开元证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009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:2009年08月25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2009年8月21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,请阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方开元封闭
交易代码	184688
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1998年03月28日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00
基金合同存续期	1998年3月27日至2013年3月27日
基金份额上市的证券交易所(若有)	深圳证券交易所
上市日期(若有)	1998年4月7日

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"基金开元"。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金坚持投资于经济增长中的领先行业,以及行业内相对价值较高的股票,并根据不同股票相对价值的变化动态调整组合,力求使基金净值平稳、持续增长。

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	蒋松云
	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

§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

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年01月01日-2009年06月30日)
本期已实现收益	-142,960,544.35
本期利润	565,488,038.17
加权平均基金份额本期利润	0.2827
本期基金份额净值增长率	39.26%
3.1.2 期末数据和指标	报告期(2009年01月01日-2009年06月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0775
期末基金资产净值	2,006,163,211.77
期末基金份额净值	1.0031

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	8.89%	1.87%	-	-	8.89%	1.87%
过去三个月	11.75%	1.51%	-	-	11.75%	1.51%
过去六个月	39.26%	3.62%	-	-	39.26%	3.62%
过去一年	-0.99%	4.95%	-	-	-0.99%	4.95%
过去三年	100.55%	4.32%	-	-	100.55%	4.32%
自基金合同生效起至今	528.20%	3.09%	-	-	528.20%	3.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

§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,由南方证券股份有限公司、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。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、深圳市机场(集团)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,公司管理资产规模达1,800多亿元,管理2只封闭式基金——基金开元、基金天元;16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证券投资基金和南方沪深300指数基金;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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
汪澈	本基金的基金经理、公司投资部副总监	2006-3-16	-	9	注册金融分析师(CFA),工商管理硕士,具有基金从业资格。1999年进入南方基金,先后担任研究院、基金经理助理,2002年4月-2006年3月,任隆元基金经理;2005年8月-2006年3月,任金元基金经理;2006年3月至今,任开元基金经理,2008年4月至今,任南方隆元产业主题股票型基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

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 管理人对投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、《开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 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

2009年上半年,A股市场延续了始自2008年底的反弹走势,2008年A股市场遭遇了大幅的持续下跌,造成下跌的原因主要有三方面:第一,06年-07年连续两年的大幅上涨后,A股估值水平达到了合理区间的上限,从而失去了对抗下跌所需的足够的安全边际;第二,07年底开始的通货膨胀,导致政府采取了严厉的货币紧缩政策,适逢A股的融资和大小非减持高峰,由此造成了2008年A股市场资金和股票供求的极度失衡;第三,美国房地产泡沫的破裂,以及由此引发的美国次贷危机和全球金融危机,对中国的出口产业和投资者信心造成了较大的短期冲击。在09年初以来,政府为刺激经济从管制贷款规模转为支持银行贷款从而改善了市场的资金供求,出现了天量信贷,使得市场流动性充裕。全球金融危机虽然仍在持续,但投资者已经度过了最初的盲目恐慌阶段,逐渐走向自信,甚至进一步走向盲目乐观,这些因素的变化,都支持了本轮反弹。

2009年上半年,本基金的净值增长率为39.26%。在今年中国经济受到外需影响而实质性放缓的背景下,内需领域受到经济负面冲击最少,蕴藏着较多的低风险投资机会,基金开元在持仓结构上主要对内需类领域进行了稳定的配置。考虑到一个下行的经济周期和市场弥漫的对经济复苏的盲目乐观情绪,而这种乐观预期已经在二级市场股价中得到了充分体现,因此我们更多地从风险管理的角度对组合进行了调整。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年中国经济处于下行周期中,出口领域面临严峻挑战,能否成功拉动内需增长和实现产业转型成为中国未来稳健发展的关键。过去若干年,中国的生产能力出现了翻番增长,其中相当比例的产能扩张,是为了满足外部需求的高速增长,而国际金融危机的爆发表明,近年来欧美需求的增长,很大程度上是建立在泡沫化基础上的,而这种需求泡沫已经破裂。外部需求的大幅萎缩,必然要求中国产能的部分退出,以重建供求平衡。中国产业已经经历了经济危机初期的去库存化,而真正的挑战是接下来的去产能化。政府扩大投资和放松信贷的努力,是为了用内需增长填补外需下滑的空白,从而力图避免导致亏损、失业的去产能化过程,目前市场重建了乐观情绪和对经济继续高速增长的信心,但是经济周期的力量不容忽视,2009年的证券投资中,管理风险仍然是最重要的课题。

