

南方沪深 300 指数证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 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：2011 年 8 月 25 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 2011 年 8 月 18 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 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对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.....	14
§6 半年度财务报表(未经审计)	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
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.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
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.....	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	42
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.....	42
7.9 投资组合报告附注.....	43
§8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	44
§9 开放式基金份额变动	44

§10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
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.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
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.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
§11 备查文件目录	50
11.1 备查文件目录.....	50
11.2 存放地点.....	50
11.3 查阅方式.....	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方沪深 300 指数证券投资基金
基金简称	南方沪深 300 指数
基金主代码	202015
前端交易代码	202015
后端交易代码	202016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 3 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	2,591,557,396.29 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 300”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 4%，以实现沪深 300 指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金，原则上采用指数复制法，按照成份股在沪深 300 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，并辅之以金融衍生产品投资管理等，最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+一年期银行定期存款收益率（税后）×5%
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，主要采用指数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、32、33 层整层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
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	http://www.nffund.com
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	南方基金管理有限公司	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

§ 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(2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-1, 735, 219. 70
本期利润	-74, 439, 846. 16
加权平均基金份额本期利润	-0. 0355
本期加权平均净值利润率	-3. 35%
本期基金份额净值增长率	-2. 38%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	93, 702, 819. 16
期末可供分配基金份额利润	0. 0362
期末基金资产净值	2, 685, 260, 215. 45
期末基金份额净值	1. 0362
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	18. 16%

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。

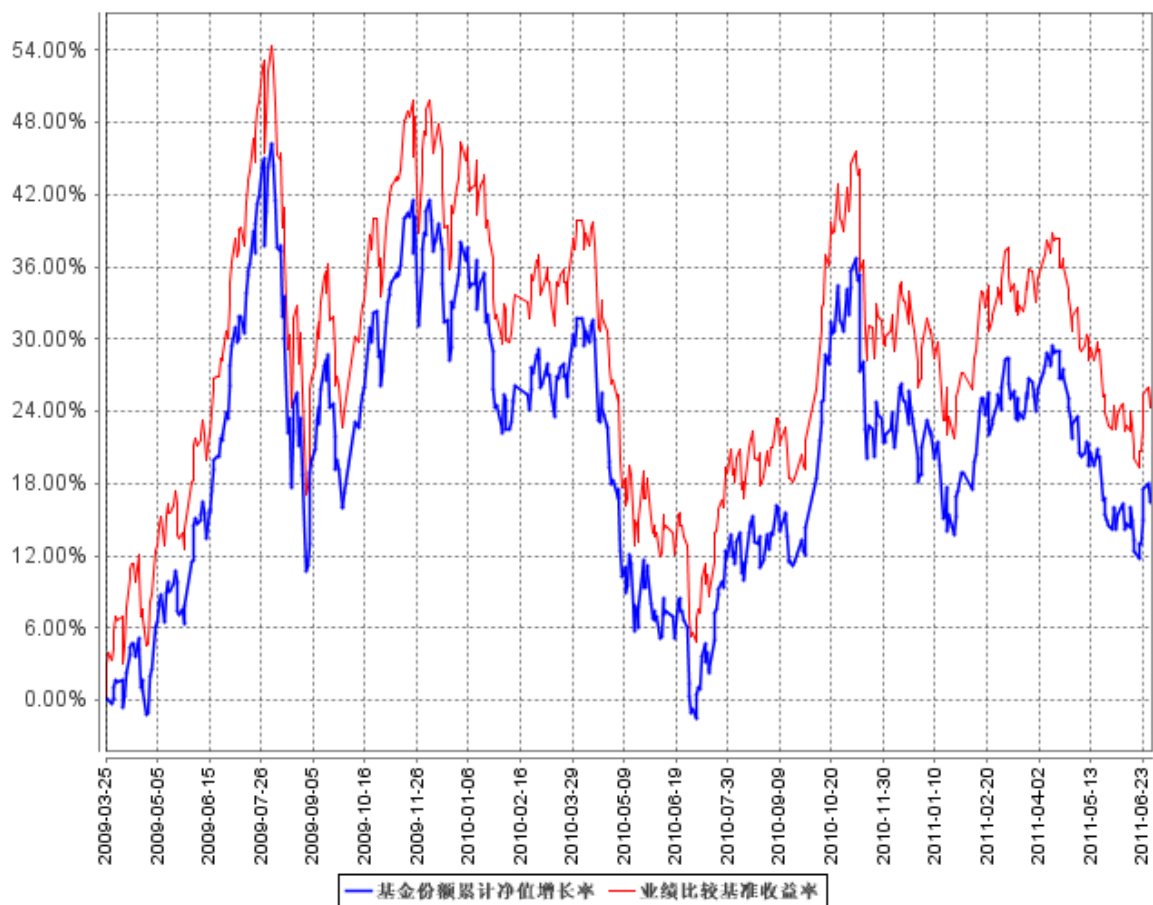
3.2 基金净值表现

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	1. 96%	1. 13%	1. 36%	1. 13%	0. 60%	0. 00%
过去三个月	-4. 75%	1. 05%	-5. 24%	1. 04%	0. 49%	0. 01%
过去六个月	-2. 38%	1. 17%	-2. 45%	1. 17%	0. 07%	0. 00%
过去一年	17. 85%	1. 34%	18. 03%	1. 33%	-0. 18%	0. 01%
自基金合同生效起至今	18. 16%	1. 56%	26. 06%	1. 58%	-7. 90%	-0. 02%

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：由于本基金正式跟踪标的指数起始日为 2009 年 5 月 1 日，因此上图未能体现本基金建仓期之后拟合业绩基准的情况。

§ 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，公司管理资产规模近 1,900 亿元，管理 2 只封闭式基金——基金开元、基金天元；27 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和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 债券指数基金和南方保本混合型基金；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		
潘海宁	本基金的基金经理	2009 年 3 月 25 日	-	10 年	会计学学士，具有基金从业资格。曾先后任职于兴业证券股份有限公司、富国基金管理有限公司。2003 年 3 月加入南方基金，历任行业研究员、基金开元基金经理助理、投资部总监助理、量化投

