

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金2011年年度报告

2011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：2012年03月29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。

本报告期自2011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
§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.....	6
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.....	9
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遵规守信情况的说明.....	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.....	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本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.....	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.....	19
7.4 报表附注.....	20
§8 投资组合报告.....	40
8.1 期末基金资产组合情况.....	40
8.2 报告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所有股票投资明细.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	53
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.....	53
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.....	53
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.....	53
8.9 投资组合报告附注.....	53
§9 基金份额持有人信息.....	55
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	55
9.2 期末上市基金前十名持有人.....	55

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	56
§10 开放式基金份额变动	56
§11 重大事件揭示	57
11.1 基金份额持有人大会决议	57
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	57
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
11.4 基金投资策略的改变	57
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	57
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	57
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	58
11.8 其他重大事件	60
§12 备查文件目录	60
12.1 备查文件目录	61
12.2 存放地点	61
12.3 查阅方式	61

§ 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	1,407,029,171.94		
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（场内简称“瑞和300”）	国投瑞银瑞和小康沪深300指数（场内简称“瑞和小康”）	国投瑞银瑞和远见沪深300指数（场内简称“瑞和远见”）
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	868,314,171.94	269,357,500.00	269,357,500.00

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	95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率
风险收益特征	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。

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	赵会军
	联系电话	400-880-6868	010-66105799
	电子邮箱	service@ubssdic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	95588
传真		0755-82904048	010-66105798
注册地址		上海市虹口区东大名路638号7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	2011年	2010年	2009年10月14日-2009年12月31日
本期已实现收益	-162,248,991.76	-222,138,798.71	4,051,950.89
本期利润	-439,234,236.03	-546,821,044.87	193,132,231.87
加权平均基金份额本期利润	-0.2226	-0.2053	0.0605
本期基金加权平均净值利润率	-23.44%	-22.01%	5.84%
本期基金份额净值增长率	-24.11%	-12.14%	6.00%
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	-519,583,262.43	-212,163,711.03	4,086,630.39
期末可供分配基金份额利润	-0.3693	-0.0894	0.0013
期末基金资产净值	1,254,192,823.36	2,309,665,815.81	3,327,256,173.46
期末基金份额净值	0.891	0.973	1.060
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	-29.32%	-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），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

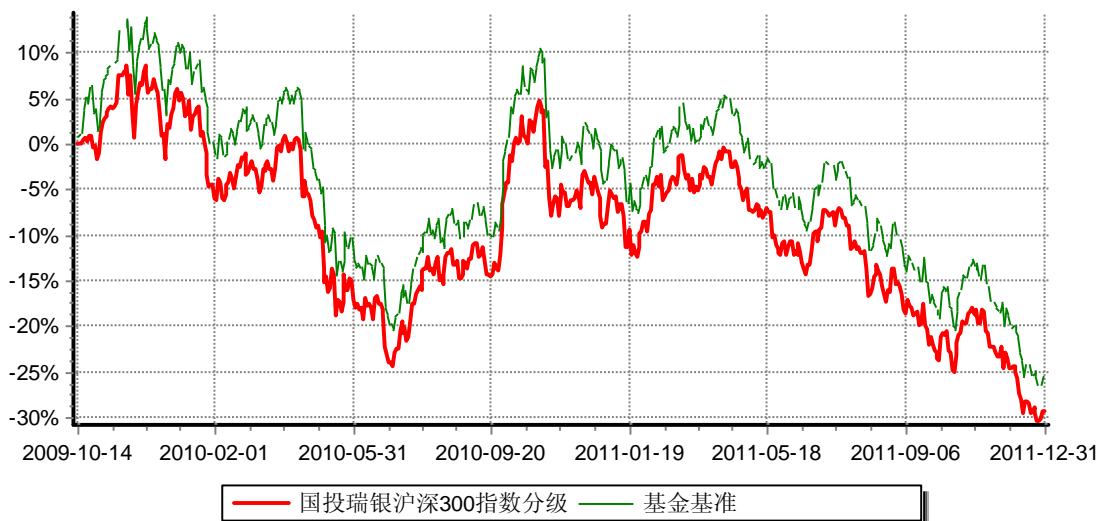
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8.39%	1.32%	-8.66%	1.34%	0.27%	-0.02%
过去六个月	-22.03%	1.28%	-21.87%	1.29%	-0.16%	-0.01%
过去一年	-24.11%	1.23%	-23.82%	1.23%	-0.29%	-0.00%
自基金合同生效日起至今	-29.32%	1.38%	-25.24%	1.40%	-4.08%	-0.02%

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。

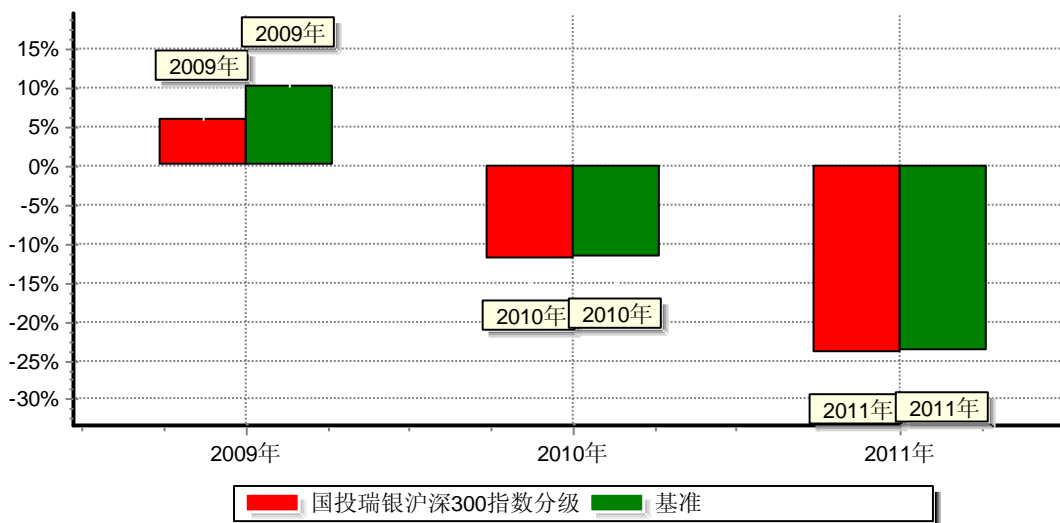
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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94.72%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例3.92%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例5.07%，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153人，其中91人具有硕士或博士学位。截止2011年12月底，公司管理18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	—	12	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师、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。
熊志勇	本基金基金经理	2010年11月27日	2011年08月17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，本资产管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，建立完善了公平交易相关的系列制度，通过制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，以确保本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，形成了有效地公平交易体系。本报告期，本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

