

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金2010年年度报告

2010年12月31日

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2011年03月25日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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2010年1月1日起至12月31日止。

## 1.2 目录

§ 1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§ 4 管理人报告.....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人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.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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 审计报告基本信息.....	14
6.2 审计报告的基本内容.....	14
§ 7 年度财务报表.....	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
§ 8 投资组合报告.....	41
8.1 期末基金资产组合情况.....	41
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	41
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.....	43
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	54
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	56
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.....	56
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.....	57
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.....	57
8.9 投资组合报告附注.....	57
§ 9 基金份额持有人信息.....	58
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	58

9.2 期末上市基金前十名持有人.....	58
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	59
§ 10 开放式基金份额变动.....	60
§ 11 重大事件揭示.....	60
11.1 基金份额持有人大会决议.....	60
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.....	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	61
11.4 基金投资策略的改变.....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	61
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	61
11.8 其他重大事件.....	62
§ 12 备查文件目录.....	63
12.1 备查文件目录.....	63
12.2 存放地点.....	63
12.3 查阅方式.....	63

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金		
基金简称	国投瑞银沪深300指数分级		
基金主代码	161207		
基金运作方式	<p>契约型开放式。</p> <p>本基金的基金份额包括本基金之基础份额（简称“瑞和300份额”）、本基金之小康份额（简称“瑞和小康份额”）与本基金之远见份额（简称“瑞和远见份额”）。其中，瑞和小康份额、瑞和远见份额的基金份额配比始终保持1：1的比率不变。瑞和300份额开通场外与场内两种方式的申购与赎回，瑞和小康份额与瑞和远见份额在深圳证券交易所上市交易。</p>		
基金合同生效日	2009年10月14日		
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	2,373,937,165.05		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2009年11月19日		
下属分级基金的基金简称	国投瑞银瑞和沪深300指数	国投瑞银瑞和小康沪深300指数	国投瑞银瑞和远见沪深300指数
下属分级基金的交易代码	161207	150008	150009
报告期末下属分级基金的份额总额	774,555,333.05	799,690,916.00	799,690,916.00

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，实现对沪深300指数的有效跟踪，力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内，年跟踪
------	---

	误差控制在4%以内。
投资策略	<p>本基金为被动式指数基金，原则上采用指数复制投资策略，按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合，并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应地调整，以复制和跟踪基准指数。</p> <p>当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时，或者因特殊情况（如股权分置改革等）导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时，基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整，并可在条件允许的情况下，辅以金融衍生工具进行投资管理，以有效控制基金的跟踪误差。</p>
业绩比较基准	$\text{本基金业绩比较基准} = 95\% \times \text{沪深300指数收益率} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，属于高风险、高收益的基金品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。</p>

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	国投瑞银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	包爱丽
	联系电话	400-880-6868
	电子邮箱	service@ubssdic.com
客户服务电话	400-880-6868	95588
传真	0755-82904048	010-66105798
注册地址	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	518035	100140
法定代表人	钱蒙	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》、《证券时报》、《上海证券报》
登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

## 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	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路1093号中信大厦18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	2010年	2009年10月14日-2009年12月31日
本期已实现收益	-222,138,798.71	4,051,950.89
本期利润	-546,821,044.87	193,132,231.87
加权平均基金份额本期利润	-0.2053	0.0605
本期基金加权平均净值利润率	-22.01%	5.84%
本期基金份额净值增长率	-12.14%	6.00%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-212,163,711.03	4,086,630.39
期末可供分配基金份额利润	-0.0894	0.0013
期末基金资产净值	2,309,665,815.81	3,327,256,173.46
期末基金份额净值	0.973	1.0600

3.1.3 累计期末指标	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	-6.87%	6.00%

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

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

3、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如封闭式基金交易佣金、开放式基金申购赎回费或基金转换费等等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.07%	1.68%	6.28%	1.68%	-0.21%	0.00%
过去六个月	21.11%	1.48%	20.95%	1.47%	-0.16%	0.01%
过去一年	-12.14%	1.51%	-11.77%	1.50%	-0.37%	0.01%
自基金合同生效日起至今	-6.87%	1.49%	-1.86%	1.52%	-5.01%	-0.03%

注：1、本基金业绩比较基准： $95\% \times \text{沪深300指数收益率} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$ 。本基金是以沪深300指数为标的指数的被动式、指数型基金，对沪深300指数成份股的配置基准为95%，故以此为业绩比较基准，能够准确地反映本基金的投资绩效。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

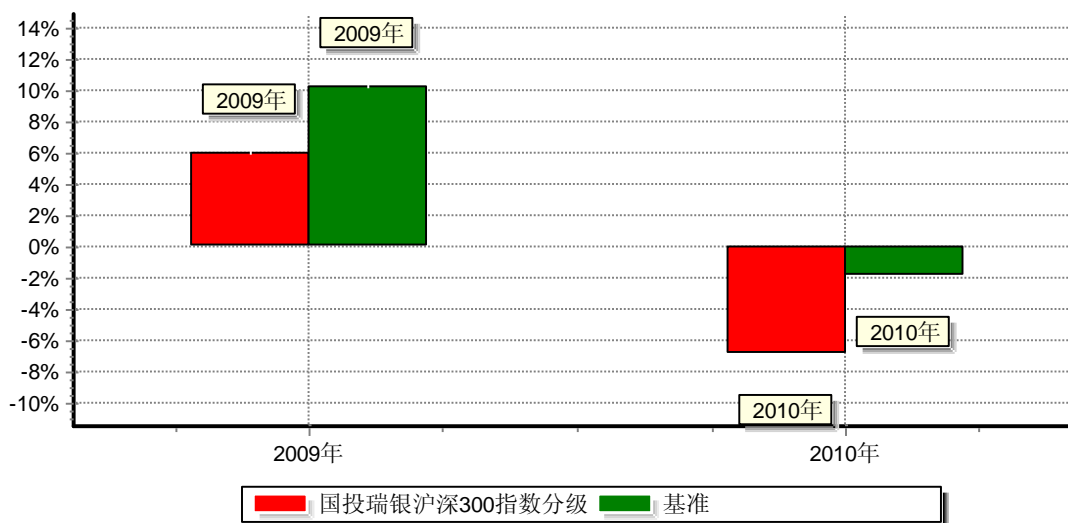
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：截至本报告期末各项资产配置比例分别为股票投资占基金净值比例94.44%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例0%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例5.77%，符合基金合同的相关规定。

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



注：本基金合同于2009年10月14日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据本基金合同的约定，在瑞和小康份额、瑞和远见份额的存续期内，本基金（包括瑞和300 份额、瑞和小康份额、瑞和远见份额）不进行收益分配。

## § 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

国投瑞银基金管理有限公司（简称“公司”），原中融基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会批准，于2002年6月13日正式成立，注册资本1亿元人民币，注册地深圳。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司，公司股东为国投信托有限公司（国家开发投资公司的全资子公司）及瑞士银行股份有限公司（UBS AG）。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以“诚信、客户关注、包容性、社会责任”作为公司的企业文化。公司现有员工160人，其中95人具有硕士或博士学位。截止2010年12月底，公司管理14只基金，其中包括2只创新型分级基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
LU RONG QIANG	本基金基金经理、国际业务部副总监	2009年10月14日	—	11	澳大利亚籍，澳大利亚新南威尔士大学基金管理专业硕士，具有基金从业资格。曾任康联首域投资基金公司投资经理、投资分析师；联邦基金公司数量分析员、投资绩效分析员；美世投资管理顾问公司投资分析师。2008年2月加入国投瑞银。现兼任国投瑞银新兴市场股票(QDII-LOF)基金基金经理。
熊志勇	本基金基金经理	2010年11月27日	—	6	中国籍，英国考文垂大学博士研究生，具有基金从业资格。曾任职于天狮投资中心、华安基金管理有限公司，从事量化分析和证券研究工作。2009年12月加入国投瑞银。

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

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形成了有效的公平交易体系。本报告期内，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，本公司未管理其他投资风格与本基金相似的投资组合，不存在投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现差异超过5%之情形。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现可能的异常交易行为。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年第一季度，中国宏观经济景气度高位运行，政策上央行通过存款准备金率和公开市场操作等数量工具回收流动性，市场整体呈现区间震荡。第二季度，政府宏观调控力度加强，针对房地产市场严厉调整措施，央行继续执行紧缩的货币政策，受此影响，股票市场大幅下跌。股票市场在第三季度出现技术反弹，进入第四季度，受美国第二次量化宽松政策影响，A股市场周期行业出现大幅上涨，市场出现风格轮动，前期估值偏低大盘股表现明显强于前期估值偏高的小盘股。