					资部总监助理等职务。2009 年 3 月至今，任南方 300 指数基金经理；2009 年 12 月至今，任南方深成 ETF 及联接基金基金经理；2011 年 2 月至今，任南方 500 基金经理。
罗文杰	本基金的基金经理助理	2011 年 2 月 28 日	-	5 个月	美国南加州大学金融数学专业硕士、美国加州大学计算机专业硕士，双硕士学位。曾任职于美国 Open Link Financial 公司、美国摩根斯坦利公司，参与利率及衍生品定价模型的相关工作。2008 年加盟南方基金，现任量化投资部金融工程研究员；2011 年 2 月至今，任南方小康及小康 ETF、南方 300、南方 500、深成 ETF 及南方深成基金经理助理。

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，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

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》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则，并严格按照《南方沪深 300 指数证券投资基金基金合同》的各项规定，本着诚实守信、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，为基金持有人谋求与标的指数相近的收益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。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 年上半年，政府为应对通胀压力而持续实施紧缩政策，市场整体呈现震荡回落格局，报告期内沪深 300 指数涨幅为-2.69%。

期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

- ①接受申购赎回所带来的股票仓位偏离，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；
- ②报告期内“双汇发展”、“泰达股份”等长期停牌证券，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离；
- ③报告期内，本基金实施了分红（每 10 份派发 1.00 元），分红前我们制定了详细的仓位调节方案，从实施结果来看，效果良好，跟踪误差控制在理想范围内；
- ④6 月 30 日前后，我们根据指数半年度成份股调整进行了基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，从实施结果来看，效果良好，跟踪误差控制在理想范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自本基金建仓完成至报告期末年化跟踪误差为 0.708%，今年初至报告期末年化跟踪误差为 0.381%，较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过 4%的投资目标，并保持业内同类领先。

截至报告期末，本基金份额净值为 1.0362 元，报告期内，份额净值增长率为-2.38%，同期业绩基准增长率为-2.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在宏观调控持续的背景下，今年上半年我国经济呈现增速回落、通胀居高不下的格局，但从各项经济指标来看，经济增速回落是宏观政策主动调控的结果，并不是经济本身出现了问题，因此经济增长出现“硬着陆”的可能性不大。而当前的通胀应是强弩之末，流动性的持续收缩和经济的回落将会导致通胀回落，现阶段正处于从经济回落向通胀回落传导的时滞期内。当前经济回落导致“去库存”压力增加，但盈利增速回落有限，去库存的时间和力度决定了盈利预期的变化。从时间上看，三季度应是去库存的时间，而力度会低于以往，这是因为需求下降幅度偏小、库存压力主要体现在地产，剔除房地产的库存量并不大，其次流通环节的库存压力较小。

下半年股市流动性将逐渐趋于好转：首先是通胀见顶回落，实体经济对资金的需求将趋弱，股市流动性压力减轻；然后是随着通胀回落过程持续一段时间后，货币政策逐步放松，流动性进一步从被动性缓解到主动性宽松。一般来说，市场在见底过程中，往往是伴随着流动性的放松，估值先见底回升。在市场见底回升的初期，盈利预期和经济增长可能还是在继续下降的，随着流动性放松一段时间后，经济和盈利预期才会再次回升。市场底往往先于经济底，经济底往往先于盈利底。因此，我们认为随着通胀回落，政策将会逐步松动，市场有望筑底回升。

本基金为指数基金，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。

对于没有太多精力专注于股市的投资者，我们认为通过本基金进行定期定投，不失为一种较为省心省力且长期效果不俗的投资方式。而对于那些股市经验丰富的投资者，我们建议在主动配置个股的同时，可根据自己对大盘的判断，用部分仓位通过指数基金进行快速加减仓的波段操作，这也是目前较多专业机构投资者的惯用方法。

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 20%，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；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。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项，本报告期内已分配数（每 10 份基金份额派发红利 1.00 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 年上半年, 本基金托管人在对南方沪深 300 指数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 年上半年, 南方沪深 300 指数证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方沪深 300 指数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, 南方沪深 300 指数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 171, 295, 230.36 元。

5.3 托管人对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南方沪深 300 指数证券投资基金 2011 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。

二〇一一年八月十八日

§ 6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：南方沪深 300 指数证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.3.1	140,106,516.46	109,911,529.64
结算备付金		3,541,824.88	1,303,719.29
存出保证金		590,948.52	536,224.61
交易性金融资产	6.4.3.2	2,547,534,721.01	1,873,088,659.00
其中：股票投资		2,547,534,721.01	1,873,088,659.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		6,873,457.92	-
应收利息	6.4.3.5	24,512.27	23,233.21
应收股利		3,114,265.69	-
应收申购款		888,529.34	2,380,556.23
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		2,702,674,776.09	1,987,243,921.98
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 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	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		12,409,353.80	-
应付赎回款		1,188,402.93	2,127,710.54
应付管理人报酬		1,393,542.45	886,040.69
应付托管费		321,586.69	204,470.97
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	1,891,195.77	1,776,304.05
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	210,479.00	206,732.78
负债合计		17,414,560.64	5,201,259.03
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.9	2,591,557,396.29	1,708,467,053.03
未分配利润	6.4.3.10	93,702,819.16	273,575,609.92
所有者权益合计		2,685,260,215.45	1,982,042,662.95
负债和所有者权益总计		2,702,674,776.09	1,987,243,921.98

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0362 元，基金份额总额 2,591,557,396.29 份。

6.2 利润表

会计主体：南方沪深 300 指数证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		-62,408,051.72	-524,570,764.96
1. 利息收入		446,314.19	366,589.12
其中：存款利息收入	6.4.3.11	444,817.74	358,893.90
债券利息收入		1,496.45	2,139.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	5,555.60
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		9,391,191.38	-2,553,442.03
其中：股票投资收益	6.4.3.12	-13,627,151.11	-11,145,697.23
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	411,074.85	30,894.88
资产支持证券投资收益	6.4.3.14	-	-
衍生工具收益	6.4.3.15	-	-
股利收益	6.4.3.16	22,607,267.64	8,561,360.32
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	-72,704,626.46	-523,333,672.77
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	459,069.17	949,760.72
减：二、费用		12,031,794.44	9,191,841.32
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	7,115,842.95	5,885,606.34
2. 托管费	6.4.6.2.2	1,642,117.53	1,358,216.89
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.3.19	3,066,033.22	1,740,293.47
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.3.20	207,800.74	207,724.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-74,439,846.16	-533,762,606.28
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-74,439,846.16	-533,762,606.28

