

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金2012年半年度报告

2012年06月30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08月27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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年8月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至6月30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	6
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5 管理人对对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算等情况的说明	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
§7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况	31
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	32
7.3 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	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	44
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	44
7.9 投资组合报告附注	44
§8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2 期末上市基金前十名持有人	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	47
§9 开放式基金份额变动	47
§10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47

10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	47
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4	基金投资策略的改变	48
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	48
10.6	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	48
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
10.8	其他重大事件	49
§11	备查文件目录	49
11.1	备查文件目录	49
11.2	存放地点	49
11.3	查阅方式	49

§ 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	上市契约型开放式。 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。		
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	918,283,686.64		
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	464,464,752.64	226,909,467.00	226,909,467.00

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
	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	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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金半年度报告备置地点	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
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2012年01月01日-2012年06月30日）
本期已实现收益	-174,964,131.19
本期利润	72,171,711.89
加权平均基金份额本期利润	0.0587
本期基金加权平均净值利润率	6.10%
本期基金份额净值增长率	5.50%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012年06月30日）
期末可供分配利润	-330,254,257.12
期末可供分配基金份额利润	-0.3596
期末基金资产净值	862,949,506.33
期末基金份额净值	0.940
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2012年06月30日）
基金份额累计净值增长率	-25.44%

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

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
过去一个月	-5.05%	1.02%	-6.15%	1.04%	1.10%	-0.02%
过去三个月	1.40%	1.06%	0.29%	1.07%	1.11%	-0.01%
过去六个月	5.50%	1.25%	4.76%	1.26%	0.74%	-0.01%
过去一年	-17.74%	1.27%	-18.16%	1.28%	0.42%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	-25.44%	1.36%	-21.69%	1.37%	-3.75%	-0.01%

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94.49%，权证投资占基金净值比例0%，债券投资占基金净值比例4.49%，现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例5.32%，符合基金合同的相关规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国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，注册地上海。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154人，其中92人具有硕士或博士学位。截止2012年6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。曾任国投瑞银新兴市场基金（QDII-LOF）基金经理。

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 异常交易行为的专项说明

本报告期内，由于本指数基金被动调仓需要，本基金与管理人管理的国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金在参与交易所公开竞价同日反向时，出现1次交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%。除此之外，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况，也未发现异常交易行为。

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

2012年上半年，中国经济增速继续放缓，根据最新公布的经济数据，2季度中国GDP同比增长7.6%，增速比1季度回落0.5个百分点，而环比增长1.8%，较1季度回升0.2个百分点。从单月经济指标来看，经济增长增速也出现一些企稳的迹象，其中工业增加值在4月份同比、环比增速达到上半年的低点，而后出现一定幅度的回升。伴随着需求回落、大宗商品价格大幅调整，通胀压力大幅缓解，6月份CPI同比增速回落到2.2%，而PPI同比增速连续4个月陷入负增长。随着通胀回落，央行货币政策大幅宽松，上半年下调存款准备金率两次合计1个百分点，在6月份之后降息两次合计50bp，货币增速自底部略有回升。

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0.940元，本报告期份额净值增长率为5.50%，同期业绩基准增长率为4.76%，基金净值增长率超过同期业绩基准0.74%，主要来源于成份股替代停牌等市场优化机会、指数成分股调整、基金的申购赎回影响、以及其他利息股息收入等。报告期内，日均跟踪误差为0.06%，年化跟踪误差为0.97%，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 管理人对对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然统计局公布的2季度GDP数据验证了我们前期关于本轮经济增长环比低点有较

大可能出现在1季度的判断，但本轮经济周期中国经济调整的时间和复杂程度仍超出我们的预期。展望2012年下半年，随着年初以来实施的各项稳增长政策逐步发生效用，投资和消费同比增速有望低位企稳并略有回升，通胀压力进一步缓解，货币政策将更为宽松。

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。

4.7 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

2012年上半年，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、净值计算等情况的说明

2012年上半年，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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本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2012年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

报告截止日：2012年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年06月30日	上年度末 2011年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	5,531,302.42	14,429,070.06
结算备付金		1,598,210.55	—
存出保证金		517,881.50	896,831.42
交易性金融资产	6.4.7.2	854,130,097.44	1,237,159,677.22
其中：股票投资		815,366,097.44	1,187,999,677.22
基金投资		—	—
债券投资		38,764,000.00	49,160,000.00
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收证券清算款		1,033,942.92	2,682,461.04
应收利息	6.4.7.5	843,323.67	772,181.24
应收股利		1,192,867.68	—
应收申购款		31,320.75	72,655.47

递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		864,878,946.93	1,256,012,876.45
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年06月30日	上年度末 2011年12月31日
负 债:			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		—	—
应付赎回款		76,245.23	133,338.91
应付管理人报酬		902,986.53	1,100,870.24
应付托管费		198,657.00	242,191.44
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	552,381.25	243,161.20
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	199,170.59	100,491.30
负债合计		1,929,440.60	1,820,053.09
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	1,157,623,551.27	1,773,776,085.79
未分配利润	6.4.7.10	-294,674,044.94	-519,583,262.43
所有者权益合计		862,949,506.33	1,254,192,823.36
负债和所有者权益总计		864,878,946.93	1,256,012,876.45

