上证 380 交易型开放式指数证券投资基金

2014 年度报告摘要

2014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:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2015 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2015 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 2014 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	南方上证 380ETF
基金主代码	510290
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年 9 月 16 日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	220,448,915.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011-11-08

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"380ETF"。

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,采用完全复制法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。 本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证 380 指数,简称 380 指数。
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	田青
	联系电话	0755-82763888	010-67595096
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-8899	010-67595096
传真		0755-82763889	010-66275853

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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	46,182,485.86	-2,321,791.01	-20,396,316.90
本期利润	70,845,392.68	21,639,274.46	-2,717,635.50
加权平均基金份额本期利润	0.3831	0.1201	-0.0117
本期基金份额净值增长率	44.86%	14.31%	-1.02%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.1149	-0.1469	-0.1957
期末基金资产净值	293,582,872.70	158,554,535.28	167,652,187.24
期末基金份额净值	1.3318	0.9194	0.8043

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)。

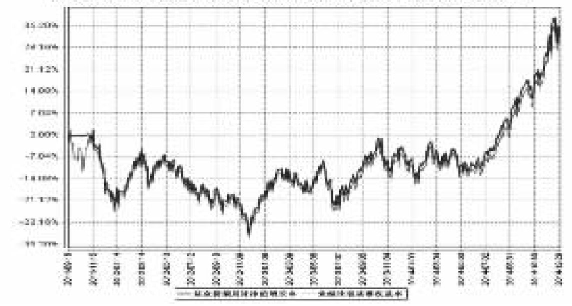
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

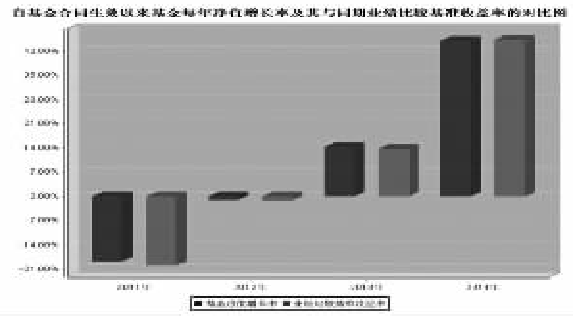
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	15.52%	1.46%	16.15%	1.46%	-0.63%	0.00%
过去六个月	43.73%	1.20%	44.50%	1.20%	-0.77%	0.00%
过去一年	44.86%	1.19%	45.17%	1.19%	-0.31%	0.00%
过去三年	63.89%	1.32%	63.37%	1.33%	0.52%	-0.01%
自基金合同生效起至今	33.18%	1.31%	30.77%	1.36%	2.41%	-0.05%

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 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比较



注:基金合同生效当年按照实际存续期计算,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

注:无。

§ 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

1998 年 3 月 6 日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国"新基金时代"的起始标志。

南方基金总部设在深圳,注册资本 3 亿元人民币。股东结构为: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%);兴业证券股份有限公司(10%)。目前,公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司,在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司(香港子公司)和南方资本管理有限公司(深圳子公司)。其中,南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末,南方基金管理有限公司(不含子公司)管理资产规模近 3,000 亿元,旗下管理 57 只开放式基金,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		
柯晓	本基金基金经理	2013 年 5 月 17 日	-	17年	美国纽约大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾先后担任美国美林证券公司助理副总裁、招商证券首席产品策略师。2006 年加入南方基金,任首席产品设计师;2010 年 8 月至今,任小康 ETF 及南方小康基金经理;2013 年 4 月至今,任南方深成及南方深成 ETF 的基金经理;2013 年 5 月至今, 任南方上证 380ETF 及联接基金的基金经理。
杨德龙	本基金基金经理	2011 年 9 月 16 日	-	8年	北京大学经济学硕士、清华大学工学学士,具有基金从业资格。2006 年加入南方基金,担任研究部高级行业研究员、首席策略分析师;2010 年 8 月至 2013 年 4 月,任小康 ETF 及南方小康基金经理;2011 年 9 月至今,任南方上证 380ETF 及联接基金基金经理;2013 年 3 月至今, 任南方策略基金经理;2013 年 4 月至今, 任南方 300 基金经理;2013 年 4 月至今, 任南方开元沪深 300ETF 基金经理;2014 年 12 月至今,任南方恒生 ETF 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,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》等有关法律法规、中国证监会和《上证 380 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定,针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动,以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则,投资管理制度和细则,集中交易管理办法,公平交易操作指引,异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制,完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估,以及履行相关的报告和信息披露义务,切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为,保护投资者合法权益。

