

# 天元证券投资基金 2013 年半年度报告

2013 年 6 月 30 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：2013 年 8 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
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.....	9
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.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
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的真实、准确和完整发表意见.....	12
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
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.....	15
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>29</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	29
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	29
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.....	30
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	33
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.....	34
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.....	34
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.....	34
7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	34
7.10 投资组合报告附注.....	35
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>36</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	36

<b>§9 重大事件揭示</b> .....	<b>36</b>
9.1 基金份额持有人大会决议.....	36
9.2 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.....	36
9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
9.4 基金投资策略的改变.....	37
9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	37
9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	37
9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
<b>§10 备查文件目录</b> .....	<b>39</b>
10.1 备查文件目录.....	39
10.2 存放地点.....	40
10.3 查阅方式.....	40

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天元证券投资基金 场内基金简称：基金天元
基金简称	南方天元封闭
基金主代码	184698
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999 年 8 月 25 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	3,000,000,000.00 份
基金合同存续期	1999 年 08 月 25 日至 2014 年 08 月 25 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	1999 年 09 月 20 日

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“基金天元”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金属于成长收入型基金，主要投资于两个市场股票中的指标股。本基金所称指标股是按照行业代表性、流通性、资本增值潜力、分红状况的标准从两市股票中挑选出来的绩优成长型上市公司。本基金的投资目标是在减少和分散投资风险的前提下，以稳健的投资原则，确保基金资产安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	根据契约要求，本基金通过深入的研究，选取具有行业代表性、股票流通性较好、资本增值潜力较大、分红稳定等特征的指标型上市公司，进行中长期投资。以稳健的投资原则，力求确保基金资产安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

### 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
注册地址		深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、	北京市西城区复兴门内大街 55 号

	32、33 层整层	
办公地址	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	吴万善	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、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	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

## 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(2013 年 1 月 1 日 - 2013 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	103,263,882.28
本期利润	6,136,710.83
加权平均基金份额本期利润	0.0020
本期加权平均净值利润率	0.23%
本期基金份额净值增长率	0.24%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-415,944,820.93
期末可供分配基金份额利润	-0.1386
期末基金资产净值	2,585,069,222.84
期末基金份额净值	0.8617
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	356.10%

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
过去一个月	-7.56%	1.37%	-	-	-7.56%	1.37%
过去三个月	-2.68%	1.72%	-	-	-2.68%	1.72%
过去六个月	0.24%	1.90%	-	-	0.24%	1.90%
过去一年	0.22%	1.94%	-	-	0.22%	1.94%
过去三年	-1.45%	1.85%	-	-	-1.45%	1.85%
自基金合同生效起至今	356.10%	2.55%	-	-	356.10%	2.55%

### 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：本基金建仓期为三个月，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

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%。公司在北京、上海、合肥等地设有分公司，在香港设有子公司——南方东英资产管理有限公司。

截至报告期末，公司管理资产规模超过 2,000 亿元，旗下管理 42 只开放式基金，1 只封闭式基金，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；投资部执行总监	2006 年 3 月 16 日	-	12	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，2009 年 12 月至今，担任投资部执行总监，主持工作。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；2008 年 2 月至 2010 年 10 月，任南方盛元基金经理；2006 年 3 月至今，任天元基金经理；2010 年 10 月至今，任南方成份基金经理；2012 年 12 月至今，任南方安心基金经理。
蒋朋宸	本基金的基金经理	2010 年 12 月 2 日	-	9	北大生物化学硕士、美国哥伦比亚大学金融工程学硕士，具有基金从业资格。曾担任鹏华基金公司基金管理部分析师，2005 年加入南方基金，2008 年 4 月至 2010 年 12 月，任南方盛元基金经理；2008 年 4 月至今，任南方隆元基金经理；2009 年 2 月至今，任南方宝元债券基金经理；2010 年 12 月至今，任基金天元基金经理。