注：报告截止日2012年6月30日，国投瑞银瑞和沪深300指数份额净值0.940元，国投瑞银瑞和小康沪深300指数份额净值0.940元，国投瑞银瑞和远见沪深300指数份额净值0.940元；基金份额总额918,283,686.64份，其中国投瑞银瑞和沪深300指数份额464,464,752.64份，国投瑞银瑞和小康沪深300指数份额226,909,467.00份，国投瑞银瑞和远见沪深300指数份额226,909,467.00份。

6.2 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：2012年01月01日-2012年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2012年01月01日-2012年06月30日	上年度可比期间2011年01月01日-2011年06月30日
一、收入		81,834,746.90	-32,278,653.69
1.利息收入		849,085.54	448,432.14
其中：存款利息收入	6.4.7.11	81,378.70	441,869.15
债券利息收入		767,706.84	6,562.99
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）		-166,679,708.86	-15,122,449.50
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-179,424,296.97	-31,873,647.55
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	42,670.00	397,927.47
资产支持证券投资收益		—	—
衍生工具收益	6.4.7.14	—	—
股利收益	6.4.7.15	12,701,918.11	16,353,270.58
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	247,135,843.08	-18,083,044.84
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	529,527.14	478,408.51
减：二、费用		9,663,035.01	15,996,414.94
1. 管理人报酬		5,920,042.52	10,572,740.45

2. 托管费		1,302,409.33	2,326,002.96
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.18	2,231,720.68	2,889,486.48
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	6.4.7.19	208,862.48	208,185.05
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		72,171,711.89	-48,275,068.63
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		72,171,711.89	-48,275,068.63

6.3 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：2012年01月01日-2012年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2012年01月01日-2012年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,773,776,085.79	-519,583,262.43	1,254,192,823.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	72,171,711.89	72,171,711.89
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-616,152,534.52	152,737,505.60	-463,415,028.92
其中：1.基金申购款	159,008,602.27	-12,891,530.19	146,117,072.08
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-775,161,136.79	165,629,035.79	-609,532,101.00
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)	1,157,623,551.27	-294,674,044.94	862,949,506.33
项 目	上年度可比期间 2011年01月01日-2011年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	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)	—	-48,275,068.63	-48,275,068.63
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)	-323,576,592.72	16,234,977.24	-307,341,615.48
其中：1.基金申购款	525,009,178.03	-5,555,477.40	519,453,700.63
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-848,585,770.75	21,790,454.64	-826,795,316.11
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)	2,156,637,092.93	-202,587,961.23	1,954,049,131.70

报表附注为财务报表的组成部分。

6.4 报表附注

6.4.1 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： $95\% \times \text{沪深300指数收益率} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$ 。

6.4.2 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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2012年半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2012年6月30日的财务状况以及2012年1月1日至2012年6月30日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计差错更正的说明

本基金于本期未发生会计差错更正。

6.4.6 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收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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期2012年01月01日-2012年06月30日
活期存款	5,531,302.42
合计	5,531,302.42

注：本基金本期末投资于定期存款或其他存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末:2012年06月30日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		980,921,223.81	815,366,097.44	-165,555,126.37
债券	交易所市场	—	—	—
	银行间市场	38,660,240.00	38,764,000.00	103,760.00
	合计	38,660,240.00	38,764,000.00	103,760.00
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		1,019,581,463.81	854,130,097.44	-165,451,366.37

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本期末无买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末:2012年06月30日
应收活期存款利息	2,938.69
应收结算备付金利息	647.28
应收债券利息	839,737.70
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—

其他	—
合计	843,323.67

6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末:2012年06月30日
交易所交易应付佣金	552,206.25
银行间交易应付交易费用	175.00
合计	552,381.25

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末:2012年06月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	264.61
审计费用	49,726.04
信息披露费	149,179.94
合计	199,170.59

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目(A级)	本期:2012年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	868,314,171.94	1,094,636,321.35
本期申购	125,602,372.42	158,350,814.41
本期赎回(以“-”号填列)	-529,451,791.72	-667,477,752.69
期末数	464,464,752.64	585,509,383.07
项目(B级)	基金份额(份)	账面金额
上年度末	269,357,500.00	339,569,882.22
本期申购	260,889.00	328,893.93

本期赎回（以“-”号填列）	-42,708,922.00	-53,841,692.05
期末数	226,909,467.00	286,057,084.10
项目(C级)	基金份额（份）	账面金额
上年度末	269,357,500.00	339,569,882.22
本期申购	260,889.00	328,893.93
本期赎回（以“-”号填列）	-42,708,922.00	-53,841,692.05
期末数	226,909,467.00	286,057,084.10

注：申购含配对转入份额；赎回含配对转出份额。

6.4.7.10 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	-295,605,583.06	-223,977,679.37	-519,583,262.43
本期利润	-174,964,131.19	247,135,843.08	72,171,711.89
本期基金份额交易产生的变动数	140,315,457.13	12,422,048.47	152,737,505.60
其中：基金申购款	12,366,415.83	525,114.36	12,891,530.19
基金赎回款（以“-”号填列）	-152,681,872.96	-12,947,162.83	-165,629,035.79
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-330,254,257.12	35,580,212.18	-294,674,044.94

