

银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF) 2012 年半年度报告

2012 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2012 年 8 月 24 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告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.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
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.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、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.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	30
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	30
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.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
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.....	42
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.....	42
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.....	42
7.9 投资组合报告附注.....	42
§8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43

§9 开放式基金份额变动	43
§10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
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.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4 基金投资策略的改变.....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	47
§11 影响投资者决策的其他重要信息	49
§12 备查文件目录	49
12.1 备查文件目录.....	49
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)
基金简称	银华沪深 300 指数(LOF)
基金主代码	161811
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2009 年 10 月 14 日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	420,796,988.34 份
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 10 月 30 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金运用指数化投资方法，通过严格的投资流程约束和数量化风险管理手段，追求跟踪误差最小化，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	<p>本基金原则上采用完全复制法，按照成份股在沪深 300 指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，以拟合、跟踪沪深 300 指数的收益表现，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。</p> <p>如未来法律法规或中国证监会允许，本基金还将投资于股票指数期货以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的金融产品，以使基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数。基金拟投资于新的金融产品的，需将有关投资方案和基金托管人协商一致，并在报中国证监会备案后公告。</p> <p>本基金投资于沪深 300 指数成份股及备选成份股的组合比例不低于基金资产净值的 90%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。</p>
业绩比较基准	$95\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 5\% \times \text{商业银行活期存款利率(税后)}$
风险收益特征	本基金为复制指数的股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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		银华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	尹东
	联系电话	(010)58163000	(010) 67595003
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	(010) 67595096
传真		(010)58163027	(010) 66275853
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号 东方广场东方经贸城 C2 办 公楼 15 层	北京市西城区闹市口大街 1 号 院 1 号楼长安兴融中心
邮政编码		100738	100033
法定代表人		王立新(代)	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-30,467,854.56
本期利润	21,276,877.32
加权平均基金份额本期利润	0.0405
本期加权平均净值利润率	5.15%
本期基金份额净值增长率	5.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-98,860,038.84

期末可供分配基金份额利润	-0.2349
期末基金资产净值	321,936,949.50
期末基金份额净值	0.765
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-23.50%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、本报告所列示的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：上市基金交易佣金、开放式基金认购、申购、赎回费，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

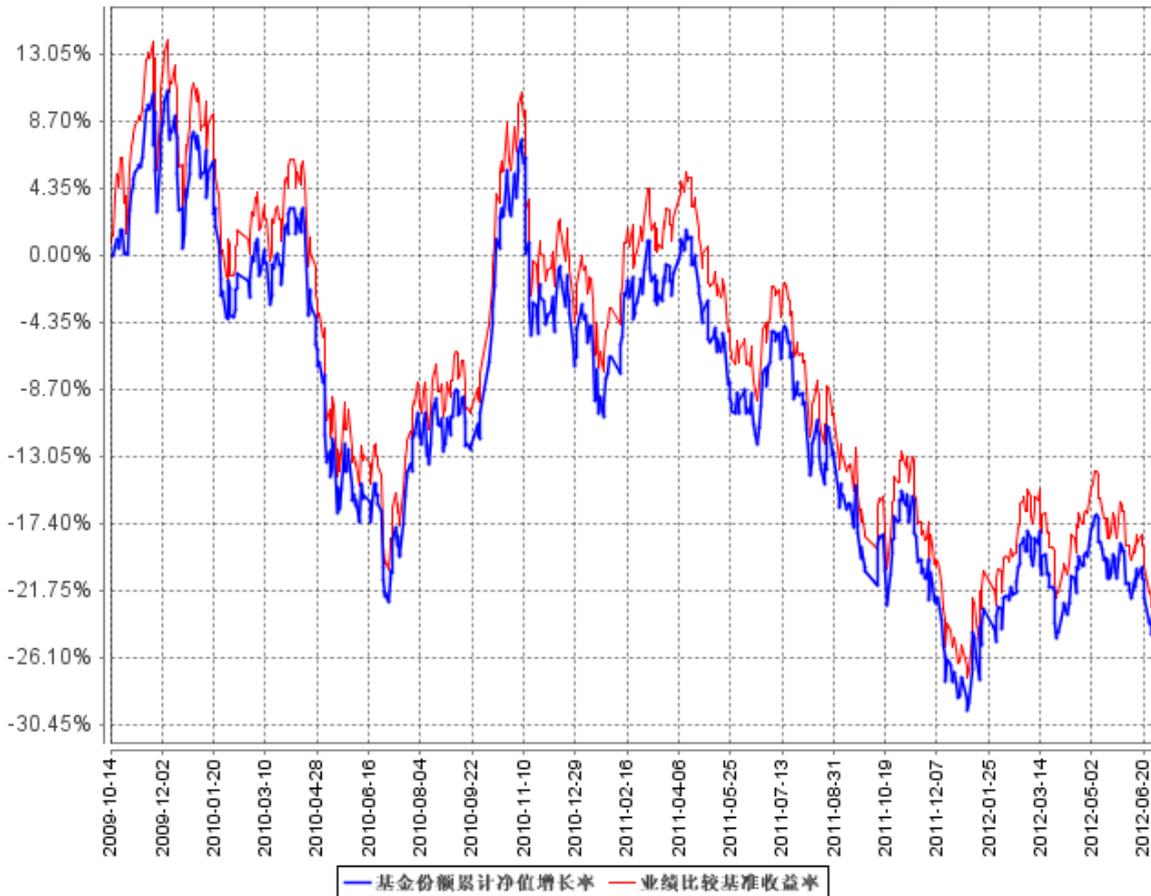
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-5.32%	1.05%	-6.15%	1.04%	0.83%	0.01%
过去三个月	1.32%	1.06%	0.28%	1.07%	1.04%	-0.01%
过去六个月	5.37%	1.26%	4.75%	1.26%	0.62%	0.00%
过去一年	-17.56%	1.28%	-18.16%	1.28%	0.60%	0.00%
自基金合同生效日起至 今	-23.50%	1.35%	-21.72%	1.37%	-1.78%	-0.02%

注：由于本基金的投资标的为沪深 300 指数，且本基金现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值 5%，因此，本基金将业绩比较基准定为 $95\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+ 5\% \times$ 商业银行活期存款利率（税后）。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同的规定，投资于沪深 300 指数成份股及各选成份股的组合比例不低于基金资产净值的 90%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