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，对此后的非首任基金经理，“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、《天元证券投资基金合同》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 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。本报告期内基金管理人管理的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% 的交易次数为 1 次，是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

### 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

我们认为全球经济的复苏过程将比较缓慢，对中国经济也持温和走缓的看法。股票方面，我们对全年的谨慎，采取了低仓位的投资，而上证指数在上半年的下跌证明了低仓位的必要性。由于国家对食品安全的日益重视，我们认为国家将扶持本土食品企业，因此我们重点投资了国产乳品行业的个股，选择的股票有较好的超越大盘的表现。我们仍然看好医药行业的长期增长，但对部分股票过高的估值表示担心，因此我们选择投资低估值的医药股。金融地产等蓝筹股在报告期间表现疲弱，我们虽然持有较低的仓位，仍然贡献了不少的负收益。在部分创新概念的推动下，创业板指数在报告期间有较大的上涨，超出了我们的预期。我们也参与了部分优质科技股的投资，但因对估值泡沫的谨慎，对于科技板块投资量偏少，使我们未能跟上此波创业板的上涨。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方天元基金净值增长率为 0.24%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013 年以来，美国经济的复苏和日元的贬值是国际市场的热点，随之产生了美元升值和黄金

等大宗商品贬值的态势。美国股票市场今年成了资金的避风港，由于资金的持续流入，走势不错。欧元区试图用拖延的方式来解决其长期问题，日元的贬值也可能产生新的问题，我们认为全球经济的复苏过程将较为缓慢。国内经济方面，我们仍然维持中国经济温和走缓的预测，但也不至过分悲观，认为 GDP 仍可维持 7%左右的增速。一方面，人口增速的放缓和人工成本的提高使我们认为出现整体牛市的概率较低。另一方面，考虑到政府保增长的决心，我们判断经济增速大幅下滑的可能性也不大。下半年，我们对整体行情持震荡的看法。但部分 A 股已存在长线投资价值，而且 A 股的政策市特点也使得 A 股下行的空间有限。因中国的市场空间足够广大，居民的消费能力也在上升，我们预计下一阶段的股市将存在风险和机会并存的状况。在经济偏弱的大前提下，仍会有不少公司能获得较好的成长。我们将密切关注经济形势，继续发掘和持有价值类个股。市场总是在超涨和超跌中波动，我们将秉承一贯风格，寻找其中有价值的股票进行合理操作，以求给投资者带来长期稳定的收益。

#### 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：基金收益分配采取现金方式，每年至少一次；基金年度收益分配比例不得低于基金年度已实现收益的 90%；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；基金投资当年亏损，则不进行收益分配；每一基金份额享有同等分配权。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，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

本报告期内，本基金托管人在对天元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

本报告期内，天元证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在天元证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、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。本报告期内天元证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的天元证券投资基金 2013 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：天元证券投资基金

报告截止日：2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.4.1	302,175,626.14	139,331,358.91
结算备付金		3,315,072.50	535,224.95
存出保证金		1,060,829.00	808,379.69
交易性金融资产	6.4.4.2	2,171,602,637.51	2,429,313,956.10
其中：股票投资		1,570,030,650.31	1,876,905,247.30
基金投资		-	-
债券投资		601,571,987.20	552,408,708.80
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	100,000,000.00	-

应收证券清算款		-	12,486,117.35
应收利息	6.4.4.5	14,136,261.48	5,783,300.63
应收股利		215,824.39	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		2,592,506,251.02	2,588,258,337.63
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2013年6月30日</b>	<b>上年度末 2012年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		3,300,434.20	3,074,733.24
应付托管费		550,072.36	512,455.52
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	1,103,380.27	2,587,636.86
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	2,483,141.35	3,151,000.00
负债合计		7,437,028.18	9,325,825.62
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.4.9	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未分配利润	6.4.4.10	-414,930,777.16	-421,067,487.99
所有者权益合计		2,585,069,222.84	2,578,932,512.01
负债和所有者权益总计		2,592,506,251.02	2,588,258,337.63

