

# 开元证券投资基金 2010 年年度报告摘要

2010 年 12 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：2011 年 3 月 29 日

## § 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 2011 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。

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。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 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	南方开元封闭
基金主代码	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
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	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	赵会军
	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

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
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

## § 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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	69,729,157.41	102,503,593.44	-599,852,246.73
本期利润	64,739,392.11	787,241,003.05	-2,239,919,356.21
加权平均基金份额本期利润	0.0324	0.3936	-1.1200
本期基金份额净值增长率	3.16%	54.66%	-51.78%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0301	0.0453	-0.2797
期末基金资产净值	2,192,655,568.76	2,227,916,176.65	1,440,675,173.60
期末基金份额净值	1.0963	1.1140	0.7203

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。

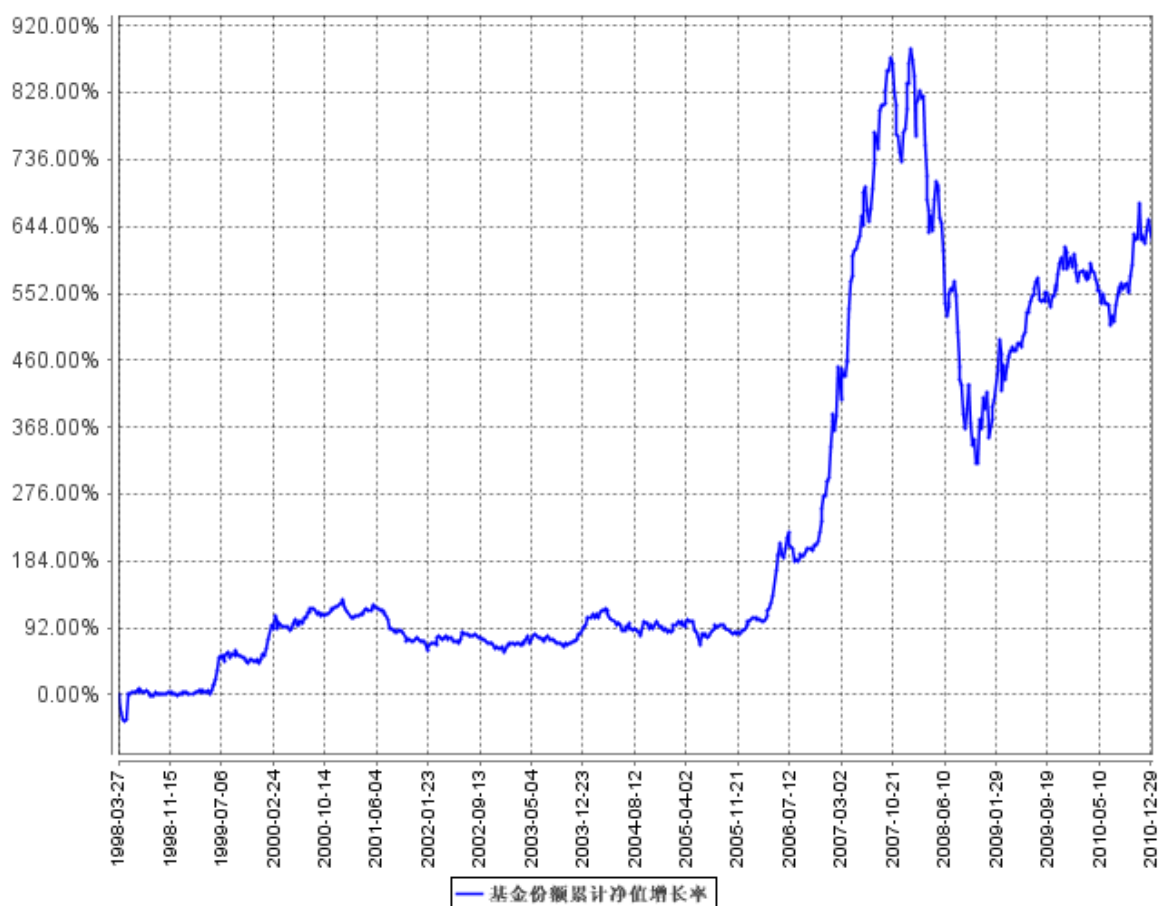
### 3.2 基金净值表现

#### 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
过去三个月	6.97%	3.37%	-	-	6.97%	3.37%
过去六个月	18.58%	2.62%	-	-	18.58%	2.62%
过去一年	3.16%	2.24%	-	-	3.16%	2.24%
过去三年	-23.07%	3.63%	-	-	-23.07%	3.63%
过去五年	268.24%	3.79%	-	-	268.24%	3.79%
自基金合同 生效起至今	619.72%	3.73%	-	-	619.72%	3.73%