基金投资操作上，作为指数基金，投资操作以严格控制跟踪误差为主，积极应对成分股调整、成分股替代停牌机会成本、同时也密切关注基金申购赎回及市场出现结构性机会。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为0.973元，本报告期份额净值增长率为-12.14%，

同期业绩基准增长率为-11.71%，基金净值增长率落后业绩基准收益率0.43%，业绩落后基准主要源于报告期内指数成分调整、基金大额申购赎回所致等。报告期内，日均跟踪误差为0.06%，年化跟踪误差为1.01%，符合基金合同分别约定的跟踪误差不超过0.35%以及4.0%的限制。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年，由于全球经济放缓，人民币升值以及2010年出口强劲增长带来的高基数的影响，明年出口增速将有所下滑，但政府将通过积极财政政策来稳定增长，从而部分弥补出口下滑带来的影响，因此我们预计2011年我国经济同比增速仍将保持在9%左右。就物价而言，由于2010年下半年以来国际大宗商品价格大幅上涨，再加上基数效应和季节性因素的影响，我们预计CPI在2011年2季度之前将保持高位，此外PPI也将高位运行，通胀压力比较大。但随着政府的调控政策陆续出台和发挥作用，我们认为通胀在2011年2季度之后将逐渐受到抑制，2011年CPI将呈现“前高后低”的走势。因此，我们预计货币政策在2011年将进一步收紧，上半年尤为明显，具体表现在：一方面，货币供应增长目标将下调到15%左右，货币供应量将回到更为稳健的水平，2011年全年新增贷款目标预计落在7-7.5万亿之间；另一方面，央行将持续通过上调存款准备金率、加息来管理流动性和通胀预期并减少负利率的程度。总的来看，我们认为，2011年中国货币政策的选择将更为复杂，预计央行将根据实际情况灵活调控。

作为国内首只创新型分级指数基金，本基金将恪守基金合同，继续系统化、科学化地采取指数化投资策略，做好跟踪误差管理。积极应对成份股调整、基金申购赎回、自身费用计提等因素对指数跟踪效果带来的冲击，进一步降低基金的跟踪误差，力争为市场提供一个清晰透明、可靠可信的资产配置型的创新型指数投资工具。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人高度重视风险控制，充分发挥监察稽核工作的作用，提高监察稽核工作的有效性，为公司业务规范运作提供保证和支持，确保公司的业务运作能切实贯彻执行法律、法规和公司内控制度。本基金管理人充分意识到投资业务规范化的重要性，应用国际先进的风险管理系统，建立和完善风险管理体系，本年度重点安排对投资管理的业务流程、公平交易管理以及研究支持、投资决策、交易执行、清算TA以及信息系统管理等核心业务的合规性每季度进行监察，并对其它相关业务也安排定期检查，不漏死角。

本基金管理人对公司投资管理等重要业务实行事前、事中和事后全程监督，多环节控制：

事前审查审核：充分利用信息系统，将有关法律法规、基金合同和公司规定的各种投资禁止、投资限制和量化监控指标在交易系统中进行阈值设置，基金投资如果超出限制，系统将拒绝执行指令并及时报警。基金合同、招募说明书（更新）、基金定期报

告、临时报告及基金宣传材料等对外披露信息文稿，在上报核准和对外发布前必须经过监察稽核部、信息披露负责人和督察长的合法合规性审查。

事中实时监控：交易部设立实时监控岗位，按照投资决策委员会、监察稽核部等确定的控制要求，对基金经理的投资指令进行执行前的审查，发现违法违规和越权行为，有权拒绝执行并及时报告监察稽核部、督察长。监察稽核部也对基金投资的关键环节实行实时监控。

事后检查督促：监察稽核部采取现场与非现场稽核结合，并以现场稽核为主的方式对基金投资进行检查。非现场稽核主要是通过计算机系统观察每日的交易情况，从中分析是否有违规交易行为。现场稽核主要是对公司各业务环节进行定期的例行检查和专项检查，并对主要业务部门及重点业务环节进行不定期的突击检查，发现问题及时报告并监督整改。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金的日常估值程序由运营部基金估值核算员执行、运营部内部复核估值结果，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，基金经理作为估值小组成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值小组提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值小组讨论议定特别估值方案并与托管行沟通，在上报合规与风险控制委员会审议后由运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金合同》的约定，在瑞和小康份额、瑞和远见份额的存续期内，本基金（包括瑞和300份额、瑞和小康份额、瑞和远见份额）不进行收益分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2010年，本基金托管人在对国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2010年，国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金的管理人——国投瑞银基金管理有限公司在国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金2010年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

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(2011)第20241号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金(以下简称“国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金”)的财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表、2010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。

<p>管理层对财务报表的责任段</p>	<p>按照企业会计准则和中国证券监督管理委员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是国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：</p> <p>(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；</p> <p>(2) 选择和运用恰当的会计政策；</p> <p>(3) 作出合理的会计估计。</p>
<p>注册会计师的责任段</p>	<p>我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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。</p> <p>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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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。</p> <p>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。</p>
<p>审计意见段</p>	<p>我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金2010年12月31日的财务状况以及2010年1月1日至2010年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。</p>

注册会计师的姓名	
薛竞	
金毅	
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	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
审计报告日期	2011-03-22

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

报告截止日：2010年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	129,622,802.01	167,700,335.42
结算备付金		3,742,858.06	8,873,273.30
存出保证金		556,335.49	—
交易性金融资产	7.4.7.2	2,181,344,772.93	3,156,771,988.95
其中：股票投资		2,181,344,772.93	3,156,771,988.95
基金投资		—	—
债券投资		—	—
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		—	14,230,921.61
应收利息	7.4.7.5	28,623.04	35,974.09
应收股利		—	—
应收申购款		33,533.49	62,026.37
递延所得税资产		—	—



其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		2,315,328,925.02	3,347,674,519.74
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2010年12月31日</b>	<b>上年度末 2009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		—	13,674,565.39
应付赎回款		1,719,187.13	365,118.03
应付管理人报酬		2,021,572.93	2,801,453.59
应付托管费		444,746.06	616,319.79
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	1,371,140.81	2,879,513.45
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	106,462.28	81,376.03
负债合计		5,663,109.21	20,418,346.28
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7.9	2,480,213,685.65	3,138,781,189.76
未分配利润	7.4.7.10	-170,547,869.84	188,474,983.70
所有者权益合计		2,309,665,815.81	3,327,256,173.46
负债和所有者权益总计		2,315,328,925.02	3,347,674,519.74

注：1、报告截止日2010年12月31日，国投瑞银瑞和沪深300指数份额净值0.973元，国投瑞银瑞和小康沪深300指数份额净值0.973元，国投瑞银瑞和远见沪深300指数份额净值0.973元；基金份额总额2,373,937,165.05份，其中国投瑞银瑞和沪深300指数份额774,555,333.05份，国投瑞银瑞和小康沪深300指数份额799,690,916.00份，国投瑞银瑞和远见沪深300指数份额799,690,916.00份。

2、比较财务报表的实际编制期间为2009年10月14日（基金合同生效日）至2009年12月31日。

## 7.2 利润表

会计主体：国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

本报告期：2010年01月01日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年01月01日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年10月14日（基 金合同生效日）至 2009年12月31日
<b>一、收入</b>		-509,450,411.28	205,618,085.91
1. 利息收入		1,116,172.33	1,160,094.07
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,115,481.64	1,160,094.07
债券利息收入		690.69	—
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）		-188,023,642.45	15,244,913.89
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-211,500,308.76	15,218,973.82
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	398,280.73	—
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	23,078,385.58	25,940.07
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-324,682,246.16	189,080,280.98
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	2,139,305.00	132,796.97
<b>减：二、费用</b>		37,370,633.59	12,485,854.04
1. 管理人报酬		24,772,612.88	7,053,340.56
2. 托管费		5,449,974.88	1,551,734.89

3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.18	6,733,023.40	3,762,718.09
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	7.4.7.19	415,022.43	118,060.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-546,821,044.87	193,132,231.87
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-546,821,044.87	193,132,231.87

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

本报告期：2010年01月01日至2010年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2010年01月01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）	3,138,781,189.76	188,474,983.70	3,327,256,173.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）		-546,821,044.87	-546,821,044.87
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）	-658,567,504.11	187,798,191.33	-470,769,312.78
其中：1. 基金申购款	3,314,807,767.17	-8,745,259.18	3,306,062,507.99
2. 基金赎回款	-3,973,375,271.28	196,543,450.51	-3,776,831,820.77
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)	2,480,213,685.65	-170,547,869.84	2,309,665,815.81
项 目	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合同生效日)至2009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)	3,215,923,206.99	—	3,215,923,206.99
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本期 利润)	—	193,132,231.87	193,132,231.87
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)	-77,142,017.23	-4,657,248.17	-81,799,265.40
其中：1.基金申购款	18,735,712.36	1,053,040.06	19,788,752.42
2.基金赎回款	-95,877,729.59	-5,710,288.23	-101,588,017.82
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)	3,138,781,189.76	188,474,983.70	3,327,256,173.46