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方沪深 300 指数证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	1,708,467,053.03	273,575,609.92	1,982,042,662.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-74,439,846.16	-74,439,846.16
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）	883,090,343.26	65,862,285.76	948,952,629.02
其中：1. 基金申购款	1,277,650,519.86	93,816,975.65	1,371,467,495.51
2. 基金赎回款	-394,560,176.60	-27,954,689.89	-422,514,866.49
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）	-	-171,295,230.36	-171,295,230.36
五、期末所有者权益（基金净值）	2,591,557,396.29	93,702,819.16	2,685,260,215.45
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 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）	1,625,937,096.08	525,936,383.66	2,151,873,479.74
二、本期经营活动产生	-	-533,762,606.28	-533,762,606.28

的基金净值变动数（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）	-234,376,321.36	-45,881,294.07	-280,257,615.43
其中：1. 基金申购款	413,183,671.23	76,703,425.33	489,887,096.56
2. 基金赎回款	-647,559,992.59	-122,584,719.40	-770,144,711.99
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,391,560,774.72	-53,707,516.69	1,337,853,258.03

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：

高良玉

基金管理公司负责人

鲍文革

主管会计工作负责人

鲍文革

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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。

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。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	140,106,516.46
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	140,106,516.46

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,606,842,377.06	2,547,534,721.01	-59,307,656.05
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,606,842,377.06	2,547,534,721.01	-59,307,656.05

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

期末相关项目余额为零。

6.4.3.4 买入返售金融资产

期末相关项目余额为零。

6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	23,077.76
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	1,434.51
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	24,512.27

6.4.3.6 其他资产

期末相关项目余额为零。

6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,891,195.77
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,891,195.77

6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	7,622.91
预提费用	202,856.09
合计	210,479.00

6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,708,467,053.03	1,708,467,053.03
本期申购	1,277,650,519.86	1,277,650,519.86
本期赎回(以“-”号填列)	-394,560,176.60	-394,560,176.60
本期末	2,591,557,396.29	2,591,557,396.29

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.3.10 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	238,829,939.83	34,745,670.09	273,575,609.92
本期利润	-1,735,219.70	-72,704,626.46	-74,439,846.16
本期基金份额交易产生的变动数	32,805,580.96	33,056,704.80	65,862,285.76
其中：基金申购款	47,784,356.92	46,032,618.73	93,816,975.65
基金赎回款	-14,978,775.96	-12,975,913.93	-27,954,689.89
本期已分配利润	-171,295,230.36	-	-171,295,230.36
本期末	98,605,070.73	-4,902,251.57	93,702,819.16

6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	412,038.22
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	20,211.58
其他	12,567.94
合计	444,817.74

6.4.3.12 股票投资收益**6.4.3.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	742,249,202.82
减：卖出股票成本总额	755,876,353.93
买卖股票差价收入	-13,627,151.11

6.4.3.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	5,013,571.30
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,601,000.00
减：应收利息总额	1,496.45
债券投资收益	411,074.85

6.4.3.14 资产支持证券投资收益

本期无资产支持证券投资收益。

6.4.3.15 衍生工具收益

本期无衍生工具收益。

6.4.3.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	22,607,267.64
基金投资产生的股利收益	-
合计	22,607,267.64

6.4.3.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-72,704,626.46
——股票投资	-72,704,626.46
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-72,704,626.46

6.4.3.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	430,276.92
转换费收入	28,792.25
合计	459,069.17

6.4.3.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	3,066,033.22
银行间市场交易费用	-
合计	3,066,033.22

6.4.3.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,767.52
银行费用	444.65
帐户维护费	9,000.00
合计	207,800.74

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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、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

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。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 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6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
华泰证券	141,113,940.73	6.29%	6,902,803.49	0.65%
兴业证券	52,312,147.40	2.33%	-	-

6.4.6.1.2 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
华泰证券	119,947.02	6.37%	119,947.02	6.34%
兴业证券	42,503.91	2.26%	42,503.91	2.25%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
华泰证券	5,867.66	0.66%	5,867.66	0.37%
兴业证券	-	-	15,495.95	0.98%

注：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。

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。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6 月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	7,115,842.95
其中：支付销售机构的客户维护费	818,433.90	1,026,204.74

注：支付基金管理人南方基金管理公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.65% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，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 × 0.65% ÷ 当年天数。

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,642,117.53	1,358,216.89

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 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.15% ÷ 当年天数。

6.4.6.2.3 销售服务费

无。

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.6.4.1 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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	87,879,458.91	40,967,717.14
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	87,879,458.91	40,967,717.14
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	3.39%	2.94%

注：期间申购总份额含红利再投、转换入份额，期间赎回总份额含转换出份额。

6.4.6.4.2 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。

6.4.6.5 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 6 月 30 日		2010 年 1 月 1 日至 2010 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	140,106,516.46	412,038.22	73,528,234.38	342,058.77

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。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.7 利润分配情况

6.4.7.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2011 年 1 月 6 日		2011 年 1 月 6 日	1.0000	114,508,066.87	56,787,163.49	171,295,230.36	
合计	-	-		1.0000	114,508,066.87	56,787,163.49	171,295,230.36	

6.4.8 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.8.2 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
600216	浙江医药	2011 年 6 月 27 日	重大事项公告	31.39	2011 年 7 月 4 日	32.60	127,559.00	4,155,185.03	4,004,077.01	-
000876	新希望	2011 年 6 月 29 日	重大资产重组	19.95	2011 年 7 月 5 日	21.95	193,625.00	3,185,729.02	3,862,818.75	-

600170	上海建工	2011 年 6 月 29 日	重大资产重组	15.59	2011 年 7 月 4 日	16.25	193,950.00	2,816,793.50	3,023,680.50	-
000652	泰达股份	2010 年 11 月 22 日	重大事项公告	7.68	2011 年 7 月 8 日	7.68	290,750.00	2,298,622.50	2,232,960.00	-
601998	中信银行	2011 年 6 月 29 日	重大事项公告	4.75	2011 年 7 月 7 日	4.59	1,071,192.00	5,999,974.32	5,088,162.00	-
000959	首钢股份	2010 年 10 月 28 日	重大资产重组	4.42	未知	未知	450,900.00	2,123,321.41	1,992,978.00	-
600369	西南证券	2011 年 2 月 28 日	重大事项公告	11.87	未知	未知	153,005.00	2,225,504.55	1,816,169.35	-