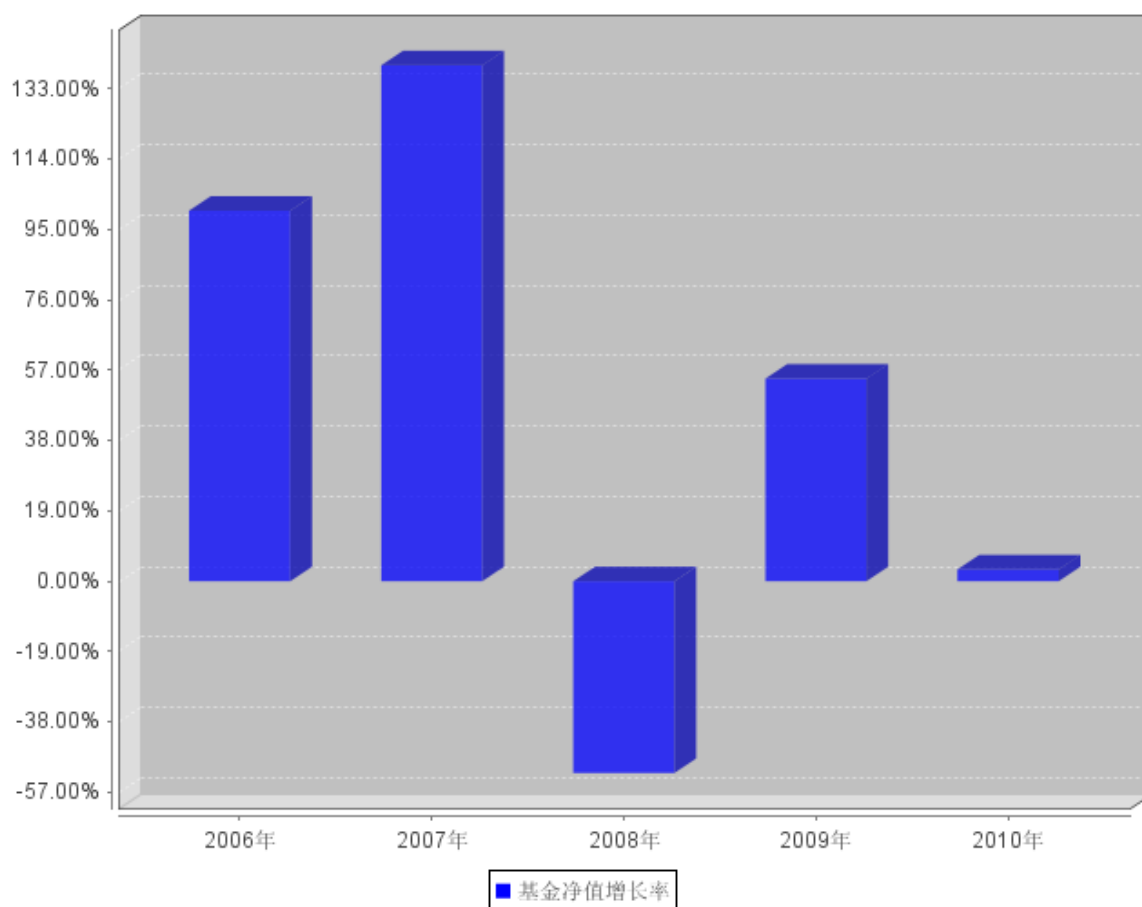
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	0.5000	100,000,000.00	-	100,000,000.00	
2009	-	-	-	-	
2008	13.7200	2,744,000,000.00	-	2,744,000,000.00	
合计	14.2200	2,844,000,000.00	-	2,844,000,000.00	