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人  
尚健

主管会计工作负责人  
刘纯亮

会计机构负责人  
冯伟

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金(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[2009]865号《关于核准国投瑞银瑞

和沪深300指数分级证券投资基金募集的批复》核准，由国投瑞银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《国投瑞银瑞和沪深300指数分级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3,215,075,553.30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(2009)第204号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》于2009年10月14日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为3,215,923,206.99份基金份额，其中认购资金利息折合847,653.69份基金份额。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金的基金份额包括国投瑞银瑞和沪深300指数证券投资基金之基础份额(以下简称“瑞和沪深300指数份额”)、国投瑞银瑞和沪深300指数证券投资基金之小康份额(以下简称“瑞和小康份额”)及国投瑞银瑞和沪深300指数证券投资基金之远见份额(以下简称“瑞和远见份额”)。本基金一份瑞和小康份额与一份瑞和远见份额构成一对份额组合，一对瑞和小康份额与瑞和远见份额的份额组合的净值之和将等于两份瑞和沪深300指数份额的净值。在任一运作周年内，如果瑞和沪深300指数份额的基金份额净值大于1.000元，则在每份瑞和小康份额与每份瑞和远见份额各自获得1.000元净值的基础上，本基金将以年阈值(10%)为基准，将瑞和沪深300指数份额的基金份额净值超出1.000元的部分划分成年阈值以内和年阈值以外的两个部分，与此相对应，对于每一对瑞和小康沪深300指数份额与瑞和远见份额的份额组合所包含的年阈值以内的部分，由一份瑞和小康份额与一份瑞和远见份额按8:2的比例分成；对于每一对瑞和小康份额与瑞和远见份额的份额组合所包含的年阈值以外的部分，由一份瑞和小康份额与一份瑞和远见份额按2:8的比例分成。在任一运作周年内，如果瑞和沪深300指数份额的基金份额净值小于或等于1.000元，则瑞和小康份额、瑞和远见份额的基金份额净值相等，且等于瑞和沪深300指数份额的基金份额净值。

在瑞和小康份额、瑞和远见份额存续期内的每一个运作周年的最后一个工作日，本基金的基金管理人将根据基金合同的规定对本基金所有份额进行基金份额折算，将本基金所有份额的基金份额净值调整为1.000元。其中，如果瑞和沪深300指数份额折算前的基金份额净值大于1.000元，基金份额折算后，基金份额持有人持有的瑞和沪深300指数份额的份额数按照折算比例相应增加，瑞和小康份额、瑞和远见份额各自的新增份额将全部折算成基金份额持有人持有的瑞和沪深300指数份额；如果瑞和沪深300指数份额折算前的基金份额净值小于或等于1.000元，基金份额折算后，基金份额持有人持有的瑞和沪深300指数份额、瑞和小康份额、瑞和远见份额各自的份额数按照折算比例相应缩减。

瑞和沪深300指数份额接受场外与场内申购和赎回，瑞和小康份额、瑞和远见份额

只上市交易但不接受申购和赎回，并可与瑞和沪深300指数份额相互间进行配对转换。经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2009]150号文核准，瑞和小康份额、瑞和远见份额于2009年11月19日在深交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金投资的标的指数为沪深300指数，股票投资占基金资产的比例为85% - 95%，原则上投资于沪深300指数成份股票、备选成份股票的资产占基金资产的比例不低于80%；除股票以外的其他资产投资占基金资产的比例为5% - 15%，权证投资占基金资产净值的比例为0 - 3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金通过被动的指数化投资管理，实现对沪深300指数的有效跟踪，力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。本基金的业绩比较基准为： $95\% \times \text{沪深300指数收益率} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$ 。

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

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

#### 7.4.4 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。比较财务报表的实际编制期间为2009年10月14日(基金合同生效日)至2009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。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的事件的，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、赎回以及配对转换引起的实收基金变动分别于基金申购确认日、基金赎回确认日及基金配对转换确认日认列。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。

#### 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。

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；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也可按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》的有关规定在瑞和小康份额、瑞和远见份额的存续期内，本基金(包括瑞和沪深300指数份额、瑞和小康份



额、瑞和远见份额)不进行收益分配。

#### 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

##### 重要会计估计及其关键假设

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的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，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》，本基金采用《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》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

#### 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

本基金于本期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金于本期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金于本期未发生会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

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

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票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 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
活期存款	129,622,802.01	167,700,335.42
定期存款	—	—
其他存款	—	—
合计	129,622,802.01	167,700,335.42

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2010年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,316,946,738.11	2,181,344,772.93	-135,601,965.18
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	2,316,946,738.11	2,181,344,772.93	-135,601,965.18
项目	上年度末2009年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		2,967,691,707.97	3,156,771,988.95	189,080,280.98
债券	交易所市场	—	—	—
	银行间市场	—	—	—
	合计	—	—	—
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		2,967,691,707.97	3,156,771,988.95	189,080,280.98

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本期末及上年度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 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	27,313.04	32,868.39
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	1,310.00	3,105.70
应收债券利息	—	—
应收买入返售证券利息	—	—
应收申购款利息	—	—
其他	—	—
合计	28,623.04	35,974.09

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末

	2010年12月31日	2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,371,140.81	2,879,513.45
银行间市场应付交易费用	—	—
合计	1,371,140.81	2,879,513.45

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付赎回费	6,462.28	1,376.03
预提费用	100,000.00	80,000.00
合计	106,462.28	81,376.03

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

瑞和沪深300指数份额	本期 2010年01月01日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	180,046,505.76	180,046,505.76
本期份额折算前申购	1,483,405,649.22	1,483,405,649.22
本期份额折算前赎回	-1,307,787,912.65	-1,307,787,912.65
2010年10月13日份额折算前	355,664,242.33	355,664,242.33
份额折算调整	-15,237,516.72	—
本期份额折算后申购	1,386,638,043.47	1,448,696,838.47
本期份额折算后赎回	-952,509,436.03	-995,117,638.57
本期末	774,555,333.05	809,243,442.23
瑞和小康份额	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,479,367,342.00	1,479,367,342.00
本期份额折算前配对转换入	15,858,406.00	15,858,406.00
本期份额折算前配对转换出	-611,572,519.00	-611,572,519.00
2010年10月13日份额折算前	883,653,229.00	883,653,229.00

份额折算调整	-37,857,844.00	—
本期份额折算后配对转换入	167,975,636.00	175,494,233.74
本期份额折算后配对转换出	-214,080,105.00	-223,662,341.03
本期末	799,690,916.00	835,485,121.71
瑞和远见份额	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,479,367,342.00	1,479,367,342.00
本期份额折算前配对转换入	15,858,406.00	15,858,406.00
本期份额折算前配对转换出	-611,572,519.00	-611,572,519.00
2010年10月13日份额折算前	883,653,229.00	883,653,229.00
份额折算调整	-37,857,844.00	—
本期份额折算后配对转换入	167,975,636.00	175,494,233.74
本期份额折算后配对转换出	-214,080,105.00	-223,662,341.03
本期末	799,690,916.00	835,485,121.71

注：1. 申购含配对转入份额；赎回含配对转出份额。

2. 根据《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》的相关规定，瑞和小康份额、瑞和远见份额与瑞和沪深300指数份额相互间的配对转换业务自2010年4月27日起开始办理。

3. 2010年10月13日为瑞和小康份额、瑞和远见份额存续期内的第一个运作周年的最后一个工作日，根据基金合同的规定本基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司对本基金所有份额进行基金份额折算。当日折算前瑞和沪深300指数份额单位净值为0.957元，折算前瑞和沪深300指数份额为355,664,242.33份，瑞和小康份额为883,653,229.00份，瑞和远见份额为883,653,229.00份。由于瑞和沪深300指数份额折算前的基金份额净值小于1.000元，本基金所有份额的份额数按照折算比例相应缩减。根据基金份额折算比例公式，基金份额折算比例为0.957157580，折算后瑞和沪深300指数份额为340,426,725.61份，瑞和小康份额为845,795,385.00份，瑞和远见份额为845,795,385.00份，折算后基金份额净值为1.000元。中国证券登记结算有限责任公司已根据上述折算比例，对全体基金份额持有人持有的基金份额进行了折算，并于2010年10月13日进行了变更登记。

#### 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	4,086,630.39	184,388,353.31	188,474,983.70
本期利润	-222,138,798.71	-324,682,246.16	-546,821,044.87
本期基金份额交易产生的变动数	5,888,457.29	181,909,734.04	187,798,191.33

