

南方隆元产业主题股票型证券投资基金
(原隆元证券投资基金转型)

2007 年年度报告

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

送出日期：2008 年 3 月 29 日

重要提示

南方隆元产业主题股票型证券投资基金由隆元证券投资基金转型而成。依据中国证监会 2007 年 10 月 29 日证监基金字[2007]297 号文核准的隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议,隆元证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略、修订基金合同,并更名为“南方隆元产业主题股票型证券投资基金”。自 2007 年 11 月 9 日起,由《隆元证券投资基金基金合同》修订而成的《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》生效。

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。本年度报告已经全部独立董事签字同意,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 2008 年 3 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。南方隆元产业主题股票型证券投资基金财务会计报告会计期间为 2007 年 11 月 9 日至 2007 年 12 月 31 日,隆元证券投资基金财务会计报告会计期间为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日。

目 录

| | |
|---------------------------|----|
| 一、基金简介 | 4 |
| 二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况 | 5 |
| 三、管理人报告 | 8 |
| 四、托管人报告 | 10 |
| 五、南方隆元产业主题股票型证券投资基金审计报告 | 10 |
| 六、隆元证券投资基金审计报告 | 11 |
| 七、南方隆元产业主题股票型证券投资基金财务会计报告 | 13 |
| 八、隆元证券投资基金财务会计报告 | 29 |
| 九、南方隆元产业主题股票型证券投资基金投资组合报告 | 48 |
| 十、隆元证券投资基金投资组合报告 | 53 |
| 十一、基金份额持有人户数、持有人结构 | 56 |
| 十二、开放式基金份额变动 | 57 |
| 十三、重大事件揭示 | 57 |
| 十四、备查文件目录 | 61 |

一、基金简介

(一) 基金基本情况

1、基金名称：南方隆元产业主题股票型证券投资基金

基金简称：南方隆元产业主题

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

期末基金份额总额：11,190,486,846.36

基金合同存续期：不定期

2、原基金名称：隆元证券投资基金

基金简称：基金隆元

交易代码：184710

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1992 年 12 月 29 日

清理规范成立日：2000 年 7 月 24 日

期末基金份额总额：500,000,000.00

基金合同存续期：1992 年 12 月 29 日至 2007 年 12 月 29 日

上市地点：深圳证券交易所

上市日期：2000 年 10 月 18 日

(二) 基金产品说明

1、南方隆元产业主题股票型证券投资基金

投资目标：本基金为积极型股票基金，在准确把握产业发展趋势和市场运行态势的基础上，集中精选具备国民经济三大产业主题的优势行业和上市公司进行投资，有效控制投资组合风险，追求较高的超额收益与长期资本增值。

投资策略：本基金在投资策略上采取“自上而下”积极进行资产配置、行业轮动配置和“自下而上”精选个股相结合的方法。

在新一轮产业结构调整 and 产业升级中，发展先进制造业、提高现代服务业比重和加强基础产业基础设施建设，是国家产业结构调整的重要任务。因此，关于先进制造业、现代服务业和基础产业的投资主题即是本基金所指的三大“产业主题”。

在上述三大产业的基础上，本基金采取“自上而下”的方式进行行业配置，即基于行业竞争优势和市场结构等进行基本面分析，结合行业的历史表现、收益预期、行业经济政策面等，进行综合的相对吸引力评分，然后在市场基准比例的基础上进行行业的轮动配置，选择符合国家产业发展政策，在国民经济三大产业中占据行业优势地位，超额收益率或预测超额收益率水平较高的行业做重点投资。

业绩比较基准：沪深 300 指数×85%+上证国债指数×15%

风险收益特征：预期风险和收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

2、隆元证券投资基金

投资目标：本基金重点投资于价值被市场低估、通过管理创新和制度创新具有较大增值潜力和所处行业发展前景广阔，技术创新能力强，具有快速成长能力的上市公司。

投资策略：本基金通过对上市公司基本面的研究，结合证券市场的情况，在分散投资风险的前提下，追求基金收益的最大化。

(三) 基金管理人

法定名称：南方基金管理有限公司

注册及办公地址：深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层

邮政编码：518026

法定代表人：吴万善

信息披露负责人：鲍文革

联系电话：(0755)82763888

传真：(0755)82763889

电子邮箱：manager@southernfund.com

(四) 基金托管人

法定名称：中国工商银行股份有限公司

注册及办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

信息披露负责人：蒋松云

联系电话：(010)66106912

传真：(010)66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(五) 基金选定的信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报

登载年度报告正文的管理人网址：<http://www.nffund.com>

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的办公地址

(六) 其他有关资料

聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604-1608 室

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

注册登记机构名称：南方基金管理有限公司

注册登记机构办公地址：深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

| 序号 | 主要财务指标 | 2007年 | | 2006年 | 2005年 |
|----|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| | | 转型后 (2007.11.9-2007.12.31) | 转型前 (2007.1.1-2007.11.8) | | |
| 1 | 本期利润 | 521,031,116.65 | 1,133,635,859.35 | 526,269,592.65 | 15,421,191.21 |
| 2 | 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 24,324,991.82 | 710,039,087.08 | 120,321,254.67 | 14,836,293.21 |
| 3 | 加权平均份额本期利润 | 0.0908 | 2.2673 | 1.0525 | 0.0308 |
| 4 | 期末可供分配利润 | 3,981,771,403.02 | 662,466,216.21 | 52,427,129.13 | -67,894,125.54 |
| 5 | 期末可供分配份额利润 | 0.3558 | 1.3249 | 0.1049 | -0.1358 |
| 6 | 期末基金资产净值 | 11,795,495,508.54 | 2,009,598,263.31 | 975,962,403.96 | 449,692,811.31 |
| 7 | 期末基金份额净值 | 1.054 | 4.0192 | 1.9519 | 0.8994 |
| 8 | 加权平均净值利润率 | 8.01% | 72.79% | 85.93% | 3.51% |
| 9 | 本期份额净值增长率 | 5.40% | 121.26% | 117.02% | -2.45% |
| 10 | 份额累计净值增长率 | 5.40% | 309.24% | 96.36% | -14.77% |

重要提示:

- 1、南方隆元产业主题股票型证券投资基金合同生效日为2007年11月9日，成立时间不足一年，其财务报告会计期间为2007年11月9日至2007年12月31日。
- 2、隆元证券投资基金财务会计报告会计期间为2007年1月1日至2007年11月8日。
- 3、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。

(二) 基金净值表现

1、净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

① 南方隆元产业主题股票型证券投资基金(2007.11.09-2007.12.31)

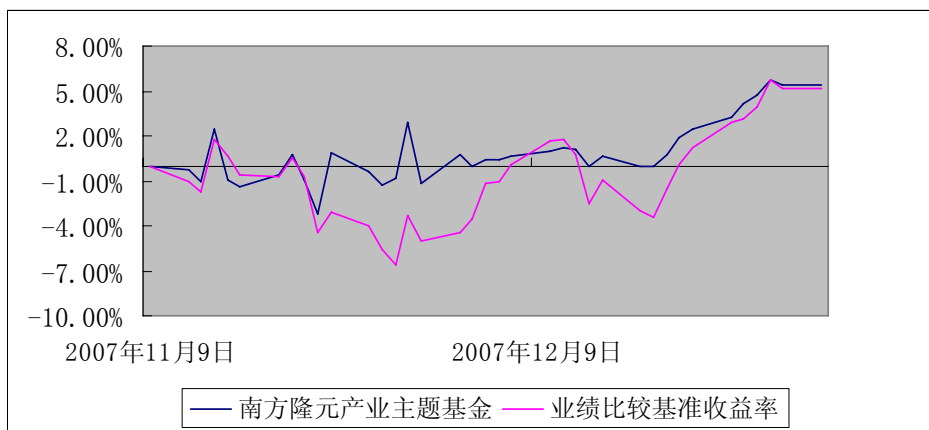
| 阶段 | 净值增长率(1) | 净值增长率标准差(2) | 业绩比较基准收益率(3) | 业绩比较基准收益率标准差(4) | (1)-(3) | (2)-(4) |
|----------|----------|-------------|--------------|-----------------|---------|---------|
| 过去3个月 | 5.40% | 1.65% | 5.21% | 1.68% | 0.19% | -0.03% |
| 自基金成立起至今 | 5.40% | 1.65% | 5.21% | 1.68% | 0.19% | -0.03% |

