国泰金鹰增长证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年八月二十七日

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。

基金托管人交通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 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金鹰增长股票
基金主代码	020001
交易代码	020001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年 5 月 8 日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,931,849,517.65 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保证基金资产安全前提下，主要通过投资增长型上市公司，分享中国经济增长成果，实现基金资产的中长期增值，同时确保基金资产必要的流动性，将投资风险控制在较低的水平。
投资策略	资产配置和行业配置采用自上而下的方法；股票选择采用自下而上的方法。基金组合投资的基本范围：股票资产 60%–95%；债券资产 0%–35%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。其中中长期投资占股票投资比例的 80%以上；短期投资占股票投资比例不超过 20%。 ①股票投资方面，本基金重点投资于主营业务收入或利润具有良好增长潜力的增长型上市公司，从基本面分析入手选择增长型股票，具有以下全部和部分特点的公司将是本基金积极关注的对象：①公司所处的行业增长前景明朗，公司在该行业内具有一定的行业地位，或者具有明显竞争优势和实力，能充分把握行业发展的机遇；②经营业务中至少有一项突出的产品或服务，依靠商业模式和管理水平取胜；③公司主营业务收入或利润增长较快；④财务状况趋于良性，具有合理的现金流状况；⑤公司管理层敬业负责，经营规范，具有敏锐的商业触觉和创新精神。 本基金通过对上市公司所处行业增长性及其在行业中的竞争地位、公司商业模式、核心竞争能力、企业资本扩张能力、战略重组等多方面的因素进行综合评估；以上市公司过去两年的主营业务收入和利润增长以及未来两至三年的预期增长性为核心，综合考察上市公司的增长性及其可靠性和可持续性。在此基础上本基金将进一步考量其股价所对应的市盈率、市净率等与市场（行业）平均水平，以及增长性相比是否合理，结合资本市场的具体情况，适时作出具体的投资决策。 债券投资方面，本基金可投资于国债、金融债和企业债等（包括可转换债）。按照基金总体资产配置计划，以满足流动性需求为前提，提高基金的收益水平。 本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上，综合考虑利率变化对不同债券品种的影响水平、各品种的收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素。通过宏观经济分析、相对价值分析建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。
业绩比较基准	本基金以上证 A 股指数作为衡量基金业绩的比较基准。
风险收益特征	本基金追求中性偏低的风险收益，通过组合投资于增长型股票，力争实现基金单位资产净值在大盘上涨时增幅不低于比较基准上涨幅度的 65%，大盘下跌时基金单位资产净值跌幅不高于比较基准跌幅的 60%；年度内基金单位资产净值的标准差小于比较基准的标准差。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	张咏东
	联系电话	021–38561600 转	021–32169999
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		021–38569000、400–888–8688	95559
传真		021–38561800	021–62701216

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（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	–386,766,291.52
本期利润	53,443,816.70
加权平均基金份额本期利润	0.0159
本期基金份额净值增长率	0.66%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012 年 6 月 30 日）
期末可供分配基金份额利润	–0.2316
期末基金资产净值	2,252,766,963.55
期末基金份额净值	0.768

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

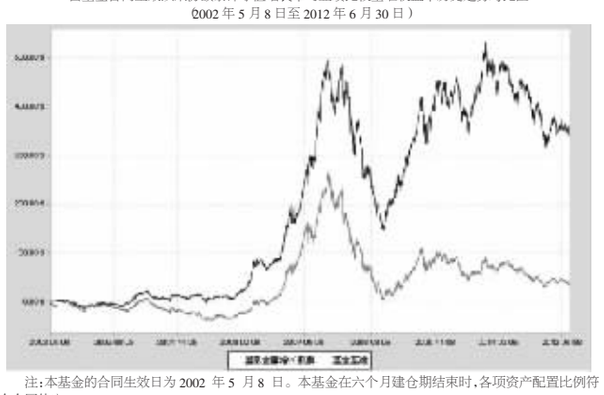
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去一个月	–4.24%	0.97%	–6.21%	0.97%	1.97%	0.00%
过去三个月	0.92%	0.98%	–1.67%	0.96%	2.59%	0.02%
过去六个月	0.66%	1.24%	1.14%	1.13%	–0.48%	0.11%
过去一年	–16.43%	1.22%	–19.46%	1.18%	3.03%	0.04%
过去三年	–1.19%	1.35%	–24.98%	1.41%	23.79%	–0.06%
自基金合同生效起至今	343.16%	1.38%	33.78%	1.68%	309.38%	–0.30%

