天元证券投资基金 2006年半年度报告摘要

一、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。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2006年8月10日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告财务资料未经审计。

二、基金简介

（一）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

期末基金份额总额：3,000,000,000.00

基金合同存续期：1999年8月25日至2014年8月25日

上市地点：深圳证券交易所

上市日期：1999年9月20日

（二）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：根据合同要求，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。

（三）基金管理人

法定名称：南方基金管理有限公司

信息披露负责人：鲍文革

联系电话：0755-82912000

传真：0755-82912948

电子邮箱：manager@southernfund.com

（四）基金托管人

法定名称：中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人：庄为

联系电话：010-66107333

传真：010-66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

（五）登载半年度报告正文的管理人网址：http://www.southernfund.com

基金半年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的办公地址

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

财务指标	2006年6月30日
1.基金本期净收益	852,578,407.37
2.基金份额本期净收益	0.2842
3.期末可供分配基金份额收益	0.3262
4.期末基金资产净值	4,687,898,024.14
5.期末基金份额净值	1.5626
6.本期基金份额净值增长率	47.08%

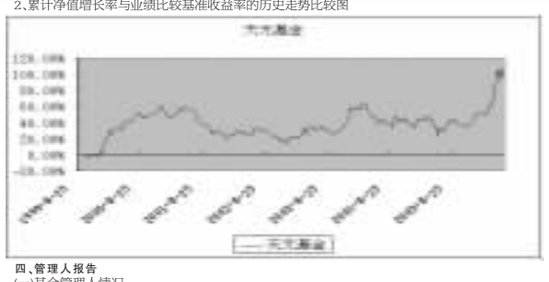
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）基金净值表现

1、净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

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1个月	4.94%	3.81%			4.94%	3.81%
过去3个月	36.37%	4.20%			36.37%	4.20%
过去6个月	47.08%	3.23%			47.08%	3.23%
过去1年	60.95%	2.53%			60.95%	2.53%
过去3年	64.79%	2.38%			64.79%	2.38%
自基金成立起至今	112.21%	2.22%			112.21%	2.22%

2、累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较图



四、管理人报告

(一)基金管理人情况

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[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。目前注册资本15,000万元人民币，股权结构为：华泰证券有限责任公司45%、深圳市机场(集团)有限公司30%、厦门国际信托投资有限公司15%及兴业证券股份有限公司10%。

截止2006年6月30日，南方基金管理有限公司管理资产规模达610多亿元，管理4只封闭式基金一分别为基金开元、基金天元、基金金元、基金隆元；7只开放式基金一分别为南方稳健成长基金、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、南方多利中短债基金；以及全国社会保障基金的投资组合。

（二）基金经理小组

陈键，男，1977年生，中共党员，中国人民银行研究生部毕业，经济学硕士。6年证券从业经历，2000年进入南方基金管理公司，先后从事证券研究分析、基金投资等工作，历任研究部行业研究员、基金天元经理助理、南方基金管理公司北京分公司经理助理、南方宝元债券型基金经理、南方积极配置基金经理。

此外，基金天元管理小组还配备了若干名证券投资分析人员，协助上述人员从事基金天元的投资管理工作。

（三）基金运作的遵规守信情况

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》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、《天元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，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。

（四）报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

整体来看，今年上半年中国宏观经济态势很好，1季度GDP增速达到10.3%，几乎为历年来最高，消费平稳增长，进出口贸易增速高于去年同期和全年增速，外贸顺差同比增长41%。物价基本保持稳定，1-5月CPI同比只上涨1.2%，国家财政收入也快速增长。微观层面上，1-4月工业利润增长22.1%，同比提高6.5个百分点，企业景气指数保持在高位平稳运行，企业家信心明显提升，从宏微观层面看，我国经济处于平稳快速增长的黄金时期，美中不足的是，固定资产投资增速过快的势头还未能有效转变，经济增长对投资增长依赖程度较大的局面尚未改观。我们认为今后一个阶段，宏观政策的导向可能是：对投资从注重数量向注重质量和结构转变，对消费将会出台综合政策措施促进消费增长，例如增加居民收入，化解住房、医疗、教育和养老等居民预期支出压力等，对于外贸则致力于推动对外贸易结构调整，加快转变外贸增长方式。