② 隆元证券投资基金(2000.7.24-2007.11.8)

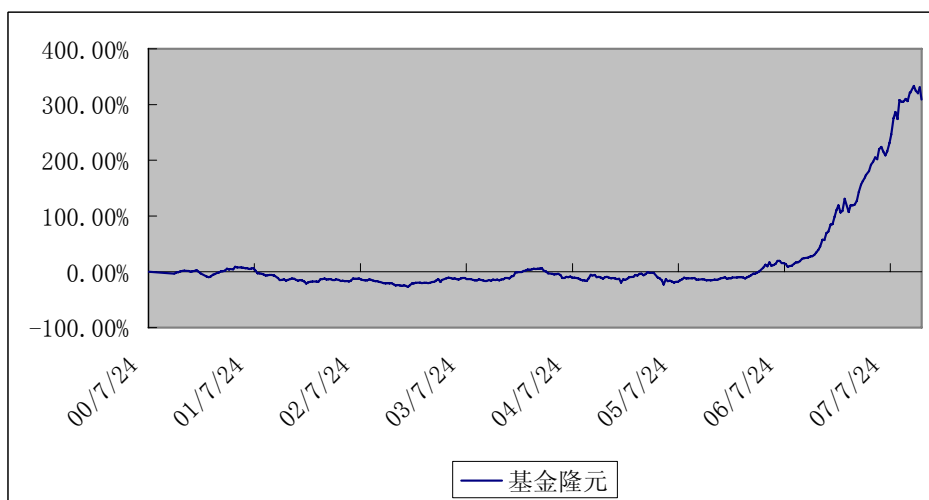
| 阶段 | 净值增长率(1) | 净值增长率标准差(2) | 业绩比较基准收益率(3) | 业绩比较基准收益率标准差(4) | (1)-(3) | (2)-(4) |
|-------------------|----------|-------------|--------------|-----------------|---------|---------|
| 过去3个月 | 8.35% | 3.43% | | | 8.35% | 3.43% |
| 过去6个月 | 45.05% | 3.41% | | | 45.05% | 3.41% |
| 过去1年 | 210.54% | 4.01% | | | 210.54% | 4.01% |
| 过去3年 | 398.70% | 3.49% | | | 398.70% | 3.49% |
| 过去5年 | 443.85% | 3.09% | | | 443.85% | 3.09% |
| 自基金成立起至2007年11月8日 | 309.24% | 2.82% | | | 309.24% | 2.82% |

2、累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较图

① 南方隆元产业主题股票型证券投资基金(2007.11.09-2007.12.31)

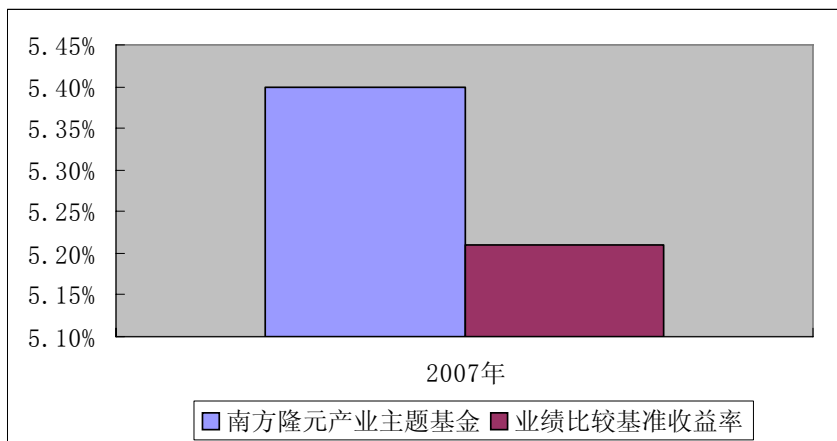


② 隆元证券投资基金(2000. 7. 24-2007. 11. 8)

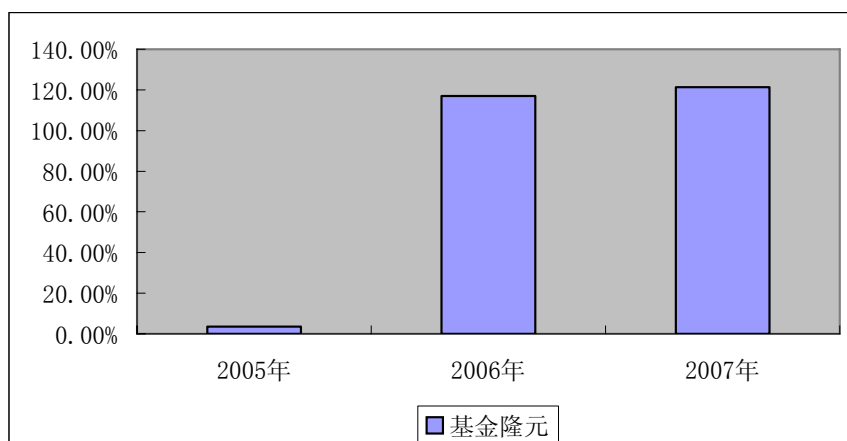


3、过往三年净值增长率与业绩比较基准收益率的历年收益率对比图

①南方隆元产业主题股票型证券投资基金(2007. 11. 09-2007. 12. 31)



②隆元证券投资基金(2000. 7. 24-2007. 11. 8)



(三) 过往三年基金收益分配情况

| 年度 | | 每 10 份基金份额分红数(元) | 备注 |
|------|---------------------------|------------------|--------|
| 2007 | 转型后(2007.11.9-2007.12.31) | -- | |
| | 转型前(2007.1.1-2007.11.8) | 2.000 | 本期分红二次 |
| 2006 | | -- | |
| 2005 | | -- | |
| 合计 | | 2.000 | |

三、管理人报告

(一) 基金管理人情况

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。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、深圳市机场(集团)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2,300多亿元,管理2只封闭式基金——基金开元、基金天元;12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和南方全球精选配置基金(QDII基金);以及多个全国社保基金和企业年金投资组合。

(二) 基金管理团队

吕一凡先生,基金经理,37岁,经济学硕士,9年证券从业经历。曾任深圳证券交易所综合研究所高级研究员。2000年进入南方基金管理有限公司工作,先后从事研究、产品设计、基金投资等工作、南方稳健成长基金经理助理和基金开元经理。

孙鲁闽先生,基金经理助理,33岁,商学硕士,5年证券从业经历。2003年进入南方基金管理有限公司,先后从事研究、基金投资等工作。

南方隆元基金同时配有若干研究员协助基金经理进行行业分析和个股研究。

(三) 基金运作的合规守信情况

隆元证券投资基金在2007年7月24日网上申购中签了由本基金管理人的控股股东华泰证券股份有限公司担任主承销商的股票“方圆支承”27,000股,本基金已于8月15日将中签的股份全部卖出,未对本基金资产造成损失。本基金管理人已采取相关措施,加强风险控制,避免此类问题再次发生。本基金托管人对上述情况及时进行了风险提示。除此之外,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、《隆元证券投资基金合同》、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,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。