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年01月01日-2012年06月30日
活期存款利息收入	73,403.83
结算备付金利息收入	4,856.92
其他	3,117.95
合计	81,378.70

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年01月01日-2012年06月30日
卖出股票成交总额	875,068,054.16
减：卖出股票成本总额	1,054,492,351.13
买卖股票差价收入	-179,424,296.97

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年01月01日-2012年06月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交金额	59,896,061.42
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	58,806,610.00
应收利息总额	1,046,781.42
债券投资收益	42,670.00

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本期未进行衍生工具投资。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年01月01日-2012年06月30日
股票投资产生的股利收益	12,701,918.11
基金投资产生的股利收益	—
合计	12,701,918.11

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年01月01日-2012年06月30日
------	-------------------------------

1.交易性金融资产	247,135,843.08
——股票投资	247,050,533.08
——债券投资	85,310.00
——资产支持证券投资	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	247,135,843.08

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年01月01日-2012年06月30日
基金赎回费收入	469,527.14
其他收入	60,000.00
合计	529,527.14

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。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年01月01日-2012年06月30日
交易所市场交易费用	2,231,270.68
银行间市场交易费用	450.00
合计	2,231,720.68

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年01月01日-2012年06月30日
审计费用	49,726.04

信息披露费	149,179.94
资金汇划费	956.50
其他费用	9,000.00
合计	208,862.48

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本报告送出日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

于2012年上半年度，并无与本基金存在控制关系或其他重大影响关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国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

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期2012年01月01日-2012年06月30日	上年度可比期间2011年01月01日-2011年06月30日
当期应支付的管理费	5,920,042.52	10,572,740.45
其中：应支付给销售机构的客户维护费	273,748.71	357,482.29

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。

6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2012年01月01日-2012年06月30日	上年度可比期间 2011年01月01日-2011年06月30日
当期应支付的托管费	1,302,409.33	2,326,002.96

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。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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 国投瑞银瑞和沪深300指数	本期 2012 年 01 月 01 日 -2012 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 01 月 01 日-2011 年 06 月 30 日
期初持有的基金份额	7,937,628.88	9,577,988.75
期间申购/买入总份额		
期间因折算变动份额		
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	1.71%	1.11%

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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2012年01月01日-2012年06月30日	上年度可比期间 2011年01月01日-2011年06月30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	5,531,302.42	73,403.83	107,330,309.54	435,231.23

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。

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间，无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.11 利润分配情况

本基金本期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2012年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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。

6.4.12.2 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	期末 成本总额	期末 估值总额
000059	辽通化工	2012-06-26	非公开发行	7.91	2012-07-03	8.15	164548	1,961,656.98	1,301,574.68
002500	山西证券	2012-05-15	发行股份购买资产	8.19			52200	432,359.00	427,518.00

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金于本期末未持有从事债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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2012年6月30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（2011年12月31日：同）。

6.4.13.3 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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末2012年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,531,302.42	—	—	—	5,531,302.42
结算备付金	1,598,210.55	—	—	—	1,598,210.55
存出保证金		—	—	517,881.50	517,881.50
交易性金融资产	38,764,000.00	—	—	815,366,097.44	854,130,097.44
应收证券清算款		—	—	1,033,942.92	1,033,942.92
应收利息		—	—	843,323.67	843,323.67
应收股利		—	—	1,192,867.68	1,192,867.68
应收申购款	198.57	—	—	31,122.18	31,320.75

资产总计	45,893,711.54	—	—	818,985,235.39	864,878,946.93
负债					
应付赎回款		—	—	76,245.23	76,245.23
应付管理人报酬		—	—	902,986.53	902,986.53
应付托管费		—	—	198,657.00	198,657.00
应付交易费用		—	—	552,381.25	552,381.25
其他负债		—	—	199,170.59	199,170.59
负债总计	—	—	—	1,929,440.60	1,929,440.60
利率敏感度缺口	45,893,711.54	—	—	817,055,794.79	862,949,506.33
上年度末 2011年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	14,429,070.06	—	—	—	14,429,070.06
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
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
应收申购款	99.17	—	—	72,556.30	72,655.47
资产总计	63,589,169.23	—	—	1,192,423,707.22	1,256,012,876.45
负债					
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
应付交易费用		—	—	243,161.20	243,161.20

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

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2012年6月30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 4.49%(2011年12月31日：3.92%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2011年12月31日：同)。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2012年06月30日	上年度末 2011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	815,366,097.44	94.49	1,187,999,677.22	94.72
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	815,366,097.44	94.49	1,187,999,677.22	94.72

6.4.13.4.3.2 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
	业绩比较基准上升5%	上升约4,111	上升约6,225
	业绩比较基准下降5%	下降约4,111	下降约6,225

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。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日, 本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	815,366,097.44	94.28
	其中: 股票	815,366,097.44	94.28
2	固定收益投资	38,764,000.00	4.48
	其中: 债券	38,764,000.00	4.48
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—