基金天元今年在一季度采取的投资策略，一方面对股改方案超出预期或做出业绩增长、资产注入等承诺的公司进行重点投资，另一方面围绕人民币升值和消费升级的主线，对于地产、消费品、金融和通讯行业进行了重点配置。这些策略都取得了较好回报，为基金净值增长带来较大贡献。而在二季度采取的投资策略，主要围绕“股改后股东利益趋于一致”这一主题展开。我们观察到随着股改完成和股权激励政策的逐步到位，上市公司市值增长为大小股东之间以及股东-管理层之间带来的利益趋于一致，部分上市公司因此重新焕发出新的增长活力，因此积极围绕这一主题对一批上市公司进行重点投资，并取得了良好回报。

今年上半年，基金天元的净值增长率为47.08%，同期沪深综合指数分别上涨约44%和56%。

（五）宏观经济、证券市场简要展望

对于下一阶段证券市场的展望，我们认为资本市场长期向好的态势已经确立，但也注意到今年上半年A股市场整体上涨约50%，在上半年动荡的全球股市当中一枝独秀，这使得一方面市场参与者获利较为丰厚，另一方面市场整体估值水平也有所上升，这些因素都将使得市场指数的上行面临一定压力，因此精选个股对于下半年投资的意义将更为突出，基金天元管理组将继续通过深入研究、积极调整投资策略和组合来为持有人持续创造良好回报，有效控制风险。

我们将继续努力，认真深入研究企业基本面，重点挖掘和投资于以下几类股票：（1）治理结构优秀，业绩在未来各项指标上保持良好成长性，但由于市场短期原因而被低估的企业；（2）估值水平目前处于高端，但公司治理结构优秀、具备自主创新能力的高速成长型企业；（3）由于股东利益趋于一致、大股东决定将原本在上市公司之外的优良资产注入上市公司，从而使未来业绩高速成长的公司。

五、托管人报告

2006年上半年，本托管人在对基金天元的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

2006年上半年，基金天元的管理人——南方基金管理有限公司在基金天元的投资运作、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。

本托管人依法对南方基金管理有限公司在2006年上半年所编制和披露的基金天元半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

六、财务会计报告(未经审计)

（一）会计报表

天元证券投资基金
资产负债表
二零零六年六月三十日

单位：人民币元

	附注	期末		期初
资产：				
银行存款	RMB	614,423,717.63	RMB	362,920,960.01
交易保证金		2,663,677.79		848,780.49
清算备付金		17,121,181.78		4,018,627.40
应收证券清算款		8,083,521.90		14,231,698.27
应收利息		9,625,201.56		8,921,406.21
其他应收款		3,360,000.00		-
股票投资市值		3,631,565,974.50		2,053,938,260.71
其中：股票投资成本		2,879,403,227.95		1,883,417,264.69
债券投资市值		963,318,462.44		871,994,570.96
其中：债券投资成本		972,881,099.11		872,232,149.69
权证投资		86,751,111.04		-
其中：权证投资成本		-		-
资产总计	RMB	5,336,912,848.64	RMB	3,316,874,304.05
负债：				
应付证券清算款	RMB	82,002,179.07	RMB	10,191,381.09
应付管理人报酬		5,474,361.62		4,029,963.48
应付托管费		912,393.61		671,660.59
应付佣金		4,871,490.51		824,029.26
应付利息		262,717.88		-
应付收益		200,000.00		-
其他应付款		5,059,072.94		4,805,456.49
卖出回购证券款		550,000,000.00		-
预提费用		232,608.87		100,000.00
负债合计		649,014,824.50		20,622,490.91
持有人权益：				
实收基金		3,000,000,000.00		3,000,000,000.00
未实现利得(亏损)		829,351,220.92		170,283,417.29
未分配收益		858,546,803.22		125,968,395.85
持有人权益合计		4,687,898,024.14		3,296,251,813.14
负债及持有人权益总计	RMB	5,336,912,848.64	RMB	3,316,874,304.05
基金单位净值	RMB	1.5626	RMB	1.0988

(所附注释系会计报表的组成部分)