(四) 基金的投资策略和业绩表现说明

2007年是中国A股市场牛市向纵深发展的一年。基金管理组在全年一直保持比较高的股票投资比例,并重点投资于金融、地产、先进制造业等行业和板块,在股票选择上坚持选择蓝筹股,取得了比较好的业绩,为持有人创造了满意的回报。

2007年南方隆元基金的净值增长率为5.40%,同期业绩基准的增长率为5.21%。

(五) 宏观经济和证券市场展望

2008年的宏观经济和证券市场都面临了很多不确定性。A股市场的操作难度明显加大。我们认为,通胀、紧缩和升值是2008年面临的主要问题。在投资上,我们针对这三个方面分别进行了部署。从通胀角度看,上游的资源是抵御供给型通胀的好品种,包括农产品、矿产资源等,尤其是在过去几年的商品牛市中没有充分反映的品种更加值得重视。从经济政策看,2008年仍然是一个偏紧的政策导向,在这种情况下,国家投资为主导的基础设施建设是相对确定的方向,基建股是我们关心的另一个方向。2008年升值加速已成定局,对出口的影响是明确的,但就此回避制造业股票并非上佳之选。升值对出口的影响应该主要体现在总量上,以及低附加值的产品。对于高附加值的有竞争力的产品,不仅不会影响,反而会因为对出口资源的争夺降低而出现新的投资机会。

(六) 内部监察报告

2007年度,本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发,依照公司内部控制的整体要求,继续致力于内控机制的完善,加强内部风险的控制与防范,确保各项法规和管理制度的落实,保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序,通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法,独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核,发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改,同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内,基金管理人内部监察稽核主要工作如下:

(1) 完善公司各项内部管理制度,为风险管理奠定基础

本年度监察稽核部加强公司各项内部管理制度的制订、修订工作,对公司各业务部门的内部控制制度提出修改意见和建议,并关注制度的健全性和有效性,进一步完善了公司内控制度,达到更好地防范风险的目的。

(2) 定期监察稽核工作与专项稽核工作相结合

按照证监会的要求对公司投资、研究、交易、信息技术、基金会计、注册登记、人力资源、基金销售等主要业务进行定期稽核工作。同时,对投资研究、信息技术、基金直销、后台运营等相关业务开展了专项稽核工作,检查业务开展的合规性和制度执行的有效性等。

(3) 加强对日常投资运作的管理和监控,保证投资遵循既定的投资决策程序与业务流程,基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求,严格执行分级授权制度,保

证基金投资独立、公平。

(4) 继续做好反商业贿赂工作，从源头上控制销售风险

本年度，我公司积极开展反商业贿赂工作，对公司旗下基金的代销、直销业务进行自查，此项工作有利于更好地控制销售风险。

通过以上工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生禁止性关联交易、内幕交易，也不存在在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易，基金运作整体合法合规。在今后的工作中，本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

四、托管人报告

托管人报告

2007 年，本托管人在对南方隆元产业主题股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

2007 年，南方隆元产业主题股票型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方隆元产业主题股票型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基本按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

2007 年，南方隆元产业主题股票型证券投资基金转型前出现过申购控股股东主承销股票的情况，我行向南方基金管理有限公司发送提示函件，南方基金管理有限公司在规定时间内及时对投资组合进行了调整，未造成基金损失。

本托管人依法对南方基金管理有限公司在 2007 年所编制和披露的南方隆元产业主题股票型证券投资基金年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、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资产托管部

2008 年 3 月 21 日

五、南方隆元产业主题股票型证券投资基金审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20234 号

南方隆元产业主题股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的南方隆元产业主题股票型证券投资基金(以下简称“南方隆元产业主题基金”)的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年 11 月 9 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

删除的内容：

删除的内容： 20032 年度年上半年，本基金管理人坚持一切从规范合规运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，继续加强内部风险的控制与防范、业务规范流程的修改与完善、业务合规性的操作与检查等多项工作，遵循“全面管理、独立稽核、相互制约、同步发展、定量分析”的内部控制理念，致力于内控机制的建立和完善，大力加强监察稽核工作，保证各项法规和管理制度的落实，保证基金契约得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，独立地开展基金运作和公司管理的合规性监察，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向监管部门、董事长和公司管理层出具监察稽核报告。在内部监察稽核工作中继续加强内部控制制度的建设，加强防范各种风险，始终坚持把基金持有人的利益放在第一位。

在本报告期内，本基金管理人大力加强监察稽核工作，致力于投资风险、操作风险的监控，由保持高度独立的督察员领导内部公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，独立地开展基金运作和公司管理的合规性监察，人员对基金投资决策程序的执行情况、系统运作流程等进行定期检查，独立出具监察稽核报告，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向监管部门、董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

删除的内容： 规范员工行为操守，加强职业道德教育和风险教育。制定并严格执行《员工行为操守准则》、《员工纪律处分办法》，明确各岗位员工的行为准则以及违反行为准则的处理程序和办法，更好地防范道德风险；组织员工学习《证券投资基金法律法规汇编》，签订《业绩合同》，明确员工的风险责任，进一步树立全员风险意识。

删除的内容：

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是南方隆元产业主题基金的基金管理人南方基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了南方隆元产业主题基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 11 月 9 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪棣
注册会计师 单峰

中国·上海市
2008 年 3 月 26 日

六、 隆元证券投资基金审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20233 号

隆元证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的隆元证券投资基金(以下简称“基金隆元”)的财务报表,包括 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)的资产负债表、2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

← --- 带格式的: 项目符号和编号

按照企业会计准则、《隆元证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是基金隆元的基金管理人南方基金管理有限责任公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
- (2) 选择和运用恰当的会计政策;
- (3) 作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

← --- 带格式的: 项目符号和编号

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

← --- 带格式的: 项目符号和编号

我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则、《隆元证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制,在所有重大方面公允反映了基金隆元 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)的财务状况以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪棣
注册会计师 单峰

中国·上海市
2008 年 3 月 26 日

七、南方隆元产业主题股票型证券投资基金财务会计报告

(一) 会计报表

南方隆元产业主题股票型证券投资基金

2007 年 12 月 31 日资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 资产 | 附注 | 2007 年 12 月 31 日 |
|------------|----|-------------------|
| 银行存款 | | 1,577,181,336.04 |
| 结算备付金 | | 4,984,153.40 |
| 存出保证金 | | 1,098,780.49 |
| 交易性金融资产 | 6 | 8,667,479,242.25 |
| 其中: 股票投资 | | 7,991,736,785.05 |
| 债券投资 | | 675,742,457.20 |
| 衍生金融资产 | 7 | 9,087,408.11 |
| 买入返售金融资产 | | 1,995,001,200.00 |
| 应收利息 | 8 | 5,134,894.77 |
| 资产总计 | | 12,259,967,015.06 |
| | | |
| 负债和所有者权益 | | |
| 负债 | | |
| 应付证券清算款 | | 442,850,581.70 |
| 应付管理人报酬 | | 12,587,597.57 |
| 应付托管费 | | 2,097,932.91 |
| 应付交易费用 | 9 | 5,429,987.91 |
| 应交税费 | | 105,906.43 |
| 其他负债 | 10 | 1,399,500.00 |
| 负债合计 | | 464,471,506.52 |
| | | |
| 所有者权益 | | |
| 实收基金 | 11 | 2,905,683,020.29 |
| 未分配利润 | | 8,889,812,488.25 |
| 所有者权益合计 | | 11,795,495,508.54 |
| 负债和所有者权益总计 | | 12,259,967,015.06 |
| | | |
| 基金份额总额(份) | 11 | 11,190,486,846.36 |
| 基金份额净值 | | 1.054 |