注:1、报告截止日 2013 年 6 月 30 日,基金份额净值 0.8617 元,基金份额总额 3,000,000,000.00 份。2、后附 6.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

## 6.2 利润表

会计主体:天元证券投资基金

本报告期:2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
一、收入		34,668,313.92	122,241,860.97

1.利息收入		10,309,797.44	10,954,706.91
其中：存款利息收入	6.4.4.11	1,005,599.10	707,233.89
债券利息收入		8,510,383.30	9,858,368.80
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		793,815.04	389,104.22
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		121,485,687.93	-119,375,078.70
其中：股票投资收益	6.4.4.12	103,321,724.07	-134,346,318.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.4.13	28,600.00	-829,251.74
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.4.14	-	-
股利收益	6.4.4.15	18,135,363.86	15,800,491.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.16	-97,127,171.45	230,657,559.35
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.4.17	-	4,673.41
<b>减：二、费用</b>		28,531,603.09	29,167,105.79
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	19,916,784.36	19,259,295.57
2. 托管费	6.4.7.2.2	3,319,464.04	3,209,882.62
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.4.18	5,059,899.04	6,460,964.72
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.4.19	235,455.65	236,962.88
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		6,136,710.83	93,074,755.18
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		6,136,710.83	93,074,755.18

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天元证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	3,000,000,000.00	-421,067,487.99	2,578,932,512.01
二、本期经营活动产生的基	-	6,136,710.83	6,136,710.83

金净值变动数（本期利润）			
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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）	3,000,000,000.00	-414,930,777.16	2,585,069,222.84
项目	上年度可比期间 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）	3,000,000,000.00	-513,715,602.29	2,486,284,397.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	93,074,755.18	93,074,755.18
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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）	3,000,000,000.00	-420,640,847.11	2,579,359,152.89

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>杨小松</u>	<u>邓见梁</u>	<u>邓见梁</u>
基金管理人负责人	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 重要会计政策和会计估计

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完全一致。

## 6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

### 6.4.2.2 会计估计变更的说明

本报告期无会计估计变更。

### 6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## 6.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 对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。(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时代扣代缴个人所得税，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.4 重要财务报表项目的说明

### 6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日
活期存款	302,175,626.14
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-



合计:	302,175,626.14
-----	----------------

#### 6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,567,865,722.10	1,570,030,650.31	2,164,928.21
债券	交易所市场	2,296,000.00	2,509,987.20
	银行间市场	600,426,871.64	599,062,000.00
	合计	602,722,871.64	601,571,987.20
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,170,588,593.74	2,171,602,637.51	1,014,043.77

#### 6.4.4.3 衍生金融资产/负债

无。

#### 6.4.4.4 买入返售金融资产

##### 6.4.4.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	100,000,000.00	-
合计	100,000,000.00	-

##### 6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 6.4.4.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应收活期存款利息	44,151.05
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	1,342.62
应收债券利息	13,946,482.65
应收买入返售证券利息	143,855.50
应收申购款利息	-
其他	429.66
合计	14,136,261.48

#### 6.4.4.6 其他资产

无。

#### 6.4.4.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,102,325.27
银行间市场应付交易费用	1,055.00
合计	1,103,380.27

#### 6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应付券商交易单元保证金	2,250,000.00
应付赎回费	-
预提费用	233,141.35
合计	2,483,141.35

#### 6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-

本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00

#### 6.4.4.10 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	-519,208,703.21	98,141,215.22	-421,067,487.99
本期利润	103,263,882.28	-97,127,171.45	6,136,710.83
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-415,944,820.93	1,014,043.77	-414,930,777.16

#### 6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
活期存款利息收入	971,259.20
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	28,618.90
其他	5,721.00
合计	1,005,599.10