天元证券投资基金
经营业绩及收益分配表
二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日

单位：人民币元

项目	附注	2006年1-6月	2005年1-6月
收入			
股票差价收入		715,880,774.29	(19,879,499.66)
权证差价收入		127,347,354.83	-
债券差价收入		3,930,382.78	(219,000.00)
债券利息收入		10,672,374.99	9,604,147.51
存款利息收入		844,495.33	624,411.25
股利收入		28,056,890.18	34,249,985.88
买入返售证券收入		24,500.00	95,890.41
其他收入		-	27,621.59
收入合计		886,756,772.40	24,503,556.98
费用			
基金管理人报酬	3(3)	28,057,103.53	23,667,881.38
基金托管费	3(3)	4,676,183.95	3,944,646.94
卖出回购证券支出		831,856.25	68,169.86
其他费用		613,221.30	240,086.54
其中：信息披露费		148,767.52	148,767.52
审计费用		49,588.52	49,588.57
上市年费		29,752.78	29,752.78
费用合计		34,178,365.03	240,086.54
基金净收益		852,578,407.37	(3,417,227.74)
加：未实现估值增值变动数		659,067,803.63	(137,056,123.55)
基金经营业绩		1,511,646,211.00	(140,473,351.29)
本期基金净收益		852,578,407.37	(3,417,227.74)
加：期初未分配基金净收益		125,968,395.85	(38,893,219.18)
加：以前年度损益调整		-	-
可供分配基金净收益		978,546,803.22	(42,310,446.92)
减：本期已分配基金净收益		120,000,000.00	
期末未分配净收益		858,546,803.22	(42,310,446.92)

(所附注释系基金会计报告书的组成部分)

天元证券投资基金
基金净值变动表
二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日

单位：人民币元

	附注	2006年1-6月		2005年1-6月
一、期初基金净值		RMB 3,296,251,813.14	RMB	3,152,792,447.56
二、本期经营活动				
基金净收益(亏损)		852,578,407.37		(3,417,227.74)
加：未实现利得(亏损)		659,067,803.63		(137,056,123.55)
经营活动产生的基金净值变动数		1,511,646,211.00		(140,473,351.29)
三、本期向持有人分配收益				
向基金持有人分配收益产生金净值变动数		RMB 120,000,000.00		--
四、期末基金净值		RMB 4,687,898,024.14	RMB	3,012,319,096.27

(所附注释系会计报表的组成部分)

（二）会计报表附注

1、半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表完全一致。

2、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

3、关联方关系及关联方交易

（1）关联方关系情况

关联方名称	与基金天元的关系
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金天元托管人
南方基金管理有限公司	基金天元发起人，亦为基金天元管理人
南方证券股份有限公司	基金天元发起人
大鹏证券有限责任公司	基金天元发起人
华泰证券有限责任公司(“华泰证券”)	南方基金管理有限公司股东
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	南方基金管理有限公司股东
深圳市机场（集团）有限公司	南方基金管理有限公司股东
厦门国际信托投资有限公司	南方基金管理有限公司股东

（2）通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

2006年1至6月					
	股票		债券		支付佣金	
关联方	成交金额	占成交总额比例	成交金额	占成交总额比例	金额	占佣金总量比例
华泰证券	142,232,776.50	1.47%			113,294.92	1.46%
兴业证券	677,646,530.24	6.94%	5,485,208.00	0.99%	539,079.30	6.94%
2005年1至6月						
	股票		债券		支付佣金	
关联方	成交金额	占成交总额比例	成交金额	占成交总额比例	金额	占佣金总量比例
华泰证券	97,465,920.83	5.98%	15,340,583.80	38.08%	78,442.41	5.95%
兴业证券	40,750,582.23	2.50%	-	-	33,415.24	2.54%

A：交易支付佣金的计算方式：支付佣金=股票成交金额X佣金比率-证管费-经手费-结算风险基金（含债券交易）。

B：上述佣金按市场佣金率计算，佣金比率是公允的。

C：管理人从关联方获得研究报告、调研支持等服务。

（3）关联方报酬

A：基金管理人报酬

支付基金管理人南方基金管理有限公司的基金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：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.5%/当年天数。

本基金在本期需支付基金管理人报酬28,057,103.53元（2005年1-6月：23,667,881.38元）。

B：基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的基金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：日基金托管费=前一日基金资产净值X0.25%/当年天数。

本基金在本期需支付基金托管费4,676,183.95元（2005年1-6月：3,944,646.94元）。

（4）与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金在本期与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易情况：无

（5）由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2006年6月30日保管的银行存款余额为614,423,717.63元（2005年6月30日：114,897,747.63元）。2006年1-6月由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为769,433.77元（2005年1-6月：608,534.85元）。

