

南方成份精选股票型证券投资基金 2011 年 年度报告摘要

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2012 年 3 月 26 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经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 3 月 20 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---------------------|
| 基金简称 | 南方成份精选股票 |
| 基金主代码 | 202005 |
| 前端交易代码 | 202005 |
| 后端交易代码 | 202006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007 年 5 月 14 日 |
| 基金管理人 | 南方基金管理有限公司 |
| 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 | 11,215,874,244.34 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方成份”。

2.2 基金产品说明

| | |
|------|------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金在保持公司一贯投资理念基础上，通过对宏观经济和上市公司基本面的深入研究，采取定量和定性 |
|------|------------------------------------------------|

| | |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 相结合方法，精选成份股，寻找驱动力型的领先上市公司，在控制风险的前提下追求获取超额收益。 |
| 投资策略 | 本基金在保持公司一贯投资理念的基础上，紧密把握和跟踪中国宏观经济周期、行业增长周期和企业成长周期，通过对行业的深入分析和上市公司基本面的研究，主要投资两类企业：1、驱动力型增长行业：通过对中国宏观经济的把握，根据对上下游行业运行态势与利益分配等因素的观察，考量行业增长周期，以确定对国民经济起主要驱动作用或作出重大贡献的行业/产业，从中优选代表性企业重点投资。2、行业领先型成长企业：强调处于企业成长生命周期的上升期，或面临重大的发展机遇，具备超常规增长潜力的上市公司。通过投资此两类公司，进而为本基金获取中长期稳健的资产增值。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，属于风险收益配比较高的品种 |

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 | | 南方基金管理有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 鲍文革 | 赵会军 |
| | 联系电话 | 0755-82763888 | 010-66105799 |
| | 电子邮箱 | manager@southernfund.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400-889-8899 | 95588 |
| 传真 | | 0755-82763889 | 010-66105798 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.nffund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人、基金托管人的办公地址 |

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| | | | |
|---------------|--------|--------|--------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 2011 年 | 2010 年 | 2009 年 |
|---------------|--------|--------|--------|

| | | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 本期已实现收益 | -487,222,536.01 | 1,539,192,465.31 | 934,156,793.56 |
| 本期利润 | -1,816,267,097.41 | -908,355,538.83 | 5,653,932,971.79 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1601 | -0.0708 | 0.3748 |
| 本期基金份额净值增长率 | -17.35% | -6.56% | 53.18% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1659 | 0.2097 | 0.1114 |
| 期末基金资产净值 | 8,825,416,410.50 | 11,372,535,936.91 | 13,938,432,963.84 |
| 期末基金份额净值 | 0.7869 | 0.9521 | 1.0392 |

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. 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。

