

# 开元证券投资基金

# 2009年年度报告摘要

**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:2010年03月31日**

**8.1 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2010年3月25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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失或收益一定增长。  
 基金过往业绩并不代表其未来表现,投资者应自行承担投资风险。  
 本报告期自2009年1月1日起至12月31日止。

## 8.2 基金简介

**2.1 基金基本情况**

基金名称	开元证券投资基金
基金简称	开元元开
基金代码	184688
基金运作方式	契约封闭式
基金合同生效日	1998年03月27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	2,000,000,000.00份
基金合同生效日	1998年3月27日
基金合同上市交易所	深圳证券交易所
上市日期	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:** 本基金的投资目标为追求资产增值和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资业绩。

**投资策略:** 本基金坚持投资于中国经济增长中的领先地位,以及行业内相对价格较高的股票,并可根据不同市场环境对投资组合的资产配置进行动态调整,保持投资组合的长期增值。

## 2.3 基金管理人及基金托管人

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
信息披露人	姓名: 魏圣春 联系电话: 0755-82763888 电子邮箱: manager@sfund.com.cn	姓名: 滕岩 联系电话: 400-889-8899 电子邮箱: ccsd@icbc.com.cn
客户服务热线	400-889-8899	95588
传真	0755-82763889	400-6105798

## 2.4 信息披露方式

信息披露网站: 基金管理人互联网网址: <http://www.sfund.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

## 8.3 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

3.1.1 期间数据和指标	2009年	2008年	2007年
本期已实现收益	102,503,593.44	-599,852,246.73	4,869,933,558.50
本期利润	787,241,003.05	-2,239,919,356.21	4,906,371,358.38
加权平均基金份额本期利润	0.3936	-1.1200	2.4532
本期基金份额净值增长率	54.66%	-51.78%	139.29%
3.1.2 期末数据和指标	2009年	2008年	2007年
期末可供分配基金份额总额	0.0453	-0.2797	1.6659
期末基金资产净值	2,227,916,176.65	1,440,675,173.60	4,424,594,529.81
期末基金份额净值	1.1140	0.7203	3.2123

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(不含公允价值变动损益)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损益。  
 2.加权平均基金份额本期利润,采用期末基金份额净值表中未分配利润与未分配利润中已实现部分孰低者(即期末余额,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	业绩比较基准收益率②	①-②	①-②
过去三个月	10.64%	2.14%	--	10.64%
过去六个月	11.06%	1.92%	--	11.06%
过去一年	54.66%	2.89%	--	54.66%
过去三年	78.46%	4.25%	--	78.46%
过去五年	269.02%	3.80%	--	269.02%
自基金合同生效起至今	597.67%	3.05%	--	597.67%

#### 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

年份	前10名基金份额持有人	基金形式发放总额	非基金形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2009					
2008	13,720	2,744,000,000.00	-	2,744,000,000.00	
2007	13,200	2,640,000,000.00	-	2,640,000,000.00	
合计	26,920	5,384,000,000.00	-	5,384,000,000.00	

## 8.4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及其基金经理的经验

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金字[2000]78号文核准进行了增资扩股,注册资本达到4亿元人民币。2005年,经中国证监会证监基金字[2005]201号文核准进行增资扩股,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%、深圳机场集团有限公司30%、厦门国际信托有限公司15%及华泰证券股份有限公司10%。  
 截至报告期末,公司管理资产规模达1,800亿元人民币,管理2只封闭式基金——基金开元、基金天元;19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、南方稳健成长基金、南方绩优成长基金、南方双红利股票型基金、南方优选价值股票型基金、南方恒保本混合型证券投资基金、南方沪深300指数证券投资基金、南方中证500指数证券投资基金、深证成份交易型开放式指数证券投资基金和南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金;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 任职日期	证券从业年限	说明
魏圣春	本基金的基金经理	2006-03-16	10年	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,先后从事研究员、基金经理助理、基金经理。2002年4月-2006年3月,任开元证券投资基金基金经理。2005年4月-2006年3月,任宝元债券型基金基金经理。2006年4月至今,任开元证券投资基金基金经理。

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《证券投资基金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自律规范、行业惯例以及基金合同的约定,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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合规,没有出现损害基金份额持有人利益、基金的资产净值、投资组合比例违反有关法律法规及基金合同规定的情况。

### 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管理制度指导意见》,完善相应制度和流程,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