4、期末流通转让受到限制的基金资产

（1）本基金截至2006年6月30日止由于认购新股而持有的流通受限制股票情况如下：

股票名称	股票数量	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	可流通日期
中国银行	5,430,000	16,724,400.00	16,724,400.00	成本价	网上中签未到上市日	2006.07.05
	11,789,260	36,310,920.80	36,310,920.80	成本价	网下配售未到上市日	50%为:2006.10.05 50%为:2007.01.05
大同煤业	453,466	3,065,430.16	3,065,430.16	成本价	网下配售未到上市日	2006.09.23
G敦东	2,500,000	26,606,007.53	42,450,000.00	收市价	因控股子公司公告重大事项处于停牌阶段	未确定
合计:	20,172,726	82,706,758.49	98,550,750.96			

（2）本基金截至2006年6月30日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌：

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
000895	双汇发展	2006/06/01	31.17	---	---	2,669,036	43,500,971.55	82,793,496.72
000935	四川双马	2006/06/16	5.88	---	---	1,000,071	5,020,620.52	5,880,417.48
合计						3,669,107	48,521,592.07	88,673,914.20

七、投资组合报告

（一）期末基金资产组合情况

项目	金额	占基金总资产的比例
股票	3,631,565,974.50	68.05%
债券	963,318,462.44	18.05%
权证	86,751,111.04	1.63%
银行存款及清算备付金合计	631,544,899.41	11.83%
其他资产	23,732,401.25	0.44%

（二）期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	--	--
B 采掘业	83,280,797.94	1.78%
C 制造业	1,331,228,980.97	28.40%
C0 食品、饮料	545,706,563.45	11.64%
C1 纺织、服装、皮毛	24,257,443.80	0.52%
C2 木材、家具	--	--
C3 造纸、印刷	47,262,570.90	1.01%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	33,677,893.00	0.72%
C5 电子	26,178,842.36	0.56%
C6 金属、非金属	380,158,942.87	8.11%
C7 机械、设备、仪表	144,014,498.66	3.07%
C8 医药、生物制品	74,850,000.00	1.60%
C99 其他制造业	55,122,225.93	1.18%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	257,056,476.84	5.48%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	264,355,021.73	5.64%
G 信息技术业	217,588,107.92	4.64%
H 批发和零售贸易	490,252,369.67	10.46%
I 金融、保险业	722,507,015.74	15.41%
J 房地产业	209,826,465.81	4.48%
K 社会服务业	55,470,737.88	1.18%
L 传播与文化产业	--	--
M 综合类	--	--
合计	3,631,565,974.50	77.47%

（三）期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	持股数量(股)	市值(元)	占基金资产净值比例
1	000858	G五粮液	27,030,307	398,156,422.11	8.49%
2	600030	G中信	24,125,680	383,598,312.00	8.18%
3	600036	G招行	36,212,138	281,006,190.88	5.99%
4	000027	G深能源	30,100,548	245,620,471.68	5.24%
5	600739	G成大	14,234,083	167,108,134.42	3.56%
6	600058	G五矿	17,374,463	153,937,742.18	3.28%
7	000002	G万科A	24,417,460	138,446,998.20	2.95%
8	000825	G太钢	15,888,425	100,097,077.50	2.14%
9	000652	G泰达	17,799,920	91,491,588.80	1.95%
10	000895	双汇发展	2,669,036	82,793,496.72	1.77%

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站http://www.southernfund.com上的半年报告正文。

（四）本期股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入价值前20名或超出期初基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600030	G中信	346,391,262.85	10.51%
2	000858	G五粮液	287,222,764.69	8.71%
3	600036	G招行	217,837,723.73	6.61%
4	000027	G深能源	211,073,130.59	6.40%
5	600008	G首创	160,731,684.49	4.88%
6	600058	G五矿	156,848,702.82	4.76%
7	600050	G联通	101,141,813.04	3.07%
8	600028	中国石化	100,287,410.19	3.04%
9	600009	G沪机场	92,029,056.43	2.79%
10	600205	山东铝业	83,727,580.61	2.54%
11	000063	G中兴	83,216,727.88	2.52%
12	000088	G盐田港	83,183,378.57	2.52%
13	600019	G宝钢	82,848,589.00	2.51%
14	600739	G成大	82,143,929.84	2.49%
15	600177	G雅戈尔	78,721,909.04	2.39%
16	000060	G中金	73,601,767.69	2.23%
17	000002	G万科A	71,035,249.72	2.16%
18	600500	G中化	70,369,188.05	2.13%
19	000839	G国安	69,730,346.17	2.12%
20	000652	G泰达	68,855,267.53	2.09%