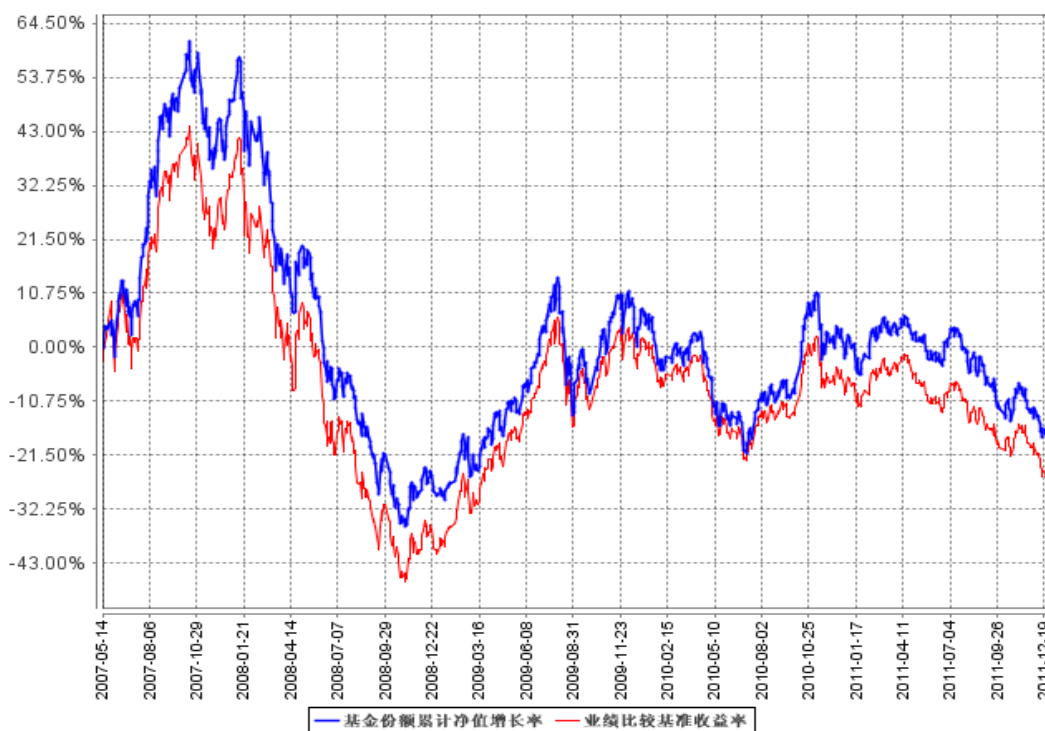
3.2 基金净值表现

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 |
|----------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -5.36% | 1.19% | -7.05% | 1.12% | 1.69% | 0.07% |
| 过去六个月 | -18.03% | 1.16% | -18.31% | 1.09% | 0.28% | 0.07% |
| 过去一年 | -17.35% | 1.11% | -19.67% | 1.04% | 2.32% | 0.07% |
| 过去三年 | 18.30% | 1.48% | 26.74% | 1.34% | -8.44% | 0.14% |
| 自基金转型起至今 | -19.75% | 1.64% | -25.63% | 1.71% | 5.88% | -0.07% |

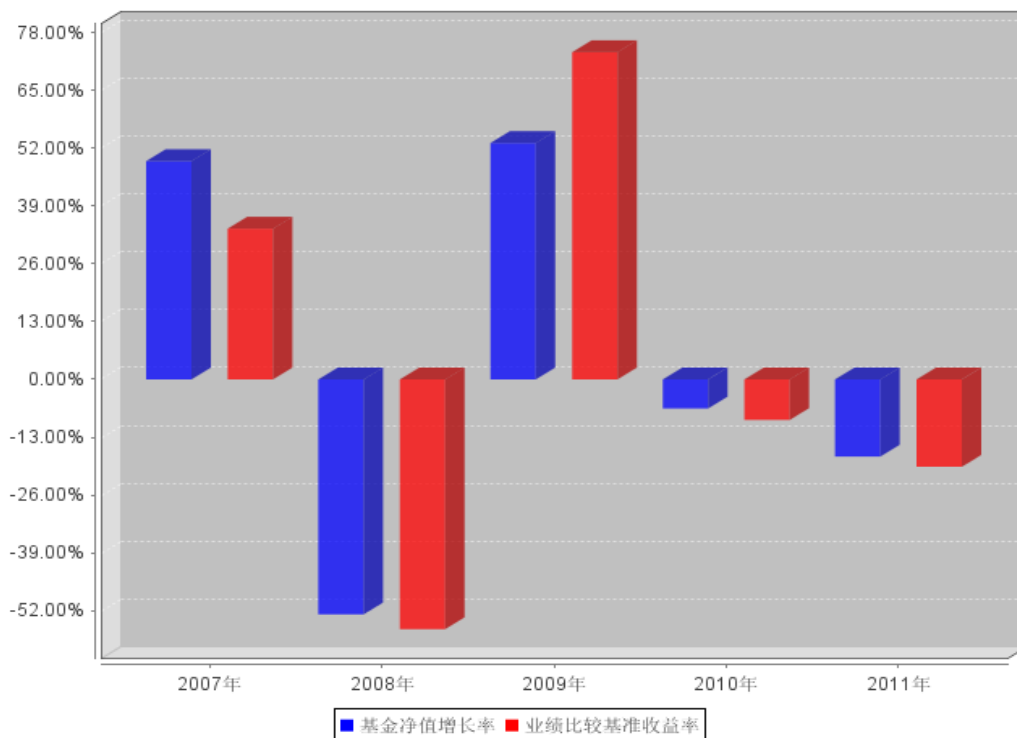
3.2.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



3.2.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金转型日为 2007 年 5 月 14 日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额 分红数 | 现金形式发放总 额 | 再投资形式发放 总额 | 年度利润分配合 计 | 备注 |
|------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----|
| 2011 | - | - | - | - | |
| 2010 | 0.2000 | 127,054,070.47 | 123,234,449.63 | 250,288,520.10 | |
| 2009 | - | - | - | - | |
| 合计 | 0.2000 | 127,054,070.47 | 123,234,449.63 | 250,288,520.10 | |

§ 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

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[1998]4号文批准，由南方证券有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。2000年，经中国证监会证监基金字[2000]78号文批准进行了增资扩股，注册资本达到1亿元人民币。2005年，经中国证监会证监基金字[2005]201号文批准进行增资扩股，注册资本达1.5亿元人民币。2010年，经证监许可[2010]1073号文核准深圳市机场（集团）有限公司将其持有的30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。目前股权结构：华泰证券股份有限公司45%、深圳市投资控股有限公司30%、厦门国际信托有限公司15%及兴业证券股份有限公司10%。

截至报告期末，公司管理资产规模达1,700多亿元，管理2只封闭式基金——基金开元、基金天元；30只开放式基金——南方稳健成长基金、南方宝元债券型基金、南方避险增值基金、南方现金增利基金、南方积极配置基金、南方高增长基金、南方多利增强债券型基金、南方稳健成长贰号基金、南方绩优成长基金、南方成份精选基金、南方隆元产业主题基金、南方全球精选配置基金（QDII基金）、南方盛元红利股票型基金、南方优选价值股票型基金、南方恒元保本混合型基金、南方沪深300指数基金、南方中证500指数基金、深证成份交易型开放式指数基金、南方深证成份交易型开放式指数基金联接基金、南方策略优化股票型基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金联接基金、南方广利回报债券型基金、南方金砖四国指数基金（QDII基金）、南方优选成长混合型基金、南方中证50债券指数基金、南方保本混合型基金、上证380交易型开放式指数基金、南方上证380交易型开放式指数基金联接基金和南方中国中小盘基金（QDII基金）；以及多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