#### 6.4.4.12 股票投资收益

##### 6.4.4.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
卖出股票成交总额	1,766,930,506.59
减：卖出股票成本总额	1,663,608,782.52
买卖股票差价收入	103,321,724.07

#### 6.4.4.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	20,536,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	19,971,400.00
减：应收利息总额	536,000.00
债券投资收益	28,600.00

#### 6.4.4.14 衍生工具收益

无。

#### 6.4.4.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
股票投资产生的股利收益	18,135,363.86
基金投资产生的股利收益	-
合计	18,135,363.86

#### 6.4.4.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
1. 交易性金融资产	-97,127,171.45
——股票投资	-96,323,989.85
——债券投资	-803,181.60
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-97,127,171.45

#### 6.4.4.17 其他收入

无。

#### 6.4.4.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
----	----------------------------

交易所市场交易费用	5,059,274.04
银行间市场交易费用	625.00
合计	5,059,899.04

#### 6.4.4.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
审计费用	45,621.05
信息披露费	148,767.52
银行间后台账户维护费	9,000.00
上市年费	29,752.78
银行汇划费	2,314.30
合计	235,455.65

#### 6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.5.1 或有事项

无。

##### 6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.6 关联方关系

##### 6.4.6.1 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。

##### 6.4.6.2 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
南方基金管理有限公司（“南方基金公司”）	基金管理人、基金发起人
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东

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。

#### 6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.7.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
兴业证券	227,723,499.26	7.07%	455,072,936.07	10.82%

## 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	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 成交总额的比 例
兴业证券	-	-	4,292,476.39	13.27%

### 6.4.7.1.2 权证交易

无。

### 6.4.7.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013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
兴业证券	201,512.57	6.94%	97,536.83	8.85%
关联方名称	上年度可比期间 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
兴业证券	374,618.04	10.54%	182,413.51	11.67%

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。

## 6.4.7.2 关联方报酬

### 6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至 2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至 2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	19,916,784.36	19,259,295.57
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：支付基金管理人南方基金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。

### 6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至 2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至 2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,319,464.04	3,209,882.62

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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

### 6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

## 6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

### 6.4.7.4.1 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 2013年1月1日至2013年6 月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30 日
期初持有的基金份额	44,335,529.00	44,335,529.00
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	44,335,529.00	44,335,529.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	1.48%	1.48%

**6.4.7.4.2 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。

**6.4.7.5 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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
中国工商银行	302,175,626.14	971,259.20	330,385,389.13	674,567.91

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：无。

**6.4.7.7 其他关联交易事项的说明**

注：无。

**6.4.8 利润分配情况****6.4.8.1 利润分配情况——非货币市场基金**

无。

**6.4.9 期末（2013年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

**6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

**6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

无。

**6.4.10 金融工具风险及管理****6.4.10.1 风险管理政策和组织架构**

本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收



益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.10.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

#### 6.4.10.3 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来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持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，因此除附注 6.4.9 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

#### 6.4.10.4 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。

##### 6.4.10.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2013 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	302,175,626.14	-	-	-	302,175,626.14
结算备付金	3,315,072.50	-	-	-	3,315,072.50
存出保证金	1,060,829.00	-	-	-	1,060,829.00
交易性金融资产	570,983,987.20	30,588,000.00	-	1,570,030,650.31	2,171,602,637.51
买入返售金融资产	100,000,000.00	-	-	-	100,000,000.00
应收利息	-	-	-	14,136,261.48	14,136,261.48