## § 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

金字[2005]201 号文批准进行增资扩股，注册资本达 1.5 亿元人民币。2010 年，经证监许可[2010]1073 号文核准深圳市机场（集团）有限公司将其持有的 30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。目前股权结构：华泰证券股份有限公司 45%、深圳市投资控股有限公司 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；24 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基金、南方沪深 300 指数基金、南方中证 500 指数基金、深证成份交易型开放式指数基金、南方深证成份交易型开放式指数基金联接基金、南方策略优化股票型基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金联接基金、南方广利回报债券型基金和南方金砖四国指数基金（QDII 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		
汪澂	本基金基金经理、公司投资部副总监	2006-03-16	-	11 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，先后担任研究员、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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

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**

##### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

2010 年，全球各国政府都竞相继续推出刺激政策，特别是以美国为首的西方国家，大量印制货币，全球暗地里展开了一场货币战争。并且各国对中国从各个方面不停施压，包括人民币升值问题、资源问题、以及国土安全问题等。而国内，严厉的房地产调控政策相继出台，央行也提高了利率和存款准备金率，市场先是出现了一波小盘股行情，在年末又出现了一波大盘蓝筹股估值修复行情。目前，开元基金保持了相对较高的股票配置，主要是大盘央企蓝筹股。

##### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

2010 年度本基金的净值增长率为 3.16%。从长期来看，今明两年仍然应该以风险控制为核心进行投资管理，从中短期来看，我们要在中国原有的以及随着美国危机已经一同破灭了的增长模式之外，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 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

2011 年对于中国来说将是经济进入转型和升级的关键阶段，面临产业转型的关键发展阶段，

中国政府仍面临着国际和国内的压力。在国际上，主要是各国想各自减负，将更多的经济危机后果转嫁给中国，并担心中国的崛起，特别是在中国周边的海洋资源上企图遏制中国未来的发展。在国内，由于劳动力市场上供求关系的改变，工资水平上升加快，并且在未来很长一段时间内，全社会平均工资呈上涨趋势是确定的，这将导致结构性通胀长期存在的可能性较大。在新的局面下，我们将争取把握住经济危机之后和经济转型之中的经济成长机会。特别是在估值优势明显的金融板块、国家战略扶持的海洋经济板块、抵御通货膨胀的资源板块、有全球竞争力的先进制造央企等板块中寻找投资机会。

在今后的投资管理中，我们将继续坚持以公司价值为基础，加强对行业 and 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，努力为基金持有人规避风险、获取收益。

#### 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、数量化投资部总监、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；每一基金份额享有同等分配权。

根据上述收益分配原则，本基金本报告期按照基金合同约定比例计算的应分配金额为 62,756,241.67 元，截至 2010 年 12 月 31 日，本基金可供分配利润为 60,255,770.86 元，折合每



份基金份额 0.030 元。因此，本基金年度收益分配以截至 2010 年 12 月 31 日可供分配利润为限，于 2011 年 2 月 21 日向基金份额持有人每 10 份派发红利 0.30 元。本基金 2010 年 4 月 14 日向基金份额持有人每 10 份派 0.50 元为以往年度的收益分配。

## § 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

2010 年，本基金托管人在对开元基金的托管过程中，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

2010 年，开元基金的管理人——南方基金管理有限公司在开元基金的投资运作、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。本报告期内，开元基金对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为 100,000,000.00 元。

### 5.3 托管人对本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基金 2010 年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。

## § 6 审计报告

本基金 2010 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2011)第 20218 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。

## § 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：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		909,589.35	344,798,159.79
结算备付金		3,731,879.21	2,888,921.77
存出保证金		477,860.93	848,780.49
交易性金融资产		2,180,227,507.29	1,877,077,556.44
其中：股票投资		1,710,211,507.29	1,196,661,556.44
基金投资		-	-
债券投资		470,016,000.00	680,416,000.00
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		1,471,115.06	-
应收利息		14,680,325.44	9,992,711.46
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,201,498,277.28	2,235,606,129.95
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期期末 2010 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2009 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		2,841,717.41	2,842,229.40
应付托管费		473,619.54	473,704.89
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,421,370.73	268,018.17
应交税费		1,906,500.84	1,906,500.84
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		2,199,500.00	2,199,500.00
负债合计		8,842,708.52	7,689,953.30
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润		192,655,568.76	227,916,176.65
所有者权益合计		2,192,655,568.76	2,227,916,176.65
负债和所有者权益总计		2,201,498,277.28	2,235,606,129.95

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0963 元，基金份额总额 2,000,000,000.00 份。