4.3.2 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。

公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内,两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在, 并且交易占优比也没有明显异常,未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

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。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 7 次, 其中 6 次是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致,1 次是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

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,指数化投资不同于主动式投资,后者强调通过各自不同的投资理念去寻找超越市场的投资机会,而前者的宗旨是尽量拟合标的指数的走势,为投资者提供一个跟踪指数的投资工具。同时,ETF 基金又不同于普通指数基金,由于 ETF 的可上市交易属性,全市场的投资者都将根据基金管理人每日公告的申购赎回清单进行申赎及跨市场操作,这就使得 ETF 基金管理人必须更加注重风险控制,一丝疏漏都可能导致严重的后果。也正因为深知此理,我们专门针对 ETF 的投资管理制定了科学、严谨的操作流程,使得流程中的每位人员,都清楚的知道自己在什么时点需要完成什么工作。ETF 管理团队除基金经理之外,还由数量投资分析师、交易管理人员、IT 人员等组成,为 ETF 基金的投资管理提供研究、交易、系统及其相关工作的快速支持响应。

对于本基金而言,本报告期跟踪误差的主要来源包括:①大额申购赎回(如联接基金的大比例换购)所带来的成份股权重偏离,对此我们采取了优化的"再平衡"操作进行应对;②指数成份股调整所带来的跟踪误差是不容忽视的,是本基金跟踪误差的另一主要来源。为此,本基金管理组提前进行了全面模拟测算,并制定了周密的调仓方案,从实施结果来看,本基金成份股调仓较为成功。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金自上市日至本报告期末的指数跟踪期间,相对于标的指数的年化跟踪误差为 0.346%,较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过 2%的投资目标。

截至报告期末,本基金份额净值为 1.3318 元,报告期内,份额净值增长率为 44.86%,同期业绩基准增长率为 45.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014 年,中国经济处于改革转型中的增速下降时期。针对当前经济状况,中央提出经济"新常态"的概念,我国政府主导的一系列国策,如国企改革、土地改革、一带一路等,将给经济结构带来深层次的改变,同时创造出众多的投资机会。随着稳增长政策的持续出台,经济增长质量将得到明显改善,短期经济数据反复并不改变市场反弹走势。随着沪港通、深港通的陆续开通,海外资金将加大对 A 股的配置力度。展望 2015 年,经济改革预期将深化,各路资金持续入场,预计 A 股震荡走势将更加强劲。

本基金为指数化产品,作为基金管理人,我们将通过严格的投资管理流程、精确的数量化计算、精益求精的工作态度、恪守指数化投资的宗旨,实现对标的指数的有效跟踪,为持有人提供与之相近的收益。投资者可以根据自身对证券市场的判断及投资风格,借助投资本基金参与市场。

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,组成人员包括副总经理、权益投资总监、数量化投资部总监、风险管理部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。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值价格的最终决策。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:当基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到 1%以上时,可进行收益分配。在收益评价日,基金管理人计算基金份额净值增长率和标的指数同期增长率。基金份额净值增长率为收益评价日基金份额净值与基金上市前一日基金份额净值之比减去 1 乘以 100%(期间如发生基金份额折算,则以基金份额折算日为初始日重新计算);标的指数同期增长率为收益评价日标的指数收盘值与基金上市前一日标的指数收盘值之比减去 1 乘以 100%(期间如发生基金份额折算,则以基金份额折算日为初始日重新计算)。本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。基于本基金的性质和特点,收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值;本基金每年收益分配次数最多为 12 次,基金份额每次基金收益分配比例由基金管理人根据上述原则确定。基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日; 本基金收益分配采取现金分红方式;若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配;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。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期本基金未有分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

