

**国泰沪深 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：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：二〇一二年三月二十九日

## § 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 2012 年 3 月 26 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。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 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.....	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的说明.....	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	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8	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.....	14
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.....	14
§ 6	审计报告.....	14
6.1	管理层对财务报表的责任.....	14
6.2	注册会计师的责任.....	15
6.3	审计意见.....	15
§ 7	年度财务报表.....	15
7.1	资产负债表.....	15
7.2	利润表.....	17
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4	报表附注.....	19
§ 8	投资组合报告.....	39
8.1	期末基金资产组合情况.....	39
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	39
8.2.1	指数投资期末按行业分类的股票投资组合.....	39
8.2.2	积极投资期末按行业分类的股票投资组合.....	40
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细.....	41
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
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.....	51

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 .....	51
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 .....	51
8.9	投资组合报告附注 .....	51
§ 9	基金份额持有人信息 .....	52
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	52
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 .....	52
§ 10	开放式基金份额变动 .....	52
§ 11	重大事件揭示 .....	53
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	53
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 .....	53
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	53
11.4	基金投资策略的改变 .....	53
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	53
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 .....	54
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	54
11.8	其他重大事件 .....	55
§ 12	备查文件目录 .....	56
12.1	备查文件目录 .....	56
12.2	存放地点 .....	56
12.3	查阅方式 .....	56

## § 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	10,557,466,420.93 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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
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、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	2010 年	2009 年
本期已实现收益	-209,334,749.77	-196,619,159.08	-648,382,867.66
本期利润	-1,475,304,626.55	-737,182,216.69	2,773,441,355.65
加权平均基金份额本期利润	-0.1389	-0.0639	0.3004
本期加权平均净值利润率	-23.46%	-10.31%	49.36%
本期基金份额净值增长率	-23.57%	-11.67%	89.60%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配利润	-2,306,816,870.92	-859,441,068.15	132,834,087.78
期末可供分配基金份额利润	-0.2185	-0.0708	0.0120
期末基金资产净值	5,068,310,407.14	7,620,417,954.04	7,840,866,190.46
期末基金份额净值	0.480	0.628	0.711

3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	-51.95%	-37.13%	-28.82%

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

### 3.2 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

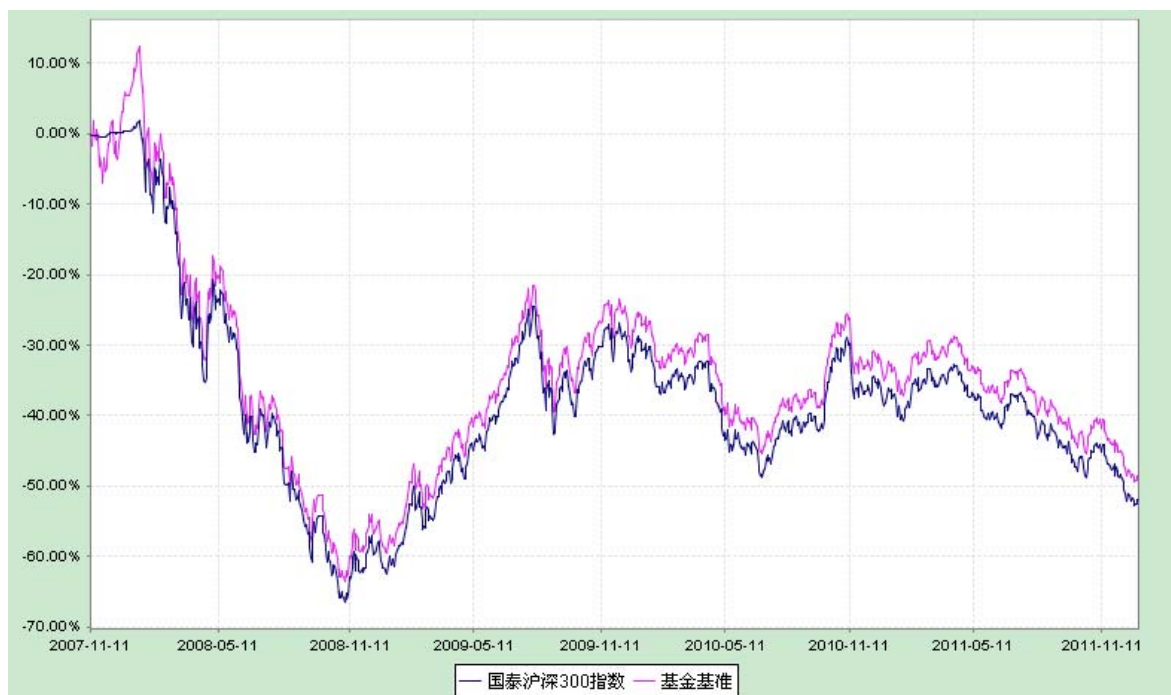
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-8.75%	1.34%	-8.19%	1.27%	-0.56%	0.07%
过去六个月	-21.95%	1.28%	-20.79%	1.22%	-1.16%	0.06%
过去一年	-23.57%	1.22%	-22.62%	1.17%	-0.95%	0.05%
过去三年	28.00%	1.58%	27.26%	1.51%	0.74%	0.07%
自基金合同生效起至今	-51.95%	1.93%	-48.55%	1.90%	-3.40%	0.03%