其中：基金申购款	-102,060,138.03	93,314,878.85	-8,745,259.18
基金赎回款	107,948,595.32	88,594,855.19	196,543,450.51
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-212,163,711.03	41,615,841.19	-170,547,869.84

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日至2010年 12月31日	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合 同生效日)至2009年12月 31日
活期存款利息收入	1,071,235.50	1,120,288.98
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	22,336.08	36,520.62
其他	21,910.06	3,284.47
合计	1,115,481.64	1,160,094.07

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期2010年01月01日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合 同生效日)至2009年12月 31日
卖出股票成交总额	2,355,721,568.03	247,533,876.92
减：卖出股票成本总额	2,567,221,876.79	232,314,903.10
买卖股票差价收入	-211,500,308.76	15,218,973.82

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日至2010年	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合

	12月31日	同生效日)至2009年12月31日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	1,334,971.42	—
减:卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	936,000.00	—
减:应收利息总额	690.69	—
债券投资收益	398,280.73	—

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本期及上年度可比期间无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合同 生效日)至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	23,078,385.58	25,940.07
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	23,078,385.58	25,940.07

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目名称	本期 2010年01月01日至2010年 12月31日	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合同 生效日)至2009年12月 31日
1. 交易性金融资产	-324,682,246.16	189,080,280.98
——股票投资	-324,682,246.16	189,080,280.98
——债券投资	—	—
——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	-324,682,246.16	189,080,280.98

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日至2010年 12月31日	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合 同生效日)至2009年12月 31日
基金赎回费收入	2,139,305.00	126,986.03
募集期间认购资金利息收入	—	5,810.94
合计	2,139,305.00	132,796.97

注：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。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日至2010年 12月31日	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合 同生效日)至2009年12月 31日
交易所市场交易费用	6,733,023.40	3,762,718.09
银行间市场交易费用	—	—
合计	6,733,023.40	3,762,718.09

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日至2010年 12月31日	上年度可比期间 2009年01月01日至2009年 12月31日
审计费用	100,000.00	80,000.00
信息披露费	300,000.00	37,000.00
银行划款手续费	1,522.43	160.50



其他费用	13,500.00	900.00
合计	415,022.43	118,060.50

注：本基金标的指数使用费由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司承担，不计入本基金费用。

#### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要说明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
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
国投信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 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 2010年01月01日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合同生 效日)至2009年12月31日
当期发生的基金应支 付的管理费	24,772,612.88	7,053,340.56
其中：支付给销售机构 的客户维护费	598,027.33	135,457.52

注：支付基金管理人国投瑞银基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1%的年费率计提，

逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年10月14日(基金合同生 效日)至2009年12月31日
当期发生的基金应支 付的托管费	5,449,974.88	1,551,734.89

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.22%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 × 0.22% / 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

本基金本期及上年度可比期间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

份额单位：份

项目	本期 2010年01月01日至2010年12月31日			上年度可比期间 2009年10月14日(基金合同生效日)至 2009年12月31日		
	国投瑞银瑞和 沪深300指数	国投瑞银瑞 和小康沪深 300指数	国投瑞银 瑞和远见 沪深300 指数	国投瑞银瑞和 沪深300指数	国投瑞银 瑞和小康 沪深300 指数	国投瑞 银瑞和 远见沪 深300指 数
基金合同生效日(2009年 10月14日)持有的基金份 额				10,006,700.00		
期初持有的基金份额	10,006,700.00	—	—	—	—	—
期间申购/买入总份额	—	—	—	—	—	—
期间因折算变动份额	-428,711.25	—	—	—	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—	—	—	—	—
期末持有的基金份额	9,577,988.75	—	—	10,006,700.00	—	—
占基金总份额比例	1.24%	—	—	5.56%	—	—

##### 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

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

**7.4.10.5 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 2010年01月01日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年10月14日(基金合同生效日)至2009年12月31日	
	期末 存款余额	当期 存款利息收入	期末 存款余额	当期 存款利息收入
中国工商银行	129,622,802.01	1,071,235.50	167,700,335.42	1,120,288.98

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本期及上年度可比期间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**

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

**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（2010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**

本基金本期无因认购新发/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
600518	康美药业	2010-12-28	配股停牌	19.71	2011-01-06	17.29	512,082	6,745,205.72	10,093,136.22	
600664	哈药股份	2010-12-29	资产重组	22.57	2011-02-16	24.83	302,965	5,826,438.23	6,837,920.05	
000652	泰达股份	2010-11-22	公告重大事项	7.78	未知	未知	457,682	3,593,729.53	3,560,765.96	
000059	辽通化工	2010-12-02	资产重组	11.59	未知	未知	233,247	2,507,718.10	2,703,332.73	
000959	首钢股份	2010-10-29	资产重组	4.42	未知	未知	466,405	2,339,259.27	2,061,510.10	
600816	安信信托	2010-06-02	公告重大事项	13.60	未知	未知	149,426	2,367,093.03	2,032,193.60	

合计										23,379,443.88	27,288,858.66
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------	---------------

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

### 7.4.12.3 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

本基金本期末及上年度末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末及上年度末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只被动型指数证券投资基金，投资的标的指数为沪深300指数，属于高风险、高收益的基金品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。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。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

#### 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工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，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2010年12月31日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券（2009年12月31日：同）。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金对资金需求不能足额支付的风险。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瑞和沪深300指数份额，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持续进行本基金的流动性需求分析，构建投资组合时，对备选证券进行流动性检验，并以适度分散策略保持组合流动性，严格控制缺乏流动性资产的比例。同时通过独立的风险管理部门设定基金的流动性比例控制要求，对现金类资产配置策略、股票集中度、重仓证券的流动性以及冲击成本率、换手率和交易活跃度等流动性指标进行持续的监测和分析。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%。本基金所持证券在证券交易所上市，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，其余金融资产均能以合理价格适时变现。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执行灵活的利率管理策略规避利率风险，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比

例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。

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、结算备付金等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	129,622,802.01	-	-	-	129,622,802.01
结算备付金	3,742,858.06	-	-	-	3,742,858.06
存出保证金	-	-	-	556,335.49	556,335.49
交易性金融资产	-	-	-	2,181,344,772.93	2,181,344,772.93
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	28,623.04	28,623.04
应收申购款	-	-	-	33,533.49	33,533.49
<b>资产总计</b>	<b>133,365,660.07</b>	-	-	2,181,963,264.95	2,315,328,925.02
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	1,719,187.13	1,719,187.13
应付管理人报酬	-	-	-	2,021,572.93	2,021,572.93
应付托管费	-	-	-	444,746.06	444,746.06
应付交易费用	-	-	-	1,371,140.81	1,371,140.81
其他负债	-	-	-	106,462.28	106,462.28
<b>负债总计</b>	-	-	-	5,663,109.21	5,663,109.21
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>133,365,660.07</b>	-	-	<b>2,176,300,155.74</b>	<b>2,309,665,815.81</b>

上年度末 2009年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	167,700,335.42	-	-	-	167,700,335.42
结算备付金	8,873,273.30	-	-	-	8,873,273.30
交易性金融资产	-	-	-	3,156,771,988.95	3,156,771,988.95
应收证券清算款	-	-	-	14,230,921.61	14,230,921.61
应收利息	-	-	-	35,974.09	35,974.09
应收申购款	-	-	-	62,026.37	62,026.37
<b>资产总计</b>	<b>176,573,608.72</b>	-	-	3,171,100,911.02	3,347,674,519.74
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	13,674,565.39	13,674,565.39
应付赎回款	-	-	-	365,118.03	365,118.03
应付管理人报酬	-	-	-	2,801,453.59	2,801,453.59
应付托管费	-	-	-	616,319.79	616,319.79
应付交易费用	-	-	-	2,879,513.45	2,879,513.45
其他负债	-	-	-	81,376.03	81,376.03
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>20,418,346.28</b>	<b>20,418,346.28</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>176,573,608.72</b>	-	-	<b>3,150,682,564.74</b>	<b>3,327,256,173.46</b>

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予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2010年12月31日，本基金未持有交易性债券投资（2009年12月31日：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 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的股票，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。

本基金为被动式指数基金，原则上采用指数复制投资策略，按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合，并根据基准指数成份股及其权重的变动进行相应地调整，以复制和跟踪基准指数。当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时，或者因特殊情况导致基金无法有效复制和跟踪基准指数时，基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整，以有效控制基金的跟踪误差。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票投资占基金资产的比例为85%-95%；除股票以外的其他资产投资占基金资产的比例为5%-15%，权证投资占基金资产净值的比例为0-3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。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 2010年12月31日		上年度末 2009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	2,181,344,772.93	94.44	3,156,771,988.95	94.88
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—