本基金 2014 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2015)第 20368 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:上证 380 交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日: 2014 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年 12 月 31 日	上年度末 2013年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	4,783,496.61	2,095,418.53
结算备付金	32,533.63	19,497.43
存出保证金	7,044.76	2,610.81
交易性金融资产	289,568,610.25	156,815,792.22
其中:股票投资	289,496,610.25	156,779,140.02
基金投资	–	–
债券投资	72,000.00	36,652.20
资产支持证券投资	–	–
贵金属投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	–	–
应收证券清算款	30,933.40	16,878.68
应收利息	1,345.88	501.05
应收股利	–	–
应收申购款	–	–
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	294,423,964.53	158,950,698.72
负债和所有者权益	本期末 2014年 12 月 31 日	上年度末 2013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	312.63	–
应付赎回款	–	–
应付管理人报酬	118,623.44	67,172.84
应付托管费	23,724.71	13,434.57
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	131,767.05	118,431.16
应交税费	–	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	566,664.00	197,124.87
负债合计	841,091.83	396,163.44
所有者权益:		
实收基金	220,448,915.00	172,448,915.00
未分配利润	73,133,957.70	-13,894,379.72
所有者权益合计	293,582,872.70	158,554,535.28
负债和所有者权益总计	294,423,964.53	158,950,698.72

注:报告截止日 2014 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.3318 元,基金份额总额 220,448,915.00 份。

7.2 利润表

会计主体:上证 380 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期:2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
一、收入	72,725,926.22	23,340,517.77
1.利息收入	24,168.52	13,129.22
其中:存款利息收入	24,053.43	13,092.28
债券利息收入	115.09	36.94
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	–	–
其他利息收入	–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)	47,507,296.20	-735,554.29
其中:股票投资收益	44,778,452.27	-2,910,748.30
基金投资收益	–	–
债券投资收益	23,846.80	2,646.50
资产支持证券投资收益	–	–
贵金属投资收益	–	–
衍生工具收益	–	–
股利收益	2,704,997.13	2,172,547.51
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	24,662,906.82	23,961,065.47
4. 汇兑收益(损失以"-"号填列)	–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)	531,554.68	101,877.37
减:二、费用	1,880,533.54	1,701,243.31
1.管理人报酬	945,347.81	787,694.74
2.托管费	189,069.59	157,539.04
3.销售服务费	–	–
4.交易费用	194,907.91	139,491.85
5.利息支出	–	–
其中:卖出回购金融资产支出	–	–
6.其他费用	551,208.23	616,517.68
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	70,845,392.68	21,639,274.46
减:所得税费用	–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	70,845,392.68	21,639,274.46

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上证 380 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期:2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 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)	172,448,915.00	-13,894,379.72	158,554,535.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	70,845,392.68	70,845,392.68
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)	48,000,000.00	16,182,944.74	64,182,944.74
其中:1.基金申购款	722,000,000.00	48,243,732.38	770,243,732.38
2.基金赎回款	-674,000,000.00	-32,060,787.64	-706,060,787.64
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)	220,448,915.00	73,133,957.70	293,582,872.70
项目	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 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)	208,448,915.00	-40,796,727.76	167,652,187.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	21,639,274.46	21,639,274.46
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)	-36,000,000.00	5,263,073.58	-30,736,926.42
其中:1.基金申购款	258,000,000.00	-22,877,816.66	235,122,183.34
2.基金赎回款	-294,000,000.00	28,140,890.24	-265,859,109.76
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)	172,448,915.00	-13,894,379.72	158,554,535.28

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:

______ 杨小松 ______	______ 徐超 ______	____ 徐超 ____
基金管理人负责人	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

7.4.1.1 会计政策变更的说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外,其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.1.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.2 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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,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。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%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。

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、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人
华泰证券股份有限公司("华泰证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
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	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司("华泰联合证券")	基金管理人股东华泰证券的控股子公司
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司
南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 ("上证 380ETF 联接基金")	本基金的基金管理人管理的其他基金