§ 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

银华基金管理有限公司成立于 2001 年 5 月 28 日，是经中国证监会批准(证监基金字[2001]7 号文)设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为 2 亿元人民币，公司的股东及其出资比例分别为：西南证券股份有限公司 49%、第一创业证券股份有限公司 29%、东北证券股份有限公司 21%及山西海鑫实业股份有限公司 1%。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截至 2012 年 6 月 30 日,本基金管理人管理着 23 只开放式证券投资基金和 1 只创新型封闭式证券投资基金,具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯 88 精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金、银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)、银华深证 100 指数分级证券投资基金、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)、银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金、银华中小盘精选股票型证券投资基金和银华信用债券型证券投资基金。同时,本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周大鹏先生	本基金的基金经理	2011年9月26日	-	4年	硕士学位。毕业于中国人民大学;2008年7月加盟银华基金管理有限公司,曾担任银华基金管理有限公司量化投资部研究员及基金经理助理等职,自2012年8月23日起兼任上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
马君女士	本基金的基金经理助理	2012年3月13日	-	4年	硕士学位。2008年9月至2009年3月任职大成基金管理有限公司助理金融工程师。2009年3月加盟银华基金管理有限公司,曾担任研究员职务。具有从业资格。国籍:中国。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内,本公司所有投资组合参与的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的 5%的情况有 13 次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在报告期内,我们积极改进自行开发的量化投资管理系统,采用系统管理和人工管理相结合

的方式处理基金日常运作中所碰到的申购赎回处理、结构配比校验、风险优化等一系列事件，将本基金的跟踪误差控制在合理水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.765 元，本报告期份额净值增长率为 5.37%，同期业绩比较基准增长率为 4.75%。报告期内，本基金日均跟踪误差控制在 0.35%之内，年化跟踪误差控制在 4%之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年大宗商品等原材料价格处于下行趋势，审批放行的基建等投资活动有望在下半年传统旺季的时间窗口开始加速。受到供应减少的影响，蔬菜价格的走强还可能持续；猪肉价格下半年趋势回升，但三季度同比可能依然回落；资源品调价是潜在的外部冲击，但影响可能较弱。预计今年全年 CPI 同比约为 2.6%，CPI 将在下半年开始进入 2%以下的时期，并且形成通缩的预期，底部将出现在三季度，年末才可能回到 2%以上，所以年内无需担忧通胀明显重启。总体经济运行将平稳寻底，乐观看则有望企稳；房价暂无压力，通胀和劳动力、土地、原材料等要素价格将继续下行或维持低位；流动性保持稳定，资金价格将低位徘徊；政策将依然保持较为谨慎的态度。

目前整体经济正在渐进转型，原材料盈利能力中枢已经有了明显下滑；资源行业相对保持高位，但其高点较上一轮已经有明显下降；消费和设备制造行业的盈利能力将保持缓慢提升的趋势。A 股在设备制造和消费行业上的估值没有持续提高。因此相对而言，这两个板块安全边际更高一些。资源、能源板块的估值较其历史偏低，相对合理。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定

价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

§ 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF)

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	56,870,158.64	20,916,835.28
结算备付金		705.74	2,031.51
存出保证金		7,477.31	13,880.68
交易性金融资产	6.4.7.2	305,013,943.87	366,864,632.59
其中：股票投资		305,013,943.87	366,864,632.59
基金投资		-	-
债券投资		-	-

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		-	-
应收利息	6.4.7.5	6,170.52	4,780.62
应收股利		747,373.30	-
应收申购款		111,830.47	37,792.78
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		362,757,659.85	387,839,953.46
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6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		40,204,399.45	63,171.99
应付管理人报酬		165,376.57	170,068.70
应付托管费		49,612.99	51,020.61
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	132,507.09	37,464.35
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	268,814.25	50,071.04
负债合计		40,820,710.35	371,796.69
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	420,796,988.34	534,016,629.74
未分配利润	6.4.7.10	-98,860,038.84	-146,548,472.97
所有者权益合计		321,936,949.50	387,468,156.77
负债和所有者权益总计		362,757,659.85	387,839,953.46

注：报告截止日 2012 年 06 月 30 日，基金份额净值为 0.765 元，基金份额总额为 420,796,988.34 份。

6.2 利润表

会计主体：银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF)

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		23,218,754.67	-10,274,843.07
1.利息收入		90,023.44	112,999.64
其中：存款利息收入	6.4.7.11	90,023.44	112,999.64
债券利息收入		-	-
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）		-28,684,803.71	4,300,101.39
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-33,236,976.91	-221,544.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	4,552,173.20	4,521,645.74
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	51,744,731.88	-14,808,396.94
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	68,803.06	120,452.84
二、费用		1,941,877.35	2,601,360.23
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,027,258.27	1,266,167.60
2. 托管费	6.4.10.2.2	308,177.47	379,850.32
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	327,836.08	740,548.20
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	278,605.53	214,794.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		21,276,877.32	-12,876,203.30
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,276,877.32	-12,876,203.30

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 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）	534,016,629.74	-146,548,472.97	387,468,156.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	21,276,877.32	21,276,877.32
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）	-113,219,641.40	26,411,556.81	-86,808,084.59
其中：1.基金申购款	34,555,494.67	-7,320,715.51	27,234,779.16
2.基金赎回款	-147,775,136.07	33,732,272.32	-114,042,863.75
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）	420,796,988.34	-98,860,038.84	321,936,949.50
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 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）	495,740,616.48	-23,742,079.34	471,998,537.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-12,876,203.30	-12,876,203.30
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）	69,213,161.70	-3,976,243.87	65,236,917.83
其中：1.基金申购款	200,718,484.83	-6,679,063.50	194,039,421.33
2.基金赎回款	-131,505,323.13	2,702,819.63	-128,802,503.50
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）	564,953,778.18	-40,594,526.51	524,359,251.67