2009年中国证券市场也面临变幻的供求格局。随着天量信贷的涌出,市场的资金供求有了实质性改善,但也造成了二级市场定价与实体经济对股权定价的差异进一步加大,不断刺激资产持有者寻求二级市场变现和兑现价差收益的意愿,随着全流通的实现和创业板的推出,股票供求格局将进一步变化。创业板的推出,增加了股票供给渠道,也改变了小股票供给长期落后于市场需求的结构性短缺,对A股市场的估值水平和估值结构都会产生深远的影响。

2008年开始的经济和股市的下行,其速度、幅度和整体规模,都是过去30年的中国经济不曾经历的,政府、企业、职工、消费者和股权投资人,在如此变化的经济形式下,行为也是极端的和易变的。这种变化的经济市场形势,给基金投资的风险管理和收益创造带来了挑战与机遇。我们将抱着积极的态度和谨慎的原则,在09年下半年继续精选行业和个股,并做波段性操作,争取为投资者创造适度风险的合理收益。

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、风控策略总监、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: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。

根据上述分配原则,本报告期内本基金无需收益分配。

§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

2009年上半年,本基金托管人在对开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

009年上半年,开元证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在开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。

5.3 托管人对本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开元证券投资基金2009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。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2009年8月21日

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:开元证券投资基金

报告截止日:2009年06月30日

单位:人民币元

资 产	本期期末 2009年06月30日	上年度末 2008年12月31日
资 产:		
银行存款	170,261,246.21	10,766,125.94
结算备付金	209,487.93	1,133,385.73
存出保证金	1,775,259.39	1,348,780.49
交易性金融资产	1,639,976,971.20	1,431,613,268.45
其中:股票投资	1,115,741,371.20	1,033,405,425.95
债券投资	524,235,600.00	398,207,842.50
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	182,160,000.00	-
应收利息	16,654,510.05	4,816,396.21
应收股利	3,228,687.33	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,014,266,162.11	1,449,677,956.82
负债和所有者权益	本期期末 2009年06月30日	上年度末 2008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	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	2,385,007.76	1,992,306.91
应付托管费	397,564.37	332,051.17
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,181,268.50	1,422,424.30
应交税费	1,906,500.84	1,906,500.84
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	2,232,608.87	3,349,500.00
负债合计	8,102,950.34	9,002,783.22
所有者权益:		
实收基金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	6,163,211.77	-559,324,826.40
所有者权益合计	2,006,163,211.77	1,440,675,173.60
负债和所有者权益总计	2,014,266,162.11	1,449,677,956.82

注:报告截止日2009年6月30日,基金份额净值1.0031元,基金份额总额2,000,000,000.00份。

6.2 利润表

会计主体:开元证券投资基金

本报告期:2009年01月01日至2009年06月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2009年01月01日至2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至2008年06月30日
一、收入	587,290,006.15	-1,572,654,325.04
1.利息收入	10,411,220.13	17,676,296.19
其中:存款利息收入	585,770.68	1,075,546.76
债券利息收入	9,825,449.45	16,459,670.04
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	141,079.39
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-131,569,796.50	-58,995,367.16
其中:股票投资收益	-141,531,321.71	-68,178,257.02
债券投资收益	2,996,560.12	-1,669,232.20
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	0	3,227,251.74
股利收益	6,964,965.09	7,624,870.32
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	708,448,582.52	-1,531,335,256.15
4.其他收入(损失以"-"号填列)	-	2.08
二、费用(以"-"号填列)	-21,801,967.98	-81,784,219.13
1.管理人报酬	-13,181,935.67	-33,116,327.99
2.托管费	-2,197,052.41	-5,519,387.95
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-6,128,834.65	-35,759,955.37
5.利息支出	-51,938.10	-4,139,331.19
其中:卖出回购金融资产支出	-51,938.10	-4,139,331.19
6.其他费用	-242,207.15	-3,249,216.63
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	565,488,038.17	-1,654,438,544.17
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	565,488,038.17	-1,654,438,544.17