## 7.2 利润表

会计主体：开元证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
<b>一、收入</b>		110,029,492.40	831,198,709.34
1. 利息收入		13,462,419.08	19,126,866.22
其中：存款利息收入		678,564.83	1,691,483.52
债券利息收入		12,783,854.25	17,435,382.70
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（损失以“-”填列）		101,556,838.62	127,291,866.52
其中：股票投资收益		91,510,941.41	118,096,960.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-2,231,610.00	-4,395,119.49
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		12,277,507.21	13,590,025.49
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-4,989,765.30	684,737,409.61
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		-	42,566.99
<b>减：二、费用</b>		45,290,100.29	43,957,706.29
1. 管理人报酬		31,305,346.45	29,149,063.07
2. 托管费		5,217,951.93	4,858,240.23

3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		7,990,223.48	9,060,779.18
5. 利息支出		-	405,561.10
其中：卖出回购金融资产支出		-	405,561.10
6. 其他费用		776,578.43	484,062.71
<b>三、利润总额</b>		<b>64,739,392.11</b>	<b>787,241,003.05</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>64,739,392.11</b>	<b>787,241,003.05</b>

### 7.3 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：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 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	227,916,176.65	2,227,916,176.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	64,739,392.11	64,739,392.11
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、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）	-	-100,000,000.00	-100,000,000.00
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	192,655,568.76	2,192,655,568.76
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 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	2,000,000,000.00	-559,324,826.40	1,440,675,173.60

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	787,241,003.05	787,241,003.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	227,916,176.65	2,227,916,176.65

注：报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

高良玉

基金管理公司负责人

鲍文革

主管会计工作负责人

鲍文革

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

7.4.1 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。

### 7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

#### 7.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

#### 7.4.2.3 差错更正的说明

无。

### 7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司（“南方基金公司”）	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
南方证券股份有限公司（“南方证券”）（i）	原基金发起人（2010年9月9日前）

陕西省国际信托股份有限公司（“陕西信托”）	基金发起人
厦门国际信托有限公司（“厦门信托”）	基金发起人、基金管理人的股东
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司(ii)	基金管理人的股东(2010年9月10日起)
深圳市机场(集团)有限公司(ii)	基金管理人的原股东(2010年9月10日前)

注：

(i) 根据中国证监会基金部函[2008]326号《关于南方证券公司持有的开元、天元、天华基金份额转让事宜的复函》和广东省深圳市中级人民法院[2006]深中法民七字第26-208号民事裁定书的相关规定，南方证券作为本基金发起人的权利及义务自2010年9月9日起终止，其持有的基金份额也已按相关规定转让。

(ii) 根据基金管理人南方基金公司2009年第一次临时股东会会议决议以及中国证监会证监许可[2010]1073号《关于核准南方基金管理有限公司变更股权的批复》核准，深圳市投资控股有限公司受让深圳市机场(集团)有限公司持有的南方基金公司30%的股权，南方基金公司于2010年9月10日完成了工商登记变更手续。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	1,804,144,326.34	34.02	107,985,654.67	1.90

###### 7.4.4.1.2 权证交易

无。

###### 7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31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	1,515,846.90	33.94	604,043.37	42.53
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	1.93	-	-

注：1. 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和经手费后的净额列示。

2. 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等。

#### 7.4.4.2 关联方报酬

##### 7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	31,305,346.45	29,149,063.07
其中：支付给销售机构的客户维护费	-	-

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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

##### 7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	5,217,951.93	4,858,240.23

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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

## 7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

## 7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

## 7.4.4.4.1 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	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
期初持有的基金份额	50,686,168.00	50,686,168.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：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%

## 7.4.4.4.2 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		上年度末	
	2010年12月31日		2009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	-	-	18,118,000.00	0.91%
陕西信托	6,000,000.00	0.30%	6,000,000.00	0.30%
厦门信托	6,000,000.00	0.30%	6,000,000.00	0.30%

## 7.4.4.5 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		上年度可比期间	
	2010年1月1日至2010年12月31日		2009年1月1日至2009年12月31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	909,589.35	648,553.49	344,798,159.79	1,662,524.22

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。

## 7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况



无。

#### 7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.5 期末（2010 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	1,710,211,507.29	77.68
	其中：股票	1,710,211,507.29	77.68
2	固定收益投资	470,016,000.00	21.35
	其中：债券	470,016,000.00	21.35
	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	4,641,468.56	0.21
6	其他各项资产	16,629,301.43	0.76
7	合计	2,201,498,277.28	100.00