2011年，通胀是影响中国宏观经济的最主要因素。在2011年上半年，通胀压力居高不下，央行货币政策持续紧缩，每月上调1次上调存款准备金率合计3个百分点，并加息3次合计0.75个百分点。受紧缩政策的影响，货币信贷增速大幅回落，中国经济明显放缓。进入3季度以后，随着通胀见顶回落、海外经济形势急速恶化，政策开始微调、预调，央行于11月30日宣布下调商业银行存款准备金率0.5个百分点，标志着中国宏观经济政策开始转向。

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0.891元，本报告期份额净值增长率为-24.11%，同期沪深300指数增长率为-25.0%，业绩基准增长率为-23.82%，基金净值增长率落后于业绩基准收益率0.29%，落后基准主要源于报告期内指数成分股调整和申购赎回影响。报告期内，日均跟踪误差为0.05%，年化跟踪误差为0.79%，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2012年，在全球经济放缓、人民币累计升值效应进一步显现的情况下，明年中国出口增速将进一步下滑，而投资增速也由于房地产开发投资增速的大幅放缓而面临下滑压力，中国政府将通过积极财政政策来稳增长。我们预计1季度中国经济增长的压力最大，此轮经济增长环比增速低点有较大可能出现在2012年1季度，而同比增速则有望在2季度见底，中国经济将呈现前低后高的走势，全年经济同比增速将回落到8%-8.5%的区间。就物价而言，由于经济放缓，通胀压力将继续缓解，由于基数效应的影响，2012年CPI将呈现U型走势，全年通胀低点预计出现在3季度。

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，秉承瑞银集团重视风险重视管理的风控风格：“将风险纳入全面、系统的管理流程中，以风险管理促业务发展”，建立和完善风险管理体系，应用国际先进的风险管理系统，在公司实行多层次全方位的风险管理，围绕业务风险点建立事前、事中、事后的风险控制措施，除开展日常的控制和监督工作外，本年度还重点安排对投资管理业务流程、公平交易的全面管理以及研究支持、投资决策、交易执行等核心业务的管理工作开展专项自查，并对其它相关业务也安排了定期检查或专项审计，力争使公司的管理措施健全、有效。

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，分别示例介绍如下：

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；在公司办公系统中建立研究报告质量控制、股票出入库调整、交易对手授信、询价、一级市场申购、投资授权、重大决策等常规性投研交相关的流程控制措施，明确审核人员以及审核责任，相关业务必须经过预先规定的审批程序后才能执行；非常规性的业务，由合规与风险控制委员会按一事一议的集体决策方式确定业务风险以及控制措施后执行；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，按照法律法规以及公司规定结合投资决策委员会、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；监察稽核部借助自行开发的盘中监控系统对基金当日投资交易行为进行监控，并借助办公系统中的业务审批流程，对基金投资的关键环节实行实时监控；运营部门也按照事先确定的规则

对银行间、一级市场等特殊交易行为进行监控，并执行异常问题的及时报告机制。

事后检查督促：交易部每日对当日交易行为进行总结和报告，相关交易结果由基金经理进行确认；运营部结合每日估值结果对投资超标等行为进行提示；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定期对期间的交易行为进行稽查，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

2011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

2011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2011年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

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(2012)第20231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。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报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: (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。

<p>注册会计师的责任段</p>	<p>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。</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，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。</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 国投瑞银瑞和沪深300指数分级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 国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金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。</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	
<p>薛竞</p>	
<p>单峰</p>	
<p>会计师事务所的名称</p>	<p>普华永道中天会计师事务所有限公司</p>
<p>会计师事务所的地址</p>	<p>上海市湖滨路202号普华永道中心11楼</p>
<p>审计报告日期</p>	<p>2012-03-23</p>

§ 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：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
资产：			
银行存款	7.4.7.1	14,429,070.06	129,622,802.01
结算备付金			3,742,858.06
存出保证金		896,831.42	556,335.49
交易性金融资产	7.4.7.2	1,237,159,677.22	2,181,344,772.93
其中：股票投资		1,187,999,677.22	2,181,344,772.93
基金投资		—	—
债券投资		49,160,000.00	—
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		2,682,461.04	—
应收利息	7.4.7.5	772,181.24	28,623.04
应收股利		—	—
应收申购款		72,655.47	33,533.49
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		1,256,012,876.45	2,315,328,925.02
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	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		133,338.91	1,719,187.13
应付管理人报酬		1,100,870.24	2,021,572.93
应付托管费		242,191.44	444,746.06
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	243,161.20	1,371,140.81
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	100,491.30	106,462.28
负债合计		1,820,053.09	5,663,109.21
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	1,773,776,085.79	2,480,213,685.65
未分配利润	7.4.7.10	-519,583,262.43	-170,547,869.84
所有者权益合计		1,254,192,823.36	2,309,665,815.81
负债和所有者权益总计		1,256,012,876.45	2,315,328,925.02

注：报告截止日2011年12月31日，国投瑞银瑞和沪深300指数份额净值0.891元，国投瑞银瑞和小康沪深300指数份额净值0.891元，国投瑞银瑞和远见沪深300指数份额净值0.891元；基金份额总额1,407,029,171.94份，其中国投瑞银瑞和沪深300指数份额868,314,171.94份，国投瑞银瑞和小康沪深300指数份额269,357,500.00份，国投瑞银瑞和远见沪深300指数份额269,357,500.00份。

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：2011年01月01日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年01月01日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至 2010年12月31日
一、收入		-410,200,287.76	-509,450,411.28
1.利息收入		1,254,393.71	1,116,172.33
其中：存款利息收入	7.4.7.11	712,723.22	1,115,481.64
债券利息收入		541,670.49	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)		-135,232,695.86	-188,023,642.45
其中: 股票投资收益	7.4.7.12	-156,891,738.64	-211,500,308.76
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	428,506.77	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	21,230,536.01	23,078,385.58
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-276,985,244.27	-324,682,246.16
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	763,258.66	2,139,305.00
减: 二、费用		29,033,948.27	37,370,633.59
1. 管理人报酬		18,829,140.28	24,772,612.88
2. 托管费		4,142,410.90	5,449,974.88
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.18	5,582,473.44	6,733,023.40
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	479,923.65	415,022.43
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-439,234,236.03	-546,821,044.87
减: 所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-439,234,236.03	-546,821,044.87