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金为指数型基金，主要采用指数复制法跟踪标的指数的表现。本基金投资的金融工具主要为股票投资等。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以上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。监察稽核部和风险管理部对公司总经理负责。

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。

6.4.9.2 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。

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。于 2011 年 06 月 30 日，本基金未持有债券。

6.4.9.3 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一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 6.4.8.2 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。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额

净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.9.4 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。

6.4.9.4.1 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。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金等。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011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	140,106,516.46	-	-	-	140,106,516.46
结算备付金	3,541,824.88	-	-	-	3,541,824.88
存出保证金	-	-	-	590,948.52	590,948.52
交易性金融资产	-	-	-	2,547,534,721.01	2,547,534,721.01
应收证券清算款	-	-	-	6,873,457.92	6,873,457.92
应收利息	-	-	-	24,512.27	24,512.27
应收股利	-	-	-	3,114,265.69	3,114,265.69
应收申购款	-	-	-	888,529.34	888,529.34
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	143,648,341.34	-	-	2,559,026,434.75	2,702,674,776.09
负债					
应付证券清算款	-	-	-	12,409,353.80	12,409,353.80
应付赎回款	-	-	-	1,188,402.93	1,188,402.93
应付管理人报酬	-	-	-	1,393,542.45	1,393,542.45

应付托管费	-	-	-	321,586.69	321,586.69
应付交易费用	-	-	-	1,891,195.77	1,891,195.77
其他负债	-	-	-	210,479.00	210,479.00
负债总计	-	-	-	17,414,560.64	17,414,560.64
利率敏感度缺口	143,648,341.34	-	-	-2,541,611,874.11	2,685,260,215.45
上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	109,911,529.64	-	-	-	109,911,529.64
结算备付金	1,303,719.29	-	-	-	1,303,719.29
存出保证金	-	-	-	536,224.61	536,224.61
交易性金融资产	-	-	-	1,873,088,659.00	1,873,088,659.00
应收利息	-	-	-	23,233.21	23,233.21
应收申购款	-	-	-	2,380,556.23	2,380,556.23
资产总计	111,215,248.93	-	-	1,876,028,673.05	1,987,243,921.98
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,127,710.54	2,127,710.54
应付管理人报酬	-	-	-	886,040.69	886,040.69
应付托管费	-	-	-	204,470.97	204,470.97
应付交易费用	-	-	-	1,776,304.05	1,776,304.05
其他负债	-	-	-	206,732.78	206,732.78
负债总计	-	-	-	5,201,259.03	5,201,259.03
利率敏感度缺口	111,215,248.93	-	-	-1,870,827,414.02	1,982,042,662.95

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.9.4.2 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的股票，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。本基金资产投资于具有良好流动性的金融工具，包括沪深 300 指数的成份股及其备选成份股、新股（一级市场初次发行或增发）、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。其中，沪深 300 指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的 90%。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。

6.4.9.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 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	2,547,534,721.01	94.87	1,873,088,659.00	94.50
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	2,547,534,721.01	94.87	1,873,088,659.00	94.50

6.4.9.4.2.2 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（2011 年 6 月 30 日）	上年度末（2010 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	12,510.00	9,910.00
沪深 300 指数下降 5%	-12,510.00	-9,910.00	

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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	2,547,534,721.01	94.26
	其中：股票	2,547,534,721.01	94.26
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	143,648,341.34	5.32
6	其他各项资产	11,491,713.74	0.43
7	合计	2,702,674,776.09	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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	14,934,579.49	0.56
B	采掘业	291,168,751.72	10.84
C	制造业	961,882,161.10	35.82
C0	食品、饮料	155,727,324.60	5.80
C1	纺织、服装、皮毛	11,135,286.08	0.41
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	56,899,094.33	2.12
C5	电子	32,657,158.80	1.22
C6	金属、非金属	252,885,752.06	9.42
C7	机械、设备、仪表	351,450,230.42	13.09
C8	医药、生物制品	101,127,314.81	3.77
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	54,073,883.21	2.01
E	建筑业	84,893,516.49	3.16
F	交通运输、仓储业	94,633,163.81	3.52
G	信息技术业	71,403,513.51	2.66
H	批发和零售贸易	101,796,400.07	3.79

I	金融、保险业	705,556,276.37	26.28
J	房地产业	135,111,844.45	5.03
K	社会服务业	12,734,271.54	0.47
L	传播与文化产业	5,215,825.75	0.19
M	综合类	14,130,533.50	0.53
	合计	2,547,534,721.01	94.87

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	601318	中国平安	1,504,448	72,619,704.96	2.70
2	600036	招商银行	5,552,588	72,294,695.76	2.69
3	601328	交通银行	11,283,338	62,509,692.52	2.33
4	600016	民生银行	10,142,009	58,113,711.57	2.16
5	600000	浦发银行	5,025,405	49,449,985.20	1.84
6	601166	兴业银行	3,390,216	45,700,111.68	1.70
7	601088	中国神华	1,480,887	44,633,934.18	1.66
8	600030	中信证券	3,126,038	40,888,577.04	1.52
9	000002	万科A	4,346,550	36,728,347.50	1.37
10	600519	贵州茅台	169,508	36,042,486.04	1.34
11	600837	海通证券	3,694,380	33,323,307.60	1.24
12	601939	建设银行	6,670,854	32,954,018.76	1.23
13	601601	中国太保	1,411,428	31,601,872.92	1.18
14	000858	五粮液	852,260	30,442,727.20	1.13
15	601668	中国建筑	6,735,150	27,142,654.50	1.01
16	600585	海螺水泥	897,973	24,927,730.48	0.93
17	600031	三一重工	1,363,875	24,604,305.00	0.92
18	002024	苏宁电器	1,884,850	24,144,928.50	0.90
19	600111	包钢稀土	326,221	23,301,966.03	0.87
20	601006	大秦铁路	2,670,125	21,868,323.75	0.81
21	000001	深发展A	1,251,819	21,368,550.33	0.80
22	000651	格力电器	885,703	20,814,020.50	0.78
23	000157	中联重科	1,300,625	20,003,612.50	0.74
24	600050	中国联通	3,807,009	19,986,797.25	0.74
25	601169	北京银行	1,957,369	19,514,968.93	0.73
26	601288	农业银行	6,888,850	19,288,780.00	0.72
27	601857	中国石油	1,687,082	18,372,322.98	0.68