4	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	7,129,512.97	0.82
6	其他各项资产	3,619,336.52	0.42
7	合计	864,878,946.93	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	1,445,493.17	0.17
B	采掘业	81,452,042.61	9.44
C	制造业	285,002,539.91	33.03
C0	食品、饮料	64,584,906.24	7.48
C1	纺织、服装、皮毛	4,107,129.06	0.48
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	17,399,002.46	2.02
C5	电子	10,907,196.93	1.26
C6	金属、非金属	57,825,601.66	6.70
C7	机械、设备、仪表	96,814,353.73	11.22
C8	医药、生物制品	32,659,180.81	3.78
C99	其他制造业	705,169.02	0.08
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,497,235.85	2.49
E	建筑业	30,849,987.38	3.57
F	交通运输、仓储业	22,777,238.72	2.64
G	信息技术业	21,544,560.63	2.50
H	批发和零售贸易	23,230,226.26	2.69
I	金融、保险业	261,063,380.29	30.25

J	房地产业	43,448,861.95	5.03
K	社会服务业	8,647,198.79	1.00
L	传播与文化产业	1,704,530.90	0.20
M	综合类	12,702,800.98	1.47
	合计	815,366,097.44	94.49

7.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

7.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	661,743	30,268,124.82	3.51
2	600016	民生银行	4,500,989	26,960,924.11	3.12
3	600036	招商银行	2,281,707	24,916,240.44	2.89
4	601328	交通银行	5,342,669	24,255,717.26	2.81
5	601166	兴业银行	1,646,267	21,368,545.66	2.48
6	600519	贵州茅台	76,947	18,401,875.05	2.13
7	600000	浦发银行	2,146,372	17,450,004.36	2.02
8	600837	海通证券	1,787,437	17,213,018.31	1.99
9	000002	万科A	1,797,931	16,019,565.21	1.86
10	600030	中信证券	1,259,932	15,912,941.16	1.84
11	601088	中国神华	603,729	13,571,827.92	1.57
12	600111	包钢稀土	343,600	13,558,456.00	1.57
13	000858	五粮液	362,681	11,881,429.56	1.38
14	601668	中国建筑	3,490,688	11,658,897.92	1.35
15	601601	中国太保	493,236	10,939,974.48	1.27
16	000157	中联重科	1,022,021	10,250,870.63	1.19
17	000651	格力电器	468,433	9,766,828.05	1.13
18	601006	大秦铁路	1,311,941	9,222,945.23	1.07
19	600048	保利地产	788,983	8,947,067.22	1.04

20	600104	上汽集团	570,070	8,146,300.30	0.94
21	601288	农业银行	2,975,453	7,706,423.27	0.89
22	600031	三一重工	545,925	7,599,276.00	0.88
23	601818	光大银行	2,643,990	7,508,931.60	0.87
24	002304	洋河股份	55,232	7,431,465.60	0.86
25	000001	深发展A	479,053	7,262,443.48	0.84
26	600585	海螺水泥	474,429	7,031,037.78	0.81
27	000568	泸州老窖	154,295	6,528,221.45	0.76
28	601169	北京银行	640,018	6,252,975.86	0.72
29	600050	中国联通	1,653,982	6,152,813.04	0.71
30	600011	华能国际	940,137	6,063,883.65	0.70
31	002024	苏宁电器	703,054	5,898,623.06	0.68
32	600518	康美药业	378,177	5,831,489.34	0.68
33	601857	中国石油	611,320	5,532,446.00	0.64
34	600690	青岛海尔	445,076	5,216,290.72	0.60
35	000776	广发证券	174,673	5,210,495.59	0.60
36	600999	招商证券	436,859	5,071,932.99	0.59
37	600739	辽宁成大	324,624	5,064,134.40	0.59
38	000527	美的电器	451,859	4,993,041.95	0.58
39	000338	潍柴动力	166,926	4,956,032.94	0.57
40	600362	江西铜业	204,028	4,878,309.48	0.57
41	600887	伊利股份	234,117	4,818,127.86	0.56
42	000063	中兴通讯	336,478	4,697,232.88	0.54
43	600015	华夏银行	494,167	4,679,761.49	0.54
44	600028	中国石化	736,895	4,642,438.50	0.54
45	600795	国电电力	1,698,529	4,586,028.30	0.53
46	601989	中国重工	854,954	4,437,211.26	0.51
47	600166	福田汽车	600,018	4,290,128.70	0.50
48	000629	攀钢钒钛	634,042	4,171,996.36	0.48
49	601299	中国北车	1,024,364	4,107,699.64	0.48
50	000402	金融街	626,359	4,090,124.27	0.47