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>王立新</u>	<u>杨清</u>	<u>龚飒</u>
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF) (以下简称“本基金”)，系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]793 号文《关于核准银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)募集的批复》的核准，由银华基金管理有限公司依照《基金法》、基金合同及其他有关规定于 2009 年 9 月 4 日至 2009 年 9 月 30 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2009)验字第 60468687_A03 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2009 年 10 月 14 日生效。本基金为上市契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币 669,901,627.47 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 287,478.28 元，以上实收基金(本息)合计为人民币 670,189,105.75 元，折合 670,189,105.75 份基金份额。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括沪深 300 指数的成份股、备选成份股、新股(首次公开发行或增发)、现金和到期日在一年以内的政府债券等。本基金投资于沪深 300 指数成份股及备选成份股的组合比例不低于基金资产净值的 90%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。在保证流动性的前提下，如果法律法规允许，在履行适当程序后则本基金的股票组合投资比例可以提高到基金资产净值的 100%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种(如股票指数期货等金融产品)，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准选定为： $95\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 5\% \times \text{商业银行活期存款利率}$ (税后)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第

3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2012 年 06 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策和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相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更的说明。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

(1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰。

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理

人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

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	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	56,870,158.64
定期存款	—
其中：存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
合计：	56,870,158.64

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	380,977,046.99	305,013,943.87	-75,963,103.12
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	380,977,046.99	305,013,943.87	-75,963,103.12

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

注：本基金于本报告期末无买入返售金融资产余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	6,163.57
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	0.30
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	6.65
其他	-
合计	6,170.52

6.4.7.6 其他资产

注：本基金于 2012 年 06 月 30 日无需要说明的其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	132,507.09
银行间市场应付交易费用	-
合计	132,507.09

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	60,437.85
预提费用	208,376.40
合计	268,814.25

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	534,016,629.74	534,016,629.74
本期申购	34,555,494.67	34,555,494.67
本期赎回(以“-”号填列)	-147,775,136.07	-147,775,136.07
本期末	420,796,988.34	420,796,988.34

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	-16,609,711.38	-129,938,761.59	-146,548,472.97
本期利润	-30,467,854.56	51,744,731.88	21,276,877.32
本期基金份额交易产生的变动数	6,947,461.99	19,464,094.82	26,411,556.81
其中：基金申购款	-1,413,659.80	-5,907,055.71	-7,320,715.51
基金赎回款	8,361,121.79	25,371,150.53	33,732,272.32
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-40,130,103.95	-58,729,934.89	-98,860,038.84

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	89,509.56
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	415.63
其他	98.25
合计	90,023.44

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	133,874,252.11
减：卖出股票成本总额	167,111,229.02
买卖股票差价收入	-33,236,976.91

6.4.7.13 债券投资收益

注：本基金本报告期末未发生债券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金本报告期末未发生衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	4,552,173.20
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,552,173.20

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 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
1. 交易性金融资产	51,744,731.88
——股票投资	51,744,731.88
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	51,744,731.88

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	68,803.06
合计	68,803.06

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	327,836.08
银行间市场交易费用	-
合计	327,836.08

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	24,863.02
信息披露费	149,178.12
银行汇划费用	1,229.13
账户服务费	13,500.00
上市费	29,835.26
其他费用	60,000.00
合计	278,605.53

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需做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

2012 年 3 月 23 日，本基金管理人发布公告，经本基金管理人股东会审议通过，并经中国证券监督管理委员会批准，西南证券股份有限公司受让山西海鑫实业股份有限公司持有的本基金管理人 20%的股权。本股权转让完成后，西南证券股份有限公司对本基金管理人的出资比例由 29%变更为 49%，山西海鑫实业股份有限公司对本基金管理人的出资比例相应地由 21%变更为 1%。

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
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	基金管理人股东、基金代销机构
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人股东、基金代销机构

注：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

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
东北证券	928,351.28	0.50%	-	-
西南证券	53,563,505.63	28.69%	-	-
第一创业	-	-	1,643,483.25	0.33%

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期和上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期和上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
东北证券	754.27	0.47%	-	-
西南证券	46,760.87	29.14%	46,760.87	35.29%
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
第一创业	1,397.11	0.33%	1,397.11	1.48%

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1月1日至2012年6 月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,027,258.27	1,266,167.60
其中：支付销售机构的客户维护费	118,276.50	311,977.70

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	308,177.47	379,850.32

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.15%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。

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

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行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

注：本基金的基金管理人在本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

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		上年度可比期间	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	56,870,158.64	89,509.56	28,611,656.13	107,491.97

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012 年 6 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

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

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（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000059	辽通化工	2012 年 6 月 26 日	筹划重大事项	7.91	2012 年 7 月 3 日	8.15	46,130	493,437.23	364,888.30	-
002500	山西证券	2012 年 5 月 15 日	筹划重大事项	8.19	未知	未知	37,804	343,732.56	309,614.76	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：本基金本期末未持有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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本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。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好

信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本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%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时根据设定的流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。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。本基金的生息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

单位：人民币元

本期末 2012 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							

银行存款	56,870,158.64	-	-	-	-	-	56,870,158.64
结算备付金	705.74	-	-	-	-	-	705.74
存出保证金	-	-	-	-	-	7,477.31	7,477.31
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-305,013,943.87	305,013,943.87
应收利息	-	-	-	-	-	6,170.52	6,170.52
应收股利	-	-	-	-	-	747,373.30	747,373.30
应收申购款	68,190.87	-	-	-	-	43,639.60	111,830.47
资产总计	56,939,055.25	-	-	-	-	-305,818,604.60	362,757,659.85
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	40,204,399.45	40,204,399.45
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	165,376.57	165,376.57
应付托管费	-	-	-	-	-	49,612.99	49,612.99
应付交易费用	-	-	-	-	-	132,507.09	132,507.09
其他负债	-	-	-	-	-	268,814.25	268,814.25
负债总计	-	-	-	-	-	40,820,710.35	40,820,710.35
利率敏感度缺口	56,939,055.25	-	-	-	-	-264,997,894.25	321,936,949.50
上年度末 2011 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	20,916,835.28	-	-	-	-	-	20,916,835.28
结算备付金	2,031.51	-	-	-	-	-	2,031.51
存出保证金	-	-	-	-	-	13,880.68	13,880.68
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-366,864,632.59	366,864,632.59
应收利息	-	-	-	-	-	4,780.62	4,780.62
应收申购款	8,122.74	-	-	-	-	29,670.04	37,792.78
资产总计	20,926,989.53	-	-	-	-	-366,912,963.93	387,839,953.46
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	63,171.99	63,171.99
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	170,068.70	170,068.70
应付托管费	-	-	-	-	-	51,020.61	51,020.61
应付交易费用	-	-	-	-	-	37,464.35	37,464.35
其他负债	-	-	-	-	-	50,071.04	50,071.04
负债总计	-	-	-	-	-	371,796.69	371,796.69
利率敏感度缺口	20,926,989.53	-	-	-	-	-366,541,167.24	387,468,156.77