28	601988	中国银行	5,740,335	18,024,651.90	0.67
29	000063	中兴通讯	630,935	17,842,841.80	0.66
30	000776	广发证券	450,242	17,671,998.50	0.66
31	600048	保利地产	1,602,496	17,611,431.04	0.66
32	601899	紫金矿业	2,365,390	17,125,423.60	0.64
33	000983	西山煤电	707,473	17,120,846.60	0.64
34	601989	中国重工	1,234,900	17,029,271.00	0.63
35	000792	盐湖股份	285,628	16,852,052.00	0.63
36	000527	美的电器	911,785	16,767,726.15	0.62
37	600999	招商证券	904,550	16,625,629.00	0.62
38	600900	长江电力	2,222,598	16,024,931.58	0.60
39	600104	上海汽车	830,024	15,554,649.76	0.58
40	000338	潍柴动力	339,800	15,437,114.00	0.57
41	600028	中国石化	1,869,721	15,387,803.83	0.57
42	600089	特变电工	1,183,356	15,312,626.64	0.57
43	002304	洋河股份	121,230	15,294,376.80	0.57
44	601788	光大证券	1,102,400	15,158,000.00	0.56
45	600547	山东黄金	324,476	14,549,503.84	0.54
46	600019	宝钢股份	2,358,941	14,224,414.23	0.53
47	601600	中国铝业	1,290,500	14,208,405.00	0.53
48	000568	泸州老窖	313,040	14,124,364.80	0.53
49	601699	潞安环能	413,250	13,558,732.50	0.50
50	600015	华夏银行	1,230,284	13,373,187.08	0.50
51	600362	江西铜业	372,723	13,209,303.12	0.49
52	600348	国阳新能	539,963	13,034,706.82	0.49
53	600383	金地集团	2,007,792	12,869,946.72	0.48
54	601168	西部矿业	856,042	12,686,542.44	0.47
55	601628	中国人寿	673,511	12,628,331.25	0.47
56	601766	中国南车	1,763,030	12,552,773.60	0.47
57	600256	广汇股份	524,474	12,471,991.72	0.46
58	600887	伊利股份	717,824	11,951,769.60	0.45
59	600739	辽宁成大	408,302	11,350,795.60	0.42
60	600489	中金黄金	415,388	11,335,938.52	0.42
61	600068	葛洲坝	939,548	11,265,180.52	0.42
62	600406	国电南瑞	282,954	10,271,230.20	0.38
63	600795	国电电力	3,456,134	10,230,156.64	0.38
64	600690	青岛海尔	361,012	10,090,285.40	0.38
65	601299	中国北车	1,490,750	9,988,025.00	0.37
66	000069	华侨城 A	1,255,744	9,932,935.04	0.37

67	000012	南 玻 A	589,835	9,732,277.50	0.36
68	000423	东阿阿胶	234,900	9,691,974.00	0.36
69	600010	包钢股份	1,153,689	9,633,303.15	0.36
70	600188	兖州煤业	265,780	9,382,034.00	0.35
71	601390	中国中铁	2,302,409	9,186,611.91	0.34
72	000425	徐工机械	370,500	9,184,695.00	0.34
73	600518	康美药业	691,119	9,095,126.04	0.34
74	600309	烟台万华	485,463	9,083,012.73	0.34
75	000895	双汇发展	136,081	8,990,871.67	0.33
76	002202	金风科技	591,194	8,826,526.42	0.33
77	600150	中国船舶	118,954	8,801,406.46	0.33
78	000060	中金岭南	648,351	8,623,068.30	0.32
79	601618	中国中冶	2,187,450	8,618,553.00	0.32
80	601919	中国远洋	1,028,550	8,526,679.50	0.32
81	000039	中集集团	387,150	8,470,842.00	0.32
82	000009	中国宝安	489,745	8,433,408.90	0.31
83	000709	河北钢铁	1,852,600	8,373,752.00	0.31
84	601009	南京银行	933,200	8,370,804.00	0.31
85	601958	金钼股份	434,600	8,366,050.00	0.31
86	601186	中国铁建	1,382,247	8,362,594.35	0.31
87	601898	中煤能源	821,910	8,219,100.00	0.31
88	000402	金 融 街	1,087,380	8,122,728.60	0.30
89	000937	冀中能源	311,600	7,899,060.00	0.29
90	000630	铜陵有色	319,200	7,692,720.00	0.29
91	600875	东方电气	298,820	7,619,910.00	0.28
92	000623	吉林敖东	247,167	7,615,215.27	0.28
93	600276	恒瑞医药	252,335	7,562,479.95	0.28
94	600005	武钢股份	1,812,929	7,523,655.35	0.28
95	600415	小商品城	611,062	7,509,951.98	0.28
96	000783	长江证券	696,806	7,504,600.62	0.28
97	600132	重庆啤酒	130,426	7,486,452.40	0.28
98	000725	京东方 A	2,735,160	7,466,986.80	0.28
99	601666	平煤股份	530,084	7,426,476.84	0.28
100	600029	南方航空	945,950	7,416,248.00	0.28
101	601607	上海医药	438,400	7,365,120.00	0.27
102	601111	中国国航	747,950	7,172,840.50	0.27
103	000538	云南白药	124,685	7,117,019.80	0.27
104	600881	亚泰集团	850,772	7,086,930.76	0.26
105	000933	神火股份	452,576	6,883,680.96	0.26