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

**南方隆元产业主题股票型证券投资基金
利润表**

2007年11月9日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

2007年11月9日(基金合同生效日)

附注 至2007年12月31日止期间

| | | | |
|----------------|----|--|-----------------|
| 收入 | | | |
| 利息收入 | | | 5,665,833.68 |
| 其中: 存款利息收入 | | | 3,627,621.53 |
| 债券利息收入 | | | 1,514,459.83 |
| 买入返售金融资产收入 | | | 523,752.32 |
| 投资收益 | | | 60,761,254.93 |
| 其中: 股票投资收益 | 12 | | 61,987,152.50 |
| 债券投资损失 | 13 | | (1,225,897.57) |
| 公允价值变动收益 | 14 | | 496,706,124.83 |
| 收入合计 | | | 563,133,213.44 |
| 费用 | | | |
| 管理人报酬 | | | (14,357,273.00) |
| 托管费 | | | (2,392,878.79) |
| 交易费用 | 15 | | (24,922,867.07) |
| 利息支出 | | | (318,079.40) |
| 其中: 卖出回购金融资产支出 | | | (318,079.40) |
| 其他费用 | 16 | | (110,998.53) |
| 费用合计 | | | (42,102,096.79) |
| 利润总额 | | | 521,031,116.65 |

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

**南方隆元产业主题股票型证券投资基金
所有者权益(基金净值)变动表**

2007年11月9日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| | 2007年11月9日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间 | | |
|-------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 期初所有者权益(基金净值) | 500,000,000.00 | 1,509,598,263.31 | 2,009,598,263.31 |
| 本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | | 521,031,116.65 | 521,031,116.65 |
| 本期基金份额交易产生的基金净值变动数 | 2,405,683,020.29 | 6,859,183,108.29 | 9,264,866,128.58 |

| | | | |
|---------------|------------------|------------------|-------------------|
| 其中：基金申购款 | 2,405,683,020.29 | 6,859,183,108.29 | 9,264,866,129 |
| 基金赎回款 | | | |
| 期末所有者权益(基金净值) | 2,905,683,020.29 | 8,889,812,488.25 | 11,795,495,508.54 |

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 会计报表附注

1 基金基本情况

南方隆元产业主题股票型证券投资基金是根据原隆元证券投资基金(以下简称“基金隆元”)基金份额持有人大会 2007 年 10 月 10 日决议通过的《关于隆元证券投资基金转型有关事项的议案》，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]297 号《关于核准隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》，由原隆元证券投资基金转型而来。原基金隆元为契约型封闭式基金，于深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易上市，存续期限至 2007 年 12 月 29 日止。根据深交所深证复[2007]54 号《关于同意隆元证券投资基金终止上市的批复》，原基金隆元于 2007 年 11 月 8 日进行终止上市权利登记。自 2007 年 11 月 9 日起，原基金隆元终止上市，原基金隆元更名为南方隆元产业主题股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)，《隆元证券投资基金基金合同》失效的同时，《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

删除的内容：(以下简称“本基金”)

删除的内容：原

删除的内容：并

删除的内容：中国证监会批复及深圳证券交易所

删除的内容：同意

删除的内容：，

删除的内容：，原

删除的内容：于终止上市日起

删除的内容：，

删除的内容：于同一日起

删除的内容：，同时原基金隆元更名为“南方隆元产业主题股票型证券投资基金”

删除的内容：南方隆元产业主题

删除的内容：南方隆元产业主题

删除的内容：内

原基金隆元于基金合同失效前经审计的基金资产净值为 2,009,598,263.31 元，已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《南方隆元产业主题股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原隆元证券投资基金份额折算结果的公告》的有关规定，本基金于 2007 年 12 月 4 日进行了基金份额拆分，拆分比例为 1:3.851241435，并于 2007 年 12 月 5 日进行了变更登记。

本基金于基金合同生效后自 2007 年 11 月 20 日至 2007 年 12 月 4 日止期间开放集中申购，共募集 9,264,149,555.18 元，其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计 2,862,143.99 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第 153 号审验报告予以验证。上述集中申购募集资金已按 2007 年 12 月 4 日基金份额折算后的基金份额净值 1.000 元折合为 9,264,149,555.18 份基金份额，其中集中申购资金利息折合 2,862,143.99 份基金份额，并于 2007 年 12 月 5 日进行了确认登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票和债券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金投资组合为：股票占基金资产净值的 60%-95%，其中对具备国民经济三大产业主题的优势行业和上市公司的投资不低于股票投资比例的 80%；债券、货币市场工具及其他金融工具占基金资产净值的 0%-35%；权证占基金资产净值的 0%-3%；资产支持证券占基金资产净值的 0%-20%；基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：85%×沪深 300 指数+15%×上证国债

指数。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于 2008 年 3 月 26 日批准报出。

删除的内容: 5

删除的内容: X

2 财务报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则、中国证券业协会 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3 遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年 11 月 9 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 11 月 9 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4 重要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2007 年 11 月 9 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日。

删除的内容: 期

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 其他金融资产划分为贷款和应收款项, 暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外, 以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

删除的内容：除衍生工具所产生的金融负债外，

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

删除的内容：衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

删除的内容：，

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市

场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

删除的内容：，

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

删除的内容：的

删除的内容：，

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

删除的内容：，

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证，以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金的基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

删除的内容：本基金管理人

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，按附注 4(e)(i)(3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

删除的内容：后于权证实际取得日

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。

删除的内容：在实际取得日

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii) 其他金融负债

其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期

一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g) 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率逐日计提。

删除的内容: 基金管理人报酬

本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

删除的内容: 基金托管费

卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

删除的内容: ,

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。

基金份额拆分通过调整实收基金科目对应的基金份额数实现，由于基金份额拆分增加的基金份额数于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

(i) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(j) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投

资。在符合有关基金分红条件的前提下，基金每年收益分配次数最多为 12 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 60%，基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期可分配收益先弥补以前年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从**所有者**权益转出。

删除的内容: 持有人

5 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (c) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (d) 基金买卖股票按照 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税。

6 交易性金融资产

| | 2007 年 12 月 31 日 | | |
|----------|------------------|------------------|------------------|
| | 成本 | 公允价值 | 估值增值 |
| 股票投资 | 6,648,583,446.52 | 7,991,736,785.05 | 1,343,153,338.53 |
| 债券投资 | 675,463,871.74 | 675,742,457.20 | 278,585.46 |
| —交易所市场 | 93,281,718.46 | 93,447,457.20 | 165,738.74 |
| —银行间同业市场 | 582,182,153.28 | 582,295,000.00 | 112,846.72 |
| | 7,324,047,318.26 | 8,667,479,242.25 | 1,343,431,923.99 |

7 衍生金融资产

| | 2007 年 12 月 31 日 | | |
|------|------------------|--------------|------------|
| | 成本 | 公允价值 | 估值增值 |
| 权证投资 | 8,681,160.17 | 9,087,408.11 | 406,247.94 |

8 应收利息

2007 年 12 月 31 日

| | |
|--------------|---------------------|
| 应收债券利息 | 3,664,127.05 |
| 应收银行存款利息 | 944,728.00 |
| 应收买入返售金融资产利息 | 523,752.32 |
| 应收结算备付金利息 | 2,242.90 |
| 应收存出保证金利息 | 44.50 |
| | <u>5,134,894.77</u> |

9 应付交易费用

2007 年 12 月 31 日

| | |
|---------------|---------------------|
| 应付交易所市场交易佣金 | 5,424,034.20 |
| 应付银行间同业市场交易费用 | 5,953.71 |
| | <u>5,429,987.91</u> |