合计	2,181,344,772.93	94.44	3,156,771,988.95	94.88
----	------------------	-------	------------------	-------

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注7.4.1)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 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
	业绩比较基准(附注7.4.1)上升5%	上升约11,565	上升约16,636
	业绩比较基准(附注7.4.1)下降5%	下降约11,565	下降约16,636

注:本基金的业绩比较基准为95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率。

#### 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

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)。

于2010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2,154,055,914.27元,属于第二层级的余额为27,288,858.66元,无属于第三层级的余额(2009年12月31日:第一层级3,096,006,027.59元,第二层级60,765,961.36元,无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票,本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级,并于复牌日后从第二层级转回第一层级(2009年度:同)。

##### (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	2,181,344,772.93	94.21
	其中：股票	2,181,344,772.93	94.21
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	133,365,660.07	5.76
	其他各项资产	618,492.02	0.03
	合计	2,315,328,925.02	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 8.2.1 报告期末（积极投资）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	—	—
B	采掘业	—	—
C	制造业	—	—
C0	食品、饮料	—	—
C1	纺织、服装、皮毛	—	—
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	—	—

C5	电子	—	—
C6	金属、非金属	—	—
C7	机械、设备、仪表	—	—
C8	医药、生物制品	—	—
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	交通运输、仓储业	—	—
G	信息技术业	—	—
H	批发和零售贸易	—	—
I	金融、保险业	2,032,193.60	0.09
J	房地产业	—	—
K	社会服务业	—	—
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	2,032,193.60	0.09

### 8.2.2 报告期末（指数投资）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	8,216,075.63	0.36
B	采掘业	283,652,488.21	12.28
C	制造业	771,792,241.53	33.42
C0	食品、饮料	124,704,815.27	5.40
C1	纺织、服装、皮毛	7,573,664.84	0.33
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	52,523,175.97	2.27
C5	电子	11,138,289.36	0.48
C6	金属、非金属	187,871,618.79	8.13

C7	机械、设备、仪表	281,140,692.64	12.17
C8	医药、生物制品	98,607,602.70	4.27
C99	其他制造业	8,232,381.96	0.36
D	电力、煤气及水的生产和供应业	53,217,013.25	2.30
E	建筑业	67,043,715.99	2.90
F	交通运输、仓储业	95,542,465.68	4.14
G	信息技术业	73,750,084.93	3.19
H	批发和零售贸易	67,041,005.92	2.90
I	金融、保险业	577,654,557.77	25.01
J	房地产业	108,697,702.22	4.71
K	社会服务业	19,732,650.96	0.85
L	传播与文化产业	3,203,112.50	0.14
M	综合类	49,769,464.74	2.15
	合计	2,179,312,579.33	94.36

### 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	601318	中国平安	1,359,593.00	76,354,742.88	3.31
2	600036	招商银行	5,401,994.00	69,199,543.14	3.00
3	601328	交通银行	8,890,412.00	48,719,457.76	2.11
4	600016	民生银行	9,640,554.00	48,395,581.08	2.10
5	601166	兴业银行	1,804,227.00	43,391,659.35	1.88
6	600000	浦发银行	3,095,452.00	38,352,650.28	1.66
7	600030	中信证券	2,862,672.00	36,041,040.48	1.56
8	601088	中国神华	1,334,141.00	32,966,624.11	1.43
9	000002	万科A	3,930,859.00	32,311,660.98	1.40
10	601601	中国太保	1,271,534.00	29,118,128.60	1.26

11	600519	贵州茅台	152,778.00	28,098,929.76	1.22
12	000858	五粮液	774,080.00	26,806,390.40	1.16
13	002024	苏宁电器	1,714,940.00	22,465,714.00	0.97
14	601939	建设银行	4,456,025.00	20,453,154.75	0.89
15	600900	长江电力	2,680,019.00	20,287,743.83	0.88
16	601169	北京银行	1,761,917.00	20,156,330.48	0.87
17	601006	大秦铁路	2,405,534.00	18,811,275.88	0.81
18	600050	中国联通	3,430,267.00	18,351,928.45	0.79
19	600031	三一重工	842,423.00	18,221,609.49	0.79
20	000063	中兴通讯	660,850.00	18,041,205.00	0.78
21	000001	深发展 A	1,128,221.00	17,814,609.59	0.77
22	601899	紫金矿业	2,136,824.00	17,543,325.04	0.76
23	000983	西山煤电	655,225.00	17,487,955.25	0.76
24	601857	中国石油	1,520,160.00	17,056,195.20	0.74
25	601668	中国建筑	4,874,748.00	16,671,638.16	0.72
26	600837	海通证券	1,709,791.00	16,482,385.24	0.71
27	600348	国阳新能	547,111.00	15,691,143.48	0.68
28	600015	华夏银行	1,436,725.00	15,660,302.50	0.68
29	600547	山东黄金	296,359.00	15,621,082.89	0.68
30	600362	江西铜业	341,932.00	15,445,068.44	0.67
31	600089	特变电工	817,655.00	15,257,442.30	0.66
32	000651	格力电器	819,679.00	14,860,780.27	0.64
33	600111	包钢稀土	195,261.00	13,949,445.84	0.60
34	600028	中国石化	1,684,660.00	13,578,359.60	0.59
35	600019	宝钢股份	2,120,967.00	13,552,979.13	0.59
36	000338	潍柴动力	256,352.00	13,425,154.24	0.58
37	601699	潞安环能	223,338.00	13,319,878.32	0.58

38	600256	广汇股份	315,634.00	13,234,533.62	0.57
39	000527	美的电器	756,036.00	13,155,026.40	0.57
40	601628	中国人寿	606,191.00	12,911,868.30	0.56
41	600585	海螺水泥	431,689.00	12,812,529.52	0.55
42	601168	西部矿业	674,516.00	12,707,881.44	0.55
43	000792	盐湖钾肥	186,320.00	12,341,836.80	0.53
44	600489	中金黄金	302,052.00	12,184,777.68	0.53
45	601766	中国南车	1,599,333.00	12,074,964.15	0.52
46	600048	保利地产	945,464.00	12,007,392.80	0.52
47	000157	中联重科	841,367.00	11,896,929.38	0.52
48	002202	金风科技	532,661.00	11,878,340.30	0.51
49	000568	泸州老窖	284,287.00	11,627,338.30	0.50
50	000423	东阿阿胶	226,990.00	11,599,189.00	0.50
51	600739	辽宁成大	377,774.00	11,378,552.88	0.49
52	601288	农业银行	4,121,899.00	11,046,689.32	0.48
53	600104	上海汽车	747,855.00	10,978,511.40	0.48
54	000895	双汇发展	125,648.00	10,931,376.00	0.47
55	601009	南京银行	1,089,397.00	10,828,606.18	0.47
56	600068	葛洲坝	907,223.00	10,523,786.80	0.46
57	000060	中金岭南	449,003.00	10,102,567.50	0.44
58	600518	康美药业	512,082.00	10,093,136.22	0.44
59	601989	中国重工	846,748.00	9,983,158.92	0.43
60	601958	金钼股份	405,372.00	9,826,217.28	0.43
61	600875	东方电气	277,156.00	9,672,744.40	0.42
62	600415	小商品城	275,193.00	9,642,762.72	0.42
63	600795	国电电力	3,136,480.00	9,597,628.80	0.42
64	601299	中国北车	1,343,198.00	9,523,273.82	0.41

65	000425	徐工机械	166,296.00	9,512,131.20	0.41
66	600690	青岛海尔	333,721.00	9,414,269.41	0.41
67	601111	中国国航	674,469.00	9,226,735.92	0.40
68	000630	铜陵有色	261,663.00	9,171,288.15	0.40
69	601988	中国银行	2,808,524.00	9,071,532.52	0.39
70	601390	中国中铁	2,066,954.00	8,949,910.82	0.39
71	600383	金地集团	1,437,540.00	8,883,997.20	0.38
72	601919	中国远洋	913,808.00	8,589,795.20	0.37
73	601186	中国铁建	1,253,657.00	8,499,794.46	0.37
74	600188	兖州煤业	296,963.00	8,430,779.57	0.37
75	600887	伊利股份	218,342.00	8,353,764.92	0.36
76	600029	南方航空	850,149.00	8,280,451.26	0.36
77	000039	中集集团	359,720.00	8,269,962.80	0.36
78	601898	中煤能源	742,630.00	8,064,961.80	0.35
79	000069	华侨城A	651,497.00	7,915,688.55	0.34
80	601666	平煤股份	370,724.00	7,818,569.16	0.34
81	000937	冀中能源	195,122.00	7,814,636.10	0.34
82	601618	中国中冶	1,990,519.00	7,782,929.29	0.34
83	601600	中国铝业	765,356.00	7,760,709.84	0.34
84	600100	同方股份	283,163.00	7,506,651.13	0.33
85	601998	中信银行	1,417,620.00	7,442,505.00	0.32
86	000009	中国宝安	440,489.00	7,387,000.53	0.32
87	601607	上海医药	337,645.00	7,374,166.80	0.32
88	000528	柳工	196,887.00	7,284,819.00	0.32
89	601808	中海油服	282,698.00	7,220,106.92	0.31
90	000878	云南铜业	249,610.00	6,864,275.00	0.30
91	600664	哈药股份	302,965.00	6,837,920.05	0.30

