天元证券投资基金

【2012】年度报告摘要

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29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本来表现。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2012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	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-256,314,146.37	-288,615,809.54	133,506,069.48
本期利润	92,648,114.30	-690,418,712.72	-118,483,814.04
加权平均基金份额本期利润	0.0309	-0.2301	-0.0395
本期基金份额净值增长率	3.72%	-21.49%	-2.62%
3.1.2 期末数据和指标	**2012年末**	**2011年末**	**2010年末**
期末可供分配基金份额利润	-0.1731	-0.1712	0.0896
期末基金资产净值	2,578,932,512.01	2,486,284,397.71	3,419,703,110.43
期末基金份额净值	0.8596	0.8288	1.1399

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）。

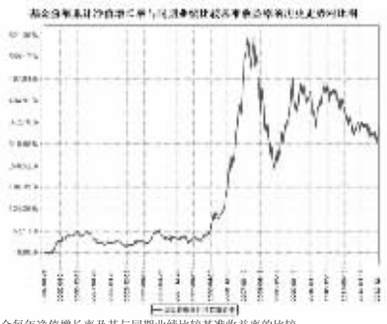
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

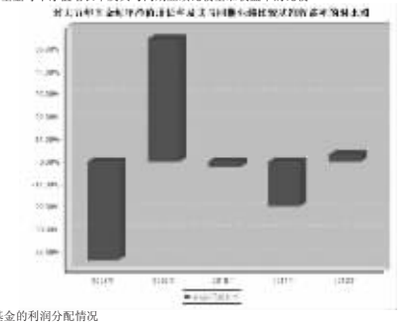
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.33%	2.19%	-	-	4.33%	2.19%
过去六个月	-0.02%	2.02%	-	-	-0.02%	2.02%
过去一年	3.72%	1.78%	-	-	3.72%	1.78%
过去三年	-20.71%	1.89%	-	-	-20.71%	1.89%
过去五年	-33.42%	2.76%	-	-	-33.42%	2.76%
自基金合同生效起至今	354.99%	2.58%	-	-	354.99%	2.58%

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
2012	-	-	-	-	
2011	0.8100	243,000,000.00	-	243,000,000.00	
2010	3.0500	915,000,000.00	-	915,000,000.00	
合计	3.8600	1,158,000,000.00	-	1,158,000,000.00	

§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，公司管理资产规模近2,300亿元，旗下管理37只开放式基金，2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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
蒋朋宸	本基金的基金经理	2010年12月2日	-	8	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。
陈键	本基金的基金经理	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。

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、确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 公平交易制度和控制方法

公司根据《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，制定了研究报告审核流程，股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资决策委员会议事规则，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，两两组合间单日价差1、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，不存在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17次，其中，14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；2次是由于基金接受投资者大额申赎后，被动增减仓位或组合配置所致；1次是由于社保201组合调整，选择期限与收益匹配较好的债券进行投资的需要。

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 报告期内本基金投资策略和运作分析

012年的市场呈现两头高、中间低的走势，市场一度对欧洲经济乃至全球经济非常悲观，及至欧洲央行行长德拉吉表示将尽一切努力捍卫欧元，欧美市场转而乐观，A股则迟至12月才由“楚国底”快速反弹。过去一年我们对市场偏谨慎，虽然在市场大跌时有较好表现，但没有能够在市场上升时赚得相对收益。

个股方面，由于我们认为部分蓝筹板块的估值偏低，因此，我们重点配置了蓝筹股。由于环境污染严重、国人对身体锻炼的不够重视和老龄化趋势的出现，我们超配了医药类消费股。

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 3.72%。

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年四季度以来，世界各国的经济都在缓慢复苏中，美国经济也有了局部复苏的态势，但仍未找到强力复苏的动力。国内经济方面，我们认为中国经济的趋势将温和走缓但GDP仍将维持7-8%的增速。从经济面来看，PMI已经复苏到50以上，发电量、社会消费品总额、房地产销售等数据也显示了经济的阶段性触底反弹。从资金面来看，由于CPI的下降，严重的紧缩预期已经消失，但由于中国货币总量过大，长期而言，选择无非是通胀或是紧缩，我们的预期是温和的货币政策和温和的通胀。A股经过过去几年的估值下移，部分蓝筹股票已经在价格中反应了比较悲观的预期因而存在长期价值，估值足够便宜，我们从本轮银行股的反弹中也看到了这一点。而且A股的政策市特点也使得A股下行的空间有限。市场中部分大盘蓝筹股维持在低估值，部分有长期优势的成长股也未被充分挖掘，我们认为这些股票的价值未充分体现，我们将密切关注经济走势，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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

