,874.51	0.44
14	600030	中信证券	8,800,554.60	0.42
15	600519	贵州茅台	7,877,928.95	0.38

16	000002	万 科 A	7,807,713.92	0.38
17	601988	中国 银行	6,869,304.41	0.33
18	000858	五 粮 液	6,840,610.02	0.33
19	601601	中国 太保	6,587,308.69	0.32
20	000001	深发展 A	6,246,183.01	0.30

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。

8.4.3 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	3,554,482,734.72
卖出股票的收入（成交）总额	719,544,378.79

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。

8.5 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	-	-
2	央行票据	96,740,000.00	4.67
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	96,740,000.00	4.67

8.6 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	1101022	11 央票 22	800,000	77,392,000.00	3.74
2	1101024	11 央票 24	200,000	19,348,000.00	0.93

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查或在报告期编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.9.3 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	500,000.00
2	应收证券清算款	19,347,453.32
3	应收股利	-
4	应收利息	2,289,211.11
5	应收申购款	267,514.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,404,179.01

8.9.4 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。

8.9.5.1 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股票中不存在流通受限情况。

8.9.5.2 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的股票投资。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
92,288	31,168.31	184,663,282.86	6.42%	2,691,797,381.82	93.58%

9.2 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	534,204.57	0.0186%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2011年4月12日)基金份额总额	3,297,550,055.44
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	72,629,105.10
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	493,718,495.86
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,876,460,664.68

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 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

报告期基金管理人无重大人事变动。报告期本基金托管人托管业务部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内没有改聘会计师事务所，报告期内应支付给会计师事务所的报酬为9万元，目前事务所已提供审计服务的连续年限为一年。

11.6 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及其高级管理人员没有受稽查或处罚情况。报告期内托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
中金公司	2	3,186,377,988.12	74.75%	2,708,415.40	75.59%	-
申银万国	2	1,076,490,355.53	25.25%	874,652.62	24.41%	-

注：1、交易单元选择标准有：

- (1)、实力雄厚,注册资本不少于20亿元人民币。
- (2)、市场形象及财务状况良好。
- (3)、经营行为规范，内控制度健全，最近一年未因发生重大违规行为而受到国家监管部门的处罚。
- (4)、内部管理规范、严格，具备能够满足基金高效、安全运作的通讯条件。
- (5)、研究实力较强,具有专门的研究机构和专职研究人员,能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

公司研究部、投资部、投资理财部分别提出租用交易席位的申请，集中交易室汇总后提交总经理办公会议研究决定。席位租用协议到期后，研究部、投资部、投资理财部应对席位所属券商进行综合评价。总经理办公会议根据综合评价，做出是否续租的决定。

2、上述交易单元均为本报告期内新增交易单元，本报告期内无剔除交易单元。

11.7.2 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
中金公司	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-

11.8 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	农银汇理沪深 300 指数证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011-04-13
2	农银汇理沪深 300 指数证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011-07-08
3	关于旗下基金增加中信银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011-07-27
4	关于新增光大证券为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011-12-30

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理沪深 300 指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理沪深 300 指数证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照复印件。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司

二〇一二年三月二十六日