92	000538	云南白药	112,785.00	6,812,214.00	0.29
93	600123	兰花科创	139,196.00	6,553,347.68	0.28
94	000012	南玻A	329,302.00	6,503,714.50	0.28
95	600018	上港集团	1,706,396.00	6,501,368.76	0.28
96	000623	吉林敖东	190,820.00	6,495,512.80	0.28
97	000402	金融街	981,859.00	6,490,087.99	0.28
98	600583	海油工程	796,701.00	6,453,278.10	0.28
99	002007	华兰生物	132,562.00	6,414,675.18	0.28
100	000933	神火股份	255,889.00	6,410,019.45	0.28
101	600309	烟台万华	332,923.00	6,388,792.37	0.28
102	600132	重庆啤酒	114,256.00	6,333,210.08	0.27
103	600166	福田汽车	258,161.00	6,268,149.08	0.27
104	600655	豫园商城	463,498.00	6,234,048.10	0.27
105	000709	河北钢铁	1,665,089.00	6,210,781.97	0.27
106	000768	西飞国际	501,937.00	6,093,515.18	0.26
107	000401	冀东水泥	254,930.00	6,023,995.90	0.26
108	000783	长江证券	532,973.00	6,022,594.90	0.26
109	000825	太钢不锈	1,119,375.00	5,977,462.50	0.26
110	601001	大同煤业	280,305.00	5,889,208.05	0.25
111	600642	申能股份	767,946.00	5,859,427.98	0.25
112	600660	福耀玻璃	570,761.00	5,856,007.86	0.25
113	002142	宁波银行	466,577.00	5,785,554.80	0.25
114	000898	鞍钢股份	746,325.00	5,769,092.25	0.25
115	600694	大商股份	119,204.00	5,649,077.56	0.24
116	600058	五矿发展	172,222.00	5,631,659.40	0.24
117	000969	安泰科技	238,284.00	5,523,423.12	0.24
118	600999	招商证券	291,193.00	5,521,019.28	0.24

119	600549	厦门钨业	115,617.00	5,502,213.03	0.24
120	600550	天威保变	237,634.00	5,486,969.06	0.24
121	000960	锡业股份	166,708.00	5,451,351.60	0.24
122	600276	恒瑞医药	91,363.00	5,441,580.28	0.24
123	600005	武钢股份	1,268,456.00	5,428,991.68	0.24
124	600832	东方明珠	636,927.00	5,420,248.77	0.23
125	002155	辰州矿业	149,431.00	5,367,561.52	0.23
126	600812	华北制药	340,744.00	5,353,088.24	0.23
127	600970	中材国际	130,993.00	5,332,725.03	0.23
128	000800	一汽轿车	330,826.00	5,309,757.30	0.23
129	600406	国电南瑞	72,700.00	5,238,762.00	0.23
130	600497	驰宏锌锗	203,860.00	5,237,163.40	0.23
131	600196	复星医药	387,415.00	5,218,480.05	0.23
132	600271	航天信息	186,877.00	5,140,986.27	0.22
133	600881	亚泰集团	763,750.00	5,117,125.00	0.22
134	601106	中国一重	853,581.00	5,070,271.14	0.22
135	600997	开滦股份	250,797.00	5,048,543.61	0.22
136	600600	青岛啤酒	143,054.00	4,961,112.72	0.21
137	600177	雅戈尔	451,950.00	4,935,294.00	0.21
138	600352	浙江龙盛	417,719.00	4,899,843.87	0.21
139	600395	盘江股份	150,254.00	4,890,767.70	0.21
140	000758	中色股份	154,675.00	4,878,449.50	0.21
141	000999	华润三九	189,266.00	4,835,746.30	0.21
142	600009	上海机场	389,494.00	4,825,830.66	0.21
143	600631	百联股份	307,189.00	4,684,632.25	0.2
144	600320	振华重工	713,520.00	4,659,285.60	0.2
145	000839	中信国安	380,896.00	4,563,134.08	0.2



146	600143	金发科技	282,335.00	4,548,416.85	0.2
147	000729	燕京啤酒	238,437.00	4,527,918.63	0.2
148	000680	山推股份	247,001.00	4,492,948.19	0.19
149	000024	招商地产	280,941.00	4,481,008.95	0.19
150	600221	海南航空	497,704.00	4,464,404.88	0.19
151	600108	亚盛集团	665,255.00	4,377,377.90	0.19
152	601866	中海集运	974,854.00	4,367,345.92	0.19
153	600741	华域汽车	417,324.00	4,260,878.04	0.18
154	600811	东方集团	542,065.00	4,249,789.60	0.18
155	000778	新兴铸管	466,684.00	4,167,488.12	0.18
156	601788	光大证券	274,868.00	4,109,276.60	0.18
157	002304	洋河股份	18,294.00	4,097,856.00	0.18
158	000422	湖北宜化	213,579.00	4,025,964.15	0.17
159	601818	光大银行	1,011,070.00	4,003,837.20	0.17
160	600062	双鹤药业	139,906.00	3,985,921.94	0.17
161	600010	包钢股份	1,042,068.00	3,949,437.72	0.17
162	601333	广深铁路	1,143,384.00	3,944,674.80	0.17
163	000061	农产品	223,938.00	3,943,548.18	0.17
164	600125	铁龙物流	272,944.00	3,935,852.48	0.17
165	000562	宏源证券	234,947.00	3,933,012.78	0.17
166	600516	方大炭素	279,095.00	3,910,120.95	0.17
167	600331	宏达股份	248,850.00	3,859,663.50	0.17
168	000728	国元证券	314,276.00	3,853,023.76	0.17
169	600598	北大荒	290,151.00	3,838,697.73	0.17
170	600169	太原重工	178,844.00	3,812,954.08	0.17
171	600219	南山铝业	391,198.00	3,794,620.60	0.16
172	600601	方正科技	915,351.00	3,743,785.59	0.16

173	600208	新潮中宝	620,101.00	3,720,606.00	0.16
174	600809	山西汾酒	54,023.00	3,702,196.19	0.16
175	002001	新和成	146,342.00	3,695,135.50	0.16
176	000876	新希望	174,378.00	3,653,219.10	0.16
177	600312	平高电气	266,513.00	3,632,572.19	0.16
178	600150	中国船舶	53,406.00	3,618,256.50	0.16
179	600153	建发股份	545,994.00	3,576,260.70	0.15
180	000652	泰达股份	457,682.00	3,560,765.96	0.15
181	600649	城投控股	446,602.00	3,550,485.90	0.15
182	600635	大众公用	531,500.00	3,545,105.00	0.15
183	600118	中国卫星	142,680.00	3,541,317.60	0.15
184	600879	航天电子	262,503.00	3,528,040.32	0.15
185	000100	TCL 集团	1,025,008.00	3,515,777.44	0.15
186	002294	信立泰	48,400.00	3,493,996.00	0.15
187	600500	中化国际	293,461.00	3,477,512.85	0.15
188	601888	中国国旅	110,087.00	3,409,394.39	0.15
189	600085	同仁堂	98,514.00	3,377,059.92	0.15
190	600418	江淮汽车	313,359.00	3,331,006.17	0.14
191	600595	中孚实业	240,124.00	3,313,711.20	0.14
192	000951	中国重汽	119,328.00	3,300,612.48	0.14
193	600808	马钢股份	965,767.00	3,293,265.47	0.14
194	600737	中粮屯河	207,403.00	3,287,337.55	0.14
195	600508	上海能源	114,240.00	3,231,849.60	0.14
196	000725	京东方 A	1,019,907.00	3,222,906.12	0.14
197	000021	长城开发	274,419.00	3,221,679.06	0.14
198	600037	歌华有线	256,249.00	3,203,112.50	0.14
199	600096	云天化	119,375.00	3,188,506.25	0.14