#### 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

自基金合同生效以来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 12 月 31 日）

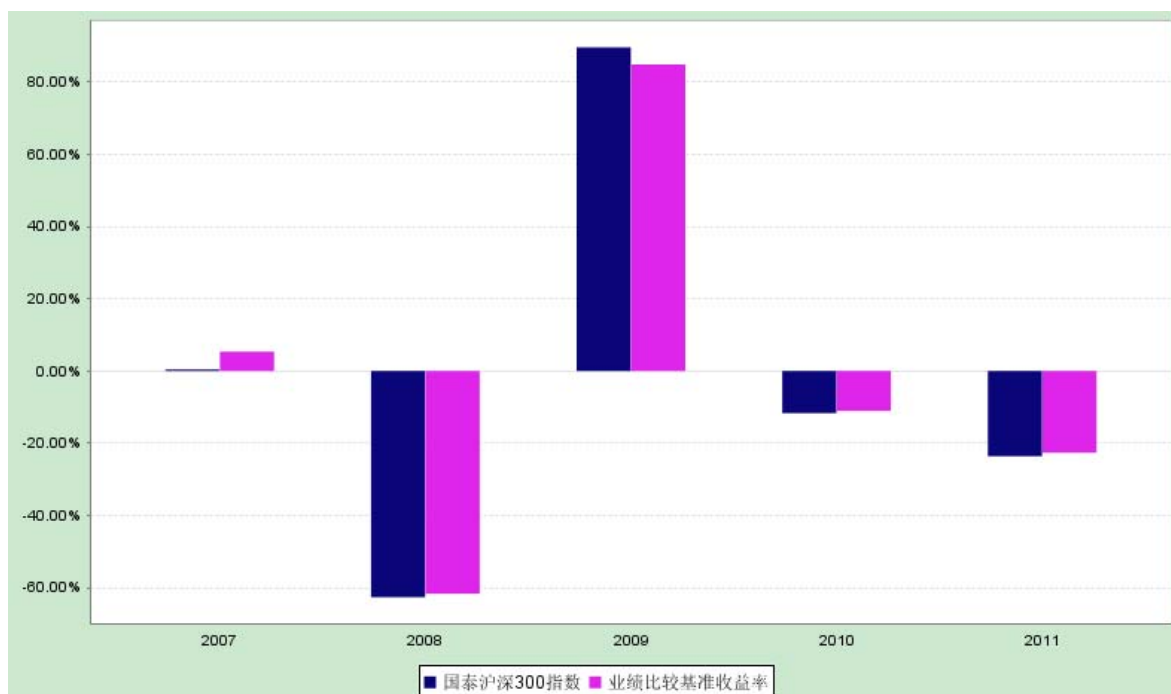


注：本基金的合同生效日为 2007 年 11 月 11 日，本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

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

#### 国泰沪深 300 指数证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：2007 年计算期间为基金合同生效日 2007 年 11 月 11 日至 2007 年 12 月 31 日。



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金成立至今尚未进行利润分配。

## § 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

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 12 月 31 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 19 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、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金。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		
林海	本基金的基金经理	2011-07-15	-	12	硕士研究生。曾任职于银河证券。2003 年 7 月加入国泰基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理，2009 年 10 月至 2010 年 10 月任国泰稳健增值混合型资产管理计划的投资经理，2009 年 11 月至 2011 年 2 月任国泰隆腾红利灵活配置型-09 年第一期资产管理计划的投资经理，2011 年 4 月至 2011 年 6 月任财富管理中心投资大使，2011 年 7 月起任国泰沪深 300 指数基金的基金经理。
刘翔	本基金的基金经理	2009-03-12	2011-05-30	7	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 指数证券投资基金的基金经理，2010 年 4 月至 2011 年 5 月任国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金的基金经理。
章贇	本基金的基金经理、国泰上证 180 金融 ETF、国泰上证 180 金融 ETF 联接基	2011-05-09	-	6	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的基金经理；2011 年 5 月起兼任国泰

	金的基金 基金经理				沪深 300 指数证券投资基金的 基金经理。
徐皓	本基金的基金 经理助理、国 泰上证 180 金 融 ETF、国泰上 证 180 金融 ETF 联接基金 的基金助理	2011-06-03	-	5	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及国泰沪深 300 指数证券投资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的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年前三季度，我国物价水平持续上涨，并在第三季度达到峰值。为了平抑物价，控制通货膨胀及预期，央行前三季度六次上调存款准备金率并扩大存款准备金覆盖范围，使大型金融机构存款准备金率达到 21.5% 的历史高位；三次上调基准利率，进一步提高了资金成本，受此调控，物价水平在第四季度稳步回落，过紧的货币政策使货币供应增速、新增贷款数额持续下降后在低位徘徊。在较紧的流动性管控下，资本市场的价格体系遭受了极大打击。四季度随着通货膨胀水平的较大幅回落，对我国实体经济增长减速乃至加速下滑的担忧充斥了整个资本市场，年末存款准备金率应景性下调也无法扭转局势，投资者市场预期过度悲观，市场人气极度低迷，成交量逐渐萎缩，股市连续下跌屡创年内新低。

2011 年欧洲主权信用危机以及美国经济的衰退的不确定性构成了负面的外围环境，外汇占款出现下降趋势，人民币兑美元汇率升值预期减弱。此外，高铁事故、日本核泄漏危机等“黑天鹅”事件进一步对指数下跌起到了推波助澜的作用。总体而言，沪深 300 指数的走势整体呈现了较明显的单边下跌格局。

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 -0.0048%，范围在 -0.165% 至 0.1493% 之间；
- (2) 截至报告日，日均跟踪误差 TE 稳定在 0.057%。

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 年度净值增长率为-23.57%，同期业绩比较基准为-22.62%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年政府将在保持经济平稳较快发展、调整经济结构、管理通胀预期三者之间进行权衡，在外围环境仍存在不确定因素、进出口规模趋缓、外汇占款下降的情况下，如何处理好稳增长、扩内需、提消费、调结构和稳定物价在一个较低的、合理的水平两个目标之间的关系给政府的宏观调控带来更高的挑战和难度。

根据经济的运行情况及物价走势，货币政策将适时适度进行预调微调，保持货币信贷总量合理增长，货币供应量会有一定程度的回升，存款准备金率在二三季度期间有望继续下调，但着眼于经济的长期发展及结构性调整对货币政策整体大幅放松并不抱过多预期，公开市场操作会成为主要手段。与此同时，财政政策也将扮演更重要的角色，将继续完善结构性减税政策，加大民生领域投入，大力促进经济结构调整，扩大内需并保持适度投资规模。

实体经济的回落及恢复都有一个缓慢的过程，有待宏观经济走势进一步明朗。外围环境方面，欧洲主权信用危机仍将反复，不会一蹴而就。欧美大选年，实质性的刺激政策也很难出台。总体而言，我们认为 2012 年外围环境整体而言对 A 股的走势影响有限。

就目前而言，十分低廉的估值水平加之上市公司股东增持、宏微观政策扶持及进一步放松的预期，已不支持市场持续、过多的下跌空间。政策方面还有很多回旋的余地，如果市场人气能有所恢复，资金进场意愿加强，配合一定的财政及货币政策支持，对二、三季度的行情较为期待，有望出现一波反弹行情，但就全年而言，出现宽幅震荡的行的概率较大，结构性、阶段性机会更大。风险因素是外汇占款持续下降或热钱流出情况下，经济增长下降与物价水平平稳后反弹二个过程之间的叠加提前，将进一步挤压政府调控及政策放松的空间和力度。

沪深 300 这一中国经济最具代表性的指数的长期增长空间不言而喻。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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和

公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2012 年本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

#### 4.7 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，并制定了相关制度及流程。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。

#### 4.8 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合规守信、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、投资组合报告等数据核对无误。（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、

## § 6 审计报告

普华永道中天审字(2012)第 20504 号

国泰沪深 300 指数证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的 国泰沪深 300 指数证券投资基金（以下简称“国泰沪深 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 年度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。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是国泰沪深 300 指数基金的基金管理人国泰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。