应收股利	-	-	-	215,824.39	215,824.39
资产总计	977,535,514.84	30,588,000.00	-	1,584,382,736.18	2,592,506,251.02
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	3,300,434.20	3,300,434.20
应付托管费	-	-	-	550,072.36	550,072.36
应付交易费用	-	-	-	1,103,380.27	1,103,380.27
其他负债	-	-	-	2,483,141.35	2,483,141.35
负债总计	-	-	-	7,437,028.18	7,437,028.18
利率敏感度缺口	977,535,514.84	30,588,000.00	-	1,576,945,708.00	2,585,069,222.84
<b>上年度末 2012 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
银行存款	139,331,358.91	-	-	-	139,331,358.91
结算备付金	535,224.95	-	-	-	535,224.95
存出保证金	-	-	-	808,379.69	808,379.69
交易性金融资产	519,254,000.00	30,726,000.00	2,428,708.80	1,876,905,247.30	2,429,313,956.10
应收证券清算款	-	-	-	12,486,117.35	12,486,117.35
应收利息	-	-	-	5,783,300.63	5,783,300.63
资产总计	659,120,583.86	30,726,000.00	2,428,708.80	1,895,983,044.97	2,588,258,337.63
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	3,074,733.24	3,074,733.24
应付托管费	-	-	-	512,455.52	512,455.52
应付交易费用	-	-	-	2,587,636.86	2,587,636.86
其他负债	-	-	-	3,151,000.00	3,151,000.00
负债总计	-	-	-	9,325,825.62	9,325,825.62
利率敏感度缺口	659,120,583.86	30,726,000.00	2,428,708.80	1,886,657,219.35	2,578,932,512.01

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2013 年 6 月 30 日）	上年度末（2012 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	增加约 39	增加约 92
市场利率上升 25 个基点	减少约 39	减少约 91	

#### 6.4.10.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.10.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日		上年度末 2012 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	1,570,030,650.31	60.73	1,876,905,247.30	72.78
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	1,570,030,650.31	60.73	1,876,905,247.30	72.78

##### 6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末	上年度末

		( 2013 年 6 月 30 日 )	( 2012 年 12 月 31 日 )
	沪深 300 指数上升 5%	增加约 7,084	增加约 7,684
	沪深 300 指数下降 5%	减少约 7,084	减少约 7,684

## § 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	1,570,030,650.31	60.56
	其中：股票	1,570,030,650.31	60.56
2	固定收益投资	601,571,987.20	23.20
	其中：债券	601,571,987.20	23.20
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,000.00	3.86
	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	305,490,698.64	11.78
6	其他各项资产	15,412,914.87	0.59
7	合计	2,592,506,251.02	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 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	66,478,020.26	2.57
C	制造业	733,592,983.32	28.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,866,482.39	2.78
E	建筑业	126,543,089.37	4.90
F	批发和零售业	62,999,781.02	2.44
G	交通运输、仓储和邮政业	22,790,147.08	0.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,090,070.54	1.63

J	金融业	227,446,822.33	8.80
K	房地产业	127,407,848.50	4.93
L	租赁和商务服务业	16,578,508.80	0.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	18,698,969.74	0.72
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	34,098,043.60	1.32
S	综合	19,439,883.36	0.75
	合计	1,570,030,650.31	60.73

### 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

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	002570	贝因美	3,927,086	109,762,053.70	4.25
2	002241	歌尔声学	2,699,908	97,979,661.32	3.79
3	600036	招商银行	7,284,334	84,498,274.40	3.27
4	600594	益佰制药	2,131,892	65,896,781.72	2.55
5	601166	兴业银行	4,432,822	65,472,780.94	2.53
6	601668	中国建筑	17,003,784	55,602,373.68	2.15
7	600875	东方电气	5,036,918	51,980,993.76	2.01
8	600000	浦发银行	5,999,970	49,679,751.60	1.92
9	600872	中炬高新	6,598,216	46,385,458.48	1.79
10	600518	康美药业	2,314,885	44,515,238.55	1.72
11	000002	万科 A	3,709,000	36,533,650.00	1.41
12	600795	国电电力	15,769,000	35,953,320.00	1.39
13	601669	中国水电	11,429,748	32,917,674.24	1.27
14	601607	上海医药	2,993,266	31,818,417.58	1.23
15	601800	中国交建	7,854,109	31,809,141.45	1.23
16	002185	华天科技	3,999,839	30,918,755.47	1.20
17	000625	长安汽车	3,114,940	28,937,792.60	1.12
18	600240	华业地产	6,629,524	28,308,067.48	1.10
19	600511	国药股份	1,955,116	28,036,363.44	1.08
20	600085	同仁堂	1,263,363	27,642,382.44	1.07

