

# 天元证券投资基金 2014 年第 2 季度报告

2014 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

报告送出日期：2014 年 7 月 19 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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 2014 年 7 月 15 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 4 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	南方天元封闭 场内基金简称：基金天元
交易代码	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
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00 份
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。
业绩比较基准	-
风险收益特征	-
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

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“基金天元”。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年4月1日—2014年6月30日）
1. 本期已实现收益	32,959,228.40
2. 本期利润	2,270,789.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0008
4. 期末基金资产净值	2,733,569,389.33
5. 期末基金份额净值	0.9112

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、上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。

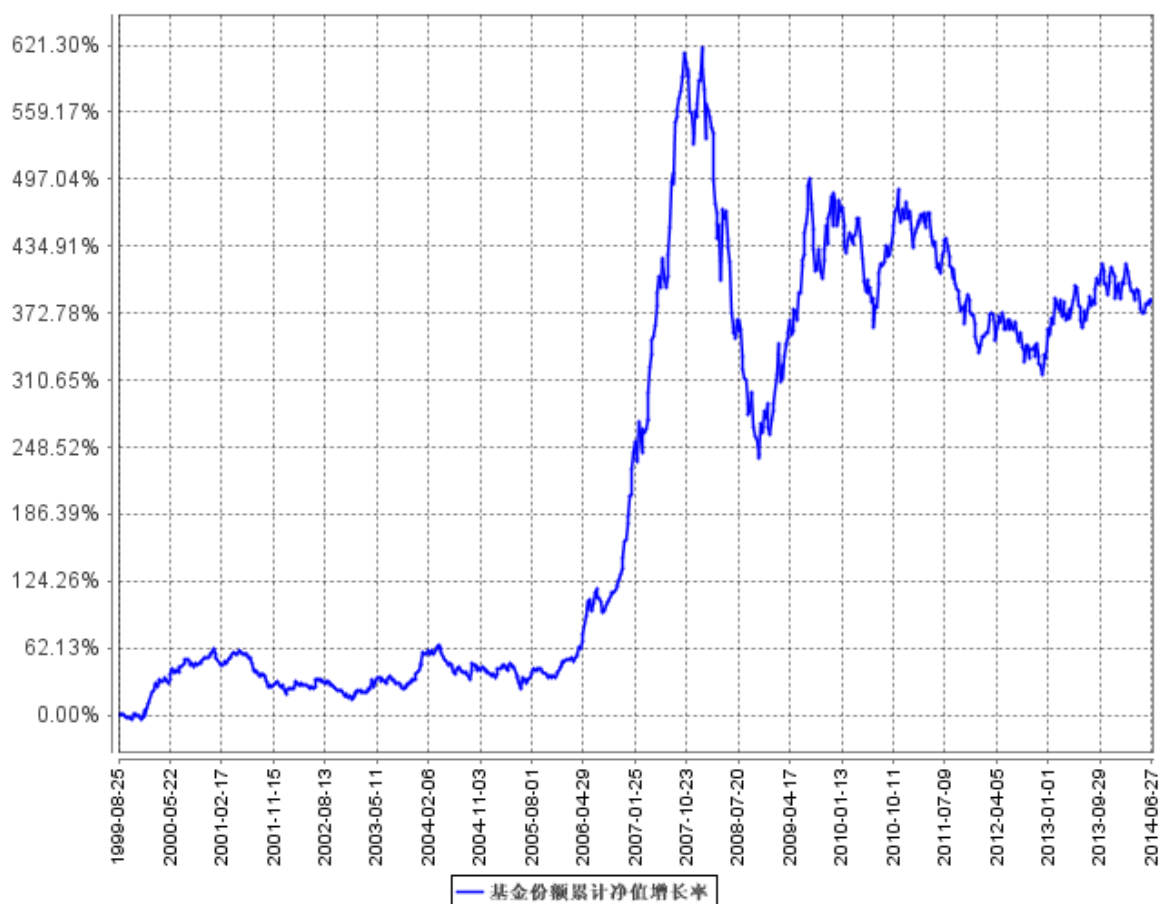
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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	净值增长率 ①	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	0.09%	1.11%	-	-	0.09%	1.11%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈键	本基金的基金经理； 投资部执行总监	2006年3月 16日	-	13	硕士学历，具有基金从业资格。2000年加入南方基金，历任行业研究员、基金经理助理，2009年12月至今，担任投资部执行总监，主持工作。2003年11月-2005年6月，任南方宝元基金经理；2004年3月-2005年3月，任南方现金基金经理；2005