### 8.2 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	146,625,483.69	6.69

B	采掘业	-	-
C	制造业	792,140,672.90	36.13
C0	食品、饮料	-	-
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	792,140,672.90	36.13
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	83,656,181.00	3.82
E	建筑业	66,470,000.00	3.03
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	131,389,713.75	5.99
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	489,929,455.95	22.34
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,710,211,507.29	78.00

### 8.3 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	601989	中国重工	15,838,800	186,739,452.00	8.52
2	600030	中信证券	13,601,918	171,248,147.62	7.81
3	601766	中国南车	21,800,000	164,590,000.00	7.51
4	600598	北大荒	11,082,803	146,625,483.69	6.69
5	601299	中国北车	18,700,000	132,583,000.00	6.05
6	600050	中国联通	24,558,825	131,389,713.75	5.99
7	600837	海通证券	10,883,120	104,913,276.80	4.78
8	601106	中国一重	16,400,000	97,416,000.00	4.44
9	601788	光大证券	5,912,365	88,389,856.75	4.03
10	601179	中国西电	10,589,390	83,656,181.00	3.82

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 <http://www.nffund.com>

的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	600030	中信证券	255,605,202.80	11.47
2	600837	海通证券	198,025,236.99	8.89
3	600050	中国联通	173,113,947.06	7.77
4	601106	中国一重	166,628,099.73	7.48
5	601989	中国重工	153,001,483.77	6.87
6	601618	中国中冶	124,137,788.35	5.57
7	601788	光大证券	117,786,219.45	5.29
8	601299	中国北车	106,961,524.42	4.80
9	600598	北大荒	97,637,451.44	4.38
10	601179	中国西电	96,233,336.93	4.32
11	000069	华侨城 A	95,226,132.59	4.27
12	601766	中国南车	91,594,112.20	4.11
13	000002	万科 A	83,759,316.91	3.76
14	600150	中国船舶	82,733,896.16	3.71
15	000768	西飞国际	76,634,215.73	3.44
16	601318	中国平安	68,862,227.65	3.09
17	000562	宏源证券	64,768,522.10	2.91
18	000024	招商地产	62,166,057.74	2.79
19	600125	铁龙物流	60,823,291.34	2.73
20	600999	招商证券	60,343,504.77	2.71
21	600651	飞乐音响	59,516,142.20	2.67
22	601390	中国中铁	54,507,355.97	2.45
23	600048	保利地产	53,349,361.94	2.39
24	601899	紫金矿业	44,675,791.81	2.01

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。

### 8.4.2 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	600547	山东黄金	189,872,097.67	8.52
2	601390	中国中铁	124,047,983.64	5.57
3	601006	大秦铁路	106,817,933.99	4.79
4	000069	华侨城A	91,067,786.46	4.09
5	000002	万科A	86,184,739.21	3.87
6	600519	贵州茅台	83,615,168.82	3.75
7	600837	海通证券	83,283,570.27	3.74
8	600489	中金黄金	82,275,416.18	3.69
9	000729	燕京啤酒	82,097,854.78	3.68
10	601106	中国一重	80,002,189.89	3.59
11	600737	中粮屯河	76,733,807.36	3.44
12	600048	保利地产	74,356,795.26	3.34
13	600030	中信证券	69,559,924.58	3.12
14	601318	中国平安	68,616,096.05	3.08
15	601668	中国建筑	64,374,089.98	2.89
16	000024	招商地产	64,185,985.95	2.88
17	600125	铁龙物流	58,952,453.65	2.65
18	002041	登海种业	58,071,155.13	2.61
19	600096	云天化	57,379,676.52	2.58
20	601766	中国南车	57,112,894.52	2.56
21	601186	中国铁建	54,728,747.78	2.46
22	601989	中国重工	54,662,166.90	2.45
23	601333	广深铁路	48,967,995.59	2.20

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。

#### 8.4.3 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	2,870,501,772.87
卖出股票收入（成交）总额	2,446,836,678.13

注：买入股票成本、卖出股票成本均按照买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

**8.5 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	470,016,000.00	21.44
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	-	-
8	合计	470,016,000.00	21.44

**8.6 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0801041	08 央行票据 41	1,400,000	140,476,000.00	6.41
2	0801035	08 央行票据 35	1,100,000	110,319,000.00	5.03
3	0801044	08 央行票据 44	800,000	80,288,000.00	3.66
4	0801047	08 央行票据 47	500,000	50,195,000.00	2.29
5	1001021	10 央行票据 21	500,000	48,905,000.00	2.23