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：2011年01月01日至2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2011年01月01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）	2,480,213,685.65	-170,547,869.84	2,309,665,815.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）		-439,234,236.03	-439,234,236.03
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）	-706,437,599.86	90,198,843.44	-616,238,756.42
其中：1.基金申购款	1,132,173,762.36	-10,729,397.77	1,121,444,364.59
2.基金赎回款	-1,838,611,362.22	100,928,241.21	-1,737,683,121.01
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）	1,773,776,085.79	-519,583,262.43	1,254,192,823.36
项 目	上年度可比期间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

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：

尚健

刘纯亮

冯伟

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

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2012年3月23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 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和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

(2) 金融负债的分类

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

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

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

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

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

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

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

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。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。

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

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

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或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)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》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6 税项

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

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，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	上年度末
	2011年01月01日至2011年12月31日	2010年01月01日至2010年12月31日
活期存款	14,429,070.06	129,622,802.01
定期存款	—	—
其他存款	—	—
合计	14,429,070.06	129,622,802.01

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	1,600,605,336.67	1,187,999,677.22	-412,605,659.45
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	49,141,550.00	49,160,000.00

	合计	49,141,550.00	49,160,000.00	18,450.00
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		1,649,746,886.67	1,237,159,677.22	-412,587,209.45
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		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

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:2011年12月31日	上年度末:2010年12月31日
应收活期存款利息	3,259.67	27,313.04
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
应收债券利息	768,921.57	—
应收买入返售证券利息	—	—
应收申购款利息	—	—

其他	—	—
合计	772,181.24	28,623.04

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: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	243,161.20	1,371,140.81
银行间市场应付交易费用	—	—
合计	243,161.20	1,371,140.81

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
预提费用	100,000.00	100,000.00
应付赎回费	491.30	6,462.28
合计	100,491.30	106,462.28

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

国投瑞银瑞和沪深300指数	本期:2011年01月01日至2011年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上期末	774,555,333.05	809,243,442.23
本期份额折算前申购	587,899,772.42	614,218,641.73
本期份额折算前赎回(以“-”号填列)	-496,904,783.78	-519,166,295.45
2011年10月13日份额折算前	865,550,321.69	904,295,788.51
份额折算调整	-148,237,179.02	—
本期份额折算后申购	399,270,535.98	503,345,110.25

本期份额折算后赎回（以“-”号填列）	-248,269,506.71	-313,004,577.41
本期末	868,314,171.94	1,094,636,321.35
国投瑞银瑞和小康沪深300指数	基金份额（份）	账面金额
上期末	799,690,916.00	835,485,121.71
本期份额折算前配对转换入	6,148,615.00	6,423,827.29
本期份额折算前配对转换出（以“-”号填列）	-247,183,582.00	-258,247,531.27
2011年10月13日份额折算前	558,655,949.00	583,661,417.73
份额折算调整	-95,677,373.00	—
本期份额折算后配对转换入	698,978.00	881,177.90
本期份额折算后配对转换出（以“-”号填列）	-194,320,054.00	-244,972,713.41
本期末	269,357,500.00	339,569,882.22
国投瑞银瑞和远见沪深300指数	基金份额（份）	账面金额
上期末	799,690,916.00	835,485,121.71
本期份额折算前配对转换入	6,148,615.00	6,423,827.29
本期份额折算前配对转换出（以“-”号填列）	-247,183,582.00	-258,247,531.27
2011年10月13日份额折算前	558,655,949.00	583,661,417.73
份额折算调整	-95,677,373.00	—
本期份额折算后配对转换入	698,978.00	881,177.90
本期份额折算后配对转换出（以“-”号填列）	-194,320,054.00	-244,972,713.41
本期末	269,357,500.00	339,569,882.22

注：1.申购含配对转入份额；赎回含配对转出份额。

2. 2011年10月13日为瑞和小康份额、瑞和远见份额存续期内的第二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0.829元，折算前瑞和沪深300指数份额为865,550,321.69份，瑞和小康份额为558,655,949.00份，瑞和远见份额为558,655,949.00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0.828736500，折算后瑞和沪深300指数份额为717,313,142.67份，瑞和小康份额为462,978,576.00份，瑞和远见份额为462,978,576.00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2011年10月14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	-212,163,711.03	41,615,841.19	-170,547,869.84
本期利润	-162,248,991.76	-276,985,244.27	-439,234,236.03
本期基金份额交易产生的变动数	78,807,119.73	11,391,723.71	90,198,843.44
其中：基金申购款	-11,098,063.59	368,665.82	-10,729,397.77
基金赎回款	89,905,183.32	11,023,057.89	100,928,241.21
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-295,605,583.06	-223,977,679.37	-519,583,262.43

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年01月01日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至2010年 12月31日
活期存款利息收入	684,517.56	1,071,235.50
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	20,420.13	22,336.08
其他	7,785.53	21,910.06
合计	712,723.22	1,115,481.64

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期2011年01月 01日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至 2010年12月31日
卖出股票(吸收合并换股)成交总额	2,014,012,359.34	2,355,721,568.03
减：卖出股票(吸收合并换股)成本总额	2,170,904,097.98	2,567,221,876.79
买卖股票差价收入	-156,891,738.64	-211,500,308.76

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年01月01日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年01月01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	6,269,275.30	1,334,971.42
减: 卖出债券(债转股及债券 到期兑付)成本总额	5,834,000.00	936,000.00
减: 应收利息总额	6,768.53	690.69
债券投资收益	428,506.77	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 2011年01月01日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至2010年 12月31日
股票投资产生的股利收益	21,230,536.01	23,078,385.58
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	21,230,536.01	23,078,385.58

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01月01日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至2010年 12月31日
1.交易性金融资产	-276,985,244.27	-324,682,246.16
——股票投资	-277,003,694.27	-324,682,246.16
——债券投资	18,450.00	—
——资产支持证券投资	—	—
——基金投资	—	—
2.衍生工具	—	—

——权证投资	—	—
3.其他	—	—
合计	-276,985,244.27	-324,682,246.16

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年01月01日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至2010年 12月31日
基金赎回费收入	763,258.66	2,139,305.00
合计	763,258.66	2,139,305.00

注：本基金瑞和沪深300指数份额场外份额的赎回费率按持有期间递减，场内份额的赎回费率为赎回金额的0.5%，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 2011年01月01日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至2010年 12月31日
交易所市场交易费用	5,582,198.44	6,733,023.40
银行间市场交易费用	275.00	—
合计	5,582,473.44	6,733,023.40