106	002073	软控股份	333,300	6,865,980.00	0.26
107	000528	柳 工	303,165	6,860,623.95	0.26
108	000100	TCL 集团	2,283,500	6,827,665.00	0.25
109	000401	冀东水泥	272,253	6,803,602.47	0.25
110	600058	五矿发展	192,498	6,598,831.44	0.25
111	000825	太钢不锈	1,278,850	6,586,077.50	0.25
112	600100	同方股份	624,798	6,535,387.08	0.24
113	600660	福耀玻璃	629,596	6,522,614.56	0.24
114	600497	驰宏锌锗	294,163	6,486,294.15	0.24
115	600642	申能股份	1,273,957	6,458,961.99	0.24
116	600123	兰花科创	153,910	6,430,359.80	0.24
117	600271	航天信息	248,806	6,429,147.04	0.24
118	600143	金发科技	376,198	6,192,219.08	0.23
119	000878	云南铜业	282,100	6,180,811.00	0.23
120	000768	西飞国际	556,190	6,123,651.90	0.23
121	601727	上海电气	884,577	6,121,272.84	0.23
122	000758	中色股份	172,160	6,085,856.00	0.23
123	601818	光大银行	1,796,000	6,016,600.00	0.22
124	000960	锡业股份	203,531	5,922,752.10	0.22
125	600177	雅戈尔	599,848	5,920,499.76	0.22
126	601117	中国化学	664,500	5,887,470.00	0.22
127	601106	中国一重	1,174,300	5,695,355.00	0.21
128	000024	招商地产	309,350	5,661,105.00	0.21
129	002142	宁波银行	517,950	5,635,296.00	0.21
130	000898	鞍钢股份	828,283	5,632,324.40	0.21
131	600009	上海机场	439,300	5,623,040.00	0.21
132	600655	豫园商城	516,306	5,617,409.28	0.21
133	600583	海油工程	873,171	5,605,757.82	0.21
134	600550	天威保变	308,260	5,551,762.60	0.21
135	600832	东方明珠	715,386	5,544,241.50	0.21
136	600115	东方航空	1,048,300	5,451,160.00	0.20
137	000778	新兴铸管	516,384	5,447,851.20	0.20
138	600153	建发股份	602,840	5,365,276.00	0.20
139	600600	青岛啤酒	156,210	5,333,009.40	0.20
140	600320	振华重工	792,991	5,273,390.15	0.20
141	600664	哈药股份	334,593	5,253,110.10	0.20
142	601333	广深铁路	1,268,920	5,215,261.20	0.19
143	000800	一汽轿车	365,350	5,173,356.00	0.19
144	600741	华域汽车	463,942	5,163,674.46	0.19

145	601101	昊华能源	81,500	5,143,465.00	0.19
146	601001	大同煤业	300,570	5,109,690.00	0.19
147	000422	湖北宜化	243,500	5,096,455.00	0.19
148	601998	中信银行	1,071,192	5,088,162.00	0.19
149	600549	厦门钨业	122,509	5,075,547.87	0.19
150	600694	大商股份	131,912	5,042,995.76	0.19
151	600166	福田汽车	568,328	4,933,087.04	0.18
152	600395	盘江股份	148,621	4,932,730.99	0.18
153	600219	南山铝业	521,046	4,903,042.86	0.18
154	002106	莱宝高科	161,800	4,894,450.00	0.18
155	002155	辰州矿业	147,450	4,820,140.50	0.18
156	002001	新和成	162,968	4,799,407.60	0.18
157	000680	山推股份	272,650	4,795,913.50	0.18
158	601179	中国西电	782,550	4,773,555.00	0.18
159	600535	天士力	115,980	4,770,257.40	0.18
160	601808	中海油服	265,852	4,748,116.72	0.18
161	600804	鹏博士	600,980	4,741,732.20	0.18
162	600196	复星医药	427,562	4,651,874.56	0.17
163	000869	张裕A	47,000	4,643,600.00	0.17
164	000729	燕京啤酒	271,700	4,610,749.00	0.17
165	000969	安泰科技	231,390	4,519,046.70	0.17
166	600418	江淮汽车	405,049	4,500,094.39	0.17
167	600859	王府井	112,500	4,496,625.00	0.17
168	600970	中材国际	163,624	4,471,843.92	0.17
169	600598	北大荒	319,326	4,470,564.00	0.17
170	600376	首开股份	335,579	4,432,998.59	0.17
171	600997	开滦股份	277,230	4,424,590.80	0.16
172	600352	浙江龙盛	461,519	4,421,352.02	0.16
173	600169	太原重工	435,360	4,418,904.00	0.16
174	600631	百联股份	296,642	4,414,032.96	0.16
175	600267	海正药业	117,800	4,398,652.00	0.16
176	000839	中信国安	422,400	4,397,184.00	0.16
177	002007	华兰生物	129,330	4,389,460.20	0.16
178	000562	宏源证券	262,400	4,384,704.00	0.16
179	601118	海南橡胶	353,000	4,348,960.00	0.16
180	600125	铁龙物流	410,317	4,324,741.18	0.16
181	600331	宏达股份	324,397	4,317,724.07	0.16
182	600208	新湖中宝	691,470	4,307,858.10	0.16
183	000625	长安汽车	469,050	4,291,807.50	0.16

184	600812	华北制药	369,490	4,256,524.80	0.16
185	600703	三安光电	259,316	4,252,782.40	0.16
186	600893	航空动力	244,600	4,229,134.00	0.16
187	600649	城投控股	515,900	4,189,108.00	0.16
188	600811	东方集团	607,970	4,182,833.60	0.16
189	600085	同仁堂	116,959	4,170,757.94	0.16
190	600316	洪都航空	128,785	4,150,740.55	0.15
191	600809	山西汾酒	58,350	4,087,417.50	0.15
192	600582	天地科技	181,686	4,022,528.04	0.15
193	600216	浙江医药	127,559	4,004,077.01	0.15
194	000728	国元证券	352,770	3,986,301.00	0.15
195	601866	中海集运	1,068,502	3,889,347.28	0.14
196	002128	露天煤业	178,720	3,887,160.00	0.14
197	000876	新希望	193,625	3,862,818.75	0.14
198	000061	农产品	241,570	3,855,457.20	0.14
199	600062	双鹤药业	154,010	3,817,907.90	0.14
200	002422	科伦药业	64,660	3,814,940.00	0.14
201	600221	海南航空	530,832	3,790,140.48	0.14
202	600108	亚盛集团	623,907	3,787,115.49	0.14
203	600588	用友软件	183,221	3,785,345.86	0.14
204	600066	宇通客车	163,359	3,780,127.26	0.14
205	600516	方大炭素	287,175	3,770,607.75	0.14
206	600718	东软集团	330,751	3,763,946.38	0.14
207	600839	四川长虹	1,118,631	3,736,227.54	0.14
208	600808	马钢股份	1,071,880	3,730,142.40	0.14
209	600018	上港集团	955,805	3,727,639.50	0.14
210	601018	宁波港	1,149,500	3,678,400.00	0.14
211	000059	辽通化工	269,499	3,659,796.42	0.14
212	601158	重庆水务	431,000	3,560,060.00	0.13
213	600118	中国卫星	158,290	3,547,278.90	0.13
214	600879	航天电子	291,342	3,542,718.72	0.13
215	600635	大众公用	590,814	3,485,802.60	0.13
216	600779	水井坊	153,552	3,442,635.84	0.13
217	000807	云铝股份	319,000	3,432,440.00	0.13
218	600595	中孚实业	340,121	3,414,814.84	0.13
219	002122	天马股份	266,748	3,414,374.40	0.13
220	601377	兴业证券	197,600	3,404,648.00	0.13
221	002092	中泰化学	259,162	3,400,205.44	0.13
222	600895	张江高科	353,042	3,332,716.48	0.12