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 | | |
| 陈键 | 本基金的基金经理 | 2010年10月16日 | - | 11 | 硕士学历，具有基金从业资格。2000年加入南方基金，历任行业研究员、基金经理助理，2003年11月-2005年6月，任南方宝元基金经理；2004年3月-2005年3月，任南方现金基金经理；2005年3月-2006年3月，任南方积配基金经理；2006年3月至今，任天元基金经理；2008年2月至2010年10月，任南方盛元基金经理。2010年10月至今，任南方成份基金经理。 |
| 应帅 | 本基金的基金经理 | 2007年5月10日 | - | 10 | 北大光华管理学院管理学硕士，具有基金从业资格。曾担任长城基金管理公司行业研究员，2007年加入南方基金管理，2007年5月至2009年2月，任南方宝元基金经理；2007年5月至今，任南方成份基金经理。2010年12月至今，任南方宝元基金经理。 |
| 张慎平 | 本基金的基金经理 | 2008年4月10日 | 2011年2月17日 | 7 | 注册金融分析师（CFA），经济学硕士，具有基金从业资格。2003年加入南方基金，负责石化化工、建筑建材行业研究，2008年1月至2010年1月，任南方积配基金经理，2008年4月至2011年2月，任南方成份基金经理。2010年1月至2011年2月，任南方稳健、南稳贰号基金经理。 |
| 欧阳凡 | 本基金的基金经理助理 | 2008年1月14日 | 2011年7月1日 | 4 | 北京大学金融学硕士，2007年加入南方基金，现任TMT行业、中小股票首席研究员；2008年1月至今，任南方绩优、南方成份基金经理助理。 |
| 吴国清 | 本基金的基金经理助理 | 2010年10月18日 | - | 4 | 清华大学经济学博士，2007年加入南方基金，现任有色金属行业首席研究员；2010年10月至今，任南方成份基金经理助理。 |

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定

的聘任日期和解聘日期。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方恒元保本混合型证券投资基金基金合同》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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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

本基金管理人没有管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年内，南方成份精选基金恪守价值投资理念，着眼长远深入挖掘上市公司的投资价值，投资运作重点围绕以下几方面展开：首先是对资产价值相对来说被市场低估程度较大、估值较低的银行、地产行业进行了积极配置，预期能够从市场的估值修复中获取绝对收益和相对收益；其次是对经营现金流良好、具备持续增长空间和管理优势的品牌消费品行业如食品饮料、家电汽车等行业进行长期投资；第三方面是对于能够长期受益于中国经济结构转型和内需增长方向的一些新兴产业新股、次新股进行研究投资，但从投资效果看不甚理想，主要是 2011 年中小市值股票

估值中枢向下修正的幅度超出一致预期，不过该部分投资在基金整体组合中所占比例较低，负面影响不大。最后，成份精选基金还从行业轮动及再平衡角度出发，力求把握部分周期性行业如机械、能源、建材的阶段性投资机会。

2011 年三季度内，一方面由于国内通胀压力仍然较大，管理层维持较紧的宏观调控取向，市场流动性持续紧张；另一方面，国际欧元区债务危机恶化，加剧了市场的恐慌情绪，市场整体表现低迷。沪深 300 指数在 3 季度内下跌幅度达到 15.2%，不仅远超 2 季度 5.56% 的跌幅，更是 08 年底以来季度跌幅第二。据不完全统计，56 个申万二级行业指数全军覆没，没有一个行业指数能够在 3 季度内取得正收益。三季度内，本基金致力于集中寻找和投资成长性可能被市场低估，具备低估值优势的板块，同时从行业轮动及再平衡角度出发，力求把握部分行业的阶段性投资机会。维持了对内需消费行业较高的配置比例，对于估值较低，股价蕴含的负面预期过高的银行、地产、汽车零部件等行业中的优质个股也保持了较高配置比例。

2011 年 4 季度，市场在 10 月份出现一轮反弹之后，在 11 月中旬开始受欧债危机变化、国际板开闸和流动性紧张背景下 A 股融资速度未减等多重负面消息影响，市场再度重挫。11 月中旬至 12 月中旬的一个多月时间里，上证指数下跌幅度超过 14%，沪深 300 指数下跌 15%，总结整个四季度内，上证指数下跌 7%，沪深 300 指数下跌 10%。