本基金管理人没有与管理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

本报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。

### 4.4 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业绩表现的说明  
 2009年,全球股市大幅震荡,由政府的刺激政策,和银行创历史的放贷纪录,出现了天量信贷,市场流动性充裕,支持了A股市场在上半经济复苏的背景下走出了大幅反弹的行情。上市公司估值迅速提升到历史化的水平,而实体经济仍处于恢复之中,与此相类似的一个领域是房地产,在职工平均工资水平稳步缓慢的背景下,住房价格再一次强劲回升,同样走出大幅反弹的走势。当这些背景消退到相当的程度,并且流动性充裕的情况下,市场进入了一个高位震荡的阶段。  
 4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
 2009年本基金的净值增长率为54.66%,从中期来看,今明两年仍然应该以风险控制为核心进行投资管理,从长期来看,我们要在中国原有的以及随着金融危机已经一同破灭了的模式之外,寻找中国经济新的增长点,做好战略发展的研究准备。  
 4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
 2010年对于中国来说将是经济转型和升级的关键阶段,能否成功拉动内需增长和实现产业转型升级将成为中国未来稳定发展的关键。为了抵御金融危机,全球政府都在救市的过程中举大成为和增加财政赤字来实现,结果可能从一个极端走向另一个极端。这样的政策在刺激经济复苏的同时,必然推动各类资产价格的上涨,大宗商品的价格快速上涨,这对经济整体而言绝非幸事,通货膨胀将成为制约实体经济复苏的主要因素。在新的局面下,我们将争取去把握经济危机之后和经济转型之中的经济成长确定性的机会,并积极关注在新的形势下可能出现的突破性的投资机会。  
 在今后的投资管理中,我们将继续保持以公司价值为基础,加强对行业和具体公司的研究分析,努力寻找行业龙头,并结合国家相关政策的变化,控制投资风险和把握投资机会,努力为本基金份额持有人实现长期、稳定的投资业绩。  
 4.4.4 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,会计师事务所所在地的会计师事务所或具有证券从业资格的会计师事务所(以下简称“会计师事务所”)负责对估值程序及估值结果的适当性发表审核意见并出具报告,定价服务机构按照合同约定提供估值数据,其中,本基金管理人为了确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、风控合规总监、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,且具备风控、合规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理人制订的相关制度,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 基金管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

4.7.1 本报告期,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低于基金年度已实现收益的90%;基金当年收益先弥补上一年度亏损后,方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。

### 4.8 基金管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

4.8.1 根据上述分配原则,本报告期本基金分配92,253,234.10元,本基金拟于2010年4月份在满足基金分红条件的情况下进行收益分配。

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2009年,本基金托管人在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

2009年,开元证券投资基金的基金管理人——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、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面上,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有关规定进行。本报告期内,开元证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 基金管理人对于本年度报告中财务信息内容的真实、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的开元证券投资基金2009年年度报告中财务信息、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  
 2010年3月25日

## 8.6 审计报告

本基金2009年年度报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师李宇为普华永道中天事务所2010第20312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。

## 8.7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体:开元证券投资基金  
 报告截止日:2009年12月31日

资产	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
资产:			
银行存款		344,798,159.79	10,766,125.94
结算备付金		2,888,921.77	1,133,385.73
存出保证金		848,780.49	1,348,780.49
交易性金融资产		1,877,077,556.44	1,431,613,268.45
其中:股票投资		1,196,661,556.44	1,033,405,425.95
债券投资		680,416,000.00	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		-	-
应收利息		9,992,711.46	4,816,396.21
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,235,606,129.95	1,449,677,956.82
负债和所有者权益			
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		2,842,229.40	1,992,306.91
应付托管费		473,704.89	332,051.17
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		268,018.17	1,422,424.30
应交税费		1,906,500.84	1,906,500.84
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他负债		2,199,500.30	3,349,500.00
负债合计		7,689,933.20	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		227,916,176.65	-559,324,826.40
所有者权益合计		2,227,916,176.65	1,440,675,173.60
负债和所有者权益总计		2,235,606,129.95	1,449,677,956.82

注:1. 上述资产负债表中的期末余额,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证券费和经手费的净额列示。  
 2. 该类口头协议的净额范围还包括收取方为本基金提供的证券经纪研究服务和市场信息服务等。

### 7.2 利润表

会计主体:开元证券投资基金  
 本报告期:2009年1月1日至2009年12月31日

项目	附注号	本期金额 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
一、收入		831,198,709.34	-2,137,725,759.40
1.利息收入		19,126,862.22	24,651,449.55
其中:存款利息收入		1,691,483.52	1,221,727.66
债券利息收入		17,435,382.70	23,288,642.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		127,291,866.52	-521,924,326.79
其中:股票投资收益		118,096,905.52	-534,971,021.89
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-4,395,119.49	-1,387,257.76
资产支持证券投资收		-	-
衍生工具收益		-	-
公允价值变动收益		13,590,025.49	10,741,409.91
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		684,737,409.61	-1,640,067,109.48
4.其他收入(损失以“-”号填列)		42,566.99	14,227.32
减:二、费用		49,457,706.29	102,593,596.81
1.管理人报酬		23,199,063.07	6,446,823.91
2.托管费		4,858,240.23	7,607,803.95
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		9,060,779.18	40,122,127.15
5.利息支出		405,561.10	5,722,020.39
其中:卖出回购金融资		485,561.10	5,722,020.39
6.其他费用		484,002.71	3,494,821.41
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		787,241,003.05	-2,239,919,356.21
减:所得税费用		-	-
四、净利润		787,241,003.05	-2,239,919,356.21

### 7.3 所有者权益(或基金净值)变动表

会计主体:开元证券投资基金

项目	附注号	本期金额 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
一、基金份额总额		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
二、基金资产净值		2,227,916,176.65	1,440,675,173.60
三、基金份额持有人投入的金额		-	-
其中:本期申购资金		-	-
四、本期赎回资金		-	-
五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
二十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
三十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
四十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
四十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
四十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
四十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换费用		-	-
四十四、本期基金份额持有人			