## 6.2 注册会计师的责任

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。

## 6.3 审计意见

我们认为，上述国泰沪深 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，公允反映了国泰沪深 300 指数基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 汪棣

单峰

中国上海市浦东新区陆家嘴环  
路 1318 号星展银行大厦 6 楼

2012-03-22

## § 7 年度财务报表

### 7.1 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 12 月 31 日



单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	266,148,717.95	226,047,974.36
结算备付金		368,134.53	2,776,274.25
存出保证金		638,549.12	757,043.00
交易性金融资产	7.4.7.2	4,803,971,305.38	7,389,689,809.53
其中：股票投资		4,679,152,144.38	7,162,441,809.53
基金投资		-	-
债券投资		124,819,161.00	227,248,000.00
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		-	8,015,070.74
应收利息	7.4.7.5	1,458,058.20	2,440,053.97
应收股利		-	-
应收申购款		1,249,349.32	2,569,369.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		5,073,834,114.50	7,632,295,595.25
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
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		-	-
应付赎回款		1,065,249.82	3,865,734.81
应付管理人报酬		2,191,721.46	3,292,214.60
应付托管费		438,344.28	658,442.93
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	229,073.78	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	7.4.7.8	947,314.22	1,387,742.19
负债合计		5,523,707.36	11,877,641.21
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	7,375,127,278.06	8,479,859,022.19
未分配利润	7.4.7.10	-2,306,816,870.92	-859,441,068.15
所有者权益合计		5,068,310,407.14	7,620,417,954.04
负债和所有者权益总计		5,073,834,114.50	7,632,295,595.25

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.480 元，基金份额总额 10,557,466,420.93 份。

## 7.2 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12 月31日
<b>一、收入</b>		<b>-1,429,179,676.89</b>	<b>-682,707,486.37</b>
1. 利息收入		5,441,142.09	6,706,873.10
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,064,248.07	2,035,603.85
债券利息收入		3,376,894.02	4,647,274.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	23,994.46
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-170,977,847.01	-152,262,781.14
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-241,543,135.42	-218,113,832.12
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	2,183,979.02	-1,014,339.09
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	68,381,309.39	66,865,390.07
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-1,265,969,876.78	-540,563,057.61
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	2,326,904.81	3,411,479.28
<b>减: 二、费用</b>		<b>46,124,949.66</b>	<b>54,474,730.32</b>
1. 管理人报酬		31,552,526.18	35,712,710.31
2. 托管费		6,310,505.31	7,142,542.08
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	6,451,552.95	9,605,016.68
5. 利息支出		83,430.39	140,009.72
其中: 卖出回购金融资产支出		83,430.39	140,009.72
6. 其他费用	7.4.7.19	1,726,934.83	1,874,451.53
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>-1,475,304,626.55</b>	<b>-737,182,216.69</b>
减: 所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>-1,475,304,626.55</b>	<b>-737,182,216.69</b>

### 7.3 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 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2011年1月1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)	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)	-	-1,475,304,626.55	-1,475,304,626.55
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)	-1,104,731,744.13	27,928,823.78	-1,076,802,920.35
其中: 1. 基金申购款	1,716,716,002.66	-261,524,434.97	1,455,191,567.69
2. 基金赎回款	-2,821,447,746.79	289,453,258.75	-2,531,994,488.04
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)	7,375,127,278.06	-2,306,816,870.92	5,068,310,407.14
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	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	-	-737,182,216.69	-737,182,216.69

动数（本期利润）			
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）	771,826,919.51	-255,092,939.24	516,733,980.27
其中：1. 基金申购款	4,525,257,657.60	-526,572,812.40	3,998,684,845.20
2. 基金赎回款	-3,753,430,738.09	271,479,873.16	-3,481,950,864.93
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）	8,479,859,022.19	-859,441,068.15	7,620,417,954.04

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：金旭，主管会计工作负责人：巴立康，会计机构负责人：王骏

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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，划入基金份额持有者账户。

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 2012 年 3 月 22 日批准报出。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰沪深 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 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度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。

##### **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、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,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、买入返售金融资产和各类应收款项等。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、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。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股票投资和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：

(a)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(b)对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(c)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**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### **7.4.6 税项**

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

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

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

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

#### 7.4.7 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	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	266,148,717.95	226,047,974.36
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	266,148,717.95	226,047,974.36

##### 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	6,360,375,051.64	4,679,152,144.38	-1,681,222,907.26	
债券	交易所市场	4,334,968.75	4,465,161.00	130,192.25
	银行间市场	120,022,600.00	120,354,000.00	331,400.00

	合计	124,357,568.75	124,819,161.00	461,592.25
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		6,484,732,620.39	4,803,971,305.38	-1,680,761,315.01
项目		上年度末 2010 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		7,577,082,517.76	7,162,441,809.53	-414,640,708.23
债券	交易所市场	207,442,300.00	207,352,000.00	-90,300.00
	银行间市场	19,956,430.00	19,896,000.00	-60,430.00
	合计	227,398,730.00	227,248,000.00	-150,730.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		7,804,481,247.76	7,389,689,809.53	-414,791,438.23

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 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	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	55,520.40	33,053.00
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	165.70	971.70
应收债券利息	1,402,300.21	2,405,957.62
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	9.59	23.25
其他	62.30	48.40
合计	1,458,058.20	2,440,053.97

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

**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	上年度末 2010 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	229,073.78	2,019,052.88
银行间市场应付交易费用	-	2,450.00
合计	229,073.78	2,021,502.88

**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	上年度末 2010 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	500,000.00
应付赎回费	54,925.29	351,786.71
应付指数使用费	272,388.93	415,955.48
预提费用	120,000.00	120,000.00
合计	947,314.22	1,387,742.19

**7.4.7.9 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 12 月 31 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	2,457,690,300.39	1,716,716,002.66
本期赎回（以“-”号填列）	-4,038,127,389.97	-2,821,447,746.79
本期末	10,557,466,420.93	7,375,127,278.06

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

**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
上年度末	1,314,803,440.22	-2,174,244,508.37	-859,441,068.15
本期利润	-209,334,749.77	-1,265,969,876.78	-1,475,304,626.55
本期基金份额交易产生的变动数	-160,994,355.47	188,923,179.25	27,928,823.78
其中：基金申购款	248,369,651.10	-509,894,086.07	-261,524,434.97
基金赎回款	-409,364,006.57	698,817,265.32	289,453,258.75
本期已分配利润	-	-	-
本期末	944,474,334.98	-3,251,291,205.90	-2,306,816,870.92

**7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	2,027,607.14	1,910,717.85
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	18,600.78	56,311.12
其他	18,040.15	68,574.88
合计	2,064,248.07	2,035,603.85