223	600239	云南城投	258,810	3,328,296.60	0.12
224	600432	吉恩镍业	145,705	3,246,307.40	0.12
225	600500	中化国际	322,725	3,224,022.75	0.12
226	600508	上海能源	129,776	3,162,641.12	0.12
227	000999	华润三九	175,800	3,155,610.00	0.12
228	600546	山煤国际	101,000	3,150,190.00	0.12
229	002493	荣盛石化	99,900	3,085,911.00	0.11
230	600717	天津港	375,960	3,075,352.80	0.11
231	601918	国投新集	249,300	3,031,488.00	0.11
232	600170	上海建工	193,950	3,023,680.50	0.11
233	600675	中华企业	444,525	3,022,770.00	0.11
234	600266	北京城建	199,666	3,004,973.30	0.11
235	600312	平高电气	294,160	2,985,724.00	0.11
236	000968	煤气化	115,299	2,920,523.67	0.11
237	600037	歌华有线	285,625	2,910,518.75	0.11
238	000780	平庄能源	182,150	2,896,185.00	0.11
239	000559	万向钱潮	357,700	2,875,908.00	0.11
240	600528	中铁二局	327,643	2,847,217.67	0.11
241	600220	江苏阳光	560,533	2,825,086.32	0.11
242	601888	中国国旅	118,550	2,801,336.50	0.10
243	600008	首创股份	493,900	2,795,474.00	0.10
244	600456	宝钛股份	96,625	2,788,597.50	0.10
245	002399	海普瑞	71,822	2,780,229.62	0.10
246	600428	中远航运	379,548	2,740,336.56	0.10
247	000690	宝新能源	542,675	2,724,228.50	0.10
248	000612	焦作万方	150,950	2,692,948.00	0.10
249	000027	深圳能源	355,980	2,684,089.20	0.10
250	600481	双良节能	181,900	2,630,274.00	0.10
251	600151	航天机电	214,970	2,478,604.10	0.09
252	600096	云天化	124,576	2,477,816.64	0.09
253	600269	赣粤高速	524,282	2,469,368.22	0.09
254	002146	荣盛发展	251,069	2,460,476.20	0.09
255	000021	长城开发	296,200	2,452,536.00	0.09
256	000718	苏宁环球	305,820	2,446,560.00	0.09
257	000951	中国重汽	131,800	2,435,664.00	0.09
258	002310	东方园林	27,000	2,430,000.00	0.09
259	600674	川投能源	167,605	2,403,455.70	0.09
260	600026	中海发展	284,025	2,397,171.00	0.09
261	601718	际华集团	519,500	2,389,700.00	0.09

262	600971	恒源煤电	59,100	2,385,276.00	0.09
263	600863	内蒙华电	266,850	2,364,291.00	0.09
264	000031	中粮地产	407,150	2,328,898.00	0.09
265	002069	獐子岛	95,800	2,327,940.00	0.09
266	600737	中粮屯河	225,792	2,314,368.00	0.09
267	000686	东北证券	114,810	2,307,681.00	0.09
268	600823	世茂股份	157,700	2,307,151.00	0.09
269	601098	中南传媒	241,900	2,305,307.00	0.09
270	601717	郑煤机	62,900	2,293,334.00	0.09
271	600183	生益科技	245,713	2,255,645.34	0.08
272	002244	滨江集团	182,129	2,240,186.70	0.08
273	000652	泰达股份	290,750	2,232,960.00	0.08
274	601558	华锐风电	75,500	2,206,865.00	0.08
275	600380	健康元	236,619	2,179,260.99	0.08
276	600307	酒钢宏兴	367,422	2,013,472.56	0.07
277	600517	置信电气	166,677	2,011,791.39	0.07
278	000959	首钢股份	450,900	1,992,978.00	0.07
279	002500	山西证券	215,500	1,971,825.00	0.07
280	600161	天坛生物	115,692	1,960,979.40	0.07
281	600109	国金证券	134,688	1,959,710.40	0.07
282	600300	维维股份	375,400	1,933,310.00	0.07
283	600369	西南证券	153,005	1,816,169.35	0.07
284	002415	海康威视	44,868	1,762,863.72	0.07
285	601933	永辉超市	69,000	1,669,110.00	0.06
286	000961	中南建设	157,278	1,657,710.12	0.06
287	601268	二重重装	151,800	1,645,512.00	0.06
288	002294	信立泰	48,897	1,642,450.23	0.06
289	601107	四川成渝	291,350	1,637,387.00	0.06
290	600004	白云机场	206,556	1,629,726.84	0.06
291	002028	思源电气	118,450	1,621,580.50	0.06
292	601369	陕鼓动力	147,150	1,614,235.50	0.06
293	600998	九州通	127,600	1,575,860.00	0.06
294	000927	一汽夏利	214,900	1,517,194.00	0.06
295	000536	华映科技	62,900	1,460,538.00	0.05
296	002405	四维图新	43,100	1,342,565.00	0.05
297	000685	中山公用	80,675	1,342,432.00	0.05
298	002498	汉缆股份	63,300	1,223,589.00	0.05
299	002385	大北农	35,999	1,166,367.60	0.04
300	601519	大智慧	62,400	975,936.00	0.04