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

国泰金鹰增长证券投资基金

自基金合同生效以来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

（2002 年 5 月 8 日至 2012 年 6 月 30 日）



注：本基金的合同生效日为 2002 年 5 月 8 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 2012 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 3 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 23 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、国泰金鹿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、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金（LOF）。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		
张玮	本基金的基金经理、国泰中小盘成长股票（LOF）、国泰成长优选股票的基金经理，公司投资总监兼研究部总监	2008–05–17	–	12	硕士研究生。2000 年 11 月至 2004 年 6 月就职于申银万国证券研究所，任行业研究员。2004 年 7 月至 2007 年 3 月就职于银河基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理。2007 年 3 月加入国泰基金管理有限公司，任国泰金鹰增长基金的基金经理助理，2008 年 5 月起担任国泰金鹰增长证券投资基金的基金经理，2009 年 4 月至 2009 年 10 月兼任国泰金盛封闭的基金经理，2009 年 10 月起兼任国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）的基金经理，2012 年 3 月起兼任国泰成长优选股票型证券投资基金的基金经理。2010 年 7 月至 2011 年 6 月任研究部副总监，2011 年 6 月起任研究部总监。2011 年 6 月至 2012 年 2 月兼任公司投资副总监，2012 年 2 月起兼任公司投资总监。
周伟锋	本基金的基金经理助理、国泰中小盘成长股票（LOF）的基金经理助理	2012–01–01	–	4	硕士研究生。曾任中国航天科技集团西安航天发动机厂技术员，2008 年 7 月加盟国泰基金，历任研究员，高级研究员，2012 年 1 月起任国泰金鹰增长证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）的基金经理助理。

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 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

今年上半年，股市的表现在政策预期的推动下市场有所反复，在一季度由于政策预期进行了一段超过 10%的反弹，在后期由于刺激力度不达预期，以及经济下滑导致的部分上市公司业绩低于预期，带来了市场持续的下跌，从而使得上半年上证指数最终仅上涨 1.18%。而与此同时，代表新兴产业的中小板综合指数与创业板指数则分别上涨了 4.24%与下跌了 0.39%，表现有所分化，行业之间分化加大的同时，个股的分化明显加大。

从行业表现来看，上半年表现较好的行业为房地产、有色金属、食品饮料、餐饮旅游、医药生物等行业，表现落后的行业主要是信息技术、钢铁、采掘等行业。

结合行业与公司经营情况以及市场表现，本基金在上半年主要增持了房地产、医药生物、农业、社会服务等行业，减持了机械设备、采掘、信息技术、石油化工等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2012 年上半年净值增长率为 0.66%，同期业绩比较基准收益率为 1.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年以来的宏观经济增长受到了一定的压力，我们判断一方面是经济自身周期的波动使然，另一方面经济结构转型的趋势正在进行。这一点在股市这个经济活动的先行指标中从上半年开始明显反映。展望下半年，我们认为应当保持谨慎乐观的态度。传统产业特别是周期性传统产业的估值在上半年受到一定的压制，而新兴产业、传统行业中的产业结构或者竞争格局转好的行业受到资本市场的关注。同时，这些细分行业与公司通过今年相对难得的业绩较高增长也获得了估值的溢价。

结合我们对宏观经济的判断以及本基金的投资特点，我们倾向于保持适当中性偏上的仓位，从行业配置上我们倾向于在非周期行业（泛消费行业+TMT）中挑选成长性较好的公司进行配置，同时适度配置周期行业（主要着重受益于政策利好和有长期竞争力的低估值蓝筹股）。在上述行业选择之外，关注产业结构与竞争格局升级，我们将重点关注处于行业集中度上升期的传统行业龙头企业，以及消费与战略新兴产业中的细分领域龙头企业。

在追求收益的同时，更加注重风险评估和风险控制，为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报将是我们不变的目标。

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，并制订了相关制度及流程。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

2012 年上半年度，基金托管人在国泰金鹰增长证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2012 年上半年度，国泰基金管理有限公司在国泰金鹰增长证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