#### 7.4.7.12 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	2,460,463,297.50	2,970,771,531.29
减：卖出股票成本总额	2,702,006,432.92	3,188,885,363.41
买卖股票差价收入	-241,543,135.42	-218,113,832.12

#### 7.4.7.13 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	405,310,200.01	479,474,743.27
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	398,533,520.00	470,143,018.00
减：应收利息总额	4,592,700.99	10,346,064.36
债券投资收益	2,183,979.02	-1,014,339.09

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

##### 7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	68,381,309.39	66,865,390.07
基金投资产生的股利收益	-	-

合计	68,381,309.39	66,865,390.07
----	---------------	---------------

#### 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1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-1,265,969,876.78	-540,563,057.61
——股票投资	-1,266,582,199.03	-541,339,019.61
——债券投资	612,322.25	775,962.00
——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	-1,265,969,876.78	-540,563,057.61

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	2,089,838.48	3,085,402.25
基金转换费收入	237,066.33	326,077.03
合计	2,326,904.81	3,411,479.28

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。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	6,444,502.95	9,591,916.68
银行间市场交易费用	7,050.00	13,100.00
合计	6,451,552.95	9,605,016.68

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	140,000.00	120,000.00

信息披露费	300,000.00	300,000.00
指数使用费	1,262,101.00	1,428,508.38
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行汇划费用	6,833.83	7,943.15
合计	1,726,934.83	1,874,451.53

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 0.02% 的年费率计提，逐日累计，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**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至财务报表报出日，本基金并无须作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
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
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东(自 2010 年 6 月 21 日起)

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**7.4.10 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**

本基金本期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的交易。

**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1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	31,552,526.18	35,712,710.31
其中：支付销售机构的客户维护费	5,792,980.22	6,808,228.58

注：支付基金管理人国泰基金管理有限公司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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.5\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	6,310,505.31	7,142,542.08

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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.1\% / \text{当年天数}。$$

#### 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

本基金本报告期及上年度可比期间均无与关联方进行的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

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人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

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2011年12月31日		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
中国银行扬州营业部	2,593,142.22	0.02%	-	-
中电财务	-	-	70,520,451.34	0.58%
中国银行高邮支行	-	-	2,684,027.11	0.02%

#### 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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年12月31日		2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入



中国银行	266,148,717.95	2,027,607.14	226,047,974.36	1,910,717.85
------	----------------	--------------	----------------	--------------

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本期无利润分配事项。

#### 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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600489	中金黄金	2011-08-18	2012-08-13	非公开发行	24.97	17.51	900,000	22,473,000.00	15,759,000.00	-
601336	新华保险	2011-12-09	2012-03-16	网下中签	23.25	27.87	69,953	1,626,407.25	1,949,590.11	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

##### 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
600132	重庆啤酒	2011-12-23	公告重大事项	28.45	2012-01-10	25.61	67,000	2,061,352.57	1,906,150.00	-
000768	西飞国际	2011-12-28	重大资产重组	7.26	2012-01-04	7.61	1,320,526	17,006,081.67	9,587,018.76	-

注：本基金截至 2011 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

#### **7.4.12.3 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**

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

##### **7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### **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，将风险控制在可承受的范围内。

##### **7.4.13.2 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 中国银行股份有限公司，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 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.09%(2010 年 12 月 31 日：未持有)。

#### **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 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。

#### 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，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，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年12月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	266,148,717.95	-	-	-	266,148,717.95
结算备付金	368,134.53	-	-	-	368,134.53
存出保证金	138,549.12	-	-	500,000.00	638,549.12
交易性金融资产	120,354,000.00	1,395,690.60	3,069,470.40	4,679,152,144.38	4,803,971,305.38
应收利息	-	-	-	1,458,058.20	1,458,058.20
应收申购款	38,553.72	-	-	1,210,795.60	1,249,349.32

资产总计	387,047,955.32	1,395,690.60	3,069,470.40	4,682,320,998.18	5,073,834,114.50
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,065,249.82	1,065,249.82
应付管理人报酬	-	-	-	2,191,721.46	2,191,721.46
应付托管费	-	-	-	438,344.28	438,344.28
应付交易费用	-	-	-	229,073.78	229,073.78
应交税费	-	-	-	652,003.80	652,003.80
其他负债	-	-	-	947,314.22	947,314.22
负债总计	-	-	-	5,523,707.36	5,523,707.36
利率敏感度缺口	387,047,955.32	1,395,690.60	3,069,470.40	4,676,797,290.82	5,068,310,407.14
上年度末2010年 12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	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	227,248,000.00	-	-	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	456,210,797.73	-	-	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	456,210,797.73	-	-	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。

**7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析**

于 2011 年 12 月 31 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 2.46% (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)。

**7.4.13.4.2 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。

**7.4.13.4.3 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。

**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		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	4,679,152,144.38	92.32	7,162,441,809.53	93.99
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	4,679,152,144.38	92.32	7,162,441,809.53	93.99

**7.4.13.4.3.2 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 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	沪深 300 指数下降 5%	减少约 23,821	减少约 35,961
	沪深 300 指数上升 5%	增加约 23,821	增加约 35,961

**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 4,656,365,136.62 元，属于第二层级的余额为 147,606,168.76 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)。

(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、交易不活跃(包括涨跌停时的交易

不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售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

于本期末,本基金未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2010年12月31日:同)。本基金本期净转入/(转出)第三层级 5,589,328.21 元,计入损益的第三层级金融工具公允价值变动 -5,589,328.21 元(2010年度:无),涉及河南双汇投资发展股份有限公司(“双汇发展”)和重庆啤酒股份有限公司(“重庆啤酒”)发行的股票。

(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	4,679,152,144.38	92.22
	其中:股票	4,679,152,144.38	92.22
2	固定收益投资	124,819,161.00	2.46
	其中:债券	124,819,161.00	2.46
	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	266,516,852.48	5.25
6	其他各项资产	3,345,956.64	0.07
7	合计	5,073,834,114.50	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	25,211,127.16	0.50
B	采掘业	540,959,762.60	10.67
C	制造业	1,551,804,872.33	30.62
C0	食品、饮料	341,033,934.63	6.73
C1	纺织、服装、皮毛	13,417,658.52	0.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	82,699,691.85	1.63
C5	电子	40,402,355.66	0.80
C6	金属、非金属	352,192,434.94	6.95
C7	机械、设备、仪表	518,097,078.10	10.22
C8	医药、生物制品	203,961,718.63	4.02
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	104,433,591.35	2.06
E	建筑业	125,678,630.08	2.48
F	交通运输、仓储业	148,548,245.86	2.93
G	信息技术业	161,223,690.97	3.18
H	批发和零售贸易	120,217,825.46	2.37
I	金融、保险业	1,411,700,961.85	27.85
J	房地产业	226,591,550.58	4.47
K	社会服务业	37,720,138.56	0.74
L	传播与文化产业	10,698,066.78	0.21
M	综合类	80,900,704.16	1.60
	合计	4,545,689,167.74	89.69