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 名的权益投资明细

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	600036	招商银行	36,427,773.08	1.84
2	601318	中国平安	35,778,525.12	1.81
3	601328	交通银行	31,606,572.08	1.59
4	600000	浦发银行	29,740,462.95	1.50
5	600016	民生银行	27,184,342.29	1.37
6	600837	海通证券	24,317,986.41	1.23
7	601166	兴业银行	24,315,052.86	1.23
8	601939	建设银行	23,510,606.63	1.19
9	600030	中信证券	19,461,589.78	0.98
10	601088	中国神华	19,414,326.13	0.98
11	000776	广发证券	18,231,482.61	0.92
12	000002	万科 A	17,158,728.57	0.87
13	600887	伊利股份	16,614,630.09	0.84
14	601601	中国太保	15,089,145.80	0.76
15	600519	贵州茅台	14,743,198.65	0.74
16	601788	光大证券	14,058,078.81	0.71
17	601668	中国建筑	13,906,805.67	0.70
18	000858	五粮液	13,232,181.52	0.67
19	600999	招商证券	13,004,763.49	0.66
20	600585	海螺水泥	12,624,364.85	0.64

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 名的权益投资明细

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	601939	建设银行	23,384,257.78	1.18
2	601318	中国平安	20,477,326.37	1.03
3	600036	招商银行	19,310,029.07	0.97
4	600016	民生银行	14,328,400.48	0.72

5	601328	交通银行	13,254,107.34	0.67
6	601166	兴业银行	12,534,629.02	0.63
7	600000	浦发银行	11,628,108.54	0.59
8	600030	中信证券	10,589,873.65	0.53
9	601088	中国神华	10,420,061.43	0.53
10	000002	万科 A	9,792,436.88	0.49
11	600900	长江电力	8,886,422.16	0.45
12	601601	中国太保	8,377,643.76	0.42
13	600519	贵州茅台	8,360,825.22	0.42
14	000858	五粮液	7,587,281.19	0.38
15	000063	中兴通讯	6,754,439.07	0.34
16	002024	苏宁电器	6,314,329.55	0.32
17	600011	华能国际	6,256,030.15	0.32
18	601006	大秦铁路	5,750,644.13	0.29
19	601169	北京银行	5,742,698.27	0.29
20	600031	三一重工	5,709,606.21	0.29

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	1,503,027,042.4
卖出股票收入（成交）总额	742,249,202.82

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有权证投资。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	590,948.52
2	应收证券清算款	6,873,457.92
3	应收股利	3,114,265.69
4	应收利息	24,512.27
5	应收申购款	888,529.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,491,713.74

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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
66,140	39,182.91	1,311,390,065.36	50.60%	1,280,167,330.93	49.40%

8.2 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	7,336,387.46	0.2831%

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年3月25日）基金份额总额	1,580,754,997.47
本报告期期初基金份额总额	1,708,467,053.03
本报告期基金总申购份额	1,277,650,519.86
减：本报告期基金总赎回份额	394,560,176.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,591,557,396.29

§ 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

无。

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。

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	
中投证券	1	817,577,858.93	36.46%	694,942.87	36.89%	-
平安证券	2	289,709,970.93	12.92%	237,770.89	12.62%	-
国信证券	2	261,764,178.46	11.67%	221,823.29	11.77%	-
国泰君安	1	194,816,942.42	8.69%	165,597.55	8.79%	-
申银万国	2	173,902,011.61	7.76%	141,810.84	7.53%	-
华泰证券	1	141,113,940.73	6.29%	119,947.02	6.37%	-

湘财证券	1	119,698,580.74	5.34%	97,255.66	5.16%	-
中银证券	1	97,860,088.21	4.36%	83,182.59	4.42%	-
长江证券	1	88,819,025.49	3.96%	75,496.32	4.01%	-
兴业证券	1	52,312,147.40	2.33%	42,503.91	2.26%	-
广发证券	1	4,524,878.88	0.20%	3,676.63	0.20%	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 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
平安证券	5,013,571.30	100.00%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于旗下部分基金参加中信银行个人网银、移动银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年6月30日
2	南方基金关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年6月30日
3	南方基金关于旗下部分基金参加渤海银行网上银行与定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年6月30日
4	南方基金关于旗下部分开放式证券投资基金增加代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年6月22日
5	南方基金关于旗下部分开放式证券投资基金增加渤海银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年6月22日
6	南方基金关于旗下部分开放式证券投资基金增加乌鲁木齐市商业银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年6月21日
7	南方基金关于旗下部分开放式证券投资基金增加哈尔滨银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年6月21日
8	南方基金关于开通网上直销赎回转认/申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年6月15日
9	南方基金关于暂停中国银行广东省分行银行卡网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年5月26日
10	南方基金关于旗下部分开放式证券投资基金增加东莞农村商业银行作为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年5月25日
11	南方基金关于旗下部分开放式证券投资	中国证券报、上海	2011年5月11日

	基金增加代销机构的公告	证券报、证券时报	
12	南方基金关于旗下基金在部分代销渠道推出基金定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 11 日
13	关于公司旗下基金持有停牌股票恢复使用收盘价估值的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 21 日
14	南方基金关于旗下部分基金参加“华夏银行盈基金 2011”网上银行基金申购 4 折优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 1 日
15	南方基金关于旗下部分基金参加华夏银行延长基金定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 1 日
16	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 1 日
17	南方基金关于旗下部分基金参加东莞银行网上银行与定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 1 日
18	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 22 日
19	南方基金关于旗下部分开放式证券投资基金增加重庆银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 21 日
20	南方基金关于旗下基金在天相投顾推出基金定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 15 日
21	南方基金关于旗下部分基金参加汉口银行网上银行与定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 15 日
22	南方基金关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 11 日
23	南方基金关于旗下部分基金参加中国民	中国证券报、上海	2011 年 2 月 26 日

	生银行网上银行精选基金申购费率优惠活动的公告	证券报、证券时报	
24	南方基金关于南方中证 500 指数 (LOF) 基金增聘基金经理公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 17 日
25	南方基金关于旗下部分基金参加温州银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 31 日
26	南方基金管理有限公司关于开通基金电话交易的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 28 日
27	南方基金关于旗下部分基金在浙商证券推出基金定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 14 日
28	南方基金关于旗下部分开放式证券投资基金增加深圳农村商业银行代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 12 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方沪深 300 指数证券投资基金的文件。
- 2、南方沪深 300 指数证券投资基金基金合同。
- 3、南方沪深 300 指数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、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

深圳市福田区福华一路 6 号免税商务大厦 31-33 楼

11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>