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。

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

注:无。

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 2014年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	945,347.81	787,694.74
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 的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.5%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 0.5% / 当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	189,069.59	157,539.04

注:支付基金托管人中国建设银行 的托管费按前一日基金资产净值 0.1%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 0.1% / 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

注:无。

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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2014年 12 月 31 日		上年度末 2013年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
上证 380ETF 联接基金	188,399,941.00	85.46%	138,399,941.00	80.26%
华泰证券	30,000.00	0.01%	38,000.00	0.02%
华泰联合证券	–	–	473.00	0.0003%

注:上证 380ETF 联接基金和华泰证券投资本基金相关的费用按基金合同和更新的招募说明书的有关规定以及与券商约定的席位佣金费率支付。

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 2014年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 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
中国建设银行	4,783,496.61	22,952.70	2,095,418.53	12,481.14

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,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

注:无。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末(2014 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

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:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110030	格力转债	2014年 12 月 25 日	2015年 1 月 13 日	新债未上市	100.00	100.00	720	72,000.00	72,000.00	–

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/新债申购。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/新债,从新股/新债获配日至新股/新债上市日之间不能自由转让。

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
600664	哈药股份	2014年 12 月 31 日	重大资产重组	8.68	2015 年 2 月 17 日	9.45	142,784	1,141,363.95	1,239,365.12	–
600761	安徽合力	2014年 12 月 26 日	重要事项未公告	15.65	2015年 1 月 6 日	16.60	61,984	767,426.17	970,049.60	–
600428	中远航运	2014年 12 月 22 日	重大事项	8.00	2015年 1 月 8 日	8.30	110,500	553,271.51	884,000.00	–
600584	长电科技	2014年 11 月 3 日	重大资产重组	11.13	2015 年 1 月 14 日	12.24	71,984	761,482.14	801,181.92	–
600777	新潮实业	2014年 11 月 25 日	重大资产重组	11.92	–	–	59,355	645,411.05	707,511.60	–
600580	卧龙电气	2014年 12 月 8 日	重大事项	10.48	2015 年 1 月 14 日	11.12	60,982	574,244.15	639,091.36	–
600677	航天通信	2014年 12 月 17 日	重大资产重组	18.02	–	–	31,400	523,684.47	565,828.00	–
600238	海南椰岛	2014年 11 月 28 日	重大事项	11.19	–	–	46,103	409,161.68	515,892.57	–
600458	时代新材	2014年 10 月 27 日	重大事项	12.18	2015年 1 月 5 日	13.40	36,740	416,035.31	447,493.20	–
600236	桂冠电力	2014年 12 月 4 日	重大资产重组	4.70	2015 年 1 月 30 日	5.17	90,900	366,374.53	427,230.00	–
600704	物产中大	2014年 10 月 13 日	重大资产重组	10.38	2015 年 2 月 13 日	11.42	37,388	372,891.19	388,087.44	–
600754	锦江股份	2014年 11 月 10 日	重大资产重组	25.11	2015 年 1 月 19 日	27.00	15,126	326,766.16	379,813.86	–
600487	亨通光电	2014年 10 月 30 日	重大事项	18.95	2015 年 1 月 19 日	20.60	15,879	285,638.99	300,907.05	–
600845	宝信软件	2014年 12 月 29 日	重大事项	33.50	2015 年 1 月 12 日	36.00	7,915	265,745.52	265,152.50	–
600552	方兴科技	2014年 9 月 29 日	重大资产重组	19.01	–	–	8,950	150,404.01	170,139.50	–
600575	皖江物流	2014年 9 月 9 日	重大资产重组	4.11	–	–	32,722	122,839.96	134,487.42	–
600623	双钱股份	2014年 12 月 1 日	重大资产重组	14.52	2015 年 3 月 24 日	15.97	6,749	91,620.76	97,995.48	–
600318	巢东股份	2014年 9 月 29 日	重大资产重组	11.20	2015年 2 月 6 日	12.32	7,400	76,580.90	82,880.00	–