### 8.2.2 积极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	5,569,732.76	0.11
B	采掘业	4,890,515.67	0.10
C	制造业	80,781,590.93	1.59
C0	食品、饮料	4,645,605.12	0.09
C1	纺织、服装、皮毛	3,495,164.64	0.07
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,657,340.00	0.19
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	27,105,970.50	0.53

C7	机械、设备、仪表	13,385,857.41	0.26
C8	医药、生物制品	20,640,840.46	0.41
C99	其他制造业	1,850,812.80	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	15,036,080.00	0.30
E	建筑业	3,825,735.42	0.08
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	6,176,604.90	0.12
H	批发和零售贸易	6,411,366.85	0.13
I	金融、保险业	3,513,642.11	0.07
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	7,257,708.00	0.14
	合计	133,462,976.64	2.63

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 8.3.1 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	13,192,580	156,595,924.60	3.09
2	600016	民生银行	24,107,552	141,993,481.28	2.80
3	601318	中国平安	3,584,497	123,450,076.68	2.44
4	601328	交通银行	24,443,384	109,506,360.32	2.16
5	600000	浦发银行	11,971,260	101,635,997.40	2.01
6	601166	兴业银行	8,066,883	100,997,375.16	1.99
7	601088	中国神华	3,521,143	89,190,552.19	1.76
8	600519	贵州茅台	443,345	85,698,588.50	1.69
9	000002	万科A	10,321,467	77,101,358.49	1.52
10	600030	中信证券	7,338,379	71,255,660.09	1.41
11	601398	工商银行	16,332,743	69,250,830.32	1.37
12	000858	五粮液	2,025,990	66,452,472.00	1.31
13	600837	海通证券	8,806,688	65,257,558.08	1.29
14	601601	中国太保	3,363,945	64,621,383.45	1.28
15	600050	中国联通	9,042,429	47,382,327.96	0.93
16	601006	大秦铁路	6,347,601	47,353,103.46	0.93
17	601668	中国建筑	16,021,045	46,621,240.95	0.92
18	601939	建设银行	10,259,911	46,579,995.94	0.92
19	601169	北京银行	4,662,871	43,271,442.88	0.85

20	601288	农业银行	16,379,447	42,914,151.14	0.85
21	000001	深发展 A	2,739,125	42,702,958.75	0.84
22	600031	三一重工	3,242,547	40,661,539.38	0.80
23	601899	紫金矿业	10,355,620	39,558,468.40	0.78
24	601857	中国石油	4,004,822	39,006,966.28	0.77
25	600048	保利地产	3,812,935	38,129,350.00	0.75
26	002024	苏宁电器	4,470,807	37,733,611.08	0.74
27	002304	洋河股份	287,683	37,102,476.51	0.73
28	000651	格力电器	2,107,056	36,430,998.24	0.72
29	600887	伊利股份	1,706,604	34,865,919.72	0.69
30	600900	长江电力	5,292,015	33,657,215.40	0.66
31	600585	海螺水泥	2,138,115	33,461,499.75	0.66
32	600015	华夏银行	2,930,162	32,905,719.26	0.65
33	600028	中国石化	4,445,019	31,915,236.42	0.63
34	000157	中联重科	4,018,736	30,904,079.84	0.61
35	000063	中兴通讯	1,804,009	30,487,752.10	0.60
36	600111	包钢稀土	776,605	29,223,646.15	0.58
37	601628	中国人寿	1,603,886	28,292,549.04	0.56
38	600104	上海汽车	1,976,811	27,952,107.54	0.55
39	600547	山东黄金	979,670	27,812,831.30	0.55
40	000568	泸州老窖	739,718	27,591,481.40	0.54
41	600019	宝钢股份	5,612,492	27,220,586.20	0.54
42	000527	美的电器	2,163,158	26,477,053.92	0.52
43	600256	广汇股份	1,246,358	25,650,047.64	0.51
44	000338	潍柴动力	806,466	25,403,679.00	0.50
45	600999	招商证券	2,491,544	25,363,917.92	0.50
46	000983	西山煤电	1,680,281	24,532,102.60	0.48
47	601989	中国重工	4,700,974	24,021,977.14	0.47
48	000423	东阿阿胶	558,888	24,004,239.60	0.47
49	600383	金地集团	4,767,179	23,597,536.05	0.47
50	600795	国电电力	8,198,961	22,875,101.19	0.45
51	000895	双汇发展	324,206	22,678,209.70	0.45
52	000776	广发证券	1,072,160	22,515,360.00	0.44
53	000792	盐湖股份	679,004	21,707,757.88	0.43
54	600089	特变电工	2,813,666	21,608,954.88	0.43
55	000069	华侨城 A	2,980,296	21,279,313.44	0.42
56	600406	国电南瑞	671,340	20,945,808.00	0.41
57	601699	潞安环能	980,366	20,744,544.56	0.41
58	601009	南京银行	2,223,127	20,630,618.56	0.41
59	601600	中国铝业	3,074,727	19,739,747.34	0.39
60	600348	阳泉煤业	1,284,790	19,503,112.20	0.38

