国泰区位优势股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年八月二十九日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月25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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰区位优势股票
基金主代码	020015
交易代码	020015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月27日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	865,856,512.29份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于具有区位优势且受益于区位经济发展优势环境(如优惠政策、特殊的产业链等)的优质上市公司的股票。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析,评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。其中,股票资产投资主要以区位经济发展优势为龙头,采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。
业绩比较基准	业绩基准=80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,属于高风险、高收益的品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	唐州徽
	联系电话	021-38561600转	010-66594855
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		(021)38569000,400-888-8688	95566
传真		021-38561800	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼

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(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	211,150,818.51
本期利润	-154,017,014.98
加权平均基金份额本期利润	-0.1407
本期基金份额净值增长率	-10.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1748
期末基金资产净值	1,017,239,435.05
期末基金份额净值	1.175

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

②)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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

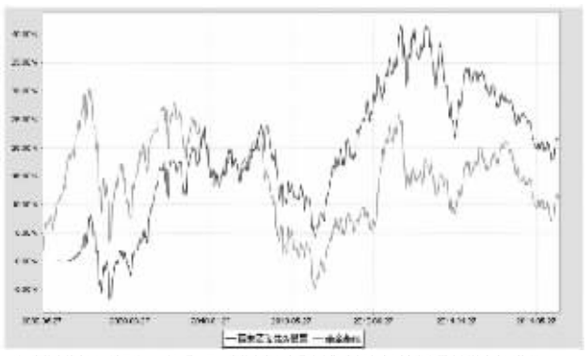
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.56%	0.80%	1.19%	0.95%	0.37%	-0.15%
过去三个月	-3.61%	0.71%	-4.27%	0.88%	0.66%	-0.17%
过去六个月	-10.37%	0.91%	-1.67%	0.99%	-8.70%	-0.08%
过去一年	15.20%	1.13%	15.72%	1.12%	-0.52%	0.01%
自基金成立起至今	22.43%	1.18%	11.94%	1.32%	10.49%	-0.14%

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

国泰区位优势股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年5月27日至2011年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2009年5月27日。本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于1998年3月5日,是经中国证监会证监基字[1998]5号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币,公司注册地为上海,并在北京和深圳设有分公司。

截至2011年6月30日,本基金管理人共管理31只封闭式证券投资基金:金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式),以及17只开放式证券投资基金:国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金(包括2只子基金,分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金)、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鼎保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金(由金鼎证券投资基金转型而来)、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金(由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来)、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)(由金盛证券投资基金转型而来)、国泰纳斯达克100指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金。另外,本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格,目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日,本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月14日,本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务(专户理财)的基金公司之一,并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者(QDII)资格,成为目前业内少数拥有"全牌照"的基金公司之一,囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰金鼎价值混合的基金经理	2009-05-27	-	11	硕士研究生。曾任职于天同证券。2001年9月加盟国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、社保111组合基金经理助理、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理,2008年4月起任国泰金鼎价值混合的基金经理,2009年5月起兼任国泰区位优势股票的基金经理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期,本基金和国泰金鹰增长股票基金的业绩表现差异超过5%,除资产配置及个股选择上存在一定差异外,主要由于行业配置差异所致。本报告期,本基金和国泰中小盘成长股票基金的业绩表现差异超过5%,除资产配置及行业配置上存在一定差异外,主要由于个股选择差异所致。本报告期,本基金和国泰价值经典股票基金的业绩表现差异超过5%,除资产配置及行业配置上存在一定差异外,主要由于个股选择差异所致。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

