

南方隆元产业主题股票型证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3月31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：2010-04-20

基金管理人、基金托管人及基金服务机构在本报告期内不存在虚假记载、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2010年4月16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。

本报告中财务资料未经审计。
报告期间开始日期：2010年01月01日
报告期间结束日期：2010年03月31日

Table with 2 columns: 基金简称 (Fund Name) and 南方隆元产业主题股票 (Southern Longyuan Industry Theme Equity). Includes details on trading codes, investment objectives, and strategies.

注：1.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，可称为“隆元资产”。2.本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and values for the period 2010-01-01 to 2010-03-31. Includes metrics like net income and net assets.

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

3.1 主要财务指标
单位：人民币元

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and values. Includes metrics like net income and net assets.

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损益。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可能低于所列数字。

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

3.2 基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

3.2 基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

3.2 基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

3.2 基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

3.2 基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

3.2 基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

3.2 基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

3.2 基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率基准差② (Benchmark Difference), 业绩比较基准收益差③ (Benchmark Return Difference), ①-③, ②-③. Shows performance comparison over 3 months.

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损益。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可能低于所列数字。

的另一个领域是房地产，在职工平均工资水平缓慢提升的背景下，住房价格再一次强势上扬，同样走出偏强基本面的态势。当这些资产价格达到相当的程度，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
2010年一季度本基金的净值增长率为-3.68%，从中期来看，令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美国危机已经一回波次了的增长模式之外，寻找中国经济新的增长模式与增长点，做好战略进攻的研究准备。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
2010年是艰难抉择的一年。我们的基本观点：长期来看，中国的成长期还没有结束；中期来看，全球经济危机的危害和效果还有待进一步展现；短期来看，目前投资者对市场预期大过乐观，经济繁荣和流动性充裕不可并存。当投资者之一预期实现了，另一个就肯定实现了。在新的局面下，我们将争取把握住经济危机之后和结构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。主要是政府政策强力扶持的产业，新兴产业催化的板块，以及次新股中值得看重的投资机会等。

在今后的投资管理中，我们将继续坚持以公司的价值为基础，加强对行业和具体公司的研究分析，努力寻找行业龙头，并综合国家相关政策的变化，控制投资风险和把握投资机会，努力为本基金持有人规避风险、获取收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况
Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 项目 (Item), 金额(元) (Amount in Yuan), 占基金总资产的比例(%) (Percentage of Total Assets). Includes categories like 权益投资 (Equity Investment) and 债券投资 (Bond Investment).

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
Table with 4 columns: 代码 (Code), 行业类别 (Industry Category), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists various industry sectors like 农林牧渔 (Agriculture), 医药生物 (Pharmaceuticals), etc.

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
Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量(股) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value).

5.4 报告期末按券种分类的债券投资组合
Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 债券品种 (Bond Type), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value).

5.5 报告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
Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(份) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value).

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
注：本基金本报告期末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名的前五名权证投资明细
注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注
5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
注：本基金本报告期末未持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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中是否存在超出基金合同规定的备选股票。
注：本基金本报告期末前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成
Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan).

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动
Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额 (Total Shares at Start), 报告期末基金份额总额 (Total Shares at End).

7.1 备查文件目录
7.1.1 南方隆元产业主题股票型证券投资基金合同。
7.1.2 南方隆元产业主题股票型证券投资基金托管协议。
7.1.3 南方隆元产业主题股票型证券投资基金2010年1季度报告原文。
7.2 存放地点
深圳市福田区中心区华岗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

孚日集团股份有限公司 关于召开2009年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
孚日集团股份有限公司定于2010年4月17日(星期日)上午9:00时，在山东烟台莱山区莱阳路11号孚日集团总部(邮编261500)召开2009年度股东大会。
会议议程包括：1.审议《2009年年度报告及其摘要》；2.审议《2009年度利润分配方案》；3.审议《关于申请银行授信额度的议案》；4.审议《关于聘任2010年度会计师事务所的议案》；5.审议《关于聘任2010年度法律顾问的议案》；6.审议《关于聘任2010年度审计师事务所的议案》。

2009年度财务决算报告
2009年度利润分配方案
关于聘任2010年度会计师事务所的议案
关于聘任2010年度法律顾问的议案
关于聘任2010年度审计师事务所的议案

9.2.4 合并所有者权益变动表

Table showing consolidated equity changes for 2009. Columns include 项目 (Item), 本期金额 (Current Period Amount), and 上年金额 (Previous Period Amount). Rows include 实收资本 (Paid-up Capital), 资本公积 (Capital Reserve), 减:库存股 (Treasury Shares), etc.

9.2.5 母公司所有者权益变动表

Table showing parent company equity changes for 2009. Columns include 项目 (Item), 本期金额 (Current Period Amount), and 上年金额 (Previous Period Amount). Rows include 实收资本 (Paid-up Capital), 资本公积 (Capital Reserve), 减:库存股 (Treasury Shares), etc.