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年01月01日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至2010年 12月31日
信息披露费用	300,000.00	300,000.00
审计费用	100,000.00	100,000.00
银行划款手续费用	1,923.65	1,522.43
其他费用	78,000.00	13,500.00

合计	479,923.65	415,022.43
----	------------	------------

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

截至本财务报表批准报出日，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 2011年01月01日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至2010 年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	18,829,140.28	24,772,612.88
其中：支付销售机构的客户维护费	658,029.22	598,027.33

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1.00%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 ×1.00% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年01月01日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年01月01日至2010 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,142,410.90	5,449,974.88

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 2011 年度	上年度可比期间 2010 年度
国投瑞银瑞和沪深 300 指数		
期初持有的基金份额	9,577,988.75	10,006,700.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因折算变动份额	-1,640,359.87	-428,711.25
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	7,937,628.88	9,577,988.75
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.91%	1.24%

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

本基金本期末及上年度末无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 2011年01月01日至2011年12月31 日		上年度可比期间 2010年01月01日至2010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	14,429,070.06	684,517.56	129,622,802.01	1,071,235.50

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

本基金本期末无因认购新发/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
600132	重庆啤酒	2011-12-23	重要事项未公告	28.45	2011-01-10	25.61	88,156	5,863,685.60	2,508,038.2

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；基金在银行间同业市场仅与达到本基金的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2011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（2010年12月31日：同）。

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约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	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	14,429,070.06	—	—	—	14,429,070.06
结算备付金	—	—	—	—	—
存出保证金	—	—	—	896,831.42	896,831.42
交易性金融资产	49,160,000.00	—	—	1,187,999,677.22	1,237,159,677.22
衍生金融资产	—	—	—	—	—
买入返售金融资产	—	—	—	—	—
应收证券清算款	—	—	—	2,682,461.04	2,682,461.04
应收利息	—	—	—	772,181.24	772,181.24
应收股利	—	—	—	—	—
应收申购款	99.17	—	—	72,556.30	72,655.47
其他资产	—	—	—	—	—
资产总计	63,589,169.23	—	—	1,192,423,707.22	1,256,012,876.45
负债					

卖出回购金融资产款	—	—	—	—	—
应付证券清算款	—	—	—	—	—
应付赎回款	—	—	—	133,338.91	133,338.91
应付管理人报酬	—	—	—	1,100,870.24	1,100,870.24
应付托管费	—	—	—	242,191.44	242,191.44
应付销售服务费	—	—	—	—	—
应付交易费用	—	—	—	243,161.20	243,161.20
应交税费	—	—	—	—	—
应付利息	—	—	—	—	—
应付利润	—	—	—	—	—
其他负债	—	—	—	100,491.30	100,491.30
负债总计	—	—	—	1,820,053.09	1,820,053.09
利率敏感度缺口	63,589,169.23	—	—	1,190,603,654.13	1,254,192,823.36
上年度末	1个月以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
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
衍生金融资产	—	—	—	—	—
买入返售金融资产	—	—	—	—	—
应收证券清算款	—	—	—	—	—
应收利息	—	—	—	28,623.04	28,623.04
应收股利	—	—	—	—	—
应收申购款	—	—	—	33,533.49	33,533.49
其他资产	—	—	—	—	—
资产总计	133,365,660.07	—	—	2,181,963,264.95	2,315,328,925.02
负债					
卖出回购金融资产款	—	—	—	—	—
应付证券清算款	—	—	—	—	—
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
应付销售服务费	—	—	—	—	—
应付交易费用	—	—	—	1,371,140.81	1,371,140.81

应交税费	—	—	—	—	—
应付利息	—	—	—	—	—
应付利润	—	—	—	—	—
其他负债	—	—	—	106,462.28	106,462.28
负债总计	—	—	—	5,663,109.21	5,663,109.21
利率敏感度缺口	133,365,660.07	—	—	2,176,300,155.74	2,309,665,815.81

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 3.92%(2010 年12月31日：未持有交易性债券投资)，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

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2011年12月31日		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	1,187,999,677.22	94.72	2,181,344,772.93	94.44
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,187,999,677.22	94.72	2,181,344,772.93	94.44

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	上年度末
1. 业绩比较基准(附注7.4.1) 上升5%		上升约6,225	上升约11,565
2. 业绩比较基准(附注7.4.1) 下降5%		下降约6,225	下降约11,565

注: 本基金的业绩比较基准为 $95\% \times$ 沪深300指数收益率 $+5\% \times$ 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

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值, 公允价值层级可分为:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

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

(ii) 各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为1,185,491,639.02元，属于第二层级的余额为51,668,038.20元，无属于第三层级的余额（2010年12月31日：第一层级2,154,055,914.27元，第二层级27,288,858.66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，若出现重大事项停牌等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间不将相关股票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，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,187,999,677.22	94.58
	其中：股票	1,187,999,677.22	94.58
2	固定收益投资	49,160,000.00	3.91
	其中：债券	49,160,000.00	3.91
	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	14,429,070.06	1.15
6	其他各项资产	4,424,129.17	0.35
7	合计	1,256,012,876.45	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	2,992,500.00	0.24
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	2,992,500.00	0.24
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	—	—
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	2,992,500.00	0.24

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	5,422,487.33	0.43
B	采掘业	136,073,326.12	10.85
C	制造业	395,394,661.77	31.53
C0	食品、饮料	89,270,953.06	7.12
C1	纺织、服装、皮毛	6,909,648.54	0.55
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,039,725.59	1.92
C5	电子	6,761,522.28	0.54
C6	金属、非金属	83,026,548.78	6.62
C7	机械、设备、仪表	131,122,159.14	10.45
C8	医药、生物制品	54,264,104.38	4.33
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	25,811,064.46	2.06
E	建筑业	35,197,036.58	2.81
F	交通运输、仓储业	40,937,850.24	3.26
G	信息技术业	47,125,391.85	3.76
H	批发和零售贸易	32,265,056.16	2.57
I	金融、保险业	374,206,631.72	29.84
J	房地产业	59,508,356.95	4.74
K	社会服务业	11,856,852.11	0.95
L	传播与文化产业	2,879,451.18	0.23
M	综合类	18,329,010.75	1.46
	合计	1,185,007,177.22	94.48

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	600036	招商银行	3,630,028	43,088,432.36	3.44