注：上表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年末持有的利率敏感性资产主要为银行存款，除此外的金融资产和金融负债均不计息，因此市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括沪深 300 指数的成份股、备选成份股、新股（首次公开发行或增发）、现金和到期日在一年以内的政府债券等。本基金投资于沪深 300 指数成份股及备选成份股的组合比例不低于基金资产净值的 90%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。在保证流动性的前提下，如果法律法规允许，在履行适当程序后则本基金的股票组合投资比例可以提高到基金资产净值的 100%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种（如股票指数期货等金融产品），基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。于 2012 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 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	305,013,943.87	94.74	366,864,632.59	94.68
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	305,013,943.87	94.74	366,864,632.59	94.68

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；	
	用期末时点比较基准浮动 5% 基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；	
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。	
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：人民币元）

		本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	+5%	16,017,499.94	19,244,058.56
	-5%	-16,017,499.94	-19,244,058.56

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

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	305,013,943.87	84.08
	其中：股票	305,013,943.87	84.08
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	56,870,864.38	15.68
6	其他各项资产	872,851.60	0.24
7	合计	362,757,659.85	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	1,932,342.90	0.60
B	采掘业	30,342,450.99	9.42
C	制造业	103,004,957.82	32.00
C0	食品、饮料	22,559,427.76	7.01

C1	纺织、服装、皮毛	852,021.94	0.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,550,104.09	1.72
C5	电子	3,562,090.56	1.11
C6	金属、非金属	23,725,366.32	7.37
C7	机械、设备、仪表	32,213,510.49	10.01
C8	医药、生物制品	14,445,778.04	4.49
C99	其他制造业	96,658.62	0.03
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,475,033.01	2.01
E	建筑业	8,206,369.97	2.55
F	交通运输、仓储业	8,911,736.87	2.77
G	信息技术业	8,795,585.72	2.73
H	批发和零售贸易	7,756,970.00	2.41
I	金融、保险业	95,438,035.02	29.64
J	房地产业	16,068,121.36	4.99
K	社会服务业	2,586,974.09	0.80
L	传播与文化产业	609,497.92	0.19
M	综合类	4,784,503.51	1.49
	合计	294,912,579.18	91.61

7.2.2 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	548,826.00	0.17
C	制造业	4,018,012.95	1.25
C0	食品、饮料	103,127.70	0.03
C1	纺织、服装、皮毛	297,605.10	0.09
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,107,333.32	0.34
C5	电子	1,763,672.77	0.55
C6	金属、非金属	305,670.66	0.09
C7	机械、设备、仪表	440,603.40	0.14
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	1,236,336.00	0.38
E	建筑业	1,759,891.53	0.55

F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	526,039.41	0.16
I	金融、保险业	1,231,372.48	0.38
J	房地产业	376,445.52	0.12
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	404,440.80	0.13
M	综合类	-	-
	合计	10,101,364.69	3.14

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	206,382	9,439,912.68	2.93
2	600016	民生银行	1,398,435	8,376,625.65	2.60
3	600036	招商银行	760,335	8,302,858.20	2.58
4	601328	交通银行	1,588,300	7,210,882.00	2.24
5	601398	工商银行	1,583,640	6,255,378.00	1.94
6	600519	贵州茅台	25,580	6,117,457.00	1.90
7	601166	兴业银行	463,274	6,013,296.52	1.87
8	600000	浦发银行	689,403	5,604,846.39	1.74
9	600837	海通证券	561,344	5,405,742.72	1.68
10	600030	中信证券	423,537	5,349,272.31	1.66
11	000002	万科A	588,389	5,242,545.99	1.63
12	601088	中国神华	203,802	4,581,468.96	1.42
13	601601	中国太保	193,900	4,300,702.00	1.34
14	601288	农业银行	1,560,283	4,041,132.97	1.26
15	000858	五粮液	116,802	3,826,433.52	1.19
16	600111	包钢稀土	89,582	3,534,905.72	1.10
17	601668	中国建筑	926,735	3,095,294.90	0.96
18	600048	保利地产	264,041	2,994,224.94	0.93
19	000157	中联重科	270,607	2,714,188.21	0.84
20	000651	格力电器	129,694	2,704,119.90	0.84
21	002304	洋河股份	20,063	2,699,476.65	0.84
22	601169	北京银行	271,317	2,650,767.09	0.82
23	600031	三一重工	187,648	2,612,060.16	0.81

24	601006	大秦铁路	366,302	2,575,103.06	0.80
25	000001	深发展 A	157,687	2,390,534.92	0.74
26	002024	苏宁电器	257,950	2,164,200.50	0.67
27	601818	光大银行	747,203	2,122,056.52	0.66
28	600900	长江电力	304,907	2,073,367.60	0.64
29	600887	伊利股份	98,144	2,019,803.52	0.63
30	600015	华夏银行	211,188	1,999,950.36	0.62
31	000783	长江证券	216,940	1,974,154.00	0.61
32	600050	中国联通	522,262	1,942,814.64	0.60
33	601857	中国石油	214,642	1,942,510.10	0.60
34	600104	上汽集团	135,830	1,941,010.70	0.60
35	601899	紫金矿业	486,737	1,888,539.56	0.59
36	600585	海螺水泥	123,020	1,823,156.40	0.57
37	000568	泸州老窖	42,614	1,802,998.34	0.56
38	600383	金地集团	275,017	1,782,110.16	0.55
39	600256	广汇股份	130,399	1,756,474.53	0.55
40	601628	中国人寿	92,502	1,692,786.60	0.53
41	000063	中兴通讯	120,933	1,688,224.68	0.52
42	600999	招商证券	143,556	1,666,685.16	0.52
43	600028	中国石化	260,921	1,643,802.30	0.51
44	000776	广发证券	54,032	1,611,774.56	0.50
45	000983	西山煤电	96,990	1,513,044.00	0.47
46	600518	康美药业	95,509	1,472,748.78	0.46
47	600547	山东黄金	43,790	1,438,063.60	0.45
48	000069	华侨城 A	222,911	1,422,172.18	0.44
49	601989	中国重工	272,606	1,414,825.14	0.44
50	600019	宝钢股份	322,131	1,391,605.92	0.43
51	000527	美的电器	125,081	1,382,145.05	0.43
52	000338	潍柴动力	46,523	1,381,267.87	0.43
53	600489	中金黄金	62,895	1,353,500.40	0.42
54	000792	盐湖股份	39,189	1,323,412.53	0.41
55	600739	辽宁成大	84,227	1,313,941.20	0.41
56	000423	东阿阿胶	32,262	1,290,802.62	0.40
57	600795	国电电力	474,140	1,280,178.00	0.40
58	000538	云南白药	21,163	1,254,542.64	0.39
59	600362	江西铜业	51,003	1,219,481.73	0.38
60	601988	中国银行	415,163	1,170,759.66	0.36
61	600690	青岛海尔	99,498	1,166,116.56	0.36
62	601699	潞安环能	56,204	1,165,670.96	0.36