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:开元证券投资基金

本报告期:2009年01月01日至2009年06月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年01月01日至2009年06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)	2,000,000,000.00	-559,324,826.40	1,440,675,173.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	565,488,038.17	565,488,038.17
三、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)	-	-	-
四、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	6,163,211.77	2,006,163,211.77
项目	上年度可比期间 2008年01月01日至2008年06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)	2,000,000,000.00	4,424,594,529.81	6,424,594,529.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,654,438,544.17	-1,654,438,544.17
三、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)	-	-2,744,000,000.00	-2,744,000,000.00
四、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	26,155,985.64	2,026,155,985.64

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的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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(简称基金公司")	基金管理人
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、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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年01月01日至2009年06月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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	107,985,654.67	2.81%	690,312,400.42	6.94%

6.4.4.1.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年01月01日至2009年06月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华泰证券	-	-	40,125,000.50	48.16%

6.4.4.1.2 权证交易

无。

6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年01月01日至2009年06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	91,786.49	2.85%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2008年01月01日至2008年06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	586,759.12	7.05%	86,442.72	2.52%

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、经手费和适用期间内由券商承担的证券风险结算基金后的净额列示。

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

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年01月01日至2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至2008年06月30日
当期应支付的管理费	13,181,935.67	33,116,327.99
其中:当期已支付	10,796,927.91	30,513,968.37
期末未支付	2,385,007.76	2,602,359.62

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。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年01月01日至2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至2008年06月30日
当期应支付的托管费	2,197,052.41	5,519,387.95
其中:当期已支付	1,799,488.04	5,085,661.37
期末未支付	397,564.37	433,726.58

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。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 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 2009年01月01日至2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至2008年06月30日
期初持有的基金份额	50,686,168.00	50,686,168.00
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	50,686,168.00	50,686,168.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.53%	2.53%

6.4.4.4.2 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 2009年6月30日		上年度末 2008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
南方证券	18,118,000	0.91%	18,118,000	0.91%
陕西信托	6,000,000	0.03%	6,000,000	0.03%
厦门信托	6,000,000	0.03%	6,000,000	0.03%

6.4.4.5 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 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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	170,261,246.21	569,168.19	11,219,086.72	1,006,350.07

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。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.5 期末(2009年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

无。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

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	1,115,741,371.20	55.39
	其中:股票	1,115,741,371.20	55.39
2	固定收益投资	524,235,600.00	26.03
	其中:债券	524,235,600.00	26.03
	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	170,470,734.14	8.46
6	其他资产	203,818,456.77	10.12
	合计	2,014,266,162.11	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	416,294.00	0.02
B	采掘业	138,993,169.78	6.93
C	制造业	311,923,843.28	15.55
C0	食品、饮料	211,852,400.28	10.56
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	61,946,429.00	3.09
C8	医药、生物制品	38,125,014.00	1.90
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,428,800.00	0.12
E	建筑业	156,476,197.64	7.80
F	交通运输、仓储业	156,280,312.65	7.79
G	信息技术业	433,900.00	0.02
H	批发和零售贸易	1,571,669.04	0.08
I	金融、保险业	346,536,684.81	17.27
J	房地产业	127,500.00	0.01
K	社会服务业	553,000.00	0.03
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,115,741,371.20	55.62