					年 3 月-2006 年 3 月，任南方积配基金经理；2008 年 2 月至 2010 年 10 月，任南方盛元基金经理；2006 年 3 月至今，任天元基金经理；2010 年 10 月至今，任南方成份基金经理；2012 年 12 月至今，任南方安心基金经理。
蒋朋宸	本基金的基金经理	2010 年 12 月 2 日	-	10	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 2014 年 1 月，任南方隆元基金经理；2010 年 12 月至 2014 年 7 月，任基金天元基金经理；2009 年 2 月至今，任南方宝元债券基金经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《天元证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 3 次，是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年 2 季度，世界各国经济持续缓慢复苏，美国经济在二季度出现明显回升，就业市场进一步改善，道琼斯指数一再创出新高。国内经济方面，我们没有看到经济走强的驱动力，仍然维持中国经济增速温和走缓的预测。股票方面，本季度沪深 300 指数微涨 0.88%，创业板指数上涨 5.79%，但个股分化严重，部分成长股大幅度上涨。部分中盘蓝筹股表现出了低估值的特点，我们看好那些有成长、低估值的中盘股票并且进行了适量的投资。由于本阶段市场对成长股非常热衷，我们也小幅度参与了部分估值偏低同时有成长概念的股票投资，并获得较好效果。我们仍然看好医药行业的长期增长，但对国家控制医药费用有所担心，因此我们选择投资低估值的医药股。由于我们对房地产投资增速放慢及其带来的影响有所担忧，我们进一步降低了仓位。

在经济偏弱的大前提下，仍会有不少公司能获得较好的成长。中国股市的政策市特点使得其下跌空间有限。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。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方天元基金净值增长率为 0.09%。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,065,050,182.95	38.76
	其中：股票	1,065,050,182.95	38.76
2	固定收益投资	1,345,634,462.40	48.97
	其中：债券	1,345,634,462.40	48.97
	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	301,618,518.43	10.98
7	其他资产	35,294,291.09	1.28
8	合计	2,747,597,454.87	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	8,379,245.80	0.31
B	采矿业	142,093,528.30	5.20
C	制造业	450,870,532.65	16.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	165,995,215.74	6.07
G	交通运输、仓储和邮政业	7,143,597.40	0.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	54,569,890.26	2.00
J	金融业	174,995,940.68	6.40
K	房地产业	49,260,314.40	1.80
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,741,917.72	0.43
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,065,050,182.95	38.96

## 5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601607	上海医药	8,393,082	104,326,009.26	3.82
2	600583	海油工程	13,039,395	96,100,341.15	3.52
3	601318	中国平安	1,499,905	59,006,262.70	2.16

4	002557	洽洽食品	3,108,520	51,539,261.60	1.89
5	002594	比亚迪	1,069,210	50,776,782.90	1.86
6	600511	国药股份	2,044,484	46,409,786.80	1.70
7	002331	皖通科技	3,615,464	40,131,650.40	1.47
8	601601	中国太保	1,999,961	35,579,306.19	1.30
9	600240	华业地产	7,111,456	34,703,905.28	1.27
10	600875	东方电气	2,521,432	29,929,397.84	1.09

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,309,505,000.00	47.90
	其中：政策性金融债	1,309,505,000.00	47.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,327,000.00	1.11
7	可转债	5,802,462.40	0.21
8	其他	-	-
9	合计	1,345,634,462.40	49.23

#### 5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	130428	13 农发 28	2,500,000	250,450,000.00	9.16
2	140208	14 国开 08	2,000,000	203,400,000.00	7.44
3	120204	12 国开 04	2,000,000	199,160,000.00	7.29
4	130236	13 国开 36	1,800,000	180,036,000.00	6.59
5	130227	13 国开 27	1,600,000	160,000,000.00	5.85

#### 5.6 报告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：本基金本报告期内未持有资产支持证券。

#### 5.7 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：本基金本报告期内未持有贵金属。

#### 5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期内未持有权证。



## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 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。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

### 5.11.2

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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	684,612.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	34,609,678.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,294,291.09

### 5.11.4 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金报告期内不存在前十名股票流通受限情况。

## § 6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	44,335,529.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00

报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	44,335,529.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.48

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、《天元证券投资基金基金合同》。
- 2、《天元证券投资基金托管协议》。
- 3、天元证券投资基金 2014 年 2 季度报告原文。

### 7.2 存放地点

深圳市福田区福华 1 路 6 号免税商务大厦 31 至 33 楼

### 7.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>