10 其他负债

2007 年 12 月 31 日

| | |
|-----------|---------------------|
| 应付券商席位保证金 | 1,000,000.00 |
| 预提费用 | 399,500.00 |
| | <u>1,399,500.00</u> |

11 实收基金

| | 基金份额总额 | 实收基金 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| 2007 年 11 月 9 日(基金合同生效日)及 2007 年 12 月 4 日份额折算前 | 500,000,000.00 | 500,000,000.00 |
| 基金份额折算调整(a) | 1,425,620,717.78 | - |
| 原基金隆元持有人未领取现金红利折份额(b) | 716,573.40 | 186,062.96 |
| 集中申购募集资金本金(c) | 9,261,287,411.19 | 2,404,753,782.94 |
| 集中申购募集资金利息折份额(c) | 2,862,143.99 | 743,174.39 |
| 2007 年 12 月 31 日 | <u>11,190,486,846.36</u> | <u>2,905,683,020.29</u> |

删除的内容: 拆分

- (a) 根据《南方隆元产业主题股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原隆元证券投资基金份额折算结果的公告》的有关规定,基金管理人南方基金管理有限公司确定 2007 年 12 月 4 日为基金份额折算基准日。当日基金资产净值为 1,925,620,717.78 元,折算前基金份额总额为 500,000,000.00 份,折算前基金份额净值为 3.851 元。根据基金份额折算公式,基金份额折算比例为 1: 3.851241435,折算后基金份额总额为

1,925,620,717.78 份, 折算后基金份额净值为 1.000 元。南方基金管理有限公司已根据上述折算比例, 对各基金份额持有人持有的基金份额进行了折算, 并于 2007 年 12 月 5 日进行了变更登记。

- (b) 根据《隆元证券投资基金终止上市公告》的相关规定, 对于原基金隆元份额持有人因暂未指定交易等原因产生的未领取现金红利共计 716,573.40 元, ~~本基金的基金管理人~~已于基金份额折算基准日(即 12 月 4 日)按折算后基金份额净值 1.000 元确认为基金份额 716,573.40 份, 并进行相应基金份额的登记确认。

删除的内容: 本基金管理人

删除的内容: 0

- (c) 本基金自 2007 年 11 月 20 日至 2007 年 12 月 4 日止期间进行集中申购, 共募集有效净认购资金 9,261,287,411.19 元。根据《南方隆元产业主题股票型证券投资基金招募说明书》的规定, 本基金集中申购期内申购资金产生的利息收入 2,862,143.99 元在本基金集中申购期结束后折算为基金份额, 划入基金份额持有人账户。

删除的内容: 成份精选

- (d) 根据《南方隆元产业主题股票型证券投资基金招募说明书》的相关规定, 本基金于 2007 年 12 月 5 日(集中申购期结束后)至 2008 年 1 月 3 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和赎回业务自 2008 年 1 月 4 日起开始办理。

12 股票投资收益

2007 年 11 月 9 日
(基金合同生效日)至
2007 年 12 月 31 日止期间

| | |
|-------------|-------------------------|
| 卖出股票成交金额 | 334, 852, 644. 77 |
| 减: 卖出股票成本总额 | (272, 865, 492. 27) |
| | <u>61, 987, 152. 50</u> |

13 债券投资损失

2007 年 11 月 9 日
(基金合同生效日)至
2007 年 12 月 31 日止期间

| | |
|------------------|--------------------------|
| 卖出及到期兑付债券结算金额 | 997, 544, 469. 16 |
| 减: 卖出及到期兑付债券成本总额 | (982, 403, 940. 47) |
| 减: 应收利息总额 | (16, 366, 426. 26) |
| | <u>(1, 225, 897. 57)</u> |

14 公允价值变动收益

2007 年 11 月 9 日
(基金合同生效日)至 2007
年 12 月 31 日止期间

| | |
|---------|-----------------------|
| 交易性金融资产 | |
| —股票投资 | 495,527,407.02 |
| —债券投资 | 772,469.87 |
| 衍生工具 | |
| —权证投资 | 406,247.94 |
| | <u>496,706,124.83</u> |

15 交易费用

2007年11月9日
(基金合同生效日)至
2007年12月31日止期间

| | |
|-------------|----------------------|
| 交易所市场交易费用 | 24,919,917.07 |
| 银行间同业市场交易费用 | 2,950.00 |
| | <u>24,922,867.07</u> |

16 其他费用

2007年11月9日
(基金合同生效日)至
2007年12月31日止期间

| | |
|-----------|-------------------|
| 审计费用 | 52,915.04 |
| 信息披露费 | 43,560.96 |
| 银行汇划费用 | 3,217.63 |
| 债券托管账户维护费 | 2,592.51 |
| 其他 | 8,712.39 |
| | <u>110,998.53</u> |

17 重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

| 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、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”) | 基金托管人、基金代销机构 |
| 华泰证券股份有限公司 | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 兴业证券股份有限公司 | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 厦门国际信托有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 深圳市机场(集团)有限公司 | 基金管理人的股东 |

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

- (b) 管理人报酬
- 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 1.50%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：
 日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。
- 本基金在本会计期间需支付管理人报酬 14,357,273.00 元。

删除的内容: 基金管理人报酬

删除的内容: 管理有限公司

删除的内容: 基金管理人报酬

删除的内容: 基金管理人报酬

删除的内容: 基金管理人报酬

- (c) 托管费
- 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：
 日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。
- 本基金在本会计期间需支付托管费 2,392,878.79 元。

删除的内容: 基金托管费

删除的内容: 基金托管费

删除的内容: 基金托管费

删除的内容: 基金托管费

- (d) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

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。基金托管人于 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 1,577,181,336.04 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 3,612,148.96 元。

- (e) 关联方持有的基金份额

2007 年 12 月 31 日
 基金份额 净值

| | | |
|--------|----------------|----------------|
| 南方基金公司 | 161,273,804.55 | 169,982,590.00 |
|--------|----------------|----------------|

于 2007 年 12 月 31 日，南方基金公司持有本基金总份额的 1.44%。

删除的内容: 管理有限

18 流通受限制不能自由转让的基金资产

- (a) 流通受限制不能自由转让的股票

- (1) 基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本基金截至 2007 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下:

| 股票代码 | 股票名称 | 成功申购日期 | 可流通日期 | 流通受限类型 | 申购价格 | 期末估值单价 | 数量 | 期末成本总额 | 期末估值总额 |
|--------|------|----------|----------|--------|-------|--------|-----------|----------------|----------------|
| 601919 | 中国远洋 | 07/12/29 | 08/12/29 | 定向增发 | 30.00 | 30.00 | 9,000,000 | 270,000,000.00 | 270,000,000.00 |
| 601601 | 中国太保 | 07/12/18 | 08/03/26 | 新股网下申购 | 30.00 | 49.45 | 3,513,080 | 105,392,580.00 | 173,722,102.70 |
| 600782 | 新钢股份 | 07/12/05 | 08/12/03 | 定向增发 | 10.00 | 10.57 | 4,500,000 | 45,000,000.00 | 47,565,000.00 |
| 600125 | 铁龙物流 | 07/12/27 | 08/01/07 | 公开增发 | 11.67 | 13.14 | 932,000 | 10,876,440.00 | 12,246,480.00 |
| 601390 | 中国中铁 | 07/11/23 | 08/03/03 | 新股网下申购 | 4.80 | 11.49 | 1,060,780 | 5,091,777.60 | 12,188,442.63 |
| 002202 | 金风科技 | 07/12/18 | 08/03/26 | 新股网下申购 | 36.00 | 140.45 | 40,860 | 1,471,176.00 | 5,739,629.70 |
| 合计 | | | | | | | | 437,831,973.60 | 521,461,655.03 |