200	600779	水井坊	142,439.00	3,162,145.80	0.14
201	600432	吉恩镍业	123,535.00	3,160,025.30	0.14
202	600517	置信电气	188,201.00	3,120,372.58	0.14
203	002399	海普瑞	22,347.00	3,109,138.11	0.13
204	600588	用友软件	132,875.00	3,090,672.50	0.13
205	601688	华泰证券	223,893.00	3,071,811.96	0.13
206	600582	天地科技	116,551.00	3,029,160.49	0.13
207	600839	四川长虹	809,334.00	2,994,535.80	0.13
208	600596	新安股份	194,036.00	2,953,227.92	0.13
209	000612	焦作万方	134,422.00	2,930,399.60	0.13
210	600717	天津港	348,584.00	2,907,190.56	0.13
211	600316	洪都航空	108,384.00	2,900,355.84	0.13
212	600066	宇通客车	137,776.00	2,897,429.28	0.13
213	600008	首创股份	425,825.00	2,865,802.25	0.12
214	600675	中华企业	411,784.00	2,849,545.28	0.12
215	600663	陆家嘴	169,495.00	2,847,516.00	0.12
216	002028	思源电气	107,390.00	2,821,135.30	0.12
217	600546	山煤国际	81,000.00	2,802,600.00	0.12
218	601179	中国西电	351,706.00	2,778,477.40	0.12
219	600528	中铁二局	303,524.00	2,755,997.92	0.12
220	002128	露天煤业	107,483.00	2,742,966.16	0.12
221	000625	长安汽车	287,752.00	2,736,521.52	0.12
222	600895	张江高科	311,281.00	2,733,047.18	0.12
223	000027	深圳能源	269,367.00	2,717,913.03	0.12
224	000968	煤气化	104,389.00	2,710,982.33	0.12
225	600210	紫江企业	468,678.00	2,708,958.84	0.12
226	000690	宝新能源	488,907.00	2,703,655.71	0.12

227	000059	辽通化工	233,247.00	2,703,332.73	0.12
228	000807	云铝股份	225,618.00	2,693,878.92	0.12
229	600220	江苏阳光	509,338.00	2,638,370.84	0.11
230	600269	赣粤高速	473,240.00	2,635,946.80	0.11
231	002122	天马股份	197,555.00	2,619,579.30	0.11
232	601727	上海电气	302,516.00	2,565,335.68	0.11
233	000718	苏宁环球	273,672.00	2,558,833.20	0.11
234	600325	华发股份	251,871.00	2,553,971.94	0.11
235	600183	生益科技	224,151.00	2,553,079.89	0.11
236	600170	上海建工	173,293.00	2,528,344.87	0.11
237	600718	东软集团	156,061.00	2,503,218.44	0.11
238	600893	航空动力	80,000.00	2,502,400.00	0.11
239	000780	平庄能源	160,219.00	2,456,157.27	0.11
240	600026	中海发展	250,748.00	2,407,180.80	0.10
241	000776	广发证券	45,000.00	2,391,300.00	0.10
242	600380	健康元	215,443.00	2,384,954.01	0.10
243	600161	天坛生物	104,022.00	2,382,103.80	0.10
244	601117	中国化学	410,698.00	2,373,834.44	0.10
245	000686	东北证券	106,385.00	2,371,321.65	0.10
246	600456	宝钛股份	87,038.00	2,358,729.80	0.10
247	600863	内蒙华电	240,467.00	2,279,627.16	0.10
248	601158	重庆水务	275,283.00	2,276,590.41	0.10
249	600266	北京城建	185,236.00	2,261,731.56	0.10
250	600369	西南证券	193,365.00	2,248,834.95	0.10
251	002422	科伦药业	14,150.00	2,228,908.00	0.10
252	600674	川投能源	150,976.00	2,225,386.24	0.10
253	600481	双良节能	133,751.00	2,220,266.60	0.10

254	000900	现代投资	104,718.00	2,151,954.90	0.09
255	000667	名流置业	710,461.00	2,138,487.61	0.09
256	600703	三安光电	46,200.00	2,118,732.00	0.09
257	000031	中粮地产	337,098.00	2,100,120.54	0.09
258	600151	航天机电	159,547.00	2,098,043.05	0.09
259	000959	首钢股份	466,405.00	2,061,510.10	0.09
260	600300	维维股份	349,124.00	2,059,831.60	0.09
261	600033	福建高速	579,109.00	2,055,836.95	0.09
262	600428	中远航运	244,924.00	2,042,666.16	0.09
263	600823	世茂股份	149,855.00	2,024,541.05	0.09
264	600611	大众交通	264,295.00	2,016,570.85	0.09
265	600239	云南城投	105,411.00	1,957,482.27	0.08
266	600804	鹏博士	223,167.00	1,934,857.89	0.08
267	002244	滨江集团	171,335.00	1,932,658.80	0.08
268	600087	长航油运	390,982.00	1,900,172.52	0.08
269	601369	陕鼓动力	77,800.00	1,851,640.00	0.08
270	600109	国金证券	124,757.00	1,823,947.34	0.08
271	601268	二重重装	144,664.00	1,809,746.64	0.08
272	002092	中泰化学	124,721.00	1,799,724.03	0.08
273	600597	光明乳业	174,747.00	1,792,904.22	0.08
274	601107	四川成渝	269,919.00	1,789,562.97	0.08
275	000961	中南建设	151,956.00	1,736,857.08	0.08
276	000046	泛海建设	191,722.00	1,721,663.56	0.07
277	600004	白云机场	194,449.00	1,715,040.18	0.07
278	601101	昊华能源	35,000.00	1,647,100.00	0.07
279	600376	首开股份	97,620.00	1,644,897.00	0.07
280	600006	东风汽车	337,877.00	1,635,324.68	0.07

281	600307	酒钢宏兴	167,830.00	1,585,993.50	0.07
282	000927	一汽夏利	193,611.00	1,577,929.65	0.07
283	600017	日照港	382,676.00	1,561,318.08	0.07
284	600748	上实发展	180,393.00	1,455,771.51	0.06
285	002405	四维图新	26,350.00	1,435,021.00	0.06
286	002242	九阳股份	95,089.00	1,432,991.23	0.06
287	600115	东方航空	217,000.00	1,427,860.00	0.06
288	002415	海康威视	14,900.00	1,405,070.00	0.06
289	002385	大北农	32,400.00	1,309,284.00	0.06
290	000685	中山公用	72,091.00	1,258,708.86	0.05
291	601139	深圳燃气	99,263.00	1,231,853.83	0.05
292	600535	天士力	28,700.00	1,169,812.00	0.05
293	600350	山东高速	246,544.00	1,151,360.48	0.05
294	601099	太平洋	99,285.00	1,078,235.10	0.05
295	600657	信达地产	148,011.00	905,827.32	0.04
296	002146	荣盛发展	64,540.00	877,098.60	0.04
297	601877	正泰电器	31,942.00	765,010.90	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前五名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600816	安信信托	149,426	2,032,193.60	0.09

### 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	600036	招商银行	55,073,386.87	1.66
2	601318	中国平安	45,219,725.25	1.36
3	601328	交通银行	41,492,255.76	1.25
4	600519	贵州茅台	36,003,214.54	1.08
8	601166	兴业银行	34,656,645.59	1.04
5	601899	紫金矿业	31,909,899.12	0.96
6	600016	民生银行	29,553,997.00	0.89
7	000002	万科A	29,437,693.12	0.88
9	601601	中国太保	25,090,704.10	0.75
10	600000	浦发银行	24,375,356.33	0.73
11	600030	中信证券	23,952,998.20	0.72
12	601939	建设银行	23,704,420.68	0.71
13	000858	五粮液	22,235,507.47	0.67
14	600900	长江电力	21,549,506.86	0.65
15	002024	苏宁电器	18,361,628.72	0.55
16	601088	中国神华	18,261,633.35	0.55
17	000651	格力电器	18,147,492.31	0.55
18	601288	农业银行	17,778,351.00	0.53
19	600015	华夏银行	17,637,187.24	0.53
20	600048	保利地产	16,263,363.24	0.49

注：“买入金额”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。

#### 8.4.2 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	67,086,034.31	2.02
2	601318	中国平安	55,192,697.73	1.66

3	601328	交通银行	51,833,878.20	1.56
4	600016	民生银行	46,849,781.02	1.41
5	600519	贵州茅台	45,165,772.68	1.36
6	601166	兴业银行	40,789,579.83	1.23
7	000002	万科A	39,541,929.25	1.19
8	600030	中信证券	36,673,053.02	1.10
9	600000	浦发银行	35,888,351.34	1.08
10	601601	中国太保	34,194,124.55	1.03
11	600900	长江电力	29,760,715.23	0.89
12	601088	中国神华	28,789,586.71	0.87
13	000858	五粮液	28,317,507.02	0.85
14	601939	建设银行	27,042,522.07	0.81
15	002024	苏宁电器	24,285,144.71	0.73
16	601169	北京银行	22,768,628.66	0.68
17	000001	深发展A	21,796,598.59	0.66
18	000651	格力电器	20,752,783.15	0.62
19	601988	中国银行	20,698,892.32	0.62
20	601628	中国人寿	20,600,048.15	0.62