2	600016	民生银行	6,808,454	40,101,794.06	3.20
3	601318	中国平安	972,275	33,485,151.00	2.67
4	601166	兴业银行	2,249,184	28,159,783.68	2.25
5	600000	浦发银行	3,307,354	28,079,435.46	2.24
6	601328	交通银行	6,203,253	27,790,573.44	2.22
7	601088	中国神华	941,169	23,839,810.77	1.90
8	600519	贵州茅台	118,570	22,919,581.00	1.83
9	000002	万科A	3,008,953	22,476,878.91	1.79
10	000858	五粮液	592,872	19,446,201.60	1.55
11	600030	中信证券	1,986,155	19,285,565.05	1.54
12	600837	海通证券	2,389,724	17,707,854.84	1.41
13	601601	中国太保	900,726	17,302,946.46	1.38
14	601939	建设银行	3,719,244	16,885,367.76	1.35
15	601288	农业银行	5,791,557	15,173,879.34	1.21
16	601668	中国建筑	4,820,400	14,027,364.00	1.12
17	601006	大秦铁路	1,829,754	13,649,964.84	1.09
18	000063	中兴通讯	779,879	13,179,955.10	1.05
19	600048	保利地产	1,188,590	11,885,900.00	0.95
20	601169	北京银行	1,243,749	11,541,990.72	0.92
21	000001	深发展A	733,148	11,429,777.32	0.91
22	600031	三一重工	865,689	10,855,740.06	0.87
23	601857	中国石油	1,069,021	10,412,264.54	0.83
24	002024	苏宁电器	1,198,089	10,111,871.16	0.81
25	002304	洋河股份	76,913	9,919,469.61	0.79
26	000651	格力电器	562,845	9,731,590.05	0.78
27	000157	中联重科	1,243,721	9,564,214.49	0.76
28	600050	中国联通	1,809,905	9,483,902.20	0.76
29	600887	伊利股份	455,598	9,307,867.14	0.74
30	600900	长江电力	1,413,387	8,989,141.32	0.72
31	600585	海螺水泥	570,720	8,931,768.00	0.71
32	600015	华夏银行	783,543	8,799,187.89	0.70

33	601899	紫金矿业	2,255,791	8,617,121.62	0.69
34	600028	中国石化	1,186,185	8,516,808.30	0.68
35	000568	泸州老窖	211,774	7,899,170.20	0.63
36	600111	包钢稀土	207,496	7,808,074.48	0.62
37	601628	中国人寿	428,877	7,565,390.28	0.60
38	601989	中国重工	1,475,419	7,539,391.09	0.60
39	600104	上海汽车	529,098	7,481,445.72	0.60
40	600019	宝钢股份	1,495,168	7,251,564.80	0.58
41	000527	美的电器	578,673	7,082,957.52	0.56
42	000338	潍柴动力	216,019	6,804,598.50	0.54
43	600999	招商证券	665,180	6,771,532.40	0.54
44	601988	中国银行	2,272,454	6,635,565.68	0.53
45	000983	西山煤电	449,291	6,559,648.60	0.52
46	600256	广汇股份	318,587	6,556,520.46	0.52
47	000423	东阿阿胶	149,216	6,408,827.20	0.51
48	600795	国电电力	2,192,532	6,117,164.28	0.49
49	601699	潞安环能	277,257	5,866,758.12	0.47
50	000792	盐湖股份	181,412	5,799,741.64	0.46
51	600089	特变电工	751,913	5,774,691.84	0.46
52	600547	山东黄金	203,148	5,767,371.72	0.46
53	600177	雅戈尔	611,583	5,736,648.54	0.46
54	000069	华侨城A	801,261	5,721,003.54	0.46
55	600406	国电南瑞	179,887	5,612,474.40	0.45
56	601009	南京银行	594,023	5,512,533.44	0.44
57	000776	广发证券	254,008	5,334,168.00	0.43
58	600348	阳泉煤业	343,488	5,214,147.84	0.42
59	600362	江西铜业	237,204	5,201,883.72	0.41
60	600029	南方航空	1,090,586	5,169,377.64	0.41
61	601168	西部矿业	544,298	5,100,072.26	0.41
62	600893	航空动力	375,080	5,097,337.20	0.41
63	600125	铁龙物流	538,065	4,993,243.20	0.40

64	600518	康美药业	438,967	4,925,209.74	0.39
65	600489	中金黄金	279,767	4,898,720.17	0.39
66	601766	中国南车	1,119,507	4,847,465.31	0.39
67	600739	辽宁成大	389,812	4,790,789.48	0.38
68	600276	恒瑞医药	161,262	4,747,553.28	0.38
69	601898	中煤能源	520,693	4,691,443.93	0.37
70	600068	葛洲坝	597,150	4,598,055.00	0.37
71	600875	东方电气	189,914	4,388,912.54	0.35
72	000581	威孚高科	117,800	4,227,842.00	0.34
73	000538	云南白药	79,173	4,196,169.00	0.33
74	000402	金融街	691,163	4,181,536.15	0.33
75	600188	兖州煤业	184,034	4,120,521.26	0.33
76	600690	青岛海尔	458,568	4,095,012.24	0.33
77	601299	中国北车	946,601	4,023,054.25	0.32
78	601788	光大证券	391,296	3,991,219.20	0.32
79	600309	烟台万华	308,601	3,980,952.90	0.32
80	600123	兰花科创	98,211	3,818,443.68	0.30
81	600535	天士力	90,329	3,788,398.26	0.30
82	601998	中信银行	935,105	3,777,824.20	0.30
83	601688	华泰证券	478,551	3,742,268.82	0.30
84	600062	双鹤药业	238,445	3,719,742.00	0.30
85	600642	申能股份	808,950	3,713,080.50	0.30
86	601390	中国中铁	1,457,321	3,672,448.92	0.29
87	601618	中国中冶	1,389,044	3,667,076.16	0.29
88	000937	冀中能源	215,295	3,629,873.70	0.29
89	601666	平煤股份	336,607	3,557,935.99	0.28
90	000024	招商地产	196,675	3,540,150.00	0.28
91	600100	同方股份	397,228	3,495,606.40	0.28
92	000630	铜陵有色	203,764	3,425,272.84	0.27
93	000060	中金岭南	413,736	3,405,047.28	0.27
94	000012	南玻A	374,946	3,397,010.76	0.27