1）进一步完善公司各项内部管理制度

本年度监察稽核部加强公司各项内部管理制度的制订、修订工作，对公司各业务部门的内部控制制度提出修改意见和建议，并关注制度的健全性和有效性，进一步完善了公司内控制度，达到更好地防范风险的目的。

2）定期监察稽核工作与专项稽核工作相结合

按照证监会的要求对公司投资、研究、交易、信息技术、基金会计、注册登记、人力资源、基金销售等主要业务进行定期稽核工作。同时，对投资研究、信息技术、基金直销、后台运营等相关业务开展了专项稽核工作，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性等。

3）采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强了对日常投资运作的管理和监控，保证投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求，严格执行分级授权制度，保证基金投资独立、公平。

4）继续做好反商业贿赂工作，从源头上控制销售风险

本年度，我公司积极开展反商业贿赂工作，对公司旗下基金的代销、直销业务进行自查，此项工作有利于更好地控制销售风险。

5）对各业务部门进行了相关法律法规培训和职业道德培训

本年度，我公司采取外聘专家和内部专业人士相结合的方式，对各业务部门进行了相关法律法规培训和职业道德培训，进一步提高了我司从业人员的合规素质和职业道德修养。

6）全面参与新产品设计、新业务拓展工作，负责日常合同审查，监督客户投诉处理。积极参与证监会新规定出台前的讨论并提出修改建议。

7）信息披露和投资者关系管理工作

完成各基金及公司的各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性；重视媒体监督和投资者关系管理工作。

8）积极配合人民银行开展反洗钱工作，按要求进行可疑交易的报送。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 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。

4.8 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。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012年，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

2012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，天元证券投资基金未对基金份额持有人进行利润分配。

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天元证券投资基金2012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2012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（2013）第20081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：2012年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资产：			
银行存款		139,331,358.91	321,270,874.50
结算备付金		535,224.95	5,605,542.37
存出保证金		808,379.69	1,442,310.14
交易性金融资产		2,429,313,956.10	2,160,809,762.79
其中：股票投资		1,876,905,247.30	1,480,428,696.66
基金投资		-	-
债券投资		552,408,708.80	680,381,066.13
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		12,486,117.35	1,708,234.97
应收利息		5,783,300.63	10,253,302.82
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,588,258,337.63	2,651,090,027.59
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2012年12月31日**	**上年度末 2011年12月31日**
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	155,829,629.68
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		3,074,733.24	3,255,788.40
应付托管费		512,455.52	542,631.40
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,587,636.86	1,930,080.40
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		3,151,000.00	3,247,500.00
负债合计		9,325,825.62	164,805,629.88
所有者权益：			
实收基金		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未分配利润		-421,067,487.99	-513,715,602.29
所有者权益合计		2,578,932,512.01	2,486,284,397.71
负债和所有者权益总计		2,588,258,337.63	2,651,090,027.59

注：报告截止日2012年12月31日，基金份额净值0.8596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：2012年1月1日至2012年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入		147,950,815.26	-622,995,700.42
1.利息收入		22,415,553.58	24,844,189.26
其中：存款利息收入		1,866,488.56	1,985,510.46
债券利息收入		19,911,244.87	21,265,879.87
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		637,820.15	1,592,798.93
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-223,431,672.40	-246,209,524.90
其中：股票投资收益		-246,420,450.03	-263,993,877.87
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-1,525,171.74	-3,266,351.30
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		24,513,949.37	21,050,704.27
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		348,962,260.67	-401,802,903.18
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		4,673.41	172,538.40
减：二、费用		55,302,700.96	67,423,012.30
1.管理人报酬		37,907,243.48	44,085,208.40
2.托管费		6,317,873.83	7,347,534.75
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		10,602,824.04	14,786,825.65
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		474,759.61	1,203,443.50
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		92,648,114.30	-690,418,712.72
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		92,648,114.30	-690,418,712.72