四季度内，本基金坚持低估值和价值被市场低估原则，在沪深 300 指数成份股中做行业配置和个股选择，同时在操作上力图兼顾行业轮动和再平衡投资机会，对具备可持续竞争优势和估值安全边际的蓝筹股进行投资，从投资回报看，虽然基金重点配置的银行、地产、食品饮料等行业取得了超额收益，但是家电、汽车以及偏周期性的部分行业表现不佳，整体而言行业配置略有超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011 年全年，沪深 300 指数整体下跌约 25%，南方成份精选基金净值下跌约 17.35%，虽然下跌幅度小于沪深 300 指数和业绩基准，但仍未能规避市场系统性风险。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年全球宏观经济走势有可能好于 2011 年下半年比较悲观的市场预期，美国的经济有望温和复苏，欧债危机目前看也可能在多方共同努力下避免演化为欧元解体。中国 2012 年的通胀压力缓和、货币政策环境有望边际微调宽松，企业的盈利能力也有望触底反弹。综合来看，国内外的宏观经济环境有利于市场提高对风险的偏好程度，权益类资产在 2012 年得表现将有望好于 2011 年。

不过另一方面，由于 A 股市场长期以来投资者偏好于追求高弹性、高收益，但低估了高风险，对于成长性给予的溢价偏高，A 股市场上高估值而非高成长的股票，从中长期看仍有向国际估值水平均值回归的向下压力，其价值回归之旅仍将继续。相比较之下，沪深 300 指数成份股作为 A 股市场的价值主体，净利润在全市场占比 84%，其估值水平却远低于全市场均值，也远低于按照长期风险收益估值模型应该达到的合理估值水平。因此，我们坚信从沪深 300 指数成份股中精选股票，应能够从中长期为投资者获取理想的回报，真正体现股票市场资源配置和投资回报的功能。

从长期资产配置角度来看，中国股票市场仍然是颇具吸引力的投资场所，我们希望能够真正筛选出有“价值”的公司，并在其价格没有充分体现价值前耐心持有，为持有人带来回报。虽然市场对价值的认知仁者见仁智者见智，但对于我们来说，股价低于真正的长期价值是必要条件。而且回顾历史，即使在整体市场缺乏较大系统性行情机会的背景下，仍然会有一批具有资源、技术、管理或需求持续增长优势的优质企业脱颖而出，成为穿越周期的好公司、好股票。我们将在下一阶段积极寻找和耐心持有这类企业，为持有人创造回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括督察长、数量化投资部总监、监察稽核总监及基金会计负责人等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制订的相关制度，负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，本基金的收益分配原则为：在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 90%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红，但未经确权的基金份额默认方式是红利再投

资；基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则，本报告期本基金不符合基金合同约定的收益分配条件，未有收益分配事项。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011 年，本基金托管人在对南方成份精选股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2011 年，南方成份精选股票型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方成份精选股票型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，南方成份精选股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方成份精选股票型证券投资基金 2011 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

本基金 2011 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2012)第 20536 号“标准无保留意见的审计报告”，投资者可通过年度

报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方成份精选股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.4.5 | 177,014,620.16 | 637,138,858.04 |
| 结算备付金 | | 10,947,184.08 | 21,040,830.05 |
| 存出保证金 | | 4,902,540.56 | 1,310,889.08 |
| 交易性金融资产 | | 8,639,536,490.34 | 10,816,028,064.59 |
| 其中：股票投资 | | 7,840,447,974.44 | 10,166,473,333.59 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 799,088,515.90 | 649,554,731.00 |
| 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 | | 4,184,862.51 | 150,000,000.00 |
| 应收利息 | | 12,408,524.06 | 8,749,938.35 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 322,582.59 | 1,574,581.95 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 8,849,316,804.30 | 11,635,843,162.06 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
| 负 债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | 4,438,636.67 | 227,410,559.79 |
| 应付赎回款 | | 1,609,719.27 | 3,451,733.22 |
| 应付管理人报酬 | | 11,449,344.42 | 14,679,666.57 |
| 应付托管费 | | 1,908,224.04 | 2,446,611.08 |

| | | | |
|---------------|--|------------------|-------------------|
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | | 3,531,173.11 | 14,119,634.23 |
| 应交税费 | | - | 427,228.96 |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 963,296.29 | 771,791.30 |
| 负债合计 | | 23,900,393.80 | 263,307,225.15 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | | 3,499,275,913.14 | 3,726,487,485.53 |
| 未分配利润 | | 5,326,140,497.36 | 7,646,048,451.38 |
| 所有者权益合计 | | 8,825,416,410.50 | 11,372,535,936.91 |
| 负债和所有者权益总计 | | 8,849,316,804.30 | 11,635,843,162.06 |

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.7869 元，基金份额总额 11,215,874,244.34 份。