**8.7 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。

**8.8 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。

## 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	477,860.93
2	应收证券清算款	1,471,115.06
3	应收股利	-
4	应收利息	14,680,325.44
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,629,301.43

### 8.9.4 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

### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额 比例	持有份额	占总份 额 比例
56,148	35,620.00	1,122,224,065.00	56.11%	877,775,935.00	43.89%

## 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司	191,729,472.00	9.59%
2	中国人寿保险（集团）公司	158,526,380.00	7.93%
3	太平人寿保险有限公司	99,221,262.00	4.96%
4	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	88,054,690.00	4.40%
5	阳光人寿保险股份有限公司—分红保险产品	72,617,743.00	3.63%
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	67,520,277.00	3.38%
7	阳光财产保险股份有限公司—自有资金	60,787,233.00	3.04%
8	南方基金管理有限公司	50,686,168.00	2.53%
9	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	44,998,212.00	2.25%
10	陈荣枢	37,293,763.00	1.86%

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内没有发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

2009 年 6 月 18 日，中国国际经济贸易仲裁委员会向我公司送达通知，南方稳健成长贰号证券投资基金的基金份额持有人袁近秋就该基金 2007 年度的基金分红问题，对我公司提出了仲裁申请，要求本公司赔偿其红利损失及相应利息共计 66586.52 元，退还管理费 2041.49 元，争议标的总额为人民币 68628.01 元。

2010 年 3 月 26 日，中国国际经济贸易仲裁委员会向我公司送达（2010）中国贸仲京裁字第 0152 号《裁决书》，驳回申请人袁近秋的赔偿请求，具体裁决如下：（一）被申请人应向南方稳健成长贰号证券投资基金退还管理费计人民币 702.71 元。（二）本案仲裁费为人民币 5011 元，由申请人承担人民币 1002.20 元，由被申请人承担人民币 4008.80 元。（三）驳回申请人的其他仲裁请求。

2010 年 10 月 28 日，北京市第一中级人民法院向我公司送达通知，袁近秋向该院申请撤销中国国际经济贸易仲裁委员会于 2010 年 3 月 25 日作出的（2010）中国贸仲京裁字第 0152 号仲裁裁决。

2010 年 12 月 7 日，经审理，北京市第一中级人民法院向我公司送达（2010）一中民特字第 16746 号《民事裁定书》，具体裁定如下：

驳回袁近秋提出的撤销中国国际经济贸易仲裁委员会作出的（2010）中国贸仲京裁字第 0152 号仲裁裁决的申请。

案件受理费四百元，由袁近秋负担。

本裁定为终审裁定。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用 95,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 5 年。



## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	3	1,804,144,326.34	34.02%	1,515,846.90	33.94%	-
招商证券	2	1,269,233,803.97	23.93%	1,078,840.21	24.15%	-
齐鲁证券	1	664,506,210.29	12.53%	564,827.52	12.64%	退租
海通证券	1	465,932,217.84	8.78%	396,040.52	8.87%	新增
渤海证券	1	421,452,755.87	7.95%	342,435.94	7.67%	-
光大证券	1	366,670,108.29	6.91%	311,670.01	6.98%	新增
华创证券	1	107,745,817.40	2.03%	87,544.83	1.96%	新增
银河证券	2	105,235,373.49	1.98%	85,504.64	1.91%	-
长城证券	1	98,973,637.51	1.87%	84,129.05	1.88%	退租
广发证券	2	-	-	-	-	退租
国金证券	1	-	-	-	-	退租
华西证券	2	-	-	-	-	退租
河北财达	1	-	-	-	-	退租
华安证券	1	-	-	-	-	退租
申银万国	2	-	-	-	-	退租
中投证券	1	-	-	-	-	退租
中信证券	1	-	-	-	-	退租

注：1、根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

#### A：选择标准

- 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

#### B：选择流程

- 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择交易单元：
- 服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
  - 研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；

c、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

- 2、为节约交易单元资源，我公司在交易所交易系统升级的基础上，对同一银行托管基金进行了席位整合。
- 3、华泰证券新增交易单元 2 个，退租交易单元 1 个。
- 4、招商证券新增交易单元 1 个，退租交易单元 1 个。
- 5、银河证券新增交易单元 1 个，退租交易单元 1 个。