天元证券投资基金

2011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01月01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

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

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	-288,615,809.54	133,506,069.48	650,190,225.08
本期利润	-690,418,712.72	-118,483,814.04	1,773,623,351.34
加权平均基金份额本期利润	-0.2301	-0.0395	0.5912
本期基金份额净值增长率	-21.49%	-2.62%	60.29%
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	-0.1712	0.0896	0.3501
期末基金资产净值	2,486,284,397.71	3,419,703,110.43	4,453,186,924.47
期末基金份额净值	0.8288	1.1399	1.4844

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)。

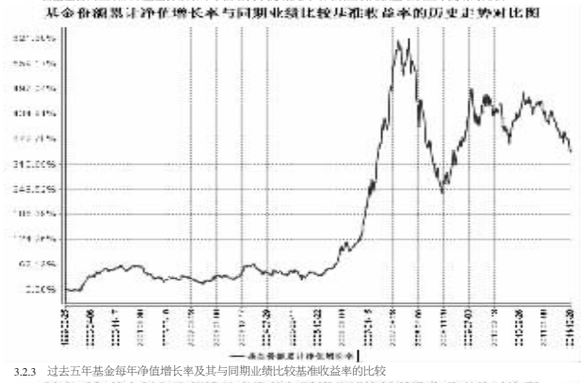
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

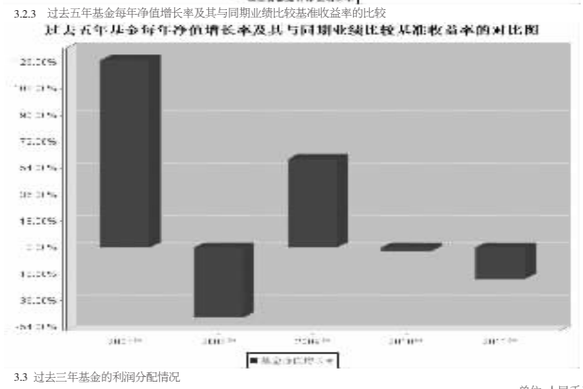
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-6.87%	2.05%	-	-	-6.87%	2.05%
过去六个月	-16.59%	1.70%	-	-	-16.59%	1.70%
过去一年	-21.49%	1.73%	-	-	-21.49%	1.73%
过去三年	22.55%	2.48%	-	-	22.55%	2.48%
过去五年	46.10%	3.16%	-	-	46.10%	3.16%
自基金合同生效起至今	338.69%	2.63%	-	-	338.69%	2.63%

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



3.2.3 过去五年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



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	0.8100	243,000,000.00	-	243,000,000.00	
2010	3.0500	915,000,000.00	-	915,000,000.00	
2009	1.1000	330,000,000.00	-	330,000,000.00	
合计	4.9600	1,488,000,000.00	-	1,488,000,000.00	

§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		
陈健	本基金的基金经理	2006年3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,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。
蒋朋宸	本基金的基金经理	2010年12月2日	-	7	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.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

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《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 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年以来,由于对国内经济和美国欧洲经济趋势的担心,市场继续出现了单边下行的行情。由于欧洲经济的影响,世界经济复苏的步伐减慢,而中国的经济也面临人口结构老年化、劳动力成本上升、环保要求提高、社会发展不平衡等诸多问题的挑战,预计中国经济增速将逐步放缓。但由于“十二五”各地方政府投资冲动仍然强烈,增速大幅下滑的可能性也不大。过去的一年我们对整体行情持震荡走低的看法。期间天元基金股票降低了仓位,获得了相对收益。个股方面,由于我们认为蓝筹板块的估值偏低,因此,我们加强了在蓝筹股上的投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-21.49%,高于沪深300指数的增长率。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年12月以来,由于欧洲问题的部分解决,海外股市表现出企稳迹象,海外经济也有了复苏的态势,因而我们对国内的股市也谨慎乐观。国内经济方面,我们认为中国经济的趋势将温和走缓但不至于硬着陆。从资金面来看,由于CPI的下降,严重的紧缩预期已经消失,宽松预期正在逐步形成,最近准备金率的下调也证明了这一点。A股经过2011年的估值下移,部分股票已经在价格中反应了很悲观的预期因而存在长期价值,估值足够便宜。而且A股的政策市特点也使得A股下行的空间有限。我们预计本年度不会再出现单边大幅下跌行情,市场以温和反弹为主。市场中部分大盘蓝筹股维持在低估值,有些成长股也被错杀,我们认为这些股票的价值未充分体现,我们将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,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。本报告期内已分配数(每10份基金份额派发红利0.81元)为以往年度收益分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011年,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

2011年,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,天元证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为243,000,000.00元。