61	600362	江西铜业	887,587	19,464,782.91	0.38
62	601168	西部矿业	2,032,475	19,044,290.75	0.38
63	600518	康美药业	1,645,188	18,459,009.36	0.36
64	601766	中国南车	4,201,152	18,190,988.16	0.36
65	600739	辽宁成大	1,457,613	17,914,063.77	0.35
66	600276	恒瑞医药	598,518	17,620,369.92	0.35
67	601898	中煤能源	1,949,627	17,566,139.27	0.35
68	600068	葛洲坝	2,235,143	17,210,601.10	0.34
69	600489	中金黄金	981,996	17,194,749.96	0.34
70	600875	东方电气	708,535	16,374,243.85	0.32
71	000538	云南白药	297,189	15,751,017.00	0.31
72	000402	金融街	2,582,150	15,622,007.50	0.31
73	600690	青岛海尔	1,711,854	15,286,856.22	0.30
74	601299	中国北车	3,556,003	15,113,012.75	0.30
75	600309	烟台万华	1,157,154	14,927,286.60	0.29
76	601788	光大证券	1,462,402	14,916,500.40	0.29
77	600123	兰花科创	365,463	14,209,201.44	0.28
78	600188	兖州煤业	631,233	14,133,306.87	0.28
79	601688	华泰证券	1,798,580	14,064,895.60	0.28
80	600642	申能股份	3,030,361	13,909,356.99	0.27
81	601390	中国中铁	5,461,980	13,764,189.60	0.27
82	601618	中国中冶	5,197,128	13,720,417.92	0.27
83	002155	辰州矿业	682,485	13,697,473.95	0.27
84	600177	雅戈尔	1,430,454	13,417,658.52	0.26
85	601666	平煤股份	1,261,716	13,336,338.12	0.26
86	000024	招商地产	736,906	13,264,308.00	0.26
87	600100	同方股份	1,482,919	13,049,687.20	0.26
88	000012	南玻 A	1,407,612	12,752,964.72	0.25
89	000630	铜陵有色	756,604	12,718,513.24	0.25
90	000060	中金岭南	1,543,522	12,703,186.06	0.25
91	000009	中国宝安	1,162,818	12,674,716.20	0.25
92	000709	河北钢铁	4,410,255	12,613,329.30	0.25
93	600009	上海机场	1,026,586	12,565,412.64	0.25
94	000425	徐工机械	883,471	12,562,957.62	0.25
95	000937	冀中能源	741,498	12,501,656.28	0.25
96	601186	中国铁建	3,295,634	12,490,452.86	0.25
97	600005	武钢股份	4,304,680	12,440,525.20	0.25
98	600600	青岛啤酒	370,059	12,389,575.32	0.24
99	601818	光大银行	4,282,581	12,333,833.28	0.24
100	000878	云南铜业	752,430	12,114,123.00	0.24
101	002073	软控股份	792,624	11,992,401.12	0.24

102	000869	张裕A	110,944	11,970,857.60	0.24
103	000623	吉林敖东	585,943	11,947,377.77	0.24
104	600660	福耀玻璃	1,487,499	11,929,741.98	0.24
105	601998	中信银行	2,947,340	11,907,253.60	0.23
106	600271	航天信息	592,940	11,775,788.40	0.23
107	000039	中集集团	915,675	11,766,423.75	0.23
108	600150	中国船舶	454,224	11,764,401.60	0.23
109	601958	金钼股份	1,033,667	11,763,130.46	0.23
110	600535	天士力	277,356	11,632,310.64	0.23
111	600143	金发科技	896,180	11,587,607.40	0.23
112	600583	海油工程	2,083,377	11,458,573.50	0.23
113	601919	中国远洋	2,447,464	11,454,131.52	0.23
114	600415	小商品城	1,457,156	11,424,103.04	0.23
115	601111	中国国航	1,782,024	11,351,492.88	0.22
116	601607	上海医药	1,023,038	11,335,261.04	0.22
117	000825	太钢不锈	3,036,326	11,325,495.98	0.22
118	002142	宁波银行	1,235,676	11,318,792.16	0.22
119	600010	包钢股份	2,740,767	11,291,960.04	0.22
120	002202	金风科技	1,406,385	10,899,483.75	0.22
121	000783	长江证券	1,523,194	10,890,837.10	0.21
122	000401	冀东水泥	645,018	10,752,450.06	0.21
123	601727	上海电气	2,100,887	10,714,523.70	0.21
124	600029	南方航空	2,243,899	10,636,081.26	0.21
125	601333	广深铁路	3,013,449	10,607,340.48	0.21
126	600694	大商股份	312,706	10,406,855.68	0.21
127	600741	华域汽车	1,109,430	10,273,321.80	0.20
128	600655	豫园商城	1,220,428	10,227,186.64	0.20
129	000422	湖北宣化	577,773	10,197,693.45	0.20
130	600058	五矿发展	457,340	10,020,319.40	0.20
131	000100	TCL 集团	5,445,773	10,020,222.32	0.20
132	000933	神火股份	1,075,401	9,936,705.24	0.20
133	600085	同仁堂	695,473	9,757,486.19	0.19
134	600881	亚泰集团	2,025,057	9,598,770.18	0.19
135	000768	西飞国际	1,320,526	9,587,018.76	0.19
136	600115	东方航空	2,485,279	9,444,060.20	0.19
137	000876	新希望	553,701	9,274,491.75	0.18
138	600153	建发股份	1,435,201	9,156,582.38	0.18
139	600497	驰宏锌锗	699,517	9,142,687.19	0.18
140	600066	宇通客车	386,047	9,133,872.02	0.18
141	601808	中海油服	628,152	9,101,922.48	0.18
142	000969	安泰科技	548,889	9,089,601.84	0.18

143	600125	铁龙物流	978,864	9,083,857.92	0.18
144	601117	中国化学	1,581,028	9,011,859.60	0.18
145	600832	东方明珠	1,690,660	8,926,684.80	0.18
146	000898	鞍钢股份	1,955,955	8,899,595.25	0.18
147	600320	振华重工	1,892,740	8,895,878.00	0.18
148	600267	海正药业	279,924	8,893,185.48	0.18
149	601106	中国一重	2,783,787	8,852,442.66	0.17
150	600809	山西汾酒	137,963	8,710,983.82	0.17
151	000729	燕京啤酒	644,305	8,691,674.45	0.17
152	600549	厦门钨业	291,607	8,651,979.69	0.17
153	601001	大同煤业	711,503	8,651,876.48	0.17
154	600196	复星医药	1,013,020	8,651,190.80	0.17
155	000960	锡业股份	480,663	8,560,608.03	0.17
156	600859	王府井	263,747	8,468,916.17	0.17
157	000758	中色股份	490,397	8,449,540.31	0.17
158	600839	四川长虹	3,915,806	8,379,824.84	0.17
159	600804	鹏博士	1,439,323	8,362,466.63	0.16
160	000528	柳 工	716,466	8,361,158.22	0.16
161	600550	天威保变	731,494	8,178,102.92	0.16
162	600582	天地科技	431,118	7,975,683.00	0.16
163	600893	航空动力	581,851	7,907,355.09	0.16
164	600811	东方集团	1,436,639	7,887,148.11	0.16
165	600588	用友软件	435,912	7,846,416.00	0.15
166	000778	新兴铸管	1,224,640	7,825,449.60	0.15
167	600166	福田汽车	1,344,060	7,808,988.60	0.15
168	600219	南山铝业	1,232,580	7,802,231.40	0.15
169	000800	一汽轿车	871,535	7,713,084.75	0.15
170	600118	中国卫星	377,848	7,708,099.20	0.15
171	600779	水井坊	365,923	7,706,338.38	0.15
172	002007	华兰生物	306,427	7,663,739.27	0.15
173	600664	哈药股份	1,037,663	7,606,069.79	0.15
174	600376	首开股份	791,917	7,594,484.03	0.15
175	002001	新 和 成	385,169	7,572,422.54	0.15
176	000625	长安汽车	1,987,124	7,511,328.72	0.15
177	601101	昊华能源	428,459	7,429,479.06	0.15
178	601888	中国国旅	283,224	7,428,965.52	0.15
179	600649	城投控股	1,231,966	7,416,435.32	0.15
180	600997	开滦股份	659,443	7,346,195.02	0.14
181	600108	亚盛集团	1,489,492	7,298,510.80	0.14
182	600395	盘江股份	351,401	7,256,430.65	0.14
183	000999	华润三九	417,815	7,228,199.50	0.14