注: 本基金截至 2014 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

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	289,496,610.25	98.33
	其中:股票	289,496,610.25	98.33
2	固定收益投资	72,000.00	0.02
	其中:债券	72,000.00	0.02
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	4,816,030.24	1.64
7	其他各项资产	39,324.04	0.01
8	合计	294,423,964.53	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而 8.2 的合计项中不含可退替代款估值增值。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 期末指数投资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	1,146,096.00	0.39
B	采矿业	13,084,553.63	4.46
C	制造业	151,427,016.84	51.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,149,123.74	7.54
E	建筑业	14,405,048.05	4.91
F	批发和零售业	30,295,008.77	10.32
G	交通运输、仓储和邮政业	25,483,842.86	8.68
H	住宿和餐饮业	379,813.86	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,290,518.03	2.82
J	金融业	–	–
K	房地产业	9,226,444.40	3.14
L	租赁和商务服务业	4,800,305.08	1.64
M	科学研究和技术服务业	173,160.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	899,636.50	0.31
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	2,209,202.50	0.75
S	综合	5,526,839.99	1.88
	合计	289,496,610.25	98.61

8.2.2 期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有积极投资。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

8.3.1 期末指数投资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	600068	葛洲坝	331,000	3,088,230.00	1.05
2	601168	西部矿业	288,291	2,663,808.84	0.91
3	600029	南方航空	511,000	2,636,760.00	0.90
4	600415	小商品城	206,535	2,620,929.15	0.89
5	600153	建发股份	251,469	2,559,954.42	0.87
6	600660	福耀玻璃	209,020	2,537,502.80	0.86
7	601991	大唐发电	368,077	2,532,369.76	0.86
8	601727	上海电气	291,400	2,404,050.00	0.82
9	601179	中国西电	297,200	2,309,244.00	0.79
10	601333	广深铁路	493,017	2,228,436.84	0.76

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。

8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有积极投资。

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	601168	西部矿业	2,296,018.09	1.45
2	600415	小商品城	2,152,696.94	1.36
3	600008	首创股份	1,602,249.00	1.01
4	600169	太原重工	1,464,955.00	0.92
5	600166	福田汽车	1,412,090.00	0.89
6	600170	上海建工	1,345,410.88	0.85
7	600143	金发科技	1,332,076.22	0.84
8	600873	梅花生物	1,306,597.00	0.82
9	600820	隧道股份	1,161,771.25	0.73
10	600498	烽火通信	1,091,453.51	0.69
11	600398	海澜之家	1,074,637.48	0.68
12	600317	营口港	1,065,124.99	0.67
13	600029	南方航空	1,057,376.00	0.67
14	600517	置信电气	1,027,937.00	0.65
15	600521	华海药业	1,011,636.36	0.64
16	600027	华电国际	994,670.00	0.63
17	600068	葛洲坝	913,466.00	0.58
18	600255	鑫科材料	894,350.00	0.56
19	600562	国睿科技	893,395.66	0.56
20	600546	山煤国际	798,666.00	0.50

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	600570	恒生电子	2,885,357.85	1.82
2	601018	宁波港	2,379,381.12	1.50
3	600317	营口港	2,334,610.61	1.47
4	600717	天津港	2,207,202.50	1.39
5	601618	中国中冶	2,139,602.77	1.35
6	600027	华电国际	1,699,979.85	1.07
7	600879	航天电子	1,655,170.92	1.04
8	600079	人福医药	1,547,207.86	0.98
9	600839	四川长虹	1,486,768.00	0.94
10	601929	吉视传媒	1,445,735.83	0.91
11	600718	东软集团	1,432,793.17	0.90
12	600433	冠豪高新	1,315,313.06	0.83
13	600522	中天科技	1,299,005.60	0.82
14	600499	科达洁能	1,229,953.13	0.78
15	600037	歌华有线	1,209,844.12	0.76
16	600827	百联股份	1,086,915.49	0.69
17	600432	吉恩镍业	1,062,562.00	0.67
18	601933	永辉超市	1,038,263.83	0.65
19	600998	九州通	1,010,041.38	0.64
20	601098	中南传媒	958,798.09	0.60

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	81,994,123.96
卖出股票收入(成交)总额	53,972,060.07