删除的内容: 5

- (2) 截至 2007 年 12 月 31 日止,本基金持有太原重工股份有限公司(以下简称“太原重工”) 停牌股票 381,758 股,按 2007 年 12 月 7 日收盘价每股 36.06 元计算,估值为 13,766,193.48 元。太原重工因筹划收购控股股东及其关联人资产和非公开发行股票事宜,公司股票于 2007 年 12 月 10 日起连续停牌。太原重工股票在以上重大事项获临时股东大会审核通过后于 2008 年 1 月 3 日复牌,复牌后首日上市开盘价为 39.67 元。

删除的内容: “

删除的内容:”

(b) 流通受限不能自由转让的债券

基金认购新发行分离交易可转债而取得的债券,从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至 2007 年 12 月 31 日止流通受限的债券情况如下:

| 债券代码 | 债券名称 | 成功认购日期 | 可流通日期 | 流通受限类型 | 单位成本 | 年末估值单价 | 认购数量 | 年末成本总额 | 年末估值总额 |
|--------|--------|----------|----------|--------|-------|--------|---------|---------------|---------------|
| 126008 | 08 上汽债 | 07/12/24 | 08/01/08 | 网下认购 | 68.75 | 71.80 | 277,830 | 19,101,839.83 | 19,948,194.00 |

删除的内容: “

债券代码

... [2]

(c) 流通受限不能自由转让的权证

基金认购新发行分离交易可转债而取得的权证,从权证获配日至权证上市日期间暂无法流通。本基金截至 2007 年 12 月 31 日止流通受限的权证情况如下:

| 权证代码 | 权证名称 | 成功获配日期 | 可流通日期 | 流通受限类型 | 单位成本 | 年末估值单价 | 获配数量 | 年末成本总额 | 年末估值总额 |
|--------|---------|----------|----------|--------|------|--------|-----------|--------------|--------------|
| 580016 | 上汽 CWB1 | 07/12/24 | 08/01/08 | 网下认购 | 8.68 | 9.0857 | 1,000,184 | 8,681,160.17 | 9,087,408.11 |

删除的内容: 基金因认购新发行分离交易可转债而取得的权证,从权证实际取得日至权证上市日期间暂无法流通。

删除的内容: “

权证代码

... [3]

19 风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。
~~本基金的基金管理人~~制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

删除的内容: 本基金管理人

~~本基金的基金管理人~~奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责，并由督察长分管。

删除的内容: 本公司

~~本基金的基金管理人~~建立了以风险控制委员会为核心的，由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

删除的内容: 本公司

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由~~本基金的基金管理人~~管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

删除的内容: 本基金管理人

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注 18 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，在符合本基金投资范围限制比例的前提下，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为三个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

删除的内容: —

~~本基金的基金管理人~~每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

删除的内容: 本基金管理人

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且**本基金的基金管理人**每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

删除的内容: 本基金管理人

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 60%-95%；债券、货币市场工具及其他金融工具占基金资产净值的 0%-35%；权证占基金资产净值的 0%-3%；资产支持证券占基金资产净值的 0%-20%；基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

删除的内容: -

删除的内容: ,

删除的内容: 。

| | 2007 年 12 月 31 日 | |
|----------------|-------------------------|---------------|
| | 公允价值 | 占基金资产净值的比例 |
| 交易性金融资产 | | |
| - 股票投资 | 7,991,736,785.05 | 67.75% |
| - 债券投资 | 675,742,457.20 | 5.73% |
| 衍生金融资产 | | |
| - 权证投资 | 9,087,408.11 | 0.08% |
| | <u>8,676,566,650.36</u> | <u>73.56%</u> |

于 2007 年 12 月 31 日，若本基金业绩比较基准(附注 1)的公允价值上升 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 **4.87 亿元**；反之，若本基金业绩比较基准(附注 1)下降 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 **4.87 亿元**。

删除的内容: 见

删除的内容: 6,649,692.27

删除的内容: 见

删除的内容: 486,649,692.27

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。**本基金的基金管理人**每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

删除的内容: 、

删除的内容: 本基金管理人

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007 年 12 月 31 日

| 1 年以内 | 1 至 5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|-------|---------|-------|-----|----|
|-------|---------|-------|-----|----|

资产

| | | | | | |
|----------|------------------|---------------|---------------|------------------|-------------------|
| 银行存款 | 1,577,181,336.04 | - | - | - | 1,577,181,336.04 |
| 结算备付金 | 4,984,153.40 | - | - | - | 4,984,153.40 |
| 存出保证金 | 98,780.49 | - | - | 1,000,000.00 | 1,098,780.49 |
| 交易性金融资产 | 582,295,000.00 | 73,499,263.20 | 19,948,194.00 | 7,991,736,785.05 | 8,667,479,242.25 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | 9,087,408.11 | 9,087,408.11 |
| 买入返售金融资产 | 1,995,001,200.00 | - | - | - | 1,995,001,200.00 |
| 应收利息 | - | - | - | 5,134,894.77 | 5,134,894.77 |
| 资产总计 | 4,159,560,469.93 | 73,499,263.20 | 19,948,194.00 | 8,006,959,087.93 | 12,259,967,015.06 |

负债

| | | | | | |
|---------|---|---|---|----------------|----------------|
| 应付证券清算款 | - | - | - | 442,850,581.70 | 442,850,581.70 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 12,587,597.57 | 12,587,597.57 |
| 应付托管费 | - | - | - | 2,097,932.91 | 2,097,932.91 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 5,429,987.91 | 5,429,987.91 |
| 应交税费 | - | - | - | 105,906.43 | 105,906.43 |
| 其他负债 | - | - | - | 1,399,500.00 | 1,399,500.00 |
| 负债总计 | - | - | - | 464,471,506.52 | 464,471,506.52 |

利率风险敞口 4,159,560,469.93 73,499,263.20 19,948,194.00 7,542,487,581.41 11,795,495,508.54

删除的内容: 敏感度缺口

于 2007 年 12 月 31 日, 本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 5.73%, 因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

删除的内容: 低于 10%

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价, 因此无重大外汇风险。

八、隆元证券投资基金财务会计报告

(一) 会计报表

隆元证券投资基金

2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前)资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 附注 | 2007 年 11 月 8 日 (基金合同失效前) | 2006 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------------------|---------------------|
| 资产 | | |
| 银行存款 | 347,806,083.52 | 131,744,259.14 |
| 结算备付金 | 7,847,195.06 | 738,211.87 |
| 存出保证金 | 1,098,780.49 | 1,098,780.49 |
| 交易性金融资产 | 6 1,889,742,835.02 | 969,668,138.65 |
| 其中: 股票投资 | 1,463,217,323.96 | 770,754,838.65 |
| 债券投资 | 426,525,511.06 | 198,913,300.00 |
| 应收利息 | 7 5,845,490.10 | 1,208,190.84 |
| 其他资产 | 8,712.39 | - |
| 资产总计 | 2,252,349,096.58 | 1,104,457,580.99 |

| | | | |
|------------|----|------------------|------------------|
| 负债和所有者权益 | | | |
| 负债 | | | |
| 卖出回购金融资产款 | | 239,999,400.00 | 122,600,000.00 |
| 应付证券清算款 | | - | 3,021,114.66 |
| 应付管理人报酬 | | 693,007.17 | 1,126,466.35 |
| 应付托管费 | | 115,501.20 | 187,744.40 |
| 应付交易费用 | 8 | 418,215.56 | 266,500.89 |
| 应交税费 | | 105,906.43 | 105,906.43 |
| 应付利息 | 9 | 58,371.42 | 84,944.30 |
| 其他负债 | 10 | 1,360,431.49 | 1,102,500.00 |
| 负债合计 | | 242,750,833.27 | 128,495,177.03 |
| 所有者权益 | | | |
| 实收基金 | 11 | 500,000,000.00 | 500,000,000.00 |
| 未分配利润 | | 1,509,598,263.31 | 475,962,403.96 |
| 所有者权益合计 | | 2,009,598,263.31 | 975,962,403.96 |
| 负债和所有者权益总计 | | 2,252,349,096.58 | 1,104,457,580.99 |
| 基金份额总额(份) | 11 | 500,000,000.00 | 500,000,000.00 |
| 基金份额净值 | | 4.0192 | 1.9519 |