2、本期累计卖出价值前20名或超出期初基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	319,512,209.84	9.69%
2	000858	G五粮液	248,169,836.69	7.53%
3	000063	G中兴	234,739,772.42	7.12%
4	600050	G联通	234,566,383.23	7.12%
5	000002	G万科A	213,547,119.50	6.48%
6	600036	G招行	190,054,181.71	5.77%
7	600008	G首创	173,447,694.45	5.26%
8	600019	G宝钢	173,127,926.96	5.25%
9	600011	G华能	149,544,173.96	4.54%
10	600177	G雅戈尔	135,654,430.65	4.12%
11	600018	G上港	134,979,152.85	4.09%
12	000983	G西煤	97,207,465.27	2.95%
13	600004	G穗机场	96,651,370.47	2.93%
14	600900	G长电	91,316,025.47	2.77%
15	600600	青岛啤酒	87,385,117.66	2.65%
16	000729	G燕啤	85,234,256.09	2.59%
17	600085	G同仁堂	74,969,720.66	2.27%
18	600631	G百联	73,081,196.15	2.22%
19	600887	G伊利	72,639,576.37	2.20%
20	000061	G农产品	67,515,434.13	2.05%
21	600123	G兰花	66,200,762.66	2.01%

3、本期买入股票的成本总额为5,084,334,361.43元；卖出股票的收入总额为4,800,554,665.79元。

（五）期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值	市值占净值比例
国家债券	674,040,673.02	14.38%
政策性银行金融债券	289,277,789.42	6.17%
债券投资合计	963,318,462.44	20.55%

（六）期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值	市值占净值比例
1	20国债(4)	256,871,500.00	5.48%
2	21国债(5)	143,475,659.60	3.06%
3	06农发02	99,574,000.00	2.12%
4	02国债(4)	85,437,864.90	1.82%
5	05农发06	50,432,923.77	1.08%

（七）投资组合报告附注

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。

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。

3、期末其他资产构成

项目	金额
交易保证金	2,663,677.79
证券清算款	8,083,521.90
应收利息	9,625,201.56
其他应收款	3,360,000.00
合计	23,732,401.25

4、期末本基金未持有的处于转股期的可转换债券。

5、本期内没有主动投资持有的权证，只有因股权分置改革被动持有权证，情况如下：

序号	权证代码	权证名称	数量	成本
1	580997	招行CMP1	16300340	-
2	038003	华菱JTP1	10017382	-
3	030002	五粮YGC1	11674384	-
4	038004	五粮YGP1	12273071	-
5	580995	包钢JTP1	7776408	-
6	580002	包钢JTB1	7776408	-
7	580992	雅戈QCP1	14,483,495	-
8	580993	万华HXP1	697,646	-
9	580007	长电CWB1	318	-
10	580003	邯钢JTB1	504,127	-
11	580006	雅戈QCB1	2,069,071	-
12	580005	万华HXB1	465,097	-
13	580004	首创JTB1	2,682,079	-
14	038005	深能JTP1	6,148,930	-

八、管理人持有本基金份额情况

截止到6月30日，南方基金管理有限公司作为基金发起人持有本基金份额10,000,000.00单位，占基金总份额的0.33%。

九、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

（一）基金份额持有人户数、持有人结构

项目	户/份额	占总份额的比例
基金份额持有人户数	96,376	-
平均每户持有基金份额	31,128.08	-
机构投资者持有的基金份额	1,298,737,815	43.29%
个人投资者持有的基金份额	1,701,262,185	56.71%

（二）前十名持有人情况（截止于2006年6月30日）：

序号	持有人名称	持有份额(基金单位)	比例
1	中国人寿保险（集团）公司	282,640,968	9.42%
2	中国人寿保险股份有限公司	279,131,855	9.30%
3	中国太平洋保险（集团）股份有限公司	165,408,049	5.51%
4	中国人民财产保险股份有限公司	68,295,108	2.28%
5	中国平安保险（集团）股份有限公司	58,530,488	1.95%
6	招商证券-招行-招商证券基金宝集合资产管理计划	56,617,683	1.89%
7	上海宝钢集团公司	40,980,000	1.37%
8	湘财-汇丰-CALYONS. A.	38,906,829	1.30%
9	中国再保险（集团）公司	33,636,067	1.12%
10	泰康人寿保险股份有限公司	31,836,272	1.06%