184	000728	国元证券	841,835	7,155,597.50	0.14
185	601179	中国西电	1,876,561	6,943,275.70	0.14
186	600208	新潮中宝	1,991,311	6,810,283.62	0.13
187	600703	三安光电	613,398	6,704,440.14	0.13
188	000839	中信国安	1,002,077	6,703,895.13	0.13
189	002422	科伦药业	154,237	6,693,885.80	0.13
190	600598	北大荒	765,546	6,629,628.36	0.13
191	601918	国投新集	590,160	6,568,480.80	0.13
192	601018	宁波港	2,718,300	6,496,737.00	0.13
193	002106	莱宝高科	386,699	6,481,075.24	0.13
194	600635	大众公用	1,403,217	6,440,766.03	0.13
195	000061	农产品	575,037	6,411,662.55	0.13
196	600331	宏达股份	768,772	6,396,183.04	0.13
197	600718	东软集团	782,504	6,369,582.56	0.13
198	600352	浙江龙盛	1,098,353	6,282,579.16	0.12
199	600808	马钢股份	2,528,785	6,271,386.80	0.12
200	601866	中海集运	2,542,218	6,177,589.74	0.12
201	601158	重庆水务	1,021,387	6,138,535.87	0.12
202	600970	中材国际	386,980	6,098,804.80	0.12
203	600008	首创股份	1,166,395	6,065,254.00	0.12
204	600516	方大炭素	682,090	5,975,108.40	0.12
205	600169	太原重工	1,028,821	5,853,991.49	0.12
206	600546	山煤国际	240,967	5,843,449.75	0.12
207	600266	北京城建	471,547	5,842,467.33	0.12
208	000680	山推股份	643,879	5,782,033.42	0.11
209	600508	上海能源	307,150	5,752,919.50	0.11
210	600062	双鹤药业	367,905	5,739,318.00	0.11
211	600216	浙江医药	288,273	5,733,749.97	0.11
212	600418	江淮汽车	959,604	5,719,239.84	0.11
213	600812	华北制药	880,973	5,708,705.04	0.11
214	601118	海南橡胶	835,600	5,682,080.00	0.11
215	600879	航天电子	691,125	5,674,136.25	0.11
216	600221	海南航空	1,265,244	5,668,293.12	0.11
217	002128	露天煤业	422,723	5,664,488.20	0.11
218	600895	张江高科	827,065	5,615,771.35	0.11
219	002069	獐子岛	228,050	5,600,908.00	0.11
220	002310	东方园林	63,655	5,522,071.25	0.11
221	600037	歌华有线	684,522	5,469,330.78	0.11
222	002146	荣盛发展	602,260	5,299,888.00	0.10
223	600863	内蒙华电	632,464	5,249,451.20	0.10
224	601098	中南传媒	578,400	5,228,736.00	0.10

225	000027	深圳能源	843,410	5,144,801.00	0.10
226	600316	洪都航空	307,165	5,114,297.25	0.10
227	600369	西南证券	590,751	5,098,181.13	0.10
228	601933	永辉超市	164,400	4,956,660.00	0.10
229	600500	中化国际	770,261	4,921,967.79	0.10
230	000059	辽通化工	642,469	4,882,764.40	0.10
231	000807	云铝股份	980,817	4,825,619.64	0.10
232	000559	万向钱潮	851,840	4,821,414.40	0.10
233	600595	中孚实业	804,811	4,651,807.58	0.09
234	000718	苏宁环球	884,018	4,632,254.32	0.09
235	002092	中泰化学	615,857	4,612,768.93	0.09
236	002415	海康威视	106,078	4,561,354.00	0.09
237	000780	平庄能源	434,316	4,473,454.80	0.09
238	600674	川投能源	397,375	4,450,600.00	0.09
239	600096	云天化	298,533	4,442,171.04	0.09
240	600161	天坛生物	274,195	4,409,055.60	0.09
241	601377	兴业证券	471,000	4,380,300.00	0.09
242	600183	生益科技	589,396	4,255,439.12	0.08
243	600432	吉恩镍业	344,901	4,252,629.33	0.08
244	002399	海普瑞	170,615	4,214,190.50	0.08
245	600971	恒源煤电	318,459	4,213,212.57	0.08
246	601718	际华集团	1,231,700	4,212,414.00	0.08
247	600456	宝钛股份	229,847	4,187,812.34	0.08
248	002122	天马股份	638,212	4,135,613.76	0.08
249	002493	荣盛石化	237,511	4,059,062.99	0.08
250	601369	陕鼓动力	350,869	4,020,958.74	0.08
251	600026	中海发展	673,912	3,989,559.04	0.08
252	000968	煤气化	277,912	3,960,246.00	0.08
253	600528	中铁二局	779,871	3,844,764.03	0.08
254	601717	郑煤机	150,710	3,748,157.70	0.07
255	600428	中远航运	903,055	3,720,586.60	0.07
256	600151	航天机电	508,814	3,663,460.80	0.07
257	000021	长城开发	707,500	3,629,475.00	0.07
258	000686	东北证券	274,403	3,402,597.20	0.07
259	600380	健康元	565,302	3,340,934.82	0.07
260	002500	山西证券	512,899	3,318,456.53	0.07
261	600307	酒钢宏兴	873,257	3,283,446.32	0.06
262	600170	上海建工	369,769	3,279,851.03	0.06
263	600737	中粮屯河	537,498	3,230,362.98	0.06
264	600481	双良节能	434,471	3,206,395.98	0.06
265	600109	国金证券	319,794	3,172,356.48	0.06



266	000961	中南建设	371,287	3,126,236.54	0.06
267	002244	滨江集团	429,840	3,047,565.60	0.06
268	601558	华锐风电	178,335	2,789,159.40	0.06
269	002385	大北农	85,057	2,764,352.50	0.05
270	601268	二重重装	359,267	2,536,425.02	0.05
271	002498	汉缆股份	150,872	2,474,300.80	0.05
272	002405	四维图新	102,421	2,056,613.68	0.04
273	600132	重庆啤酒	67,000	1,906,150.00	0.04
274	601519	大智慧	147,948	1,609,674.24	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