7.2 利润表

会计主体：南方成份精选股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-----|-------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 一、收入 | | -1,590,893,949.20 | -644,149,773.91 |
| 1. 利息收入 | | 27,812,579.02 | 15,141,329.48 |
| 其中：存款利息收入 | | 3,236,039.42 | 3,509,105.49 |
| 债券利息收入 | | 14,113,915.67 | 11,411,893.69 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 10,462,623.93 | 220,330.30 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | -289,804,689.35 | 1,787,747,508.00 |
| 其中：股票投资收益 | | -423,556,164.90 | 1,684,174,139.05 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | 19,697,640.00 | 1,589,924.46 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | 114,053,835.55 | 101,983,444.49 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | -1,329,044,561.40 | -2,447,548,004.14 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |

| | | | |
|----------------------------|-----------|-------------------|-----------------|
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | | 142,722.53 | 509,392.75 |
| 减：二、费用 | | 225,373,148.21 | 264,205,764.92 |
| 1. 管理人报酬 | 7.4.4.2.1 | 155,936,650.56 | 176,946,572.39 |
| 2. 托管费 | 7.4.4.2.2 | 25,989,441.82 | 29,491,095.47 |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | | 42,954,225.67 | 57,210,409.64 |
| 5. 利息支出 | | - | 67,175.03 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | 67,175.03 |
| 6. 其他费用 | | 492,830.16 | 490,512.39 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -1,816,267,097.41 | -908,355,538.83 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -1,816,267,097.41 | -908,355,538.83 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方成份精选股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | | |
|----------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 3,726,487,485.53 | 7,646,048,451.38 | 11,372,535,936.91 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -1,816,267,097.41 | -1,816,267,097.41 |
| 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） | -227,211,572.39 | -503,640,856.61 | -730,852,429.00 |
| 其中：1. 基金申购款 | 181,573,451.47 | 329,177,196.12 | 510,750,647.59 |
| 2. 基金赎回款 | -408,785,023.86 | -832,818,052.73 | -1,241,603,076.59 |
| 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） | 3,499,275,913.14 | 5,326,140,497.36 | 8,825,416,410.50 |

| 项目 | 上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 | | |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 4,184,537,955.08 | 9,753,895,008.76 | 13,938,432,963.84 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -908,355,538.83 | -908,355,538.83 |
| 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） | -458,050,469.55 | -949,202,498.45 | -1,407,252,968.00 |
| 其中：1. 基金申购款 | 161,811,094.44 | 351,054,030.55 | 512,865,124.99 |
| 2. 基金赎回款 | -619,861,563.99 | -1,300,256,529.00 | -1,920,118,092.99 |
| 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） | - | -250,288,520.10 | -250,288,520.10 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 3,726,487,485.53 | 7,646,048,451.38 | 11,372,535,936.91 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

| | | |
|------------|------------|------------|
| <u>高良玉</u> | <u>鲍文革</u> | <u>鲍文革</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 |

7.4 报表附注

7.4.1 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与最近一期年度报告完全一致。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.2.3 差错更正的说明

无。

7.4.3 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------------------|---------------------|
| 南方基金管理有限公司（“南方基金”） | 基金管理人、注册登记机构、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 |

| | |
|--------------------|------------------------|
| 华泰证券股份有限公司(“华泰证券”) | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 兴业证券股份有限公司(“兴业证券”) | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 厦门国际信托有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 深圳市投资控股有限公司(i) | 基金管理人的股东(2010年9月10日起) |
| 深圳市机场(集团)有限公司(i) | 基金管理人的原股东(2010年9月10日前) |

注：(i) 根据基金管理人南方基金 2009 年第一次临时股东大会会议决议以及中国证监会证监许可[2010]1073 号《关于核准南方基金管理有限公司变更股权的批复》核准，深圳市投资控股有限公司受让深圳市机场(集团)有限公司持有的南方基金 30% 的股权，南方基金于 2010 年 9 月 10 日完成了工商登记变更手续。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 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12月31日 | | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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 |
| 兴业证券 | 807,305,748.65 | 2.90% | 1,546,672,542.41 | 4.20% |
| 华泰证券 | 461,892,635.40 | 1.66% | 1,173,999,301.38 | 3.19% |

7.4.4.1.2 权证交易

注：无。

7.4.4.1.3 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12月31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 |
| 兴业证券 | 655,940.29 | 2.82% | 343,977.84 | 9.75% |
| 华泰证券 | 375,075.95 | 1.61% | 375,075.95 | 10.63% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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 (%) |

| | | | | |
|------|--------------|-------|--------------|-------|
| 兴业证券 | 1,256,681.68 | 4.08% | 1,167,556.52 | 8.27% |
| 华泰证券 | 973,556.51 | 3.16% | 458,066.50 | 3.24% |

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。

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。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 155,936,650.56 | 176,946,572.39 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 22,543,229.58 | 25,796,318.01 |

注：支付基金管理人南方基金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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数。}$$

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 25,989,441.82 | 29,491,095.47 |

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 0.25% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数。}$$

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 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 | 上年度可比期间 |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 |
| 基金合同生效日（2007 年 5 月 14 日）持有的基金份额 | - | - |
| 期初持有的基金份额 | 85,535,431.62 | 85,535,431.62 |
| 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 | 23,000,000.00 | - |
| 期末持有的基金份额 | 62,535,431.62 | 85,535,431.62 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 0.56% | 0.72% |