51	600348	阳泉煤业	266,886	4,083,355.80	0.47
52	601766	中国南车	884,831	4,034,829.36	0.47
53	601898	中煤能源	495,218	3,832,987.32	0.44
54	601628	中国人寿	208,278	3,811,487.40	0.44
55	601899	紫金矿业	944,699	3,665,432.12	0.42
56	600196	复星医药	355,483	3,665,029.73	0.42
57	601186	中国铁建	805,271	3,583,455.95	0.42
58	000024	招商地产	145,672	3,573,334.16	0.41
59	600068	葛洲坝	533,479	3,483,617.87	0.40
60	601939	建设银行	814,172	3,419,522.40	0.40
61	601390	中国中铁	1,326,207	3,408,351.99	0.40
62	000999	华润三九	154,342	3,372,372.70	0.39
63	600256	广汇股份	250,085	3,368,644.95	0.39
64	600123	兰花科创	186,175	3,362,320.50	0.39
65	600642	申能股份	720,443	3,321,242.23	0.38
66	000876	新希望	217,980	3,265,340.40	0.38
67	601117	中国化学	558,621	3,223,243.17	0.37
68	600309	烟台万华	238,401	3,182,653.35	0.37
69	600009	上海机场	244,938	3,120,510.12	0.36
70	000425	徐工机械	214,873	3,081,278.82	0.36
71	000869	张裕A	45,292	3,046,339.92	0.35
72	600694	大商股份	89,470	2,992,771.50	0.35
73	000983	西山煤电	187,661	2,927,511.60	0.34
74	600062	华润双鹤	153,092	2,920,995.36	0.34
75	000562	宏源证券	176,029	2,911,519.66	0.34
76	002241	歌尔声学	78,796	2,875,266.04	0.33
77	600741	华域汽车	319,036	2,861,752.92	0.33
78	601988	中国银行	1,010,792	2,850,433.44	0.33
79	600066	宇通客车	125,126	2,810,329.96	0.33
80	600547	山东黄金	85,123	2,795,439.32	0.32
81	600881	亚泰集团	503,737	2,770,553.50	0.32

82	600660	福耀玻璃	354,238	2,770,141.16	0.32
83	600315	上海家化	70,942	2,767,447.42	0.32
84	600875	东方电气	154,220	2,763,622.40	0.32
85	000069	华侨城 A	429,141	2,737,919.58	0.32
86	600019	宝钢股份	623,948	2,695,455.36	0.31
87	601888	中国国旅	95,182	2,686,036.04	0.31
88	601618	中国中冶	1,080,238	2,678,990.24	0.31
89	601808	中海油服	160,919	2,656,772.69	0.31
90	601666	平煤股份	262,339	2,654,870.68	0.31
91	600383	金地集团	406,333	2,633,037.84	0.31
92	002415	海康威视	95,363	2,593,873.60	0.30
93	000792	盐湖股份	75,671	2,555,409.67	0.30
94	600153	建发股份	354,132	2,535,585.12	0.29
95	000423	东阿阿胶	62,782	2,511,907.82	0.29
96	600489	中金黄金	116,585	2,508,909.20	0.29
97	600188	兖州煤业	131,661	2,498,925.78	0.29
98	601991	大唐发电	441,580	2,486,095.40	0.29
99	601788	光大证券	185,467	2,442,600.39	0.28
100	600900	长江电力	354,182	2,408,437.60	0.28
101	600811	东方集团	437,731	2,398,765.88	0.28
102	601688	华泰证券	228,309	2,397,244.50	0.28
103	002146	荣盛发展	219,403	2,391,492.70	0.28
104	000623	吉林敖东	137,519	2,384,579.46	0.28
105	000937	冀中能源	153,385	2,342,188.95	0.27
106	600271	航天信息	122,491	2,316,304.81	0.27
107	601018	宁波港	907,354	2,295,605.62	0.27
108	601699	潞安环能	110,265	2,286,896.10	0.27
109	000933	神火股份	248,725	2,268,372.00	0.26
110	600649	城投控股	311,555	2,249,427.10	0.26
111	601566	九牧王	78,700	2,191,795.00	0.25
112	600125	铁龙物流	253,491	2,149,603.68	0.25

113	600893	航空动力	164,509	2,140,262.09	0.25
114	600276	恒瑞医药	74,179	2,129,679.09	0.25
115	000778	新兴铸管	317,866	2,126,523.54	0.25
116	000538	云南白药	35,634	2,112,383.52	0.24
117	002353	杰瑞股份	43,400	2,104,900.00	0.24
118	600406	国电南瑞	112,125	2,095,616.25	0.24
119	002038	双鹭药业	63,806	2,054,553.20	0.24
120	002385	大北农	102,401	1,986,579.40	0.23
121	600395	盘江股份	73,681	1,980,545.28	0.23
122	601101	昊华能源	113,220	1,938,326.40	0.22
123	600600	青岛啤酒	50,489	1,928,174.91	0.22
124	000422	湖北宜化	152,674	1,870,256.50	0.22
125	601998	中信银行	467,502	1,870,008.00	0.22
126	600170	上海建工	258,537	1,866,637.14	0.22
127	600508	上海能源	101,965	1,848,625.45	0.21
128	601333	广深铁路	622,272	1,829,479.68	0.21
129	601717	郑煤机	154,382	1,790,831.20	0.21
130	600221	海南航空	354,600	1,730,448.00	0.20
131	600703	三安光电	126,516	1,721,882.76	0.20
132	000709	河北钢铁	630,391	1,720,967.43	0.20
133	601633	长城汽车	96,221	1,712,733.80	0.20
134	000630	铜陵有色	85,113	1,642,680.90	0.19
135	600376	首开股份	123,995	1,641,693.80	0.19
136	000100	TCL 集团	806,750	1,637,702.50	0.19
137	000895	双汇发展	25,729	1,592,110.52	0.18
138	600100	同方股份	187,750	1,580,855.00	0.18
139	600150	中国船舶	65,796	1,511,334.12	0.18
140	000878	云南铜业	84,238	1,507,860.20	0.17
141	601600	中国铝业	243,792	1,504,196.64	0.17
142	601009	南京银行	176,359	1,502,578.68	0.17
143	000060	中金岭南	171,665	1,479,752.30	0.17

