

# 开元证券投资基金

## 【2011】第二季度报告

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:2011年7月20日

### §1 重要提示

基金管理人及董事、监事、高级管理人员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2011年7月18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预示其未来表现,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。  
本报告财务资料未经审计。  
本报告自2011年4月1日起至2011年6月30日止。

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3月29日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份
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回报。 本基金将投资于经济持续增长中的领先行业,以及行业内相对处于优势地位,并根据不同时期市场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。
投资策略	本基金将采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法,在宏观、中观、微观三个层面上进行资产配置,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
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“基金开元”。

### §2 基金产品概况

主要财务指标	报告期(2011年4月1日至2011年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-25,784,519.79	
2.本期利润	-33,411,416.81	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0167	
4.期末基金份额净值	2,275,289,469.27	
5.期末基金资产净值	1,137,611,181.66	

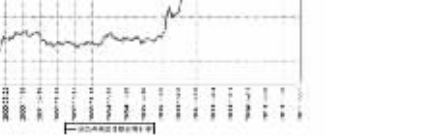
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。  
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### §3 基金业绩表现

3.1 基金净值表现  
3.2 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	-1.46%	1.97%	-	-	-1.46%	1.97%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与历史走势对比图



基金业绩表现: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

### §4 管理人报告

4.1 基金经营业绩  
4.2 基金管理人及基金经理简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
汪薇	本基金基金经理、公司投资部副总监	2006年5月16日	-	11	注册金融分析师(CFA),工商管理硕士,具有基金从业资格,先后担任研究员、基金经理助理、投资部副总监,2002年4月-2006年3月,任南方开元基金基金经理,2006年3月-至今,任开元基金基金经理,2008年4月至今,任南方开元基金基金经理。

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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.3 基金管理人及基金经理简介  
4.4 基金管理人及基金经理简介

4.5 基金管理人及基金经理简介  
4.6 基金管理人及基金经理简介

4.7 基金管理人及基金经理简介  
4.8 基金管理人及基金经理简介

4.9 基金管理人及基金经理简介  
4.10 基金管理人及基金经理简介

4.11 基金管理人及基金经理简介  
4.12 基金管理人及基金经理简介

4.13 基金管理人及基金经理简介  
4.14 基金管理人及基金经理简介

4.15 基金管理人及基金经理简介  
4.16 基金管理人及基金经理简介

4.17 基金管理人及基金经理简介  
4.18 基金管理人及基金经理简介

4.19 基金管理人及基金经理简介  
4.20 基金管理人及基金经理简介

4.21 基金管理人及基金经理简介  
4.22 基金管理人及基金经理简介

4.23 基金管理人及基金经理简介  
4.24 基金管理人及基金经理简介

4.25 基金管理人及基金经理简介  
4.26 基金管理人及基金经理简介

4.27 基金管理人及基金经理简介  
4.28 基金管理人及基金经理简介

4.29 基金管理人及基金经理简介  
4.30 基金管理人及基金经理简介

4.31 基金管理人及基金经理简介  
4.32 基金管理人及基金经理简介

4.33 基金管理人及基金经理简介  
4.34 基金管理人及基金经理简介

4.35 基金管理人及基金经理简介  
4.36 基金管理人及基金经理简介

4.37 基金管理人及基金经理简介  
4.38 基金管理人及基金经理简介

4.39 基金管理人及基金经理简介  
4.40 基金管理人及基金经理简介

4.41 基金管理人及基金经理简介  
4.42 基金管理人及基金经理简介

4.43 基金管理人及基金经理简介  
4.44 基金管理人及基金经理简介

4.45 基金管理人及基金经理简介  
4.46 基金管理人及基金经理简介

4.47 基金管理人及基金经理简介  
4.48 基金管理人及基金经理简介

4.49 基金管理人及基金经理简介  
4.50 基金管理人及基金经理简介

4.51 基金管理人及基金经理简介  
4.52 基金管理人及基金经理简介

4.53 基金管理人及基金经理简介  
4.54 基金管理人及基金经理简介

4.55 基金管理人及基金经理简介  
4.56 基金管理人及基金经理简介

4.57 基金管理人及基金经理简介  
4.58 基金管理人及基金经理简介

4.59 基金管理人及基金经理简介  
4.60 基金管理人及基金经理简介

4.61 基金管理人及基金经理简介  
4.62 基金管理人及基金经理简介

4.63 基金管理人及基金经理简介  
4.64 基金管理人及基金经理简介

4.65 基金管理人及基金经理简介  
4.66 基金管理人及基金经理简介

4.67 基金管理人及基金经理简介  
4.68 基金管理人及基金经理简介

4.69 基金管理人及基金经理简介  
4.70 基金管理人及基金经理简介

4.71 基金管理人及基金经理简介  
4.72 基金管理人及基金经理简介

4.73 基金管理人及基金经理简介  
4.74 基金管理人及基金经理简介

中国的增长更加依赖内需,增长的稳定性和可持续性增强。我们认为中国将进入一个通胀更高和增速更低,但增长质量显著提升的新的发展阶段。金融、电信等服务行业在这样的进程中显得尤为一般制造业,也是我们一个重点的研究和投资领域。