注：1. 期间赎回总份额均为转换出份额。

2. 本基金的基金管理人南方基金在本年度转换本基金的交易委托华泰证券办理，适用费率为零。

7.4.4.4.2 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

注：无。

7.4.4.5 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 | | 上年度可比期间 | |
|--------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| | 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 | |
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国工商银行 | 177,014,620.16 | 2,994,217.46 | 637,138,858.04 | 3,335,487.29 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.4.6 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 12 月 31 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） | 总金额 |
| 兴业证券 | 601199 | 江南水务 | 首次公开发行 | 62,860 | 1,181,768.00 |
| 上年度可比期间 | | | | | |
| 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 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） | 总金额 |
| 华泰证券 | 601288 | 农业银行 | 首次公开发行 | 15,797,424 | 42,337,096.32 |

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 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

| 7.4.5.1.1 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 |
| 000528 | 柳工 | 2011 年 1 月 21 日 | 2012 年 2 月 6 日 | 非公开发行 | 30.00 | 11.67 | 5,000,000 | 150,000,000.00 | 58,350,000.00 | - |
| 000528 | 柳工 | 2011 年 5 月 27 日 | 2012 年 2 月 6 日 | 非公开发行转增 | - | 11.67 | 2,500,000 | - | 29,175,000.00 | - |
| 000878 | 云南铜业 | 2011 年 7 月 13 日 | 2012 年 7 月 16 日 | 非公开发行 | 18.64 | 16.10 | 3,500,000 | 65,240,000.00 | 56,350,000.00 | - |
| 601669 | 中国水电 | 2011 年 9 月 29 日 | 2012 年 1 月 18 日 | 新股网下申购 | 4.50 | 4.09 | 11,459,566 | 51,568,047.00 | 46,869,624.94 | - |
| 601555 | 东吴证券 | 2011 年 12 月 6 日 | 2012 年 3 月 12 日 | 新股网下申购 | 6.50 | 6.57 | 189,932 | 1,234,558.00 | 1,247,853.24 | - |
| 合计 | - | - | - | - | - | - | - | 268,042,605.00 | 191,992,478.18 | - |

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，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。

7.4.5.2 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 |
|--------|------|--------|------|--------|--------|--------|-------|----------|----------|----|
| 600132 | 重庆 | 2011 年 | 公告 | 28.45 | 2012 年 | 25.61 | 100 | 4,170.54 | 2,845.00 | - |

| | | | | | | | | | | |
|----|----|------------|----------|---|-----------|---|---|----------|----------|---|
| | 啤酒 | 12月 23日 | 重大 事项 | | 1月10 日 | | | | | |
| 合计 | - | - | - | - | - | - | - | 4,170.54 | 2,845.00 | - |

注：本基金截至 2011 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|------------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 7,840,447,974.44 | 88.60 |
| | 其中：股票 | 7,840,447,974.44 | 88.60 |
| 2 | 固定收益投资 | 799,088,515.90 | 9.03 |
| | 其中：债券 | 799,088,515.90 | 9.03 |
| | 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 | 187,961,804.24 | 2.12 |
| 6 | 其他各项资产 | 21,818,509.72 | 0.25 |
| 7 | 合计 | 8,849,316,804.30 | 100.00 |

8.2 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 | 541,793,303.12 | 6.14 |
| C | 制造业 | 3,142,245,757.36 | 35.60 |
| C0 | 食品、饮料 | 1,463,248,862.79 | 16.58 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 938.00 | 0.00 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 90,091,941.59 | 1.02 |
| C5 | 电子 | 9,499,168.96 | 0.11 |
| C6 | 金属、非金属 | 248,683,252.32 | 2.82 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 919,383,165.92 | 10.42 |
| C8 | 医药、生物制品 | 411,338,427.78 | 4.66 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 382,804,950.42 | 4.34 |
| F | 交通运输、仓储业 | 173,092,047.43 | 1.96 |
| G | 信息技术业 | 74,252,997.30 | 0.84 |
| H | 批发和零售贸易 | 237,697,822.08 | 2.69 |
| I | 金融、保险业 | 1,975,281,236.69 | 22.38 |
| J | 房地产业 | 954,088,241.56 | 10.81 |
| K | 社会服务业 | 359,191,618.48 | 4.07 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 7,840,447,974.44 | 88.84 |

8.3 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 | 600519 | 贵州茅台 | 2,685,411 | 519,089,946.30 | 5.88 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 12,625,475 | 470,930,217.50 | 5.34 |
| 3 | 000001 | 深发展 A | 28,789,867 | 448,834,026.53 | 5.09 |
| 4 | 000002 | 万科 A | 50,984,824 | 380,856,635.28 | 4.32 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 30,293,517 | 359,584,046.79 | 4.07 |
| 6 | 000069 | 华侨城 A | 50,306,582 | 359,188,995.48 | 4.07 |
| 7 | 601668 | 中国建筑 | 115,441,428 | 335,934,555.48 | 3.81 |
| 8 | 600266 | 北京城建 | 25,193,139 | 312,142,992.21 | 3.54 |
| 9 | 600016 | 民生银行 | 50,631,214 | 298,217,850.46 | 3.38 |

| | | | | | |
|----|--------|------|------------|----------------|------|
| 10 | 600000 | 浦发银行 | 35,120,648 | 298,174,301.52 | 3.38 |
|----|--------|------|------------|----------------|------|