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天元证券投资基金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20644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:天元证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	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	321,270,874.50	245,551,671.74
结算备付金	5,605,542.37	4,082,172.91
存出保证金	1,442,310.14	1,981,598.79
交易性金融资产	2,160,809,762.79	3,198,015,654.87
其中:股票投资	1,480,428,696.66	2,418,323,436.93
基金投资	-	-
债券投资	680,381,066.13	779,692,217.94
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	150,000,000.00	-
应收证券清算款	1,708,234.97	-
应收利息	10,253,302.82	15,328,940.29
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,651,090,027.59	3,464,960,038.60

负债和所有者权益	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	155,829,629.68	32,120,057.62
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	3,255,788.40	4,368,826.20
应付托管费	542,631.40	728,137.68
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,930,080.40	2,862,450.18
应交税费	-	2,227,956.49
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	3,247,500.00	2,949,500.00
负债合计	164,805,629.88	45,256,928.17
所有者权益:		
实收基金	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未分配利润	-513,715,602.29	419,703,110.43
所有者权益合计	2,486,284,397.71	3,419,703,110.43
负债和所有者权益总计	2,651,090,027.59	3,464,960,038.60

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.8288元,基金份额总额3,000,000,000.00份。

7.2 利润表

会计主体:天元证券投资基金

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	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-622,995,700.42	-35,250,106.86
1.利息收入	24,844,189.26	18,640,881.69
其中:存款利息收入	1,985,510.46	1,750,050.90
债券利息收入	21,265,879.87	16,383,007.04
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,592,798.93	507,823.75
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-246,209,524.90	198,096,765.44
其中:股票投资收益	-263,993,877.87	179,141,494.77
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-3,266,351.30	-516,032.90
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	21,050,704.27	19,471,303.57
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-401,802,903.18	-251,989,883.52
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	172,538.40	2,129.53
减:二、费用	67,423,012.30	83,233,707.18
1.管理人报酬	44,085,208.40	52,520,286.24
2.托管费	7,347,534.75	8,755,025.89
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	14,786,825.65	18,742,043.99
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	1,203,443.50	3,216,351.06
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-690,418,712.72	-118,483,814.04
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-690,418,712.72	-118,483,814.04

7.3 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: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)	3,000,000,000.00	419,703,110.43	3,419,703,110.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-690,418,712.72	-690,418,712.72
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)	-	-243,000,000.00	-243,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	3,000,000,000.00	-513,715,602.29	2,486,284,397.71

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)	3,000,000,000.00	1,453,186,924.47	4,453,186,924.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-118,483,814.04	-118,483,814.04
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)	-	-915,000,000.00	-915,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	3,000,000,000.00	419,703,110.43	3,419,703,110.43

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:

_____高良玉_____ _____鲍文革_____ _____鲍文革_____

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、会计估计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(简为基金公司”)	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
南方证券股份有限公司(简方证券”)(i)	基金发起人(2011年1月7日前)
大鹏证券有限责任公司(大鹏证券”)(ii)	基金发起人(2011年5月13日前)
华泰证券股份有限公司(华泰证券”)	基金管理人的股东
兴业证券股份有限公司(兴业证券”)	基金管理人的股东
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(iii)	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(iii)	基金管理人的原股东(2010年9月10日前)

注:(i)深圳市中级人民法院于2006年8月16日裁定南方证券破产,根据中国证监会基金部函[2008]326号《关于南方证券公司持有的开元、天元、天华基金份额转让事宜的复函》和广东省深圳市中级人民法院[2006]深中法民七字第26-214号民事裁定书,南方证券依法拍卖其持有的5,000,000.00份基金份额。上述基金份额已于2011年度在登记公司完成过户登记手续。南方证券作为本基金发起人的权利及义务自2011年1月7日起终止。

(ii)深圳市中级人民法院于2005年1月24日裁定大鹏证券破产,根据中国证监会基金部函[2008]326号《关于南方证券公司持有的开元、天元、天华基金份额转让事宜的复函》和广东省深圳市中级人民法院[2006]深中法民二字第6-110号民事裁定书,大鹏证券依法拍卖其持有的5,000,000.00份基金份额。上述基金份额已于2011年度在登记公司完成过户登记手续。大鹏证券作为本基金发起人的权利及义务自2011年5月13日起终止。

(iii)根据基金管理人南方基金2009年第一次临时股东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
华泰证券	207,877,505.14	2.18%	274,134,439.18	2.30%
兴业证券	350,809,436.29	3.67%	689,394,518.76	5.79%