上半年我国宏观经济的运行呈现出高增长和高通胀并存的特征,上半年的GDP同比增速为9.6%,其中一季度和二季度GDP的同比增速分别为9.7%和9.5%,基本维持了去年下半年以来的高增长态势。但是与经济高增长相应而来的是通胀持续处于上升的过程中,六月份的CPI同比增速达到了6.4%的年内新高。为了抑制国内的通货膨胀,上半年我国宏观经济政策采取了一系列的调控措施,上半年央行连续六次上调存款准备金率,大型商业银行的存款准备金率达到了21.5%的历史新高位,同时上半年央行连续两次分别加息0.25%。在一系列的调控组合拳下,我国的经济增速开始显现出放缓的迹象。从数据来看,上半年全国规模以上工业增加值同比增长14.3%,其中6月份增长15.1%,经季节调整,环比增长1.48%。广义货币供应量M2余额增速已经从高位时的30%左右回落到6月末的15.9%,低于全年16%的目标值。6月份PMI指数为50.9%,比五月份回落1.1个百分点,为2009年3月以来的28个月新低。总的来讲,上半年在国内通胀和海外欧洲债务危机持续蔓延等的影响下,我国宏观经济的增长速度虽然有放缓的迹象,但是依然保持在较高的增长水平。

上半年A股市场呈现窄幅震荡调整的走势,上证综指小幅下跌1.64%。从行业来看,黑色金属、家用电器、房地产、金融和采掘等行业表现较好,而信息服务、电子元器件、信息设备、医药和机械设备等行业跌幅相对较大。上半年农田水利和氟化工等少数主题板块表现较好,但是总体而言主题投资的机会不多。

本基金在上半年进行了大幅度的结构调整,降低了股票仓位,减持的行业包括食品饮料、医药和电子等行业,增持的行业包括金融、采掘和化工等行业。减持的品种主要包括双汇发展、伊利股份和恒瑞医药等,增持的品种包括招商银行、开滦股份和中国石化等。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金2011年上半年净值增长率为-10.37%,同期业绩比较基准收益率为-1.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然目前通货膨胀的压力仍然较大,但是CPI全年控制在5%以内的可能性非常大,而宏观经济仍然还在探底的过程中,因此上市公司未来的盈利增速的调整方向还需要观察,但是经过二季度的回调后,股市的结构性泡沫风险有所释放,因此我们对三季度的行情持谨慎乐观态度。我们将在有效控制风险的情况下,积极把握优质股票的投资机会。本基金下一阶段将继续关注以下几个方面的投资机会:①)、估值水平较低、涨幅落后的优质蓝筹股;②)、目前估值水平较低,未来成长确切,同时受益于区域振兴规划的建材行业;③)、符合国家产业结构调整规划,在未来产业升级过程中受益的优势装备制造业;④)、具有核心竞争力,估值水平合理的优质消费品行业龙头;⑤)、在农田水利建设和保障房建设过程中受益的优质公司;⑥)、符合国家区域经济振兴规划,在未来区域振兴过程中受益的优质企业。

本基金将恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,深入研究,注重组合的流动性,力争在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定,设有估值委员会,并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营副总经理负责,成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干,均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末,根据本基金基金合同和相关法律法规的规定,本基金无应分配但尚未实施的利润。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对国泰区位优势股票型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本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

本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告中的数据核对无误。

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:国泰区位优势股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	233,289,267.52	66,217,278.86
结算备付金	5,394,099.49	5,103,092.52
存出保证金	1,369,588.77	500,000.00
交易性金融资产	782,208,756.72	2,001,164,553.40
其中:股票投资	766,518,219.62	1,921,900,854.20
基金投资	-	-
债券投资	15,690,537.10	79,263,699.20
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	17,054,591.24
应收利息	261,923.89	1,204,816.13
应收股利	472,473.86	-
应收申购款	68,105.38	31,338,171.70
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,023,064,215.63	2,122,582,503.85
负债和所有者权益	本期末 2011年6月30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	-	-
卖出回购金融资产款	-	20,000,000.00
应付证券清算款	-	43,293,734.84
应付赎回款	2,743,055.56	15,540,321.65
应付管理人报酬	1,238,460.80	2,654,071.99
应付托管费	206,410.11	442,345.32
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	655,171.44	1,692,677.24
应交税费	-	-
应付利息	-	386.12
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	981,682.67	1,413,467.14
负债合计	5,824,780.58	85,037,004.30
所有者权益:		
实收基金	865,856,512.29	1,554,242,478.65
未分配利润	151,382,922.76	483,303,020.90
所有者权益合计	1,017,239,435.05	2,037,545,499.55
负债和所有者权益总计	1,023,064,215.63	2,122,582,503.85