144	601958	金铂股份	115,871	1,468,085.57	0.17
145	600549	厦门钨业	32,776	1,439,194.16	0.17
146	600583	海油工程	233,364	1,421,186.76	0.16
147	000012	南 玻 A	156,101	1,404,909.00	0.16
148	600859	王府井	51,142	1,399,245.12	0.16
149	600085	同仁堂	78,198	1,364,555.10	0.16
150	000039	中集集团	102,135	1,358,395.50	0.16
151	600177	雅戈尔	159,880	1,357,381.20	0.16
152	600971	恒源煤电	96,392	1,342,740.56	0.16
153	002422	科伦药业	28,757	1,341,801.62	0.16
154	600143	金发科技	219,021	1,307,555.37	0.15
155	601718	际华集团	413,330	1,306,122.80	0.15
156	000059	辽通化工	164,548	1,301,574.68	0.15
157	600005	武钢股份	479,569	1,290,040.61	0.15
158	000581	威孚高科	46,847	1,283,607.80	0.15
159	600115	东方航空	306,497	1,281,157.46	0.15
160	000783	长江证券	140,688	1,280,260.80	0.15
161	002081	金 螳 螂	33,217	1,262,246.00	0.15
162	600415	小商品城	161,789	1,261,954.20	0.15
163	601158	重庆水务	211,585	1,246,235.65	0.14
164	002155	辰州矿业	64,156	1,242,060.16	0.14
165	600809	山西汾酒	31,163	1,174,533.47	0.14
166	000768	西飞国际	146,305	1,148,494.25	0.13
167	600029	南方航空	248,913	1,147,488.93	0.13
168	002128	露天煤业	87,624	1,146,121.92	0.13
169	600252	中恒集团	104,178	1,141,790.88	0.13
170	601098	中南传媒	118,865	1,138,726.70	0.13
171	600970	中材国际	97,283	1,122,645.82	0.13
172	600352	浙江龙盛	195,822	1,122,060.06	0.13
173	600497	驰宏锌锗	78,310	1,101,821.70	0.13
174	000729	燕京啤酒	150,098	1,095,715.40	0.13

175	600655	豫园商城	136,608	1,076,471.04	0.12
176	600010	包钢股份	216,648	1,057,242.24	0.12
177	000758	中色股份	55,118	1,045,588.46	0.12
178	600498	烽火通信	38,904	1,031,345.04	0.12
179	600832	东方明珠	188,232	1,010,805.84	0.12
180	601369	陕鼓动力	108,181	1,001,756.06	0.12
181	600779	水井坊	41,060	996,526.20	0.12
182	000528	柳 工	80,279	996,262.39	0.12
183	601106	中国一重	310,694	981,793.04	0.11
184	002142	宁波银行	97,973	977,770.54	0.11
185	002001	新 和 成	44,735	945,250.55	0.11
186	600804	鹏博士	158,744	942,939.36	0.11
187	600839	四川长虹	441,479	931,520.69	0.11
188	600219	南山铝业	138,839	930,221.30	0.11
189	000728	国元证券	84,979	927,120.89	0.11
190	601992	金隅股份	138,745	922,654.25	0.11
191	600369	西南证券	79,015	893,659.65	0.10
192	600320	振华重工	210,198	887,035.56	0.10
193	600267	海正药业	50,503	882,792.44	0.10
194	601001	大同煤业	80,034	876,372.30	0.10
195	600827	友谊股份	75,636	855,443.16	0.10
196	600372	中航电子	46,765	841,302.35	0.10
197	002092	中泰化学	109,575	838,248.75	0.10
198	600108	亚盛集团	165,285	814,855.05	0.09
199	600058	五矿发展	36,448	813,883.84	0.09
200	600096	云天化	61,012	809,019.12	0.09
201	601336	新华保险	23,588	807,653.12	0.09
202	601901	方正证券	158,856	806,988.48	0.09
203	600863	内蒙华电	102,047	806,171.30	0.09
204	000718	苏宁环球	96,778	783,901.80	0.09
205	600997	开滦股份	73,907	773,806.29	0.09