7.3 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	601939	建设银行	19,280,294.00	116,260,172.82	5.80
2	600519	贵州茅台	740,373.00	109,582,607.73	5.46
3	600028	中国石化	9,940,800.00	105,968,928.00	5.28
4	601390	中国中铁	14,710,109.00	99,881,640.11	4.98
5	601006	大秦铁路	8,776,263.00	92,940,625.17	4.63
6	600036	招商银行	3,470,946.00	77,783,899.86	3.88
7	600030	中信证券	2,738,000.00	77,375,880.00	3.86
8	601988	中国银行	15,182,075.00	68,167,516.75	3.40
9	601333	广深铁路	12,291,736.00	62,810,770.96	3.13
10	601766	中国南车	11,710,100.00	61,946,429.00	3.09

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于南方基金管理有限公司网站http://www.nffund.com的半年度报告正文。

7.4 报告期内权益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	600837	海通证券	108,277,979.45	7.52
2	601939	建设银行	98,500,307.10	6.84
3	601390	中国中铁	91,532,790.34	6.35
4	600519	贵州茅台	90,597,105.98	6.29
5	600036	招商银行	88,579,898.00	6.15
6	600028	中国石化	84,689,731.58	5.88
7	601006	大秦铁路	84,107,851.81	5.84
8	600000	浦发银行	83,230,156.12	5.78
9	000729	燕京啤酒	65,181,291.89	4.52
10	601333	广深铁路	56,570,594.50	3.93
11	601766	中国南车	55,292,670.00	3.84
12	601988	中国银行	54,526,954.25	3.78
13	601088	中国神华	53,900,827.31	3.74
14	601186	中国铁建	53,318,818.60	3.70
15	000895	双汇发展	45,869,347.25	3.18
16	601328	交通银行	35,920,203.39	2.49
17	600153	建发股份	35,083,454.86	2.44
18	601166	兴业银行	33,838,801.78	2.35
19	600779	水井坊	33,056,013.90	2.29
20	601857	中国石油	32,879,766.99	2.28
21	601628	中国人寿	32,168,119.49	2.23
22	000069	华侨城A	31,498,056.18	2.19

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	600837	海通证券	121,563,075.57	8.44
2	600598	北大荒	114,550,820.40	7.95
3	000858	五粮液	109,855,609.72	7.63
4	000623	吉林敖东	106,352,804.23	7.38
5	000002	万科A	101,834,250.98	7.07
6	600000	浦发银行	93,065,231.85	6.46
7	601088	中国神华	88,993,944.08	6.18
8	600030	中信证券	85,120,136.19	5.91
9	600739	辽宁成大	55,769,353.55	3.87
10	600036	招商银行	46,663,641.22	3.24
11	600779	水井坊	45,706,181.68	3.17
12	000685	中山公用	40,454,638.36	2.81
13	601166	兴业银行	40,150,672.85	2.79
14	600266	北京城建	39,943,869.05	2.77
15	600111	包钢稀土	39,928,061.88	2.77
16	601328	交通银行	39,918,427.96	2.77
17	600048	保利地产	37,791,827.13	2.62
18	600383	金地集团	37,269,581.86	2.59
19	600325	华发股份	36,679,814.88	2.55
20	600547	山东黄金	36,165,741.47	2.51
21	000839	中信国安	35,635,518.59	2.47
22	600153	建发股份	35,241,153.97	2.45
23	600737	中粮屯河	34,235,646.91	2.38
24	600485	中创信测	33,821,695.68	2.35
25	600540	新赛股份	33,700,334.60	2.34
26	000046	泛海建设	33,186,279.19	2.30
27	601628	中国人寿	32,923,101.07	2.29
28	600183	生益科技	32,639,249.36	2.27
29	601318	中国平安	32,147,546.00	2.23
30	000792	盐湖钾肥	31,906,312.68	2.21
31	000069	华侨城A	31,320,277.25	2.17
32	000937	金牛能源	30,976,131.98	2.15
33	000860	顺鑫农业	30,958,691.20	2.15
34	600816	安信信托	29,577,378.40	2.05
35	000895	双汇发展	29,562,433.61	2.05
36	000024	招商地产	29,309,510.17	2.03

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	1,678,107,315.59
卖出股票收入(成交)总额	2,158,094,591.86

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

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	524,235,600.00	26.13
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
	合计	524,235,600.00	26.13

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

金额单位:人民币元

|