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

隆元证券投资基金

利润表

2007年1月1日至2007年11月8日(基金合同生效前)止期间

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

| | 附注 | 2007年1月1日至2007年11月8日(基金合同失效前)止期间 | 2006年度 |
|-------------|----|----------------------------------|----------------|
| 收入 | | | |
| 利息收入 | | 8,230,989.46 | 4,006,858.30 |
| 其中:存款利息收入 | | 775,509.91 | 180,368.69 |
| 债券利息收入 | | 7,455,479.55 | 3,826,489.61 |
| 投资收益 | | 740,745,306.80 | 132,152,697.48 |
| 其中:股票投资收益 | 12 | 734,322,681.68 | 107,618,816.98 |
| 债券投资收益/(损失) | 13 | (3,052,486.99) | 303,882.85 |
| 衍生工具收益 | 14 | 2,412,300.64 | 16,209,003.77 |
| 股利收益 | | 7,062,811.47 | 8,020,993.88 |
| 公允价值变动收益 | 15 | 423,596,772.27 | 405,948,337.98 |
| 其他收入 | | - | 26.00 |
| 收入合计 | | 1,172,573,068.53 | 542,107,919.76 |
| 费用 | | | |
| 管理人报酬 | | (19,855,441.12) | (9,031,110.78) |

| | | | |
|----------------|----|-----------------|-----------------|
| 托管费 | | (3,309,240.10) | (1,505,185.19) |
| 交易费用 | 16 | (6,434,026.77) | (4,425,176.45) |
| 利息支出 | | (8,594,926.16) | (444,460.19) |
| 其中: 卖出回购金融资产支出 | | (8,594,926.16) | (444,460.19) |
| 其他费用 | 17 | (743,575.03) | (432,394.50) |
| 费用合计 | | (38,937,209.18) | (15,838,327.11) |

利润总额 1,133,635,859.35 526,269,592.65
后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

隆元证券投资基金

所有者权益(基金净值)变动表

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金合同生效前)止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| | 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日 | | |
|--------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|
| | (基金合同失效前)止期间 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 期初所有者权益(基金净值) | 500,000,000.00 | 475,962,403.96 | 975,962,403.96 |
| 本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | 1,133,635,859.35 | 1,133,635,859.35 |
| 本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | - | (100,000,000.00) | (100,000,000.00) |
| 期末所有者权益(基金净值) | 500,000,000.00 | 1,509,598,263.31 | 2,009,598,263.31 |

| | 2006 年度 | | |
|--------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 年初所有者权益(基金净值) | 500,000,000.00 | (50,307,188.69) | 449,692,811.31 |
| 本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润) | - | 526,269,592.65 | 526,269,592.65 |
| 本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | - | - | - |
| 年末所有者权益(基金净值) | 500,000,000.00 | 475,962,403.96 | 975,962,403.96 |

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 会计报表附注

1 基金基本情况

隆元证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2000]27 号文、67 号文及 68 号文批准,由大庆投资基金、兴龙投资基金和北疆投资基金(以下统称“原基金”)经清理规范后依据《证券投资基金管理暂行办法》和《隆元证券投资基金基金契约》(后更名为《隆元证券投资基金基金合同》)合并而成的契约型封闭式证券投资基金,于 2000 年 7 月 24 日正式成立,基金规模为 218,000,000 份基金份额,原存续期为 1992 年 12 月 29 日至 2002 年 12 月 29 日,发起人和基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。本基金经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2000]38 号文审核同意,于 2000 年 10 月 18 日在深交所挂牌交易。

经中国证监会证监基金字[2000]68 号文批准,本基金于 2000 年 8 月 30 日将基金份额总份额由原有基金份额扩募至 5 亿份基金份额,存续期限延长 5 年至 2007 年 12 月 29 日。

根据~~本~~基金基金份额持有人大会 2007 年 10 月 10 日审议通过的《关于隆元证券投资基金转型有关事项的议案》以及中国证监会证监基金字[2007]297 号《关于核准隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》,本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于 2007 年 11 月 1 日发布《隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告》,向深交所申请提前终止基金隆元的上市交易,并获深交所深证复[2007]54 号《关于同意隆元证券投资基金终止上市的批复》同意。根据《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》、《隆元证券投资基金基金合同》、《深圳证券交易所证券投资基金上市规则》、中国证监会《关于核准隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》和《隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告》等的有关规定,本~~基金~~于 2007 年 11 月 8 日进行终止上市权利登记,2007 年 11 月 9 日终止上市,《隆元证券投资基金基金合同》自同一起失效。

删除的内容: 隆元

删除的内容: 隆元

删除的内容: 隆元

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《隆元证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行的、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于 2008 年 3 月 26 日批准报出。

删除的内容: 5

2 财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《隆元证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起,本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。本财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《隆元证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制的财务报表。

删除的内容: 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)止期间

删除的内容: 首份

删除的内容: 年度

在编制 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)止期间财务报表时, 2006 年度以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整, 涉及的主要内容包括: 将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产; 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值, 且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益, 以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注 23。

删除的内容: 2

经中国证监会批准并经深圳证券交易所同意, 基金管理人南方基金管理有限公司将本基金于基金合同失效日转型为南方隆元产业主题股票型证券投资基金并相应延长存续期至不定期, 因此本财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

删除的内容: 隆元

3 遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)止期间财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)的财务状况以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4 重要会计政策和会计估计

(b) 会计年度

带格式的: 项目符号和编号

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 其他金融资产划分为贷款和应收款项, 暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到

期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(i) 股票投资

上市交易的股票于 2007 年 7 月 1 日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。自 2007 年 7 月 1 日起，上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

2007 年 7 月 1 日之前，首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票于 2007 年 7 月 1 日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

删除的内容：

删除的内容：2007 年 7 月 1 日之前，上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

删除的内容：2007 年 7 月 1 日之前，由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

2006 年 11 月 13 日之前取得的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：2007 年 7 月 1 日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值，自 2007 年 7 月 1 日起按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。自 2006 年 11 月 13 日起取得的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：2007 年 7 月 1 日之前若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值；自 2007 年 7 月 1 日起若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债于 2007 年 7 月 1 日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。自 2007 年 7 月 1 日起，按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券于 2007 年 7 月 1 日之前按估值日市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值。自 2007 年 7 月 1 日起，按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，上市交易的权证投资于 2007 年 7 月 1 日之前按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。自 2007 年 7 月 1 日起，按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市

删除的内容：2006 年 11 月 13 日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值。2006 年 11 月 13 日至 2007 年 7 月 1 日前，基金新投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。自 2007 年 7 月 1 日以后，基金新投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：其

删除的内容：2006 年 11 月 13 日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值。于 2006

删除的内容：；

删除的内容：2007 年 7 月 1 日之前，证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易

删除的内容：；

删除的内容：2007 年 7 月 1 日之前，证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易均价减去债券均价中所含的

删除的内容：；

场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

删除的内容：

(iv) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金的基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007 年 7 月 1 日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。自 2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

删除的内容：

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，按附注 4(e)(i)(3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007