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值1.175元,基金份额总额865,856,512.29份。

6.2 利润表

会计主体:国泰区位优势股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入	-137,922,953.07	-166,084,095.10
1.利息收入	1,488,090.52	2,531,627.96
其中:存款利息收入	721,145.17	524,462.63
债券利息收入	565,877.61	1,811,366.30
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	201,067.74	195,799.03
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	224,648,274.48	4,570,522.67
其中:股票投资收益	219,653,610.10	856,375.24
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-492,800.00	-228,535.70
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	5,487,464.38	3,942,683.13
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-365,167,833.49	-174,097,296.46
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,108,515.42	911,050.73
减:二、费用	16,094,061.91	12,838,454.78
1.管理人报酬	10,105,719.31	9,903,536.78
2.托管费	1,684,286.55	1,650,589.48
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	4,085,997.63	1,118,126.10
5.利息支出	3,109.86	11,111.12
其中:卖出回购金融资产支出	3,109.86	11,111.12
6.其他费用	214,948.56	155,091.30
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-154,017,014.98	-178,922,549.88
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-154,017,014.98	-178,922,549.88

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国泰区位优势股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 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)	1,554,242,478.65	483,303,020.90	2,037,545,499.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-154,017,014.98	-154,017,014.98
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)	-688,385,966.36	-177,903,083.16	-866,289,049.52
其中:1.基金申购款	172,709,662.34	39,823,091.67	212,532,754.01
2.基金赎回款	-861,095,628.70	-217,726,174.83	-1,078,821,803.53
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)	865,856,512.29	151,382,922.76	1,017,239,435.05
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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)	791,664,986.55	121,489,525.35	913,154,511.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-178,922,549.88	-178,922,549.88
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)	696,860,999.80	87,565,896.54	784,426,896.34
其中:1.基金申购款	1,348,870,720.11	171,414,434.92	1,520,285,155.03
2.基金赎回款	-652,009,720.31	-83,848,538.38	-735,858,258.69
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)	1,488,525,986.35	30,132,872.01	1,518,658,858.36

报告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:

基金管理公司负责人:金旭,主管会计工作负责人:巴立康,会计机构负责人:王骏

6.4 报表附注

6.4.1 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

本报告期所采用的会计政策、会计估值与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 差错更正的说明

无。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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

本报告期和本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 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
国泰基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司("中国建投")	基金管理人的控股股东
中国国际金融有限公司("中金公司")	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司
宏源证券股份有限公司("宏源证券")	基金代销机构、受中国建投控制的公司

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
宏源证券	257,002,959.27	10.96%	-	-

6.4.4.1.2权证交易

无。

6.4.4.1.3应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 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
宏源证券	218,452.18	11.17%	177,018.09	27.03%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
宏源证券	-	-	-	-

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.4.2关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	10,105,719.31	9,903,536.78
其中:支付销售机构的客户维护费	462,077.29	1,197,540.99

注:支付基金管理人国泰基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5%/当年天数。

6.4.4.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,684,286.55	1,650,589.48

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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 X 0.25%/当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2011年1月1日至2011年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	75,385,108.22	-	-	-	-	-

6.4.4.4各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 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1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	10,000,200.00	10,000,200.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,000,200.00	10,000,200.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.15%	0.67%

6.4.4.4.2 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

无。

6.4.4.5 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1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
中国银行	233,289,267.52	692,531.49	97,364,441.21	491,681.33