21	600388	龙净环保	1,167,282	26,462,282.94	1.02
22	601808	中海油服	1,745,038	24,587,585.42	0.95
23	002658	雪迪龙	653,691	22,748,446.80	0.88
24	600373	中文传媒	1,287,065	21,944,458.25	0.85
25	002429	兆驰股份	2,795,652	20,939,433.48	0.81
26	600028	中国石化	5,005,583	20,923,336.94	0.81
27	600098	广州发展	3,999,895	20,159,470.80	0.78
28	000848	承德露露	879,939	19,983,414.69	0.77
29	600256	广汇能源	1,499,991	19,439,883.36	0.75
30	600030	中信证券	1,863,179	18,874,003.27	0.73
31	000069	华侨城 A	3,616,822	18,698,969.74	0.72
32	600406	国电南瑞	1,217,181	18,172,512.33	0.70
33	000024	招商地产	737,208	17,899,410.24	0.69
34	300178	腾邦国际	986,816	16,578,508.80	0.64
35	000100	TCL 集团	7,273,966	16,511,902.82	0.64
36	002422	科伦药业	299,901	15,987,722.31	0.62
37	002039	黔源电力	1,331,673	15,753,691.59	0.61
38	600104	上汽集团	1,166,940	15,415,277.40	0.60
39	002266	浙富股份	1,499,553	15,175,476.36	0.59
40	600009	上海机场	1,133,812	13,515,039.04	0.52
41	000656	金科股份	1,158,852	13,431,094.68	0.52
42	601857	中国石油	1,733,390	13,191,097.90	0.51
43	600570	恒生电子	1,049,770	13,122,125.00	0.51
44	601928	凤凰传媒	1,445,135	12,153,585.35	0.47
45	000049	德赛电池	199,947	11,996,820.00	0.46
46	000718	苏宁环球	1,999,940	11,759,647.20	0.45
47	600527	江南高纤	1,999,985	11,179,916.15	0.43
48	300168	万达信息	399,979	10,795,433.21	0.42
49	601006	大秦铁路	1,561,466	9,275,108.04	0.36
50	600837	海通证券	951,174	8,922,012.12	0.35
51	002305	南国置业	1,014,948	8,373,321.00	0.32
52	600547	山东黄金	320,000	7,776,000.00	0.30
53	600703	三安光电	365,750	7,183,330.00	0.28
54	002588	史丹利	256,437	7,087,918.68	0.27
55	300122	智飞生物	182,720	6,934,224.00	0.27
56	002007	华兰生物	304,084	6,866,216.72	0.27
57	600276	恒瑞医药	241,143	6,356,529.48	0.25
58	300083	劲胜股份	369,925	6,273,928.00	0.24
59	601186	中国铁建	1,479,500	6,213,900.00	0.24

60	600048	保利地产	602,690	5,972,657.90	0.23
61	600094	大名城	1,000,000	5,130,000.00	0.20
62	300057	万顺股份	350,000	5,022,500.00	0.19
63	000538	云南白药	50,000	4,200,500.00	0.16
64	300145	南方泵业	132,735	3,248,025.45	0.13
65	600153	建发股份	500,000	3,145,000.00	0.12