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 <http://www.nffund.com> 的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|-------|----------------|-----------------|
| 1 | 000069 | 华侨城 A | 540,125,648.69 | 4.75 |
| 2 | 601668 | 中国建筑 | 454,802,437.51 | 4.00 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 454,671,325.20 | 4.00 |
| 4 | 601088 | 中国神华 | 451,295,642.45 | 3.97 |
| 5 | 600216 | 浙江医药 | 394,954,310.65 | 3.47 |
| 6 | 000729 | 燕京啤酒 | 388,884,758.37 | 3.42 |
| 7 | 600266 | 北京城建 | 379,230,929.52 | 3.33 |
| 8 | 600519 | 贵州茅台 | 372,647,017.66 | 3.28 |
| 9 | 000651 | 格力电器 | 353,346,903.94 | 3.11 |
| 10 | 000937 | 冀中能源 | 353,290,135.57 | 3.11 |
| 11 | 000858 | 五粮液 | 346,975,557.03 | 3.05 |
| 12 | 600256 | 广汇股份 | 339,195,993.43 | 2.98 |
| 13 | 600000 | 浦发银行 | 313,083,405.90 | 2.75 |
| 14 | 000001 | 深发展 A | 277,219,074.34 | 2.44 |
| 15 | 002024 | 苏宁电器 | 275,903,491.17 | 2.43 |
| 16 | 600741 | 华域汽车 | 256,758,504.79 | 2.26 |
| 17 | 000568 | 泸州老窖 | 239,275,604.27 | 2.10 |
| 18 | 600690 | 青岛海尔 | 218,488,500.38 | 1.92 |
| 19 | 600036 | 招商银行 | 203,640,331.05 | 1.79 |
| 20 | 000528 | 柳工 | 201,849,966.41 | 1.77 |

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值 |
|----|------|------|----------|-----------|
|----|------|------|----------|-----------|

| | | | | 比例 (%) |
|----|--------|------|----------------|--------|
| 1 | 000527 | 美的电器 | 468,484,289.54 | 4.12 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 393,160,691.71 | 3.46 |
| 3 | 000876 | 新希望 | 392,291,776.64 | 3.45 |
| 4 | 000937 | 冀中能源 | 382,122,417.89 | 3.36 |
| 5 | 000651 | 格力电器 | 344,654,562.39 | 3.03 |
| 6 | 600887 | 伊利股份 | 333,494,302.83 | 2.93 |
| 7 | 600048 | 保利地产 | 327,179,429.98 | 2.88 |
| 8 | 000063 | 中兴通讯 | 315,489,168.30 | 2.77 |
| 9 | 600739 | 辽宁成大 | 295,042,047.64 | 2.59 |
| 10 | 601601 | 中国太保 | 276,725,332.27 | 2.43 |
| 11 | 600585 | 海螺水泥 | 267,551,279.41 | 2.35 |
| 12 | 000895 | 双汇发展 | 249,758,742.04 | 2.20 |
| 13 | 600875 | 东方电气 | 228,865,094.56 | 2.01 |
| 14 | 000568 | 泸州老窖 | 227,205,201.40 | 2.00 |
| 15 | 600031 | 三一重工 | 226,323,186.05 | 1.99 |
| 16 | 600362 | 江西铜业 | 217,934,803.66 | 1.92 |
| 17 | 601668 | 中国建筑 | 206,479,395.47 | 1.82 |
| 18 | 601318 | 中国平安 | 204,948,287.53 | 1.80 |
| 19 | 600518 | 康美药业 | 194,038,971.57 | 1.71 |
| 20 | 600406 | 国电南瑞 | 184,075,708.84 | 1.62 |

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|--------------|-------------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 13,780,292,578.81 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 14,381,724,471.77 |

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------|----------------|---------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | 613,778,000.00 | 6.95 |
| 3 | 金融债券 | 50,335,000.00 | 0.57 |

| | | | |
|---|-----------|----------------|------|
| | 其中：政策性金融债 | 50,335,000.00 | 0.57 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 70,027,000.00 | 0.79 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 64,948,515.90 | 0.74 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 799,088,515.90 | 9.05 |

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|---------------|-----------|----------------|--------------|
| 1 | B01022 | 11 央票 22 | 3,100,000 | 299,894,000.00 | 3.40 |
| 2 | 100137 | 10 央行票据 37 | 1,000,000 | 99,000,000.00 | 1.12 |
| 3 | 100147 | 10 央行票据 47 | 1,000,000 | 98,890,000.00 | 1.12 |
| 4 | 110188 | 11 央行票据 88 | 1,000,000 | 96,630,000.00 | 1.09 |
| 5 | 113001 | 中行转债 | 672,390 | 63,594,646.20 | 0.72 |

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

8.9.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 4,902,540.56 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,184,862.51 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 12,408,524.06 |
| 5 | 应收申购款 | 322,582.59 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 21,818,509.72 |

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|---------------|
| 1 | 113001 | 中行转债 | 63,594,646.20 | 0.72 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 1,353,869.70 | 0.02 |