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：2012年1月1日至2012年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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	-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(本期净利润)	-	92,648,114.30	92,648,114.30
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	-421,067,487.99	2,578,932,512.01
项目	**上年度可比期间 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(本期净利润)	-	-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

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：

吴万善 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 重要会计政策和会计估计

-

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
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

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

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例
兴业证券	535,675,925.42	7.65%	350,809,436.29	3.67%
华泰证券	-	-	207,877,505.14	2.18%

债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日 成交金额	占当期债券成交总额的比例	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 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%	-	-

债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日 回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例

注：无。

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 2012年1月1日至2012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	445,432.23	7.38%	40,904.27	1.58%
关联方名称	**上年度可比期间 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**
华泰证券	176,694.71	2.21%	176,694.71	9.16%
兴业证券	285,034.75	3.56%	230,949.26	11.97%

注：1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，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的净额列示。权证交易不计佣金。

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 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	37,907,243.48	44,085,208.40
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。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	6,317,873.83	7,347,534.75

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。

7.4.4.2.3 销售服务费

注：无。

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 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
基金合同生效日（1999年8月25日）持有的基金份额	-	-
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%

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。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 期末余额	当期利息收入
中国工商银行	139,331,358.91	1,814,856.89	321,270,874.50	1,889,589.84

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

注：无。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

7.4.5 期末（2012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

7.4.10.1.1 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
002241	歌尔声学	2012年4月11日	2013年4月12日	非公开发行流通受限	24.69	34.34	1,000,000	24,690,000.00	34,340,000.00	-

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

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
000002	万科A	2012年12月26日	公告重大事项	10.62	2013年1月21日	11.13	1,000,000	9,225,400.00	10,620,000.00	-

注：本基金截至2012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

注：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	1,876,905,247.30	72.52
	其中：股票	1,876,905,247.30	72.52
2	固定收益投资	552,408,708.80	21.34
	其中：债券	552,408,708.80	21.34
	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	139,866,583.86	5.40
6	其他各项资产	19,077,797.67	0.74
7	合计	2,588,258,337.63	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

序号	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	83,152,914.20	3.22
C	制造业	598,390,364.49	23.20
C0	食品、饮料	148,200,101.75	5.75
C1	纺织、服装、皮毛	1,212,061.02	0.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,737,969.57	0.22
C5	电子	110,428,590.20	4.28
C6	金属、非金属	6,733,450.00	0.26
C7	机械、设备、仪表	118,442,674.17	4.59
C8	医药、生物制品	173,785,810.56	6.74
C99	其他制造业	33,849,707.22	1.31
D	电力、煤气及水的生产和供应业	123,608,377.70	4.79
E	建筑业	150,303,918.46	5.83
F	交通运输、仓储业	9,853,940.82	0.38
G	信息技术业	16,066,043.10	0.62
H	批发和零售贸易	47,632,134.64	1.85
I	金融、保险业	524,481,149.40	20.34
J	房地产业	285,801,216.99	11.08
K	社会服务业	37,615,187.50	1.46
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,876,905,247.30	72.78

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	601166	兴业银行	8,509,637	142,025,841.53	5.51
2	600240	华业地产	29,005,226	139,515,137.06	5.41
3	600030	中信证券	10,339,355	138,133,782.80	5.36
4	600036	招商银行	7,849,953	107,936,853.75	4.19
5	000024	招商地产	2,743,277	81,996,549.53	3.18
6	600703	三安光电	5,500,365	75,244,993.20	2.92
7	601800	中国交建	13,354,109	70,776,777.70	2.74
8	601818	光大银行	19,999,929	60,999,783.45	2.37
9	600048	保利地产	3,946,289	53,669,530.40	2.08
10	002007	华兰生物	2,540,285	53,447,596.40	2.07

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 |