在今年的投资管理中,我们将继续坚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,努力为基金持有人创造风险、收益。

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	1,794,429,813.59	78.17
2	固定收益投资	1,794,429,813.59	78.17
3	其中:股票	465,818,000.00	20.29
4	其中:债券	465,818,000.00	20.29
5	其中:资产支持证券	-	-
6	其中:买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	5,192,052.98	0.23
8	合计	2,295,422,817.87	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	181,756,638.00	7.99
B	采掘业	438,801,371.56	19.29
C	制造业	868,621,804.03	38.18
D	电力、热力、燃气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	141,750,000.00	6.23
H	批发和零售业	-	-
I	房地产业	163,500,000.00	7.19
J	金融业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计	-	1,794,429,813.59	78.87

5.3 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	601989	中国重工	15,000,000	206,850,000.00	9.09
2	600598	北大荒	12,982,617	181,756,638.00	7.99
3	600547	山东黄金	4,024,125	144,441,765.00	7.93
4	601766	中国南车	24,528,538	163,500,000.00	7.68
5	600030	中信证券	12,500,000	174,630,000.00	7.19
6	600050	中国联通	27,000,000	141,750,000.00	6.23
7	601857	中国石化	13,000,000	141,570,000.00	6.23
8	601088	中国神华	3,874,904	116,789,606.56	5.18
9	601299	中国船舶	17,234,500	115,471,150.00	5.03
10	600150	中国铝业	1,547,478	114,497,897.22	5.03

5.4 报告期末按券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	29,931,000.00	1.32
2	央行票据	435,887,000.00	19.16
3	金融债券	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	其他	-	-
9	合计	465,818,000.00	20.47

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十名债券投资明细

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	1101018	11央票18	1,500,000	144,885,000.00	6.57
2	1101022	11央票22	1,400,000	135,170,000.00	5.94
3	1101024	11央行票据24	800,000	77,232,000.00	3.39
4	1101023	11央行票据23	500,000	49,625,000.00	2.18
5	080109	08国债9	300,000	29,931,000.00	1.32

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

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

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未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,422,762.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,769,290.15
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,192,052.98

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600547	山东黄金	180,441,765.00	7.93	临时停牌

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期初至本报告期末	基金管理人运用固有资金投资本基金情况	单位:份
报告期初至本报告期末	基金管理人运用固有资金投资本基金情况	50,686,168.00
报告期末至本报告期末	基金管理人运用固有资金投资本基金情况	50,686,168.00
报告期末至本报告期末	基金管理人运用固有资金投资本基金情况	2.53

§7 备查文件目录

1. 开元证券投资基金基金合同  
2. 开元证券投资基金基金托管协议  
3. 开元证券投资基金基金招募说明书  
4. 开元证券投资基金基金定期报告  
5. 开元证券投资基金基金临时报告  
6. 开元证券投资基金基金公告  
7. 开元证券投资基金基金其他文件