十、重大事件揭示

1、本报告期内未召开持有人大会。

2、基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内没有发生重大人事变动。

3、基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：①基金管理人于2006年1月20日发布关于董事变更的公告：经南方基金管理有限公司股东会议选举，杨洁军先生、汤大杰先生任公司董事，陈虹、崔绍先不再担任公司董事；②基金管理人于2006年3月16日发布关于调整基金经理的公告：任命陈健为天元证券投资基金的基金经理。

4、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。

5、本报告期内本基金投资策略未改变。

6、本报告期内本基金收益分配情况：本基金于2006年4月4日(权益登记日)对基金持有人分配红利，每10份基金单位0.40元。

7、报告期内本基金未更换会计师事务所。

8、基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

9、本基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

（1）证券公司名称及席位数量、股票交易及支付佣金情况

券商名称	席位数量	股票成交金额	占成交总额比例	支付佣金	占佣金总量比例
中信建投证券有限责任公司	2	1,074,661,690.87	11.11%	859,186.54	11.06%
申银万国证券股份有限公司	2	318,689,117.80	3.30%	251,925.61	3.24%
平安证券有限公司	2	742,761,916.85	7.68%	594,433.52	7.65%
兴业证券股份有限公司	2	677,646,530.24	7.01%	539,079.30	6.94%
国泰君安证券股份有限公司	2	804,629,839.79	8.32%	629,629.50	8.10%
国信证券有限公司	2	720,518,746.20	7.45%	572,377.43	7.37%
华泰证券有限责任公司	2	142,232,776.50	1.47%	113,294.92	1.46%
中国国际金融有限公司	1	875,492,681.67	9.06%	716,210.13	9.22%
光大证券有限责任公司	1	129,766,759.15	1.34%	101,382.16	1.30%
中银国际证券有限责任公司	1	887,080,369.92	9.17%	726,936.71	9.36%
中国建银投资证券有限责任公司	2	181,274,033.25	1.88%	148,226.66	1.91%
大鹏证券有限责任公司	2	-			
金信证券有限责任公司	1	1,052,448,759.81	10.89%	862,724.48	11.10%
湘财证券有限责任公司	1	155,714,546.61	1.61%	121,848.75	1.57%
中国银河证券有限责任公司	2	1,113,305,773.91	11.52%	912,486.19	11.74%
广发证券股份有限公司	1	792,282,366.77	8.19%	619,968.14	7.98%
合计	26	9,669,105,909.34	100.00%	7,769,710.04	100.00%

（2）债券、债券回购交易情况

券商名称	债券成交金额	占成交总额比例	债券回购成交金额	占成交总额比例
中信建投证券有限责任公司	20,418,897.72	3.68%	70,000,000.00	7.37%
申银万国证券股份有限公司			100,000,000.00	10.52%
平安证券有限公司	46,388,101.84	8.35%		
兴业证券股份有限公司	5,485,208.00	0.99%		
国泰君安证券股份有限公司				
国信证券有限公司	7,026,791.51	1.27%	370,000,000.00	38.95%
华泰证券有限责任公司				
中国国际金融有限公司	168,697,287.55	30.37%		
光大证券有限责任公司	92,440,321.01	16.64%	410,000,000.00	43.16%
中银国际证券有限责任公司	45,829,183.57	8.25%		
中国建银投资证券有限责任公司	41,573,369.81	7.49%		
大鹏证券有限责任公司				
金信证券有限责任公司	27,724,635.48	4.99%		
湘财证券有限责任公司				
中国银河证券有限责任公司	90,615,190.04	16.31%		
广发证券股份有限公司	9,247,827.90	1.66%		
合计	555,446,814.43	100.00%	127,358,449.23	100.00%

（3）权证交易情况

券商名称	权证交易金额	占成交总额比例
中信建投证券有限责任公司	2,583,304.40	2.03%
申银万国证券股份有限公司	5,633,853.45	4.42%
平安证券有限公司	19,018,169.97	14.93%
兴业证券股份有限公司	15,632,177.66	12.28%
国泰君安证券股份有限公司	9,106,933.63	7.15%
国信证券有限公司	10,141,813.81	7.96%
华泰证券有限责任公司	11,092,751.36	8.71%
中国国际金融有限公司	33,067,244.76	25.97
光大证券有限责任公司		
中银国际证券有限责任公司	5,514,530.50	4.33%
中国建银投资证券有限责任公司		
大鹏证券有限责任公司		
金信证券有限责任公司	5,326,839.49	4.18%
湘财证券有限责任公司		
中国银河证券有限责任公司	10,240,830.20	8.04%
广发证券股份有限公司