63	000895	双汇发展	18,658	1,154,557.04	0.36
64	000629	攀钢钒钛	175,275	1,153,309.50	0.36
65	600348	阳泉煤业	73,683	1,127,349.90	0.35
66	601788	光大证券	84,216	1,109,124.72	0.34
67	600089	特变电工	162,344	1,099,068.88	0.34
68	600276	恒瑞医药	38,085	1,093,420.35	0.34
69	601600	中国铝业	176,759	1,090,603.03	0.34
70	601009	南京银行	127,862	1,089,384.24	0.34
71	601688	华泰证券	103,484	1,086,582.00	0.34
72	600406	国电南瑞	58,044	1,084,842.36	0.34
73	000425	徐工机械	75,431	1,081,680.54	0.34
74	000100	TCL 集团	522,113	1,059,889.39	0.33
75	000024	招商地产	42,440	1,041,053.20	0.32
76	600600	青岛啤酒	26,741	1,021,238.79	0.32
77	601299	中国北车	254,276	1,019,646.76	0.32
78	601377	兴业证券	96,470	1,011,005.60	0.31
79	600029	南方航空	216,289	997,092.29	0.31
80	601168	西部矿业	116,220	994,843.20	0.31
81	601766	中国南车	217,667	992,561.52	0.31
82	000402	金融街	148,939	972,571.67	0.30
83	601111	中国国航	153,919	946,601.85	0.29
84	600309	烟台万华	66,647	889,737.45	0.28
85	601898	中煤能源	112,605	871,562.70	0.27
86	601186	中国铁建	189,620	843,809.00	0.26
87	600068	葛洲坝	128,891	841,658.23	0.26
88	000630	铜陵有色	43,601	841,499.30	0.26
89	600100	同方股份	99,742	839,827.64	0.26
90	600535	天士力	18,961	828,974.92	0.26
91	601390	中国中铁	315,856	811,749.92	0.25
92	600642	申能股份	173,648	800,517.28	0.25
93	600150	中国船舶	33,896	778,591.12	0.24
94	000878	云南铜业	43,399	776,842.10	0.24
95	600010	包钢股份	158,905	775,456.40	0.24
96	000623	吉林敖东	44,077	764,295.18	0.24
97	600123	兰花科创	42,198	762,095.88	0.24
98	000060	中金岭南	87,942	758,060.04	0.24
99	600009	上海机场	59,348	756,093.52	0.23
100	601958	金钼股份	58,737	744,197.79	0.23
101	601618	中国中冶	298,879	741,219.92	0.23

102	601666	平煤股份	72,721	735,936.52	0.23
103	600549	厦门钨业	16,734	734,789.94	0.23
104	600875	东方电气	40,975	734,272.00	0.23
105	000012	南 玻 A	81,498	733,482.00	0.23
106	600196	复星医药	70,384	725,659.04	0.23
107	600583	海油工程	118,206	719,874.54	0.22
108	000709	河北钢铁	262,576	716,832.48	0.22
109	002142	宁波银行	71,055	709,128.90	0.22
110	601117	中国化学	122,367	706,057.59	0.22
111	000039	中集集团	53,038	705,405.40	0.22
112	601991	大唐发电	124,443	700,614.09	0.22
113	600177	雅戈尔	82,004	696,213.96	0.22
114	600188	兖州煤业	36,447	691,764.06	0.21
115	600085	同仁堂	39,537	689,920.65	0.21
116	002422	科伦药业	14,784	689,821.44	0.21
117	601998	中信银行	169,541	678,164.00	0.21
118	600143	金发科技	113,591	678,138.27	0.21
119	600115	东方航空	161,954	676,967.72	0.21
120	000009	中国宝安	67,052	670,520.00	0.21
121	600660	福耀玻璃	85,616	669,517.12	0.21
122	600005	武钢股份	248,700	669,003.00	0.21
123	002415	海康威视	24,585	668,712.00	0.21
124	000581	威孚高科	24,243	664,258.20	0.21
125	000728	国元证券	60,547	660,567.77	0.21
126	600066	宇通客车	29,291	657,875.86	0.20
127	601919	中国远洋	140,499	651,915.36	0.20
128	600415	小商品城	83,284	649,615.20	0.20
129	600271	航天信息	34,128	645,360.48	0.20
130	000937	冀中能源	42,177	644,042.79	0.20
131	600881	亚泰集团	116,711	641,910.50	0.20
132	002155	辰州矿业	33,045	639,751.20	0.20
133	000933	神火股份	69,924	637,706.88	0.20
134	601607	上海医药	59,399	633,787.33	0.20
135	600166	福田汽车	86,535	618,725.25	0.19
136	000800	一汽轿车	56,449	613,036.14	0.19
137	600694	大商股份	18,301	612,168.45	0.19
138	600376	首开股份	46,071	609,980.04	0.19
139	600703	三安光电	44,710	608,503.10	0.19
140	002202	金风科技	94,625	606,546.25	0.19