8. 开元证券投资基金基金其他文件  
9. 开元证券投资基金基金其他文件  
10. 开元证券投资基金基金其他文件

11. 开元证券投资基金基金其他文件  
12. 开元证券投资基金基金其他文件  
13. 开元证券投资基金基金其他文件

14. 开元证券投资基金基金其他文件  
15. 开元证券投资基金基金其他文件  
16. 开元证券投资基金基金其他文件

17. 开元证券投资基金基金其他文件  
18. 开元证券投资基金基金其他文件  
19. 开元证券投资基金基金其他文件

20. 开元证券投资基金基金其他文件  
21. 开元证券投资基金基金其他文件  
22. 开元证券投资基金基金其他文件

23. 开元证券投资基金基金其他文件  
24. 开元证券投资基金基金其他文件  
25. 开元证券投资基金基金其他文件

26. 开元证券投资基金基金其他文件  
27. 开元证券投资基金基金其他文件  
28. 开元证券投资基金基金其他文件

29. 开元证券投资基金基金其他文件  
30. 开元证券投资基金基金其他文件  
31. 开元证券投资基金基金其他文件

32. 开元证券投资基金基金其他文件  
33. 开元证券投资基金基金其他文件  
34. 开元证券投资基金基金其他文件

35. 开元证券投资基金基金其他文件  
36. 开元证券投资基金基金其他文件  
37. 开元证券投资基金基金其他文件

38. 开元证券投资基金基金其他文件  
39. 开元证券投资基金基金其他文件  
40. 开元证券投资基金基金其他文件

41. 开元证券投资基金基金其他文件  
42. 开元证券投资基金基金其他文件  
43. 开元证券投资基金基金其他文件

44. 开元证券投资基金基金其他文件  
45. 开元证券投资基金基金其他文件  
46. 开元证券投资基金基金其他文件

47. 开元证券投资基金基金其他文件  
48. 开元证券投资基金基金其他文件  
49. 开元证券投资基金基金其他文件

50. 开元证券投资基金基金其他文件  
51. 开元证券投资基金基金其他文件  
52. 开元证券投资基金基金其他文件

53. 开元证券投资基金基金其他文件  
54. 开元证券投资基金基金其他文件  
55. 开元证券投资基金基金其他文件

56. 开元证券投资基金基金其他文件  
57. 开元证券投资基金基金其他文件  
58. 开元证券投资基金基金其他文件

59. 开元证券投资基金基金其他文件  
60. 开元证券投资基金基金其他文件  
61. 开元证券投资基金基金其他文件

62. 开元证券投资基金基金其他文件  
63. 开元证券投资基金基金其他文件  
64. 开元证券投资基金基金其他文件

65. 开元证券投资基金基金其他文件  
66. 开元证券投资基金基金其他文件  
67. 开元证券投资基金基金其他文件

68. 开元证券投资基金基金其他文件  
69. 开元证券投资基金基金其他文件  
70. 开元证券投资基金基金其他文件

71. 开元证券投资基金基金其他文件  
72. 开元证券投资基金基金其他文件  
73. 开元证券投资基金基金其他文件

74. 开元证券投资基金基金其他文件  
75. 开元证券投资基金基金其他文件  
76. 开元证券投资基金基金其他文件

77. 开元证券投资基金基金其他文件  
78. 开元证券投资基金基金其他文件  
79. 开元证券投资基金基金其他文件

80. 开元证券投资基金基金其他文件  
81. 开元证券投资基金基金其他文件  
82. 开元证券投资基金基金其他文件

83. 开元证券投资基金基金其他文件  
84. 开元证券投资基金基金其他文件  
85. 开元证券投资基金基金其他文件

86. 开元证券投资基金基金其他文件  
87. 开元证券投资基金基金其他文件  
88. 开元证券投资基金基金其他文件

89. 开元证券投资基金基金其他文件  
90. 开元证券投资基金基金其他文件  
91. 开元证券投资基金基金其他文件

92. 开元证券投资基金基金其他文件  
93. 开元证券投资基金基金其他文件  
94. 开元证券投资基金基金其他文件

95. 开元证券投资基金基金其他文件  
96. 开元证券投资基金基金其他文件  
97. 开元证券投资基金基金其他文件

98. 开元证券投资基金基金其他文件  
99. 开元证券投资基金基金其他文件  
100. 开元证券投资基金基金其他文件

# 南方隆元产业主题股票型证券投资基金

## 【2011】第二季度报告

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:2011年7月20日

### §1 重要提示

基金管理人及董事、监事、高级管理人员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2011年7月18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,基金的投资业绩并不预示其未来表现,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。  
本报告财务资料未经审计。  
本报告自2011年4月1日起至2011年6月30日止。

基金简称	南方隆元产业主题股票
交易代码	202007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月9日
报告期末基金份额总额	9,857,511,181.66份
投资目标	本基金为积极型股票基金,在准确把握国家发展战略和趋势,并符合宏观经济政策的前提下,重点投资于符合国家产业政策、具有良好成长性的上市公司,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法,在宏观、中观、微观三个层面上进行资产配置,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	85%沪深300指数+15%上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中风险较高的品种,其预期收益和风险均高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。
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: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,可简称为“南方隆元”。

### §2 基金产品概况

主要财务指标	报告期(2011年4月1日至2011年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	64,883,681.58	
2.本期利润	-232,352,949.47	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0236	
4.期末基金份额净值	7,489,009,798.24	
5.期末基金资产净值	0,760	

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。