95	000009	中国宝安	311,177	3,391,829.30	0.27
96	600009	上海机场	274,807	3,363,637.68	0.27
97	600383	金地集团	679,483	3,363,440.85	0.27
98	000709	河北钢铁	1,173,852	3,357,216.72	0.27
99	000425	徐工机械	235,656	3,351,028.32	0.27
100	600005	武钢股份	1,151,502	3,327,840.78	0.27
101	600600	青岛啤酒	99,361	3,326,606.28	0.27
102	601186	中国铁建	875,861	3,319,513.19	0.26
103	601818	光大银行	1,137,089	3,274,816.32	0.26
104	000878	云南铜业	202,372	3,258,189.20	0.26
105	000869	张裕A	29,736	3,208,514.40	0.26
106	002073	软控股份	211,944	3,206,712.72	0.26
107	600660	福耀玻璃	398,677	3,197,389.54	0.25
108	600010	包钢股份	771,752	3,179,618.24	0.25
109	000039	中集集团	246,535	3,167,974.75	0.25
110	600271	航天信息	158,280	3,143,440.80	0.25
111	601958	金钼股份	276,201	3,143,167.38	0.25
112	600150	中国船舶	120,942	3,132,397.80	0.25
113	600143	金发科技	238,326	3,081,555.18	0.25
114	600415	小商品城	388,104	3,042,735.36	0.24
115	601607	上海医药	274,085	3,036,861.80	0.24
116	000825	太钢不锈	812,255	3,029,711.15	0.24
117	002142	宁波银行	330,493	3,027,315.88	0.24
118	601111	中国国航	475,089	3,026,316.93	0.24
119	000401	冀东水泥	173,158	2,886,543.86	0.23
120	601727	上海电气	560,857	2,860,370.70	0.23
121	601333	广深铁路	807,882	2,843,744.64	0.23
122	600694	大商股份	83,646	2,783,738.88	0.22
123	002001	新和成	141,432	2,780,553.12	0.22
124	600655	豫园商城	328,115	2,749,603.70	0.22
125	000422	湖北宜化	154,982	2,735,432.30	0.22

126	600741	华域汽车	294,540	2,727,440.40	0.22
127	600058	五矿发展	122,557	2,685,223.87	0.21
128	000933	神火股份	287,783	2,659,114.92	0.21
129	000100	TCL 集团	1,444,036	2,657,026.24	0.21
130	600085	同仁堂	185,643	2,604,571.29	0.21
131	600881	亚泰集团	541,839	2,568,316.86	0.20
132	600115	东方航空	667,120	2,535,056.00	0.20
133	600132	重庆啤酒	88,156	2,508,038.20	0.20
134	600066	宇通客车	104,763	2,478,692.58	0.20
135	600497	驰宏锌锗	187,631	2,452,337.17	0.20
136	601808	中海油服	168,916	2,447,592.84	0.20
137	600153	建发股份	383,549	2,447,042.62	0.20
138	000969	安泰科技	147,163	2,437,019.28	0.19
139	601117	中国化学	421,917	2,404,926.90	0.19
140	600832	东方明珠	454,521	2,399,870.88	0.19
141	600267	海正药业	74,871	2,378,651.67	0.19
142	600549	厦门钨业	78,886	2,340,547.62	0.19
143	600809	山西汾酒	37,005	2,336,495.70	0.19
144	000729	燕京啤酒	172,433	2,326,121.17	0.19
145	601001	大同煤业	190,993	2,322,474.88	0.19
146	600196	复星医药	271,788	2,321,069.52	0.19
147	000960	锡业股份	129,599	2,308,158.19	0.18
148	600859	王府井	71,505	2,296,025.55	0.18
149	600395	盘江股份	109,899	2,269,414.35	0.18
150	000758	中色股份	131,614	2,267,709.22	0.18
151	000528	柳 工	192,608	2,247,735.36	0.18
152	600804	鹏博士	381,819	2,218,368.39	0.18
153	600498	烽火通信	80,000	2,168,000.00	0.17
154	000625	长安汽车	571,236	2,159,272.08	0.17
155	600582	天地科技	115,361	2,134,178.50	0.17
156	600166	福田汽车	363,748	2,113,375.88	0.17

157	000778	新兴铸管	328,627	2,099,926.53	0.17
158	600219	南山铝业	331,154	2,096,204.82	0.17
159	600588	用友软件	116,292	2,093,256.00	0.17
160	600811	东方集团	381,085	2,092,156.65	0.17
161	600779	水井坊	98,936	2,083,592.16	0.17
162	002007	华兰生物	82,306	2,058,473.06	0.16
163	600118	中国卫星	100,459	2,049,363.60	0.16
164	600664	哈药股份	276,663	2,027,939.79	0.16
165	601888	中国国旅	76,009	1,993,716.07	0.16
166	000876	新希望	118,734	1,988,794.50	0.16
167	601101	昊华能源	114,243	1,980,973.62	0.16
168	600649	城投控股	327,788	1,973,283.76	0.16
169	600997	开滦股份	175,977	1,960,383.78	0.16
170	000999	华润三九	111,686	1,932,167.80	0.15
171	000728	国元证券	224,416	1,907,536.00	0.15
172	600703	三安光电	173,363	1,894,857.59	0.15
173	002155	辰州矿业	93,819	1,882,947.33	0.15
174	600208	新湖中宝	533,053	1,823,041.26	0.15
175	000562	宏源证券	166,927	1,789,457.44	0.14
176	002422	科伦药业	41,099	1,783,696.60	0.14
177	600598	北大荒	202,574	1,754,290.84	0.14
178	601018	宁波港	727,129	1,737,838.31	0.14
179	600008	首创股份	334,078	1,737,205.60	0.14
180	000061	农产品	155,499	1,733,813.85	0.14
181	002106	莱宝高科	102,718	1,721,553.68	0.14
182	600331	宏达股份	206,474	1,717,863.68	0.14
183	600635	大众公用	373,974	1,716,540.66	0.14
184	600718	东软集团	210,187	1,710,922.18	0.14
185	600352	浙江龙盛	296,731	1,697,301.32	0.14
186	601158	重庆水务	273,256	1,642,268.56	0.13
187	600970	中材国际	103,927	1,637,889.52	0.13