206	000061	农产品	131,537	762,914.60	0.09
207	000969	安泰科技	61,852	756,449.96	0.09
208	600718	东软集团	87,665	754,795.65	0.09
209	000960	锡业股份	38,238	753,288.60	0.09
210	002493	荣盛石化	49,051	751,951.83	0.09
211	000839	中信国安	111,063	746,343.36	0.09
212	002106	莱宝高科	35,467	711,822.69	0.08
213	002594	比亚迪	35,507	705,169.02	0.08
214	600118	中国卫星	54,532	686,557.88	0.08
215	600160	巨化股份	67,383	680,568.30	0.08
216	600516	方大炭素	76,642	654,522.68	0.08
217	600588	用友软件	41,547	634,007.22	0.07
218	002299	圣农发展	43,673	630,638.12	0.07
219	000680	山推股份	107,392	628,243.20	0.07
220	600770	综艺股份	52,483	602,504.84	0.07
221	002073	软控股份	70,678	592,281.64	0.07
222	600528	中铁二局	87,411	590,898.36	0.07
223	600418	江淮汽车	107,224	580,081.84	0.07
224	600674	川投能源	83,691	579,141.72	0.07
225	600500	中化国际	85,441	577,581.16	0.07
226	600037	歌华有线	75,140	565,804.20	0.07
227	600331	宏达股份	70,081	563,451.24	0.07
228	601233	桐昆股份	63,839	557,952.86	0.06
229	002344	海宁皮城	19,967	520,739.36	0.06
230	600546	山煤国际	24,798	518,774.16	0.06
231	000961	中南建设	41,361	515,358.06	0.06
232	000780	平庄能源	48,594	509,265.12	0.06
233	000968	煤气化	32,992	503,128.00	0.06
234	600456	宝钛股份	25,771	483,721.67	0.06
235	000559	万向钱潮	94,562	475,646.86	0.06
236	601558	华锐风电	67,718	474,703.18	0.06

237	000807	云铝股份	77,919	458,942.91	0.05
238	002122	天马股份	70,045	452,490.70	0.05
239	600873	梅花集团	64,958	438,466.50	0.05
240	600183	生益科技	84,491	435,128.65	0.05
241	002500	山西证券	52,200	427,518.00	0.05
242	000021	长城开发	77,859	418,881.42	0.05
243	601377	兴业证券	37,398	391,931.04	0.05
244	601258	庞大集团	62,236	379,639.60	0.04
245	600109	国金证券	25,478	366,628.42	0.04
246	600895	张江高科	41,578	356,323.46	0.04
247	601933	永辉超市	13,033	353,194.30	0.04
248	601669	中国水电	78,159	341,554.83	0.04
249	600307	酒钢宏兴	97,931	339,820.57	0.04
250	002431	棕榈园林	13,080	337,333.20	0.04
251	002378	章源钨业	10,277	325,369.82	0.04
252	002405	四维图新	19,532	233,212.08	0.03
253	601216	内蒙君正	30,453	212,257.41	0.02

7.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	10,310,475.87	0.82
2	000629	攀钢钒钛	10,188,947.51	0.81
3	600111	包钢稀土	10,023,781.15	0.80
4	600383	金地集团	9,839,980.10	0.78
5	601328	交通银行	7,805,403.00	0.62
6	601818	光大银行	7,411,273.00	0.59
7	000776	广发证券	7,328,474.12	0.58

8	601600	中国铝业	7,215,541.56	0.58
9	600011	华能国际	5,853,371.14	0.47
10	002036	宜科科技	5,177,546.04	0.41
11	601166	兴业银行	4,696,947.40	0.37
12	000895	双汇发展	4,630,659.92	0.37
13	600104	上汽集团	4,620,251.38	0.37
14	000858	五粮液	4,603,473.14	0.37
15	601668	中国建筑	4,594,809.00	0.37
16	600362	江西铜业	4,581,730.52	0.37
17	002202	金风科技	4,516,555.00	0.36
18	600030	中信证券	4,408,966.45	0.35
19	600837	海通证券	4,406,602.75	0.35
20	000063	中兴通讯	4,225,528.28	0.34

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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	18,501,138.29	1.48
2	600036	招商银行	17,791,408.37	1.42
3	600016	民生银行	16,951,095.33	1.35
4	601318	中国平安	16,794,869.92	1.34
5	601939	建设银行	14,861,585.99	1.18
6	000002	万科A	13,344,492.43	1.06
7	600030	中信证券	13,343,532.33	1.06
8	601166	兴业银行	12,581,663.87	1.00
9	601601	中国太保	12,237,887.63	0.98
10	000858	五粮液	11,877,838.12	0.95
11	601328	交通银行	11,736,785.33	0.94
12	000063	中兴通讯	11,454,765.33	0.91

13	600383	金地集团	11,402,737.28	0.91
14	600111	包钢稀土	10,856,613.65	0.87
15	600000	浦发银行	10,387,765.03	0.83
16	601088	中国神华	10,087,004.56	0.80
17	600837	海通证券	9,933,218.36	0.79
18	601668	中国建筑	8,827,099.80	0.70
19	601288	农业银行	8,647,598.77	0.69
20	000776	广发证券	8,522,180.98	0.68

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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	434,808,238.27
卖出股票收入（成交）总额	875,068,054.16

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—
2	央行票据	38,764,000.00	4.49
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	38,764,000.00	4.49

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1101088	11央行票据88	400,000	38,764,000.00	4.49