## 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	002570	贝因美	91,668,574.92	3.55
2	600388	龙净环保	72,337,915.79	2.80
3	600795	国电电力	67,189,108.00	2.61
4	600000	浦发银行	65,767,285.67	2.55
5	600875	东方电气	62,279,050.79	2.41
6	600036	招商银行	57,368,295.32	2.22
7	600837	海通证券	44,317,438.14	1.72
8	601668	中国建筑	43,736,815.55	1.70
9	601607	上海医药	37,672,217.32	1.46
10	601166	兴业银行	37,252,007.79	1.44
11	002241	歌尔声学	35,353,496.28	1.37
12	601818	光大银行	34,538,514.00	1.34
13	300083	劲胜股份	34,231,506.08	1.33
14	600872	中炬高新	33,643,103.21	1.30
15	000002	万科 A	32,867,405.80	1.27
16	000100	TCL 集团	30,525,564.76	1.18
17	002185	华天科技	30,303,764.22	1.18
18	002429	兆驰股份	28,740,641.31	1.11
19	600887	伊利股份	27,741,407.39	1.08
20	002658	雪迪龙	27,256,508.02	1.06

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。



## 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	600030	中信证券	136,120,293.81	5.28
2	601166	兴业银行	116,418,203.33	4.51
3	600240	华业地产	102,122,306.70	3.96
4	601818	光大银行	94,761,333.13	3.67
5	600388	龙净环保	93,285,219.90	3.62
6	600703	三安光电	90,491,764.57	3.51
7	002570	贝因美	70,757,538.91	2.74
8	600036	招商银行	68,764,116.67	2.67
9	600795	国电电力	66,440,272.43	2.58
10	002007	华兰生物	56,238,735.61	2.18
11	000024	招商地产	54,857,042.34	2.13
12	000858	五粮液	43,627,276.91	1.69
13	600048	保利地产	41,450,615.51	1.61
14	601318	中国平安	40,093,869.51	1.55
15	600086	东方金钰	38,124,007.94	1.48
16	300314	戴维医疗	35,975,722.54	1.39
17	300083	劲胜股份	32,631,320.35	1.27
18	600519	贵州茅台	31,248,828.73	1.21
19	601800	中国交建	29,668,732.29	1.15
20	600837	海通证券	28,341,268.75	1.10

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。

## 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	1,453,058,175.38
卖出股票收入（成交）总额	1,766,930,506.59

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

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占期初基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	349,315,000.00	13.51
3	金融债券	219,159,000.00	8.48
	其中：政策性金融债	219,159,000.00	8.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,588,000.00	1.18
7	可转债	2,509,987.20	0.10
8	其他	-	-
9	合计	601,571,987.20	23.27

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
1	1001074	10 央票 74	2,000,000	199,480,000.00	7.72
2	1001060	10 央行票据 60	1,500,000	149,835,000.00	5.80
3	120228	12 国开 28	500,000	49,975,000.00	1.93
4	120314	12 进出 14	500,000	49,840,000.00	1.93
5	120245	12 国开 45	500,000	49,735,000.00	1.92

## 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：本基金本报告期内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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

## 7.10 投资组合报告附注

### 7.10.1

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。

### 7.10.2

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。

### 7.10.3 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	1,060,829.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	215,824.39
4	应收利息	14,136,261.48
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,412,914.87

### 7.10.4 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	113003	重工转债	2,509,987.20	0.10

### 7.10.5 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。

## § 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
48,183	62,262.62	1,818,529,556.00	60.62%	1,181,470,444.00	39.38%

### 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	中国人寿保险（集团）公司	290,817,598.00	9.69%
2	中国人寿保险股份有限公司	275,404,731.00	9.18%
3	泰康人寿保险股份有限公司一分红一 个人分红-019L-FH002 深	176,124,090.00	5.87%
4	阳光人寿保险股份有限公司一分红 保险产品	148,886,328.00	4.96%
5	渤海证券股份有限公司	82,200,000.00	2.74%
6	中粮集团有限公司	66,000,065.00	2.20%
7	中国平安人寿保险股份有限公司一分 红一银保分红	53,999,944.00	1.80%
8	南方基金管理有限公司	44,335,529.00	1.48%
9	幸福人寿保险股份有限公司一自有 资金	41,331,835.00	1.38%
10	宝钢集团有限公司	40,980,000.00	1.37%