188	600516	方大炭素	185,267	1,622,938.92	0.13
189	600266	北京城建	128,752	1,595,237.28	0.13
190	600169	太原重工	280,012	1,593,268.28	0.13
191	600546	山煤国际	65,031	1,577,001.75	0.13
192	600508	上海能源	83,517	1,564,273.41	0.12
193	600418	江淮汽车	260,038	1,549,826.48	0.12
194	601118	海南橡胶	226,841	1,542,518.80	0.12
195	600879	航天电子	187,411	1,538,644.31	0.12
196	002128	露天煤业	114,661	1,536,457.40	0.12
197	600221	海南航空	341,524	1,530,027.52	0.12
198	002069	獐子岛	61,782	1,517,365.92	0.12
199	000680	山推股份	168,482	1,512,968.36	0.12
200	002310	东方园林	17,307	1,501,382.25	0.12
201	600037	歌华有线	184,146	1,471,326.54	0.12
202	000027	深圳能源	240,564	1,467,440.40	0.12
203	600376	首开股份	150,000	1,438,500.00	0.11
204	601992	金隅股份	170,000	1,429,700.00	0.11
205	600863	内蒙华电	171,882	1,426,620.60	0.11
206	601098	中南传媒	155,766	1,408,124.64	0.11
207	002146	荣盛发展	159,874	1,406,891.20	0.11
208	601933	永辉超市	44,419	1,339,232.85	0.11
209	600500	中化国际	207,780	1,327,714.20	0.11
210	000059	辽通化工	173,285	1,316,966.00	0.11
211	000559	万向钱潮	227,774	1,289,200.84	0.10
212	600595	中孚实业	218,061	1,260,392.58	0.10
213	600873	梅花集团	149,980	1,247,833.60	0.10
214	600098	广州控股	180,000	1,243,800.00	0.10
215	002092	中泰化学	165,834	1,242,096.66	0.10
216	002415	海康威视	28,848	1,240,464.00	0.10
217	000718	苏宁环球	236,691	1,240,260.84	0.10
218	600674	川投能源	108,174	1,211,548.80	0.10

219	000780	平庄能源	116,799	1,203,029.70	0.10
220	600161	天坛生物	74,530	1,198,442.40	0.10
221	600096	云天化	80,071	1,191,456.48	0.10
222	601377	兴业证券	127,362	1,184,466.60	0.09
223	601233	桐昆股份	100,000	1,173,000.00	0.09
224	000623	吉林敖东	57,102	1,164,309.78	0.09
225	002038	双鹭药业	35,000	1,149,750.00	0.09
226	601718	际华集团	334,584	1,144,277.28	0.09
227	600183	生益科技	158,238	1,142,478.36	0.09
228	002399	海普瑞	46,206	1,141,288.20	0.09
229	600971	恒源煤电	85,869	1,136,046.87	0.09
230	002493	荣盛石化	64,328	1,099,365.52	0.09
231	002122	天马股份	168,627	1,092,702.96	0.09
232	601369	陕鼓动力	94,798	1,086,385.08	0.09
233	600026	中海发展	182,844	1,082,436.48	0.09
234	000968	煤气化	74,348	1,059,459.00	0.08
235	600528	中铁二局	210,777	1,039,130.61	0.08
236	601717	郑煤机	40,470	1,006,488.90	0.08
237	600428	中远航运	244,225	1,006,207.00	0.08
238	600151	航天机电	138,340	996,048.00	0.08
239	000021	长城开发	190,582	977,685.66	0.08
240	600380	健康元	152,357	900,429.87	0.07
241	600307	酒钢宏兴	236,354	888,691.04	0.07
242	600170	上海建工	98,893	877,180.91	0.07
243	600481	双良节能	116,951	863,098.38	0.07
244	600109	国金证券	86,774	860,798.08	0.07
245	000961	中南建设	101,781	856,996.02	0.07
246	002385	大北农	23,159	752,667.50	0.06
247	002498	汉缆股份	40,736	668,070.40	0.05
248	002299	圣农发展	41,019	608,311.77	0.05
249	002405	四维图新	27,674	555,693.92	0.04

250	601519	大智慧	40,140	436,723.20	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	601633	长城汽车	250,000	2,992,500.00	0.24

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	002036	宜科科技	33,597,817.26	1.45
2	600893	航空动力	26,697,702.26	1.16
3	600585	海螺水泥	26,081,959.17	1.13
4	600016	民生银行	21,438,730.00	0.93
5	000858	五粮液	19,894,875.45	0.86
6	600010	包钢股份	18,009,686.60	0.78
7	000063	中兴通讯	17,948,017.61	0.78
8	600000	浦发银行	17,797,994.01	0.77
9	600395	盘江股份	17,720,596.78	0.77
10	000157	中联重科	17,210,357.14	0.75
11	600837	海通证券	16,354,523.15	0.71
12	600376	首开股份	16,147,926.96	0.70
13	000776	广发证券	16,139,429.33	0.70
14	600036	招商银行	15,841,724.03	0.69
15	600104	上汽集团	15,656,982.11	0.68
16	601166	兴业银行	15,310,858.03	0.66
17	000758	中色股份	14,935,666.04	0.65
18	600111	包钢稀土	14,763,629.18	0.64

19	601699	潞安环能	14,180,199.21	0.61
20	601939	建设银行	13,564,482.19	0.59

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	38,253,428.08	1.66
2	600016	民生银行	36,136,744.72	1.56
3	002036	宜科科技	32,971,433.09	1.43
4	601166	兴业银行	28,871,616.53	1.25
5	600585	海螺水泥	28,010,135.05	1.21
6	601318	中国平安	27,933,036.02	1.21
7	000858	五粮液	26,343,286.91	1.14
8	601328	交通银行	25,658,296.38	1.11
9	600000	浦发银行	24,559,533.74	1.06
10	600893	航空动力	23,710,330.15	1.03
11	000063	中兴通讯	20,055,934.63	0.87
12	600010	包钢股份	19,940,292.38	0.86
13	600111	包钢稀土	19,864,616.94	0.86
14	000895	双汇发展	19,651,805.22	0.85
15	601601	中国太保	19,650,213.40	0.85
16	601699	潞安环能	19,477,538.69	0.84
17	600104	上汽集团	19,220,149.35	0.83
18	600395	盘江股份	18,995,449.70	0.82
19	601088	中国神华	18,382,068.99	0.80
20	600030	中信证券	17,784,500.20	0.77

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	1,452,256,673.74
卖出股票收入（成交）总额	2,014,012,359.34

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	49,160,000.00	3.92
	其中：政策性金融债	49,160,000.00	3.92
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	49,160,000.00	3.92

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	110245	11国开45	500,000	49,160,000.00	3.92

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中，包括“五粮液”592,872股，市值1,945万元，占基金资产净值1.55%。根据宜宾五粮液股份有限公司2011年5月28日公告，由于该公司存在信

息披露不及时、不完整行为，中国证监会对该公司以及公司相关责任人员依法实施了警告和罚款的处罚（具体内容请参看该公司《关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告》）。基金管理人认为，该处罚有利于促进公司加强对信息披露工作的管理，进一步规范公司的治理结构，处罚对公司今年以来的经营活动没有产生实质性影响，未改变公司基本面，该处罚事件尚不足以影响该股票的投资价值，基金对该股票的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外，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	896,831.42
2	应收证券清算款	2,682,461.04
3	应收股利	—
4	应收利息	772,181.24
5	应收申购款	72,655.47
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,424,129.17