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 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 |
| 533,218 | 21,034.31 | 576,945,474.70 | 5.14% | 10,638,928,769.64 | 94.86% |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|----------------------|------------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 | 617,709.14 | 0.0055% |

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|-------------------|
| 基金合同生效日（2007年5月14日）基金份额总额 | 500,000,000.00 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 11,944,144,943.73 |
| 本报告期基金总申购份额 | 581,968,897.53 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 1,310,239,596.92 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 11,215,874,244.34 |

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。2011年8月16日，基金管理人发布公告，聘任朱运东为公司副总经理。

11.3 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、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所。本年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用 158,000.00 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 6 年。

11.6 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、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 | |
| 东北证券股份有限公司 | | 12,570,058,368.21 | 9.24% | 2,184,520.72 | 9.40% | - |
| 国信证券股份有限公司 | | 12,292,580,910.51 | 8.24% | 1,862,723.22 | 8.02% | - |
| 齐鲁证券有限公司 | | 22,168,374,993.97 | 7.80% | 1,784,859.75 | 7.68% | - |
| 中国银河证券股份有限公司 | | 22,166,056,560.73 | 7.79% | 1,829,419.70 | 7.87% | - |
| 国金证券股份有限公司 | | 12,146,065,077.30 | 7.72% | 1,824,150.52 | 7.85% | - |
| 渤海证券股份有限公司 | | 12,090,200,733.18 | 7.52% | 1,698,300.96 | 7.31% | - |
| 金元证券股份有限公司 | | 11,747,197,158.67 | 6.28% | 1,484,904.55 | 6.39% | - |
| 海通证券股份有限公司 | | 11,678,957,853.64 | 6.04% | 1,425,990.33 | 6.14% | - |
| 申银万国证券股份有限公司 | | 11,626,075,594.43 | 5.85% | 1,321,196.70 | 5.69% | - |
| 中国国际金融有限公司 | | 11,596,119,848.15 | 5.74% | 1,356,215.26 | 5.84% | - |
| 光大证券股份有限公司 | | 11,402,473,460.71 | 5.04% | 1,192,101.12 | 5.13% | - |

| | | | | | | |
|------------------------|---|------------------|-------|--------------|-------|---|
| 中信证券股份 有限公司 | 2 | 1,259,735,454.09 | 4.53% | 1,056,798.53 | 4.55% | - |
| 招商证券股份 有限公司 | 1 | 1,126,868,479.35 | 4.05% | 915,586.84 | 3.94% | - |
| 华林证券华林 证券有限责任 公司 | 1 | 1,006,677,957.13 | 3.62% | 855,663.88 | 3.68% | - |
| 国泰君安证券 股份有限公司 | 1 | 807,722,144.40 | 2.90% | 686,561.17 | 2.95% | - |
| 兴业证券股份 有限公司 | 1 | 807,305,748.65 | 2.90% | 655,940.29 | 2.82% | - |
| 安信证券股份 有限公司 | 1 | 692,559,980.96 | 2.49% | 588,672.78 | 2.53% | - |
| 华泰证券股份 有限公司 | 1 | 461,892,635.40 | 1.66% | 375,075.95 | 1.61% | - |
| 中信建投证券 有限责任公司 | 1 | 162,584,079.88 | 0.58% | 138,195.81 | 0.59% | - |
| 广发证券股份 有限公司 | 1 | - | - | - | - | - |

注：本基金本报告期内使用的交易单元增加情况如下：中金公司上海交易单元 1 个；齐鲁证券上海交易单元 1 个；招商证券上海交易单元 1 个；中信证券上海交易单元 1 个；金元证券上海交易单元 1 个。期末交易单元共计 23 个。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|------------------|---------------|--------------|----------------|----------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 东北证券股份 有限公司 | 2,255,805.80 | 0.76% | 550,000,000.00 | 26.52% | - | - |
| 国信证券股份 有限公司 | 261,802.00 | 0.09% | - | - | - | - |
| 齐鲁证券有限 公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中国银河证券 股份有限公司 | 95,041,760.80 | 31.88% | 306,000,000.00 | 14.76% | - | - |
| 国金证券股份 有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 渤海证券股份 有限公司 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|------------------------|----------------|--------|----------------|--------|---|---|
| 金元证券股份 有限公司 | 19,052,614.30 | 6.39% | 541,200,000.00 | 26.10% | - | - |
| 海通证券股份 有限公司 | 101,593,059.80 | 34.08% | 141,600,000.00 | 6.83% | - | - |
| 申银万国证券 股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中国国际金融 有限公司 | 43,754,500.50 | 14.68% | 475,000,000.00 | 22.90% | - | - |
| 光大证券股份 有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券股份 有限公司 | 16,047,748.70 | 5.38% | - | - | - | - |
| 招商证券股份 有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 华林证券华林 证券有限责任 公司 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安证券 股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券股份 有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 安信证券股份 有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券股份 有限公司 | 20,077,830.13 | 6.74% | - | - | - | - |
| 中信建投证券 有限责任公司 | - | - | 60,000,000.00 | 2.89% | - | - |
| 广发证券股份 有限公司 | - | - | - | - | - | - |

注：交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。