注：“卖出金额”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。

#### 8.4.3 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

买入股票成本（成交）总额	1,917,533,854.02
卖出股票收入（成交）总额	2,355,721,568.03

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

本基金本期末未持有债券资产。

#### 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

本基金本期末未持有债券资产。



### 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被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

8.9.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

#### 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	556,335.49
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	28,623.04
5	应收申购款	33,533.49
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	618,492.02

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本期末未持有可转换债券。

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 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

本基金本期末指数投资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

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(%)	流通受限情况说明

1	600816	安信信托	149,426	2,032,193.60	0.09	重大事项
---	--------	------	---------	--------------	------	------

### 8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券，未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证，投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

## § 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

份额 级别	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
国投瑞银瑞和 沪深300指数	6,273	123,474.47	558,978,557.60	72.17%	215,576,775.45	27.83%
国投瑞银瑞和 小康沪深300 指数	6,156	129,904.31	584,593,290.00	73.10%	215,097,626.00	26.90%
国投瑞银瑞和 远见沪深300 指数	7,463	107,154.08	487,232,590.00	60.93%	312,458,326.00	39.07%
合计	19,892	119,341.30	1,630,804,437.60	68.70%	743,132,727.45	31.30%

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

国投瑞银瑞和小康沪深300指数

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司	119,943,037.00	15.00%
2	中国人寿保险（集团）公司	93,457,476.00	11.69%
3	中国人寿保险股份有限公司 分红账户	93,457,476.00	11.69%

4	生命人寿保险股份有限公司 —传统—普通保险产品	88,677,905.00	11.09%
5	中国平安人寿保险股份有限公司 —万能—一个险万能	28,722,767.00	3.59%
6	西南证券股份有限公司	26,786,237.00	3.35%
7	中国人寿保险股份有限公司	25,461,957.00	3.18%
8	永安财产保险股份有限公司	23,860,099.00	2.98%
9	中国人寿保险(集团)公司	22,518,809.00	2.82%
10	詹美华	17,121,160.00	2.14%

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 国投瑞银瑞和远见沪深300指数

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	中国人寿保险(集团)公司	93,457,476.00	11.69%
2	中国人寿保险股份有限公司 分红账户	93,457,476.00	11.69%
3	中国人寿保险股份有限公司	77,020,389.00	9.63%
4	生命人寿保险股份有限公司 —传统—普通保险产品	67,052,238.00	8.38%
5	中国人寿保险股份有限公司	31,937,198.00	3.99%
6	中国平安人寿保险股份有限公司 —万能—一个险万能	28,722,767.00	3.59%
7	宏源-建行-宏源内需成长集 合资产管理计划	22,000,000.00	2.75%
8	新华人寿保险股份有限公司	17,913,874.00	2.24%
9	中国人民健康保险股份有限 公司—传统—普通保险产品	14,364,637.00	1.80%
10	天安保险股份有限公司	8,396,944.00	1.05%

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 9.3 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	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司	国投瑞银瑞和沪深300指数	551,571.41	0.07%

所有从业人员持有本开放式基金	国投瑞银瑞和小康沪深300指数	—	—
	国投瑞银瑞和远见沪深300指数	—	—
	合计	551,571.41	0.02%

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	国投瑞银瑞和沪深300指数	国投瑞银瑞和小康沪深300指数	国投瑞银瑞和远见沪深300指数
基金合同生效日(2009年10月14日)基金份额总额	257,188,522.99	1,479,367,342.00	1,479,367,342.00
本报告期期初基金份额总额	180,046,505.76	1,479,367,342.00	1,479,367,342.00
本报告期期间基金总申购份额	2,870,043,692.69	183,834,042.00	183,834,042.00
减：本报告期基金总赎回份额	2,260,297,348.68	825,652,624.00	825,652,624.00
本报告期基金拆分变动份额	-15,237,516.72	-37,857,844.00	-37,857,844.00
本报告期期末基金份额总额	774,555,333.05	799,690,916.00	799,690,916.00

## § 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

报告期内基金管理人无重大人事变动。

报告期内经证监会审批，晏秋生任资产托管人中国工商银行股份有限公司资产托管部副总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、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

报告期内基金投资策略未发生变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未更换会计师事务所，普华永道中天会计师事务所有限公司已为本基金连续提供审计服务2年。报告期内应支付给该事务所的报酬为80,000.00元。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	成交金额	占当期债券成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	3	531,527,696.84	12.53%	—	—	441,180.33	12.38%	新增1个
齐鲁证券	1	452,120,045.19	10.66%	476,782.40	35.71%	384,301.09	10.79%	
东方证券	1	436,638,785.64	10.29%	—	—	371,141.50	10.42%	
平安证券	1	394,863,193.76	9.31%	—	—	335,633.70	9.42%	
国元证券	1	387,284,162.24	9.13%	—	—	329,191.31	9.24%	
申银万国	1	296,889,466.94	7.00%	581,607.22	43.57%	241,224.04	6.77%	
中信建投证券	1	249,216,376.07	5.87%	—	—	211,834.56	5.95%	新增1个
东吴证券	1	230,219,636.60	5.43%	—	—	195,686.08	5.49%	新增1个
瑞银证券	1	164,172,381.12	3.87%	—	—	133,391.24	3.74%	新增1个
招商证券	1	155,631,088.83	3.67%	—	—	126,451.15	3.55%	
中银国际	1	154,320,830.45	3.64%	—	—	131,172.03	3.68%	
广发证券	1	129,703,135.38	3.06%	—	—	105,384.71	2.96%	
中信证券	2	112,392,356.25	2.65%	—	—	95,533.35	2.68%	新增1个
华融证券	1	96,760,810.27	2.28%	—	—	82,247.10	2.31%	新增1个
中金公司	1	86,669,211.26	2.04%	—	—	73,668.54	2.07%	新增1个
华宝证券	1	69,872,896.67	1.65%	—	—	59,391.84	1.67%	新增1个
海通证券	1	69,192,813.10	1.63%	—	—	58,813.75	1.65%	新增1个
华泰联合证券	1	50,199,661.12	1.18%	—	—	42,669.88	1.20%	新增1个
广州证券	1	49,387,289.87	1.16%	—	—	40,127.28	1.13%	新增1个

国金证券	1	40,961,278.68	0.97%	276,581.80	20.72%	33,281.57	0.93%	新增
国信证券	1	28,207,435.36	0.66%	—	—	22,918.45	0.64%	
银河证券	1	25,070,534.21	0.59%	—	—	21,309.95	0.60%	新增
信达证券	1	23,833,022.12	0.56%	—	—	19,364.44	0.54%	新增
山西证券	1	8,001,602.41	0.19%	—	—	6,501.44	0.18%	新增

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

2、本基金本报告期未发生交易所回购及权证交易。

3、除上表备注列示新增交易单元外，本基金本报告期还新增中投证券、高华证券、西部证券和民生证券各1个交易单元，且上述交易单元本期未发生交易量。

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定信息披露方式	法定披露日期
1	国投瑞银瑞和沪深300指数分级开通份额配对转换的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-04-22
2	关于旗下基金估值调整的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-04-23
3	关于旗下基金估值调整的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-04-29
4	关于旗下基金估值调整的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-05-28
5	关于使用工行借记卡通过公司网上交易系统申购和定投业务的费率优惠的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-06-11
6	关于旗下基金估值调整的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-07-01
7	关于调整网上直销平台基金申购最低金额限制的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-07-07
8	关于旗下基金估值调整的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-07-13
9	关于旗下基金估值调整的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-08-16
10	关于使用工行借记卡通过公司网	《中国证券报》《证券时	2010-09-16

	上交易系统进行申购和定投业务的费率优惠的公告	报》《上海证券报》	
11	瑞和沪深300指数分级基金办理份额折算业务的提示性公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-09-28
12	关于瑞和沪深300指数分级基金办理份额折算业务的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-10-11
13	关于瑞和沪深300指数分级基金办理份额折算业务及瑞和小康、瑞和远见停牌的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-10-13
14	关于瑞和沪深300指数分级基金办理份额折算结果及恢复交易的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-10-15
15	关于增聘基金经理的公告	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》	2010-11-27

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

《关于核准国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金募集的批复》（证监许可[2009]865号）

《关于国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金备案确认的函》（基金部函[2009]666号）

《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金基金合同》

《国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金2010年年度报告原文

### 12.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

存放网址：<http://www.ubssdic.com>

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一一年三月二十五日