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

本基金本期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本期末投资托管行股票、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	8188	106,047.16	694,342,185.88	79.96%	173,971,986.06	20.04%
国投瑞银瑞和小 康沪深300指数	4707	57,224.88	156,385,774.00	58.06%	112,971,726.00	41.94%
国投瑞银瑞和远 见沪深300指数	5378	50,085.07	97,672,094.00	36.26%	171,685,406.00	63.74%
合计	18,273	77,000.45	948,400,053.88	67.40%	458,629,118.06	32.60%

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	45,601,311.00	16.93%
2	生命人寿保险股份有限公司—传 统一普通保险产品	24,189,150.00	8.98%
3	中国人寿保险（集团）公司	19,573,769.00	7.27%
4	永安财产保险股份有限公司	15,622,965.00	5.80%
5	兴业国际信托有限公司—福建中 行新股申购资金信托项目5期	15,539,436.00	5.77%
6	西南证券股份有限公司	10,397,142.00	3.86%
7	詹美华	9,894,998.00	3.67%
8	深圳市琛达投资有限公司	5,949,236.00	2.21%
9	山西信托有限责任公司	5,076,681.00	1.88%
10	黄雪林	3,951,150.00	1.47%

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	中国人寿保险股份有限公司	35,035,943.00	13.01%
2	生命人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	24,189,104.00	8.98%
3	新华人寿保险股份有限公司	14,725,259.00	5.47%
4	天安保险股份有限公司	6,958,854.00	2.58%
5	深圳市琛达投资有限公司	5,949,236.00	2.21%
6	中国银河证券股份有限公司	4,207,176.00	1.56%
7	孙爱平	3,936,498.00	1.46%
8	秦明伟	3,149,217.00	1.17%
9	杨舰	2,910,000.00	1.08%
10	田明华	2,880,000.00	1.07%

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 所有从业人员 持有本开放式 基金	国投瑞银瑞和沪深300指数	545,824.49	0.06%
	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	545,824.49	0.04

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	774,555,333.05	799,690,916.00	799,690,916.00
本报告期期间基金总申购份额	987,170,308.40	6,847,593.00	6,847,593.00

减：本报告期基金总赎回份额	745,174,290.49	441,503,636.00	441,503,636.00
本报告期基金拆分变动份额	-148,237,179.02	-95,677,373.00	-95,677,373.00
本报告期期末基金份额总额	868,314,171.94	269,357,500.00	269,357,500.00

注：1、总申购份额含配对转换转入份额，总赎回份额含配对转换转出份额。

2、本基金于2011年10月13日根据基金合同的规定进行了基金份额折算。

§ 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、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、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3年。报告期内应支付给该事务所的报酬为100,000.00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	占股票成交总额比例	成交金额	占债券成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	1	446,994,806.14	12.93%	—	—	379,945.43	13.11%	
瑞银证券	2	342,106,828.46	9.90%	6,399.40	0.10%	279,312.70	9.64%	
中信证券	2	338,777,224.01	9.80%	—	—	287,961.69	9.93%	
华泰联合证券	1	219,804,754.88	6.36%	674,182.60	10.75%	186,834.12	6.45%	
民生证券	1	191,275,724.60	5.53%	—	—	162,583.83	5.61%	
东方证券	1	171,372,035.15	4.96%	194,445.30	3.10%	145,665.29	5.02%	
申银万国	1	170,578,382.36	4.93%	—	—	138,596.17	4.78%	
海通证券	2	168,197,517.96	4.87%	5,380,721.00	85.83%	141,823.20	4.89%	
长江证券	1	167,585,790.36	4.85%	—	—	142,447.69	4.91%	新增
齐鲁证券	1	166,311,637.09	4.81%	—	—	141,364.69	4.88%	
安信证券	3	153,828,787.20	4.45%	—	—	127,721.30	4.41%	
华创证券	1	127,693,298.69	3.69%	—	—	103,751.84	3.58%	新增
南京证券	1	107,755,653.88	3.12%	13,527.00	0.22%	91,592.87	3.16%	新增
招商证券	1	100,970,085.42	2.92%	—	—	82,038.90	2.83%	
国金证券	1	84,211,395.61	2.44%	—	—	68,422.10	2.36%	
银河证券	2	75,536,957.40	2.18%	—	—	64,206.47	2.21%	

中信建投证券	3	74,124,171.74	2.14%	—	—	63,004.96	2.17%	
华融证券	1	71,900,062.46	2.08%	—	—	61,115.40	2.11%	
平安证券	1	58,952,501.36	1.71%	—	—	50,109.48	1.73%	
东海证券	1	55,175,711.12	1.60%	—	—	44,830.42	1.55%	新增
国元证券	1	48,207,637.82	1.39%	—	—	40,976.41	1.41%	
广发证券	1	47,988,838.33	1.39%	—	—	38,991.15	1.35%	
广州证券	1	42,331,484.43	1.22%	—	—	34,394.47	1.19%	
国信证券	1	8,929,557.94	0.26%	—	—	7,255.45	0.25%	
中银国际	1	8,237,830.00	0.24%	—	—	7,002.17	0.24%	
信达证券	1	4,984,408.33	0.14%	—	—	4,049.86	0.14%	
西部证券	1	2,229,650.00	0.06%	—	—	1,895.19	0.07%	
山西证券	1	1,192,300.00	0.03%	—	—	968.72	0.03%	

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、除上表列示交易单元外，本基金本报告期延续租用华泰证券、高华证券、中投证券、华宝证券、东吴证券各1个交易单元，并新增租用东北证券及东兴证券各1个交易单元。上述交易单元本期均未发生交易量。

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	基金经理变更公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2011-08-17
2	关于本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》	2011-09-30
3	关于本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》	2011-10-11
4	关于瑞和小康份额、瑞和远见份额折算后复牌首日前收盘价调整的提示公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2011-10-11
5	关于本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》	2011-10-13
6	关于本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》	2011-10-14
7	关于本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》	2011-10-17
8	关于瑞和小康份额、瑞和远见份额折算后复牌首日前收盘价调整的风险提示公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2011-10-17
9	基金管理人住所变更公告	《中国证券报》 《证券时报》 《上海证券报》	2011-12-17

§ 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2011年年度报告原文

12.2 存放地点

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

二〇一二年三月二十九日