## § 9 重大事件揭示

### 9.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 9.2 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

经中国证监会基金部【2013】13号文函复，基金管理人于2013年1月5日发布公告，自2013年1月1日起，高良玉不再担任公司总经理职务，由董事长吴万善代为履行公司总经理职务。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】1087号文核准，基金管理人于2013年8月22日发布公告，自2013年8月22日起，杨小松转任公司总经理职务，不再担任公司督察长职务；

由鲍文革担任公司督察长职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 9.3 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。

### 9.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

### 9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

因基金管理人管理的南方开元沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金（“开元 300ETF”）在集中申购期超过沪深 300 指数自然权重大比例接受停牌的永泰能源股票换购，然后在建仓期大比例卖出超过沪深 300 自然权重的部分股票，致使基金资产受到较大损失，2013 年 4 月 19 日中国证监会向公司下发了《关于对南方基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》（【2013】18 号）的行政监管措施决定书，认为基金管理人在开元 300ETF 投资过程中未能履行谨慎勤勉义务，内部控制方面存在内部控制制度建设薄弱，缺乏 ETF 募集期股票换购的相关制度规定；合规及风控管理未能覆盖 ETF 基金投资环节；关于永泰能源的相关决策未能留痕等。鉴于上述情况，按照《证券投资基金管理公司管理办法》第七十五条的规定，中国证监会责令公司进行为期 3 个月的整改，在整改期间暂停受理和审核公司所有新产品和新业务申请。

基金管理人于 2013 年 4 月 24 日发布了《南方开元沪深 300ETF 基金持有人补偿公告》，对开元 300ETF 超比例接受永泰能源股票换购给相关基金份额持有人造成的经济损失进行了补偿，实际补偿金额为 47,996,008.62 元。

同时，基金管理人就公司内部管理、合规及风险控制制度建设、ETF 募集及投资管理程序方面的问题进行了一一整改，并向中国证监会及其深圳监管局提交了整改报告，目前已完成整改工作、经监管部门现场检查并验收合格。

除上述情况外，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。

## 9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 9.7.1 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	
方正证券	1	502,793,027.98	15.61%	457,741.36	15.77%	-
国信证券	2	478,193,747.41	14.85%	427,880.91	14.74%	-
中银建投	1	469,586,762.18	14.58%	427,506.33	14.73%	-
广发证券	1	349,371,494.96	10.85%	309,159.10	10.65%	-
国泰君安	2	251,523,491.29	7.81%	228,987.47	7.89%	-
中银证券	1	239,152,713.41	7.43%	217,724.72	7.50%	-
平安证券	2	229,058,096.87	7.11%	204,789.09	7.06%	-
兴业证券	2	227,723,499.26	7.07%	201,512.57	6.94%	-
银河证券	4	174,435,198.89	5.42%	156,477.47	5.39%	-
浙商证券	1	157,654,235.03	4.90%	143,527.33	4.95%	-
长江证券	2	96,222,525.97	2.99%	87,601.55	3.02%	-
湘财证券	1	44,273,888.72	1.37%	39,177.85	1.35%	-
申银万国	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-

注：1、本期租用证券公司交易单元未有变更情况

#### 2、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

- 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 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；
- 公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 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：

- a、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；
- b、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；
- c、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。

### 9.7.2 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
方正证券	-	-	360,000,000.00	41.86%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中银建投	-	-	200,000,000.00	23.26%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	300,000,000.00	34.88%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立天元证券投资基金的文件。
- 2、天元证券投资基金基金合同。

- 3、天元证券投资基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、本年度内在选定报刊上披露的各项公告。

## 10.2 存放地点

深圳市福田区福华一路免税商务大厦 31 至 33 楼

## 10.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>