141	601808	中海油服	36,449	601,772.99	0.19
142	000528	柳 工	48,479	601,624.39	0.19
143	600809	山西汾酒	15,957	601,419.33	0.19
144	601717	郑煤机	51,697	599,685.20	0.19
145	000768	西飞国际	76,308	599,017.80	0.19
146	601018	宁波港	236,534	598,431.02	0.19
147	000562	宏源证券	35,935	594,364.90	0.18
148	600252	中恒集团	53,799	589,637.04	0.18
149	600058	五矿发展	26,295	587,167.35	0.18
150	600153	建发股份	81,888	586,318.08	0.18
151	600741	华域汽车	63,861	572,833.17	0.18
152	000729	燕京啤酒	77,583	566,355.90	0.18
153	600497	驰宏锌锗	40,235	566,106.45	0.18
154	000625	长安汽车	115,603	564,142.64	0.18
155	000869	张 裕 A	8,299	558,190.74	0.17
156	600655	豫园商城	70,293	553,908.84	0.17
157	000960	锡业股份	27,778	547,226.60	0.17
158	600395	盘江股份	20,257	544,508.16	0.17
159	600267	海正药业	30,982	541,565.36	0.17
160	000422	湖北宣化	44,173	541,119.25	0.17
161	000758	中色股份	28,335	537,514.95	0.17
162	000999	华润三九	24,163	527,961.55	0.16
163	600832	东方明珠	97,953	526,007.61	0.16
164	002106	莱宝高科	25,874	519,291.18	0.16
165	600649	城投控股	70,682	510,324.04	0.16
166	601333	广深铁路	173,500	510,090.00	0.16
167	600779	水井坊	20,911	507,509.97	0.16
168	601106	中国一重	160,586	507,451.76	0.16
169	600259	广晟有色	7,686	506,737.98	0.16
170	601118	海南橡胶	72,645	499,071.15	0.16
171	000898	鞍钢股份	127,965	499,063.50	0.16
172	000825	太钢不锈	139,561	492,650.33	0.15
173	600804	鹏博士	82,449	489,747.06	0.15
174	000876	新 希 望	32,111	481,022.78	0.15
175	600839	四川长虹	227,479	479,980.69	0.15
176	002385	大北农	24,689	478,966.60	0.15
177	600219	南山铝业	71,376	478,219.20	0.15
178	600125	铁龙物流	56,292	477,356.16	0.15
179	600208	新潮中宝	114,770	474,000.10	0.15

180	002001	新 和 成	22,348	472,213.24	0.15
181	000401	冀东水泥	33,371	469,196.26	0.15
182	600588	用友软件	30,155	460,165.30	0.14
183	600320	振华重工	108,790	459,093.80	0.14
184	601888	中国国旅	16,256	458,744.32	0.14
185	600718	东软集团	52,932	455,744.52	0.14
186	002038	双鹭药业	14,029	451,733.80	0.14
187	600811	东方集团	82,137	450,110.76	0.14
188	601001	大同煤业	41,092	449,957.40	0.14
189	002310	东方园林	7,490	439,737.90	0.14
190	600664	哈药股份	66,507	438,281.13	0.14
191	002092	中泰化学	57,181	437,434.65	0.14
192	600372	中航电子	24,295	437,067.05	0.14
193	600893	航空动力	33,558	436,589.58	0.14
194	002007	华兰生物	17,747	436,221.26	0.14
195	600971	恒源煤电	30,755	428,417.15	0.13
196	601179	中国西电	107,352	427,260.96	0.13
197	600863	内蒙华电	53,717	424,364.30	0.13
198	600674	川投能源	60,756	420,431.52	0.13
199	600216	浙江医药	16,606	417,640.90	0.13
200	601101	昊华能源	24,321	416,375.52	0.13
201	600266	北京城建	27,387	416,008.53	0.13
202	600108	亚盛集团	84,287	415,534.91	0.13
203	600331	宏达股份	50,855	408,874.20	0.13
204	000718	苏宁环球	50,343	407,778.30	0.13
205	601918	国投新集	33,340	407,081.40	0.13
206	600895	张江高科	47,468	406,800.76	0.13
207	600062	华润双鹤	21,129	403,141.32	0.13
208	600997	开滦股份	37,952	397,357.44	0.12
209	000061	农 产 品	68,505	397,329.00	0.12
210	000778	新兴铸管	59,038	394,964.22	0.12
211	600859	王府井	14,274	390,536.64	0.12
212	000969	安泰科技	31,888	389,990.24	0.12
213	000839	中信国安	57,949	389,417.28	0.12
214	600132	重庆啤酒	17,887	386,180.33	0.12
215	601933	永辉超市	14,191	384,576.10	0.12
216	601992	金隅股份	57,295	381,011.75	0.12
217	002146	荣盛发展	34,071	371,373.90	0.12
218	600550	天威保变	42,191	368,327.43	0.11

219	600169	太原重工	104,215	365,794.65	0.11
220	002069	獐子岛	17,530	365,500.50	0.11
221	000059	辽通化工	46,130	364,888.30	0.11
222	601866	中海集运	143,793	363,796.29	0.11
223	600352	浙江龙盛	63,316	362,800.68	0.11
224	600221	海南航空	73,420	358,289.60	0.11
225	600498	烽火通信	13,495	357,752.45	0.11
226	600109	国金证券	24,628	354,396.92	0.11
227	600118	中国卫星	28,117	353,993.03	0.11
228	601558	华锐风电	50,158	351,607.58	0.11
229	600160	巨化股份	34,808	351,560.80	0.11
230	601158	重庆水务	59,134	348,299.26	0.11
231	600316	洪都航空	26,308	342,793.24	0.11
232	600873	梅花集团	50,047	337,817.25	0.10
233	600516	方大炭素	39,304	335,656.16	0.10
234	000807	云铝股份	56,597	333,356.33	0.10
235	600432	吉恩镍业	24,982	331,760.96	0.10
236	600812	华北制药	51,394	326,865.84	0.10
237	000680	山推股份	55,844	326,687.40	0.10
238	002299	圣农发展	22,601	326,358.44	0.10
239	600598	北大荒	43,742	325,877.90	0.10
240	600508	上海能源	17,807	322,840.91	0.10
241	002128	露天煤业	24,372	318,785.76	0.10
242	601098	中南传媒	32,980	315,948.40	0.10
243	600770	综艺股份	27,217	312,451.16	0.10
244	600970	中材国际	26,938	310,864.52	0.10
245	002500	山西证券	37,804	309,614.76	0.10
246	002073	软控股份	36,583	306,565.54	0.10
247	600170	上海建工	42,387	306,034.14	0.10
248	600528	中铁二局	44,605	301,529.80	0.09
249	600418	江淮汽车	55,568	300,622.88	0.09
250	600500	中化国际	44,212	298,873.12	0.09
251	600037	歌华有线	38,984	293,549.52	0.09
252	601369	陕鼓动力	30,284	280,429.84	0.09
253	002344	海宁皮城	10,389	270,945.12	0.08
254	000961	中南建设	21,581	268,899.26	0.08
255	000780	平庄能源	24,992	261,916.16	0.08
256	600595	中孚实业	46,657	260,346.06	0.08
257	002405	四维图新	21,583	257,701.02	0.08