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

2012 年上半年度，由国泰基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关国泰金鹰增长证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：国泰金鹰增长证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	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	141,027,447.81	59,559,131.94
结算备付金	1,230,896.00	107,952,261.12
存出保证金	750,000.00	853,913.63
交易性金融资产	2,057,277,661.10	2,886,033,550.38
其中：股票投资	1,885,283,102.60	2,683,813,098.42
基金投资	–	–
债券投资	171,994,558.50	202,220,451.96
资产支持证券投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	110,000,330.00	75,000,552.50
应收证券清算款	–	–
应收利息	2,352,581.71	3,054,247.37
应收股利	9,993,976.56	–
应收申购款	740,036.50	1,337,493.28
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	2,323,372,929.68	3,133,791,150.22
负债和所有者权益	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	–	–
卖出回购金融资产款	–	–
应付证券清算款	50,000,000.00	–
应付赎回款	14,922,386.19	1,055,504.59
应付管理人报酬	2,909,919.30	4,183,667.55
应付托管费	484,986.54	697,277.92
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	904,947.25	391,500.52
应交税费	759,087.21	527,764.81
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	624,639.64	909,215.74
负债合计	70,605,966.13	7,764,931.13
所有者权益：		
实收基金	2,931,849,517.65	4,097,434,464.91
未分配利润	–679,082,554.10	–971,408,245.82
所有者权益合计	2,252,766,963.55	3,126,026,219.09
负债和所有者权益总计	2,323,372,929.68	3,133,791,150.22

注：注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.768 元，基金份额总额 2,931,849,517.65 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰金鹰增长证券投资基金

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	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	80,088,836.84	–265,196,708.14
1.利息收入	6,448,078.36	5,402,215.75
其中：存款利息收入	834,754.13	1,255,947.10
债券利息收入	4,813,911.48	2,513,474.83
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	799,412.75	1,632,793.82
其他利息收入	–	–
2.投资收益（损失以“–”填列）	–367,371,314.28	–15,486,584.85
其中：股票投资收益	–394,373,908.86	–45,136,865.23
基金投资收益	–	–
债券投资收益	2,950,245.54	–491,503.33
资产支持证券投资收益	–	–
衍生工具收益	–	–
股利收益	24,052,349.04	30,141,783.71
3.公允价值变动收益（损失以“–”号填列）	440,210,108.22	–255,565,313.11
4.汇兑收益（损失以“–”号填列）	–	–
5.其他收入（损失以“–”号填列）	801,964.54	452,974.07
减：二、费用	26,645,020.14	31,742,202.34
1.管理人报酬	19,798,643.82	23,999,066.98
2.托管费	3,299,773.97	3,999,844.51
3.销售服务费	–	–
4.交易费用	3,281,296.55	3,526,322.48
5.利息支出	1,772.34	–
其中：卖出回购金融资产支出	1,772.34	–
6.其他费用	263,533.46	216,968.37
三、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	53,443,816.70	–296,938,910.48
减：所得税费用	–	–
四、净利润（净亏损以“–”号填列）	53,443,816.70	–296,938,910.48

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰金鹰增长证券投资基金

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）	4,097,434,464.91	–971,408,245.82	3,126,026,219.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	53,443,816.70	53,443,816.70
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）	–1,165,584,947.26	238,881,875.02	–926,703,072.24
其中：1.基金申购款	232,884,270.29	–50,660,942.75	182,223,327.54
2.基金赎回款	–1,398,469,217.55	289,542,817.77	–1,108,926,399.78
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）	2,931,849,517.65	–679,082,554.10	2,252,766,963.55
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）	2,877,228,644.85	6,794,425.79	2,884,023,070.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	–296,938,910.48	–296,938,910.48
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）	989,568,377.49	–16,234,927.80	973,333,449.69
其中：1.基金申购款	1,405,177,566.70	–23,358,977.18	1,381,818,589.52
2.基金赎回款	–415,609,189.21	7,124,049.38	–408,485,139.83
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）	–	–5,733,694.17	–5,733,694.17
五、期末所有者权益（基金净值）	3,866,797,022.34	–312,113,106.66	3,554,683,915.68

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、会计估计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
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金代销机构