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	000629	攀钢钒钛	2,509,800	15,761,544.00	0.31
2	000581	威孚高科	372,969	13,385,857.41	0.26
3	601991	大唐发电	2,061,200	10,635,792.00	0.21
4	600252	中恒集团	900,400	9,562,248.00	0.19
5	002038	双鹭药业	235,051	7,721,425.35	0.15
6	600160	巨化股份	365,200	7,322,260.00	0.14
7	600770	综艺股份	455,600	7,257,708.00	0.14
8	600498	烽火通信	227,919	6,176,604.90	0.12
9	002299	圣农发展	375,572	5,569,732.76	0.11
10	601992	金隅股份	642,000	5,399,220.00	0.11
11	600259	广晟有色	128,259	4,890,515.67	0.10
12	600873	梅花集团	558,366	4,645,605.12	0.09
13	600098	广州控股	636,800	4,400,288.00	0.09
14	600783	鲁信创投	229,910	3,949,853.80	0.08
15	002344	海宁皮城	173,200	3,919,516.00	0.08
16	002431	棕榈园林	158,219	3,825,735.42	0.08
17	601233	桐昆股份	297,968	3,495,164.64	0.07
18	002603	以岭药业	87,449	3,357,167.11	0.07
19	601258	庞大集团	405,179	2,491,850.85	0.05
20	601216	内蒙君正	132,000	2,335,080.00	0.05
21	002378	章源钨业	87,901	1,995,352.70	0.04
22	601336	新华保险	69,953	1,949,590.11	0.04
23	002594	比亚迪	81,176	1,850,812.80	0.04
24	601099	太平洋	232,400	1,564,052.00	0.03

#### 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	000776	广发证券	40,722,916.23	0.53
2	600837	海通证券	39,836,930.70	0.52
3	600887	伊利股份	39,733,735.46	0.52
4	600406	国电南瑞	29,327,345.00	0.38
5	002304	洋河股份	25,896,683.50	0.34
6	600276	恒瑞医药	25,338,194.41	0.33
7	600489	中金黄金	23,972,242.00	0.31
8	601106	中国一重	22,751,213.05	0.30
9	600000	浦发银行	22,587,596.01	0.30
10	600999	招商证券	21,524,337.14	0.28
11	600115	东方航空	21,223,635.65	0.28
12	600036	招商银行	19,534,330.87	0.26
13	000157	中联重科	18,075,829.51	0.24
14	601818	光大银行	17,889,519.19	0.23
15	601688	华泰证券	17,227,530.85	0.23
16	002073	软控股份	16,792,115.68	0.22
17	601288	农业银行	15,649,993.00	0.21
18	600827	友谊股份	15,218,993.78	0.20
19	600703	三安光电	15,054,126.67	0.20
20	601166	兴业银行	14,218,491.36	0.19

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	600036	招商银行	71,144,991.79	0.93
2	601318	中国平安	65,857,823.43	0.86
3	601166	兴业银行	49,694,922.41	0.65
4	601328	交通银行	45,857,354.26	0.60
5	600016	民生银行	43,695,304.12	0.57
6	600489	中金黄金	35,007,768.78	0.46
7	600030	中信证券	34,549,461.70	0.45
8	600000	浦发银行	32,793,547.37	0.43

9	601088	中国神华	32,688,416.09	0.43
10	000002	万科 A	31,226,626.30	0.41
11	000858	五粮液	29,661,149.54	0.39
12	600900	长江电力	28,706,812.65	0.38
13	601601	中国太保	28,668,912.89	0.38
14	601398	工商银行	28,222,368.25	0.37
15	600519	贵州茅台	25,911,034.78	0.34
16	600104	上汽集团	24,866,723.29	0.33
17	000001	深发展 A	24,719,132.99	0.32
18	000063	中兴通讯	24,694,774.60	0.32
19	600018	上港集团	21,163,148.62	0.28
20	002024	苏宁电器	20,022,554.65	0.26

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	1,485,298,966.80
卖出股票的收入（成交）总额	2,460,463,297.50

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	-	-
3	金融债券	120,354,000.00	2.37
	其中：政策性金融债	120,354,000.00	2.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,465,161.00	0.09
8	其他	-	-
9	合计	124,819,161.00	2.46

**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	110239	11 国开 39	1,000,000	100,310,000.00	1.98
2	110242	11 国开 42	200,000	20,044,000.00	0.40
3	110018	国电转债	28,960	3,069,470.40	0.06
4	113002	工行转债	13,110	1,395,690.60	0.03

**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。

**8.9.2** 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。

**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	638,549.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,458,058.20
5	应收申购款	1,249,349.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,345,956.64

**8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	1,395,690.60	0.03

**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指数投资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**

本基金本报告期末前五名积极投资中不存在流通受限情况。

**§ 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
258,140	40,898.22	2,672,070,045.82	25.31%	7,885,396,375.11	74.69%

**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	3,146,364.99	0.03%

**§ 10 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	2,457,690,300.39
减：本报告期基金总赎回份额	4,038,127,389.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,557,466,420.93

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 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。

2011 年 10 月 29 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九次会议审议通过，同意副总经理余荣权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，刘慧军女士不再担任中国银行托管及投资者服务部副总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 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，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。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 11.5 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。报告年度应支付给聘任会计

师事务所的报酬为 120,000.00 元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为 7 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、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

### 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	
申银万国	1	1,273,371,718.30	32.72%	1,082,367.45	33.51%	-
银河证券	1	265,710,176.98	6.83%	215,890.30	6.68%	-
安信证券	1	1,341,547,330.57	34.48%	1,140,314.26	35.31%	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	826,208,431.19	21.23%	671,300.02	20.79%	-
红塔证券	1	184,366,815.19	4.74%	119,838.53	3.71%	本期新增

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），并经公司批准。

#### 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
申银万国	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	25,592,328.60	100.00%	-	-	-	-

万联证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-

### 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	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
5	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》	2011-07-19
6	国泰基金管理有限公司关于变更中国银行直销专户银行账户账号的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-07-29
7	国泰基金管理有限公司关于调整网上直销工行卡交易手续费率的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-08-02
8	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法及影响的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-12-08
9	国泰基金管理有限公司关于重庆啤酒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》	2011-12-10
10	国泰基金管理有限公司关于旗下相关基金估值调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-12-14
11	国泰基金管理有限公司关于旗下相关基金估值调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-12-15
12	国泰基金管理有限公司关于旗下相关基金估值调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-12-17



## § 12 备查文件目录

### 12.1 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

### 12.2 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。

### 12.3 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

二〇一二年三月二十九日