258	601099	太平洋	37,041	255,582.90	0.08
259	600456	宝钛股份	13,259	248,871.43	0.08
260	000559	万向钱潮	49,071	246,827.13	0.08
261	600546	山煤国际	11,739	245,579.88	0.08
262	002431	棕榈园林	9,522	245,572.38	0.08
263	000968	煤气化	15,854	241,773.50	0.08
264	002122	天马股份	36,645	236,726.70	0.07
265	601718	际华集团	71,945	227,346.20	0.07
266	600096	云天化	17,053	226,122.78	0.07
267	600183	生益科技	43,828	225,714.20	0.07
268	000021	长城开发	40,783	219,412.54	0.07
269	600783	鲁信创投	13,739	219,274.44	0.07
270	002493	荣盛石化	13,700	210,021.00	0.07
271	002399	海普瑞	9,859	209,010.80	0.06
272	601258	庞大集团	32,296	197,005.60	0.06
273	002603	以岭药业	6,807	187,532.85	0.06
274	600307	酒钢宏兴	50,120	173,916.40	0.05
275	002378	章源钨业	5,276	167,038.16	0.05
276	601216	内蒙君正	23,654	164,868.38	0.05
277	601233	桐昆股份	17,827	155,807.98	0.05
278	601268	二重重装	20,820	127,626.60	0.04
279	002594	比亚迪	4,867	96,658.62	0.03

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600011	华能国际	191,680	1,236,336.00	0.38
2	601669	中国水电	235,469	1,028,999.53	0.32
3	000725	京东方A	525,304	1,003,330.64	0.31
4	002241	歌尔声学	20,837	760,342.13	0.24
5	600315	上海家化	19,298	752,814.98	0.23
6	002081	金螳螂	19,234	730,892.00	0.23
7	601901	方正证券	112,273	570,346.84	0.18
8	002353	杰瑞股份	11,316	548,826.00	0.17
9	600827	友谊股份	46,511	526,039.41	0.16
10	601633	长城汽车	24,753	440,603.40	0.14
11	601928	凤凰传媒	47,028	404,440.80	0.13

12	000046	泛海建设	84,216	376,445.52	0.12
13	000703	恒逸石化	21,318	354,518.34	0.11
14	601336	新华保险	9,853	337,366.72	0.10
15	601555	东吴证券	36,613	323,658.92	0.10
16	600022	山东钢铁	118,938	305,670.66	0.09
17	601566	九牧王	10,686	297,605.10	0.09
18	002570	贝因美	5,118	103,127.70	0.03

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	600011	华能国际	2,203,561.84	0.57
2	000725	京东方 A	2,097,785.00	0.54
3	601288	农业银行	1,869,081.00	0.48
4	600315	上海家化	1,696,161.38	0.44
5	002081	金螳螂	1,533,201.88	0.40
6	601669	中国水电	1,526,559.00	0.39
7	002241	歌尔声学	1,521,853.91	0.39
8	601377	兴业证券	1,491,543.00	0.38
9	601901	方正证券	1,206,950.00	0.31
10	600827	友谊股份	1,137,352.80	0.29
11	002353	杰瑞股份	1,075,870.35	0.28
12	601633	长城汽车	872,967.84	0.23
13	600029	南方航空	864,394.50	0.22
14	601928	凤凰传媒	831,970.94	0.21
15	000046	泛海建设	828,067.00	0.21
16	601398	工商银行	783,787.00	0.20
17	000425	徐工机械	762,020.94	0.20
18	601336	新华保险	680,958.46	0.18
19	601555	东吴证券	677,178.62	0.17
20	601111	中国国航	676,878.16	0.17

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

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	601318	中国平安	3,506,984.06	0.91
2	600036	招商银行	3,387,653.77	0.87
3	600016	民生银行	3,272,329.38	0.84
4	601398	工商银行	2,802,476.05	0.72
5	601166	兴业银行	2,375,790.39	0.61
6	600000	浦发银行	2,268,286.34	0.59
7	600519	贵州茅台	2,254,399.55	0.58
8	601288	农业银行	2,137,117.67	0.55
9	000002	万科A	2,107,888.18	0.54
10	600030	中信证券	2,020,794.64	0.52
11	601088	中国神华	1,848,346.26	0.48
12	601328	交通银行	1,746,466.18	0.45
13	601601	中国太保	1,595,001.97	0.41
14	000858	五粮液	1,486,950.15	0.38
15	600837	海通证券	1,334,872.79	0.34
16	600111	包钢稀土	1,322,130.49	0.34
17	601668	中国建筑	1,180,180.17	0.30
18	000651	格力电器	1,134,262.92	0.29
19	600048	保利地产	1,126,957.61	0.29
20	000725	京东方A	1,092,927.07	0.28

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	53,515,808.42
卖出股票收入（成交）总额	133,874,252.11

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告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

注：本基金本报告期末未持有权证。

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不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

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	7,477.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	747,373.30
4	应收利息	6,170.52
5	应收申购款	111,830.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	872,851.60

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 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

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
16,249	25,896.79	4,093,561.17	0.97%	416,703,427.17	99.03%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	邵云娟	5,039,314.00	30.28%
2	张元中	331,400.00	1.99%
3	黄国序	300,000.00	1.80%
4	刘沿	246,939.00	1.48%
5	郭晓宇	246,033.00	1.48%
6	王碧玲	207,504.00	1.25%
7	李磊	206,200.00	1.24%
8	钟景春	198,166.00	1.19%
9	李柏炎	170,450.00	1.02%
10	花向阳	162,979.00	0.98%