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

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(或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	601088	中国神华	177,343,774.63	5.19
2	000425	徐工机械	168,395,791.70	4.92
3	600016	民生银行	152,089,863.07	4.45
4	600362	江西铜业	145,631,208.72	4.26
5	600518	康美药业	145,327,250.82	4.25
6	601668	中国建筑	141,485,006.95	4.14
7	601166	兴业银行	117,600,506.15	3.44
8	600030	中信证券	106,144,209.75	3.10
9	000651	格力电器	96,980,185.36	2.84
10	600153	建发股份	91,960,453.42	2.69
11	601808	中海油服	89,172,416.90	2.61
12	600036	招商银行	86,530,828.10	2.53
13	600690	青岛海尔	85,406,787.79	2.50
14	601318	中国平安	76,309,373.63	2.23
15	600837	海通证券	74,148,896.73	2.17
16	000001	深发展A	73,441,380.66	2.15
17	601899	紫金矿业	73,259,095.00	2.14
18	600068	葛洲坝	69,822,968.64	2.04
19	601369	陕鼓动力	66,626,231.86	1.95
20	601628	中国人寿	64,637,154.80	1.89

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(或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	4,667,998,073.46
卖出股票收入(成交)总额	4,939,624,873.50

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	20,000,000.00	0.80
2	央行票据	487,564,000.00	19.61
3	金融债券	60,402,000.00	2.43
	其中:政策性金融债	60,402,000.00	2.43
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	80,318,000.00	3.23
7	可转债	32,097,066.13	1.29
8	其他	-	-
9	合计	680,381,066.13	27.37

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	100174	10央票74	2,000,000	197,340,000.00	7.94
2	1101022	11央票22	1,300,000	125,762,000.00	5.06
3	1101018	11央票18	800,000	77,456,000.00	3.12
4	070311	07进出口11续	600,000	60,402,000.00	2.43
5	1182087	10中石油MTN1	500,000	49,415,000.00	1.99

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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内未持有权证

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本报告期内,基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情况。本基金投资的前十名证券的发行主体除五粮液(000858)外,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

根据2011年5月27日宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液,股票代码:000858)《宜宾五粮液股份有限公司关于收到中国证监会<行政处罚决定书>的公告》,中国证监监督管理委员会决定根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,就五粮液(1)关于四川省宜宾五粮液投资(咨询)有限责任公司对成都智溢塑胶制品有限公司在亚洲证券有限责任公司的证券投资款的《澄清公告》存在重大遗漏;(2)在中国科技证券有限责任公司的证券投资信息披露不及时、不完整;(3)2007年年度报告存在录入差错未及时更正;(4)未及时披露董事被司法羁押事项等,对五粮液给予警告,并处以60万元罚款。

基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	1,442,310.14
2	应收证券清算款	1,708,234.97
3	应收股利	-
4	应收利息	10,253,302.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,403,847.93

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	26,834,237.60	1.08
2	126729	燕京转债	5,262,828.53	0.21

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600315	上海家化	62,240,294.76	2.50	重大事项未公告

§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
53,207	56,383.56	1,697,074,020.00	56.57%	1,302,925,980.00	43.43%

9.2 期末上市基金前十名持有人

份额单位:份

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	中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	209,167,842.00	6.97%
4	阳光人寿保险股份有限公司-分红保险产品	162,182,976.00	5.41%
5	兵器财务有限责任公司	59,706,954.00	1.99%
6	中国太平洋财产保险-传统-普通保险产品-013C-CT001深	46,544,269.00	1.55%
7	南方基金管理有限公司	44,335,529.00	1.48%
8	宝钢集团有限公司	40,980,000.00	1.37%
9	幸福人寿保险股份有限公司-自有资金	38,059,875.00	1.27%
10	嘉禾人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	37,073,750.00	1.24%

§10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 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,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93,000.00元,该审计机构已提供审计服务的连续年限为9年。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
平安证券	2	2,124,019,385.69	22.23%	1,758,561.98	21.95%	-
中银建投	1	1,634,815,518.65	17.11%	1,389,591.44	17.34%	-
长江证券	1	1,341,935,843.40	14.04%	1,140,643.53	14.24%	-
中银证券	1	1,180,711,447.17	12.36%	1,003,385.73	12.52%	-
中银万国	2	849,216,509.45	8.89%	699,808.63	8.73%	-
国信证券	2	758,043,954.42	7.93%	632,268.92	7.89%	-
国泰君安	1	582,731,130.35	6.10%	495,320.27	6.18%	-
湘财证券	1	362,138,252.39	3.79%	294,239.03	3.67%	-
兴业证券	1	350,809,436.29	3.67%	285,034.75	3.56%	-
华泰证券	1	207,877,505.14	2.18%	176,694.71	2.21%	-
方正证券	1	76,558,783.21	0.80%	65,075.70	0.81%	-
广发证券	1	49,655,723.26	0.52%	40,345.48	0.50%	-
银河证券	2