

## 信息披露 Disclosure

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。

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。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至2011年6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称:南方开元封闭式  
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27日  
报告期末基金份额总额:2,000,000,000.00份

投资目标:本基金的投资目标为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的稳定增长并获得相对稳定的投资收益。

投资策略:本基金将投资于货币市场工具、银行存款、短期债券、货币型基金、短期融资券、国债逆回购、权证、股票等品种，以获取资本利得、利息收入、股息收入、价差收入、以及行业内相对价值较高的投资，并根据不同股票对投资价值的变化动态调整仓位，力求使基金净值平稳、持续增长。

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提示其他信息披露场合下，可简称为“基金开元”。  
§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2011年4月1日—2011年6月30日)

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.期末基金资产净值 2,275,289,469.27

1.1376

注:1.本期已实现收益指基金本期利润收入、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申购基金份额的各项费用，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 本基金报告期内基金份额净值增长率及其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 准备收益率④ ①-③ ②-④

过去三个月 -1.46% 1.97% - -1.46% 1.97%

3.2.2 基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势图对比如图

基金净值表现(净值走势图)(净值走势图)

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)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

汪激 本基金基金经理,公司投资部副总监 2006年3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,1999年加入南方基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理助理、投资部分总监,2002年4月-2006年7月,任隆元基金管理;2005年8月-2006年3月,任南方开元基金基金经理;2008年4月至今,任南方隆元基金经理。

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。

4.2 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,基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及基金合同的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的管理义务,没有损害基金持有人利益。本报告期内,基金管理人整体运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易制度的执行情况

本报告期内,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 公平投资组合与其它投资组合相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人没有管理过基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 其他产品的特别说明

本基金报告期内不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金管理费和业绩报酬的说明

4.4.1 报告期内基金管理费和业绩报酬运作分析

2011年二季度,国内通货膨胀、央行采取严厉的货币政策收紧,市场利率节节攀升,并逐渐引发了市场的恐慌情绪,国际上欧债危机不断,主权债务危机不断浮现,美国复苏预期遇到挑战,在利差水平提升的情况下,成长股的估值水平不断下降,特别是新兴产业的成长股的小盘股,从而导致基金价格对于相对的股票的价格而言,主要是大盘股的上涨。我们认为2011年的金融危机过后,中国经济进入了一个更均衡和可持续的发展阶段,而30年的自由市场化浪潮过后,政府对经济资源和市场的干预只会越来越多,因此我们看好中国的优秀企业,特别是享受政府资源倾斜的大型国企。

4.4.2 报告期内的业绩表现

2011年二季度本基金的净值增长率-1.46%,从长期来看,今年两会仍然应该以风险管理为核心

5.6 报告期内未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

本基金本报告期内未持有资产支持证券。

5.7 报告期内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

本基金本报告期内未持有债券。

5.8 投资组合报告报告期

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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 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

本基金本报告期内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

5.9 备查文件目录

1. 电子公告基金基本信息合同

2. 电子公告基金托管协议

3. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告原文

4. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告摘要

5. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

6. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

7. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

8. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

9. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

10. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

11. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

12. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

13. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

14. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

15. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

16. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

17. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

18. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

19. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

20. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

21. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

22. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

23. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

24. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

25. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

26. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

27. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

28. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

29. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

30. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

31. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

32. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

33. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

34. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

35. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

36. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

37. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

38. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

39. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

40. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

41. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

42. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

43. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

44. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

45. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

46. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

47. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

48. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

49. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

50. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

51. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

52. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

53. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

54. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

55. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

56. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

57. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

58. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

59. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

60. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

61. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

62. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

63. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

64. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

65. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

66. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

67. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

68. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

69. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

70. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

71. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

72. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

73. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

74. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

75. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

76. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

77. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

78. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

79. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

80. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

81. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

82. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

83. 电子公告基金托管人2011年第二季度报告附注

84. 电子