注：以上信息中持有人名称及持有份额数量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	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	92,776.82	0.02%

注：截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；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

基金合同生效日（2009年10月14日）基金份额总额	670,189,105.75
----------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	534,016,629.74
本报告期基金总申购份额	34,555,494.67
减:本报告期基金总赎回份额	147,775,136.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	420,796,988.34

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内,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

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

10.2.1.1 2012年2月16日,本基金管理人发布关于公司高级管理人员变更的公告,经本基金管理人董事会批准,彭越先生自2012年2月14日起不再担任本基金管理人公司董事长职务,本基金管理人聘任王珠林先生为公司董事长,同时在中国证监会核准王珠林先生的任职资格和任职事项前,本基金管理人董事会决定由公司董事、总经理王立新先生代为履行董事长职责;

10.2.1.2 2012年2月23日,本基金管理人发布关于公司董事变更的公告,经本基金管理人股东会审议通过,增选钱龙海先生、周晓冬先生以及高歌女士为公司董事,其中高歌女士为公司独立董事,彭越先生、李兆会先生以及汪贻祥先生不再担任公司董事职务;

10.2.1.3 2012年7月20日,本基金管理人发布公告,本基金管理人拟任董事长王珠林先生高管任职资格已经中国证监会核准,王珠林先生自2012年7月18日起担任本基金管理人董事长职务。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,无涉及基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内,基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未变更为基金进行审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
西南证券股份有限公司	1	53,563,505.63	28.69%	46,760.87	29.14%	-
光大证券股份有限公司	3	36,256,389.92	19.42%	31,472.64	19.61%	-
民生证券有限责任公司	2	19,619,898.23	10.51%	16,627.98	10.36%	新增 2 个交易单元
中信证券股份有限公司	3	19,422,938.77	10.40%	16,460.89	10.26%	-
红塔证券股份有限公司	2	10,583,879.74	5.67%	8,996.52	5.61%	-
国金证券股份有限公司	2	10,202,319.89	5.46%	8,759.92	5.46%	-
中国中投证券有限责任公司	1	8,423,039.23	4.51%	7,159.55	4.46%	-
中国银河证券股份有限公司	1	4,690,561.08	2.51%	3,986.97	2.48%	-
渤海证券股份有限公司	1	4,628,646.22	2.48%	3,934.28	2.45%	-
瑞银证券有限责任公司	1	4,211,364.04	2.26%	3,676.71	2.29%	-
东方证券股份有限公司	2	4,152,400.05	2.22%	3,373.80	2.10%	-
江海证券有限公司	2	3,127,836.41	1.68%	2,658.71	1.66%	新增 2 个交易单元
齐鲁证券有限	1	2,821,363.44	1.51%	2,398.18	1.49%	-

公司						
西部证券股份 有限公司	1	1,951,714.78	1.05%	1,704.07	1.06%	-
中信万通证券 有限责任公司	1	1,611,008.78	0.86%	1,308.97	0.82%	-
东北证券股份 有限公司	3	928,351.28	0.50%	754.27	0.47%	-
中国国际金融 有限公司	2	509,969.10	0.27%	433.46	0.27%	-
中国民族证券 有限责任	1	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
国都证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-
华融证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有限 责任公司	3	-	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
湘财证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
信泰证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	新增 1 个交 易单元
宏源证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
德邦证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
方正证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
山西证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
东莞证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
申银万国证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-

华泰联合证券 有限责任	3	-	-	-	-	-
新时代证券有 限责任公	1	-	-	-	-	-
东吴证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限	2	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
第一创业证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华创证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证券 有限责任	1	-	-	-	-	-
长城证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任	3	-	-	-	-	-
华宝证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-

注：1、本基金本报告期内未通过交易单元进行债券、回购及权证交易。

2、基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务。

3、基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购业务费率优惠活动的公	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 6 月 29 日

	告》		
2	《银华基金管理有限公司关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 6 月 29 日
3	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华融证券网上申购业务费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 30 日
4	《银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 更新招募说明书及摘要 (2012 年第 1 号)》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 28 日
5	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在渤海证券开通定期定额投资业务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 21 日
6	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加重庆银行网上申购业务费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 21 日
7	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 12 日
8	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在东吴证券开通定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 9 日
9	《银华基金管理有限公司关于增加包商银行为旗下部分基金代销及转换业务办理机构的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 26 日
10	《银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 2012 年第 1 季度报告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 24 日
11	《银华基金管理有限公司关于暂停网上交易等系统服务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 19 日
12	《银华基金管理有限公司关于开通“易购通”基金网上直销第三方支付业务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 18 日
13	《银华基金管理有限公司关于增加大通证券为旗下部分基金代销及转换业务办理机构的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 11 日
14	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 6 日
15	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国泰君安证券费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 6 日
16	《银华基金管理有限公司关于暂停网上交易等系统服务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 30 日
17	《银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 2011 年年度报告及摘要》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 27 日
18	《银华基金管理有限公司关于公司股东出资比例变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 23 日
19	《银华基金管理有限公司关于调整中国农业银行借记卡网上直销申购费率的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 29 日
20	《银华基金管理有限公司关于董事变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 23 日
21	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 16 日
22	《银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 2011 年第 4 季度报告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 20 日
23	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安银	三大证券报及本	2012 年 1 月 19 日

	行申购费率优惠活动的公告》	基金管理人网站	
24	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳发展银行基金申购费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 18 日
25	《银华基金管理有限公司 2011 年 12 月 31 日基金净值公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 4 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

<p>11.1 本基金管理人无影响投资者决策的其他重要信息</p> <p>11.2 本基金托管人影响投资者决策的其他重要信息披露如下：</p> <p>2012 年 1 月 16 日, 本基金托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告, 自 2012 年 1 月 16 日起, 王洪章先生就任中国建设银行股份有限公司董事长、执行董事。</p>
--

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 中国证监会批准银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 设立的文件
- 12.1.2 《银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 招募说明书》
- 12.1.3 《银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》
- 12.1.4 《银华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所, 供公众查阅、复制。

12.3 查阅方式

投资者可免费查阅, 在支付工本费后, 可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件, 投资者还可在本基金管理人网站 (www.yhfund.com.cn) 查阅。

银华基金管理有限公司
2012 年 8 月 24 日