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	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	72,000.00	0.02
8	其他	–	–
9	合计	72,000.00	0.02

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	110030	格力转债	720	72,000.00	0.02

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 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	7,044.76
2	应收证券清算款	30,933.40
3	应收股利	–
4	应收利息	1,345.88
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	39,324.04

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:无。

§ 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

9.1.1 本基金的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
1,060	207,970.67	192,812,561.00	87.46%	27,636,354.00	12.54%

9.1.2 目标基金的期末基金份额持有人户数及持有人结构

项目	持有份额(份)	占总份额比例
中国建设银行股份有限公司-南方上证 380 交易型开放式指数证券基金联接基金	188,399,941.00	85.46%

注:机构投资者"持有份额"和"占总份额比例"数据中已包含"中国建设银行股份有限公司-南方上证 380 交易型开放式指数证券基金联接基金"的"持有份额"和"占总份额比例"数据。

9.2 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	方正证券股份有限公司	3,029,357.00	1.37%
2	余山	1,000,000.00	0.45%
3	曾晖	1,000,000.00	0.45%
4	熊翌蔚	966,300.00	0.44%
5	姚音	752,000.00	0.34%
6	鲁泽华	689,900.00	0.31%
7	成树芬	613,500.00	0.28%
8	胡海燕	500,600.00	0.23%
9	王一一	499,000.00	0.23%
10	中信证券-中信-中信证券基金精选集合资产管理计划	444,100.00	0.20%
	中国建设银行股份有限公司-南方上证 380 交易型开放式指数证券基金联接基金	188,399,941.00	85.46%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注:本公司的所有从业人员均未持有本基金份额。

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注:本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

§ 10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2011 年 9 月 16 日)基金份额总额	330,448,915.00
本报告期期初基金份额总额	172,448,915.00
本报告期基金总申购份额	722,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	674,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
本报告期期末基金份额总额	220,448,915.00

§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

本基金托管人 2014 年 2 月 7 日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人 2014 年 11 月 03 日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

本报告期内,本基金的基金管理人没有发生重大人事变动。

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,无涉及基金管理业务、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(特殊普通合伙)审计费用 55,000 元,该审计机构已提供审计服务的连续年限为 4 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	
齐鲁证券	1	99,889,408.74	73.47%	90,939.59	73.47%	–
银河证券	1	19,960,184.39	14.68%	18,171.14	14.68%	–
中山证券	1	11,517,675.81	8.47%	10,484.43	8.47%	–
国金证券	1	3,640,213.09	2.68%	3,313.71	2.68%	–
第一创业	1	958,702.00	0.71%	872.83	0.71%	–
民族证券	1	–	–	–	–	新增
华泰证券	1	–	–	–	–	–
中邮证券	1	–	–	–	–	–
申银万国	1	–	–	–	–	–
湘财证券	1	–	–	–	–	–
诚浩证券	1	–	–	–	–	新增
宏信证券	1	–	–	–	–	新增
开源证券	1	–	–	–	–	–
银泰证券	1	–	–	–	–	–
安信证券	1	–	–	–	–	–

注::1、为节约交易单元资源,我公司在交易所交易系统升级的基础上,对同一银行托管基金进行了席位整合。

2、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

a、公司经营行为规范,财务状况和经营状况良好;

b、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;

c、公司内部管理规范,能满足基金操作的保密要求;

d、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交易单元:

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。

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
齐鲁证券	86,934.60	47.51%	–	–	–	–
银河证券	–	–	–	–	–	–
中山证券	96,029.90	52.49%	–	–	–	–
国金证券	–	–	–	–	–	–
第一创业	–	–	–	–	–	–
民族证券	–	–	–	–	–	–
华泰证券	–	–	–	–	–	–
中邮证券	–	–	–	–	–	–
申银万国	–	–	–	–	–	–
湘财证券	–	–	–	–	–	–
诚浩证券	–	–	–	–	–	–
宏信证券	–	–	–	–	–	–
开源证券	–	–	–	–	–	–
银泰证券	–	–	–	–	–	–
安信证券	–	–	–	–	–	–