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

无。

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 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	19,798,643.82	23,999,066.98
其中：支付销售机构的客户维护费	2,649,866.91	1,477,549.30

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 × 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 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托管费	3,299,773.97	3,999,844.51

注：支付基金托管人交通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 × 0.25% / 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

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。

6.4.4.4 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

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

本基金本报告期及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.4.5 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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	141,027,447.81	486,854.67	106,496,188.78	640,298.08

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2012 年 6 月 30 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示（2011 年 6 月 30 日：同）。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2012 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

金额单位：人民币元

6.4.5.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600489	中金黄金	2011–08–18	2012–08–13	非公开发行	24.97	21.52	2,000,000	49,940,000.00	43,040,000.00	–

注：基金可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

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

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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

（a）不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

（b）以公允价值计量的金融工具

（i）金融工具公允价值计量的方法

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

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

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

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

（ii）各层次金融工具公允价值

于 2012 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 1,874,494,661.10 元，属于第二层级的余额为 182,783,000.00 元，无属于第三层级的余额（2011 年 12 月 31 日：第一层级 2,544,867,189.19 元，第二层级 341,166,361.19 元，无第三层级）。

（iii）公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

（iv）第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

（2）除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项

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	1,885,283,102.60	81.14
	其中：股票	1,885,283,102.60	81.14
2	固定收益投资	171,994,558.50	7.40
	其中：债券	171,994,558.50	7.40
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	110,000,330.00	4.73
	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	142,258,343.81	6.12
6	其他各项资产	13,836,594.77	0.60
7	合计	2,323,372,929.68	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	67,670,000.00	3.00
C	制造业	803,225,501.13	35.66
C0	食品、饮料	87,159,014.64	3.87
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	92,857,471.46	4.12
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,035,000.00	1.38
C5	电子	20,227,554.60	0.90
C6	金属、非金属	227,545,808.52	10.10
C7	机械、设备、仪表	199,828,883.97	8.87
C8	医药、生物制品	144,571,767.94	6.42
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	136,941,429.03	6.08
F	交通运输、仓储业	30,102,151.36	1.34
G	信息技术业	59,457,320.69	2.64
H	批发和零售贸易	105,941,485.28	4.70
I	金融、保险业	271,779,886.79	12.06
J	房地产业	126,251,597.60	5.60
K	社会服务业	89,858,900.44	3.99
L	传播与文化产业	194,054,830.28	8.61
M	综合类	–	–
	合计	1,885,283,102.60	83.69

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	600660	福耀玻璃	27,011,046	211,226,379.72	9.38
2	300058	蓝色光标	11,627,012	194,054,830.28	8.61
3	601318	中国平安	2,687,702	122,935,489.48	5.46
4	002140	东华科技	4,861,052	93,575,251.00	4.15
5	300043	星辉车模	5,452,582	92,857,471.46	4.12
6	600335	国机汽车	6,355,966	76,780,069.28	3.41
7	002430	杭氧股份	4,625,276	55,919,586.84	2.48
8	600518	康美药业	3,501,210	53,988,658.20	2.40
9	000069	华侨城 A	8,000,888	51,045,665.44	2.27
10	600030	中信证券	3,979,961	50,266,907.43	2.23

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金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	601318	中国平安	77,781,246.96	2.49
2	000069	华侨城 A	53,800,976.60	1.72
3	002567	唐人神	45,975,678.14	1.47
4	002430	杭氧股份	45,927,401.55	1.47
5	600048	保利地产	36,477,887.57	1.17
6	600031	三一重工	35,819,571.96	1.15
7	600335	国机汽车	29,330,714.97	0.94
8	600837	海通证券	26,143,411.96	0.84
9	600383	金地集团	24,007,060.58	0.77
10	600572	康恩贝	22,781,591.79	0.73
11	600376	首开股份	22,604,585.79	0.72
12	002271	东方雨虹	17,237,339.44	0.55
13	600030	中信证券	16,001,123.34	0.51
14	002653	海思科	16,000,000.00	0.51
15	002638	勤上光电	15,179,005.44	0.49
16	601717	郑煤机	10,588,585.06	0.34
17	600518	康美药业	10,430,057.57	0.33
18	002073	软控股份	7,203,900.71	0.23
19	600348