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2011年1月1日至2011年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
中金公司	110015	石化转债	新债网下发行	59,150	5,915,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
中金公司	600036	招商银行	配股	543,863	4,813,187.55

6.4.4.7其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2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
300058	蓝色光标	2011-05-23	公布重大事项停牌	28.37	2011-07-08	34.49	837,265	23,993,624.68	23,753,208.05	-
600098	广州控股	2011-06-20	公布重大事项停牌	6.79	2011-07-08	7.47	1,428,161	10,835,831.09	9,697,213.19	-

注:本基金截至2011年6月30日持有以上因将公布重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,这些股票将所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准后复牌。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.6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

①)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。

②)以公允价值计量的金融工具

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

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

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

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

于2011年6月30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758,455,548.67元,属于第二层级的余额为23,753,208.05元,无属于第三层级的余额(2010年12月31日:第一层级1,961,279,553.40元,第二层级39,885,000.00元,无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票,本基金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转入的层级。

对于采用指数收益法进行估值调整的重大事项停牌股票,本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级,并于复牌后从第二层级转回第一层级(2010年度:同)。

于本会计期间内,本基金持有的河南双汇投资发展股份有限公司发行的股票("双汇发展")因重大事项停牌。由于该重大事项对于双汇发展估值的影响程度更多取决于不可观察的输入值,本基金于停牌期间将双汇发展从第一层级转入第三层级,并于复牌后打开跌停之日起将其从第三层级转回第一层级。在上述层级转换中,从第一层级转入第三层级时涉及的公允价值为71,151,742.00元,从第三层级转回第一层时涉及的公允价值为63,375,875.86元,在估值属于第三层级期间计入损益的公允价值变动损失为7,775,866.14元。

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。

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	766,518,219.62	74.92
	其中:股票	766,518,219.62	74.92
2	固定收益投资	15,690,537.10	1.53
	其中:债券	15,690,537.10	1.53
	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	238,683,367.01	23.33
6	其他各项资产	2,172,091.90	0.21
7	合计	1,023,064,215.63	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	86,240,693.29	8.48
C	制造业	348,946,452.17	34.30
C0	食品、饮料	96,105,183.01	9.45
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	79,389,204.00	7.80
C7	机械、设备、仪表	123,592,168.91	12.15
C8	医药、生物制品	49,859,896.25	4.90
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,032,439.19	3.54
E	建筑业	53,305,846.56	5.24
F	交通运输、仓储业	17,554,320.23	1.73
G	信息技术业	45,173,000.00	4.44
H	批发和零售贸易	42,891,508.80	4.22
I	金融、保险业	112,620,751.33	11.07
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	23,753,208.05	2.34
M	综合类	-	-
	合计	766,518,219.62	75.35

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	600028	中国石化	5,804,320	47,769,553.60	4.70
2	000063	中兴通讯	1,400,000	39,592,000.00	3.89
3	600036	招商银行	3,000,000	39,060,000.00	3.84
4	000401	冀东水泥	1,479,600	36,975,204.00	3.63
5	000895	双汇发展	550,000	36,338,500.00	3.57
6	600261	阳光照明	1,735,054	32,497,561.42	3.19
7	600519	贵州茅台	150,000	31,894,500.00	3.14
8	600335	*ST盛工	2,000,000	30,600,000.00	3.01
9	601857	中国石油	2,799,921	30,491,139.69	3.00
10	000656	ST东源	2,000,000	27,400,000.00	2.69

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本管理人网站的半年度报告正文。

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	600795	国电电力	59,545,824.00	2.92
2	600028	中国石化	51,162,010.17	2.51
3	600011	华能国际	50,207,636.67	2.46
4	600900	长江电力	47,073,794.78	2.31
5	600068	葛洲坝	42,841,933.73	2.10
6	600036	招商银行	35,446,200.65	1.74
7	601857	中国石