7.7 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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	517,881.50
2	应收证券清算款	1,033,942.92
3	应收股利	1,192,867.68
4	应收利息	843,323.67
5	应收申购款	31,320.75
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	3,619,336.52

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本期末未持有可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

7.9.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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	7,851	59,159.95	295,033,896 .22	63.52%	169,430,856 .40	36.48%
国投瑞银 瑞和小康 沪深300 指数	4,382	51,782.17	122,549,042 .00	54.01%	104,360,425 .00	45.99%
国投瑞银 瑞和远见 沪深300 指数	4,902	46,289.16	82,640,110. 00	36.42%	144,269,357 .00	63.58%
合计	17,135	53,591.11	500,223,048 .22	54.47%	418,060,638 .40	45.53%

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。

8.2 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	33,186,000	14.63%
2	生命人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	24,188,000	10.66%
3	中国人寿保险（集团）公司	19,573,769	8.63%
4	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	6.85%
5	兵工财务有限责任公司	13,161,776	5.80%
6	詹美华	9,894,998	4.36%
7	山西信托有限责任公司	5,076,681	2.24%
8	黄雪林	3,951,150	1.74%
9	中海信托股份有限公司—新股约定申购资金信托(8)	2,427,947	1.07%
10	合众人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	2,374,106	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。

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	15.44%
2	生命人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	24,188,000	10.66%
3	新华人寿保险股份有限公司	11,657,168	5.14%
4	天安保险股份有限公司	6,958,854	3.07%
5	孙爱平	3,936,498	1.73%
6	王静	2,890,625	1.27%
7	叶海龙	2,517,915	1.11%

8	贾玲玲	2,486,210	1.10%
9	姚德怀	2,390,120	1.05%
10	五矿资本控股有限公司	1,983,594	0.87%

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。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	国投瑞银瑞和沪深300指数	604,846.67	0.13%
	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	604,846.67	0.07%

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本基金国投瑞银瑞和沪深300指数份额总量的数量区间为10万份至50万份（含）。

2、本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0。

§ 9 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	868,314,171.94	269,357,500.00	269,357,500.00
本报告期基金总申购份额	125,602,372.42	260,889.00	260,889.00
减：本报告期基金总赎回份额	529,451,791.72	42,708,922.00	42,708,922.00
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期期末基金份额总额	464,464,752.64	226,909,467.00	226,909,467.00

注：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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金继续聘请普华永道中天会计师事务所为本基金提供审计服务，未发生改聘会计师事务所的情况。

10.6 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。

10.7 本期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		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	1	329,259,891.32	25.16%	280,760.37	25.42%	新增
申银万国	1	170,172,562.20	13.00%	138,950.76	12.58%	
高华证券	1	139,597,351.47	10.67%	118,658.33	10.74%	
中信建投证券	3	119,751,136.74	9.15%	101,942.29	9.23%	
银河证券	2	83,629,006.59	6.39%	72,430.91	6.56%	
中金公司	1	77,619,802.51	5.93%	65,977.35	5.97%	
中信证券	2	67,269,882.16	5.14%	57,179.65	5.18%	
山西证券	1	65,372,243.54	5.00%	53,115.31	4.81%	
国海证券	1	40,645,367.06	3.11%	33,788.41	3.06%	新增
民生证券	1	33,137,715.62	2.53%	28,166.97	2.55%	
南京证券	1	29,034,900.92	2.22%	24,679.36	2.23%	
东北证券	1	24,381,109.48	1.86%	20,105.44	1.82%	
国元证券	2	22,028,741.01	1.68%	19,231.05	1.74%	新增1个
国金证券	1	21,729,979.59	1.66%	17,864.28	1.62%	
瑞银证券	2	17,687,118.88	1.35%	15,359.38	1.39%	
国信证券	1	15,748,971.60	1.20%	13,263.19	1.20%	
东兴证券	1	11,258,101.72	0.86%	9,147.09	0.83%	
平安证券	1	10,513,746.52	0.80%	9,155.47	0.83%	
华创证券	1	8,871,528.50	0.68%	7,208.14	0.65%	
东海证券	1	5,657,316.34	0.43%	4,596.57	0.42%	
安信证券	3	4,943,165.00	0.38%	4,016.24	0.36%	

齐鲁证券	1	3,614,142.40	0.28%	3,072.11	0.28%	
中投证券	1	3,003,169.10	0.23%	2,440.06	0.22%	
东方证券	1	1,929,000.00	0.15%	1,639.51	0.15%	
海通证券	2	1,883,200.00	0.14%	1,596.01	0.14%	

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债券、交易所回购及权证交易。

3、除上表列示交易单元外，本基金本报告期新增租用长城证券1个交易单元。并延续租用长江证券、东吴证券、广发证券、广州证券、华宝证券、华融证券、华泰联合证券、华泰证券、西部证券、信达证券、招商证券及中银国际证券各1个交易单元。上述交易单元本期均未发生交易量。

10.8 其他重大事件

本报告期本基金无其他重大事项。

§ 11 备查文件目录

11.1 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2012年半年度报告原文

11.2 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>

11.3 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

二〇一二年八月二十七日