年 7 月 1 日起, 卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证, 按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日, 按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前, 贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账, 并采用名义利率法确认相关的利息收入, 其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额。
自 2007 年 7 月 1 日起, 贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额, 采用实际利率法以摊余成本进行后续计量, 终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益, 直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法, 其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

删除的内容:

(iii) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前, 其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账, 并采用名义利率法确认负债相关的利息支出, 其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额。
自 2007 年 7 月 1 日起, 其他金融负债以公允价值作为初始确认金额, 采用实际利率法以摊余成本进行后续计量, 终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益, 直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法, 其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

删除的内容:

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，确认利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g) 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率逐日计提。如果由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的 20%，超过部分不计提管理人报酬。

本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

删除的内容：，

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。

(i) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金收益分配采取现金方式。根据 2006 年 12 月 14 日发布的《关于修改南方基金管理公司旗下封闭式基金收益分配原则的公告》，年度收益分配次数由“每年分配一次”改为“每年至少分配一次”。年度收益分配比例不低于基金年度净收益的 90%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益。基金当年收益弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。

删除的内容：每一基金份额享有同等分配权。基金当年收益弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配采取现金方式。根据 2006 年 12 月 14 日发布的《关于修改南方基金管理公司旗下封闭式基金收益分配原则的公告》，年度收益分配次数由“每年分配一次”改为“每年至少分配一次”。年度收益分配比例不低于基金年度净收益的 90%。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

5 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税 [2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证

券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(e) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(f) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

带格式的:项目符号和编号

(g) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

带格式的:项目符号和编号

(h) 基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日之前按照 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税,自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3% 的税率缴纳。

带格式的:项目符号和编号

(i) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

带格式的:项目符号和编号

6 交易性金融资产

| | 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日) | | |
|----------|---------------------------|------------------|----------------|
| | 成本 | 公允价值 | 估值增值/(减值) |
| 股票投资 | 615,591,392.45 | 1,463,217,323.96 | 847,625,931.51 |
| 债券投资 | 427,019,395.47 | 426,525,511.06 | (493,884.41) |
| —交易所市场 | 266,317,242.19 | 265,855,511.06 | (461,731.13) |
| —银行间同业市场 | 160,702,153.28 | 160,670,000.00 | (32,153.28) |
| | 1,042,610,787.92 | 1,889,742,835.02 | 847,132,047.10 |

| | 2006 年 12 月 31 日 | | |
|----------|------------------|----------------|----------------|
| | 成本 | 公允价值 | 估值增值 |
| 股票投资 | 347,463,927.57 | 770,754,838.65 | 423,290,911.08 |
| 债券投资 | 198,668,936.25 | 198,913,300.00 | 244,363.75 |
| —交易所市场 | 131,976,936.25 | 132,221,300.00 | 244,363.75 |
| —银行间同业市场 | 66,692,000.00 | 66,692,000.00 | - |
| | 546,132,863.82 | 969,668,138.65 | 423,535,274.83 |

7 应收利息

2007 年 11 月 8 日(基金) 2006 年 12 月 31 日

合同失效前日)

| | | |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 应收债券利息 | 5,611,566.04 | 1,198,560.96 |
| 应收银行存款利息 | 219,526.94 | 9,253.18 |
| 应收结算备付金利息 | 14,183.52 | 332.20 |
| 应收存出保证金利息 | 213.60 | 44.50 |
| | <u>5,845,490.10</u> | <u>1,208,190.84</u> |

8 应付交易费用

2007 年 11 月 8 日
(基金合同失效前日)

2006 年 12 月 31 日

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 应付交易所市场交易佣金 | 417,159.43 | 266,500.89 |
| 应付银行间同业市场交易费用 | 1,056.13 | - |
| | <u>418,215.56</u> | <u>266,500.89</u> |

9 应付利息

于 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日), 应付利息余额均为交易所市场卖出回购证券产生的应付利息(2006 年 12 月 31 日: 同)。

删除的内容: 截至

删除的内容: 止

10 其他负债

2007 年 11 月 8 日(基金
合同失效前日)

2006 年 12 月 31 日

| | | |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 应付券商席位保证金 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 预提费用 | 300,431.49 | 54,500.00 |
| 其他应付款 | 60,000.00 | 48,000.00 |
| | <u>1,360,431.49</u> | <u>1,102,500.00</u> |

11 实收基金

2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)

2006 年 12 月 31 日

| | 基金份额总额 | 实收基金 | 基金份额总额 | 实收基金 |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 发起人持有基金份额 | | | | |
| - 非流通部分 | 2,500,000.00 | 2,500,000.00 | 2,500,000.00 | 2,500,000.00 |
| 发起人持有基金份额 | | | | |
| - 可流通部分 | 39,375,797.00 | 39,375,797.00 | 29,542,848.00 | 29,542,848.00 |
| 社会公众持有基金份额 | 458,124,203.00 | 458,124,203.00 | 467,957,152.00 | 467,957,152.00 |
| | <u>500,000,000.00</u> | <u>500,000,000.00</u> | <u>500,000,000.00</u> | <u>500,000,000.00</u> |

按照《隆元证券投资基金基金合同》和《隆元证券投资基金扩募说明书》的规定, 基

金发起人认购基金份额为500万份,且在基金存续期间,发起人持有的基金份额不得低于基金总规模的0.5%,其余部分在基金扩募配售可流通部分上市二个月后方可流通。

根据中国证监会证监基金字[2005]96号《关于基金管理公司运用自有资金进行基金投资有关事项的通知》的有关规定,基金管理公司运用自有资金投资封闭式基金的,其持有该基金份额的比例不得超过该基金总份额的10%,且持有的基金份额在基金合同终止前不得出售。

12 股票投资收益

| | 2007年1月1日至 2007年11月8日(基金 合同失效前日)止期间 | 2006年度 |
|------------|---|-----------------------|
| 卖出股票成交金额 | 1,222,798,393.11 | 1,117,467,130.73 |
| 减:卖出股票成本总额 | (488,475,711.43) | (1,009,848,313.75) |
| | <u>734,322,681.68</u> | <u>107,618,816.98</u> |

本基金于本会计期间未获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价(2006年度:2,749,114.02元,已全额冲减股票投资成本)。

13 债券投资收益/(损失)

| | 2007年1月1日至 2007年11月8日(基金 合同失效前日)止期间 | 2006年度 |
|-----------------|---|-------------------|
| 卖出及到期兑付债券结算金额 | 361,837,516.98 | 36,854,950.43 |
| 减:卖出及到期兑付债券成本总额 | (355,200,252.77) | (35,767,942.95) |
| 减:应收利息总额 | (9,689,751.20) | (783,124.63) |
| | <u>(3,052,486.99)</u> | <u>303,882.85</u> |

14 衍生工具收益

| | 2007年1月1日至 2007年11月8日(基金 合同失效前日)止期间 | 2006年度 |
|------------|---|----------------------|
| 卖出权证成交金额 | 4,241,971.23 | 16,209,003.77 |
| 减:卖出权证成本总额 | (1,829,670.59) | - |
| | <u>2,412,300.64</u> | <u>16,209,003.77</u> |

15 公允价值变动收益

| 2007年1月1日至 | 2006年度 |
|------------|--------|
|------------|--------|

2007 年 11 月 8 日(基金
合同失效前日)止期间

| | | |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 交易性金融资产 | | |
| — 股票投资 | 424,335,020.43 | 405,899,716.37 |
| — 债券投资 | (738,248.16) | 48,621.61 |
| | <u>423,596,772.27</u> | <u>405,948,337.98</u> |

16 交易费用

| | | |
|-------------|---|---------------------|
| | 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金 合同失效前日)止期间 | 2006 年度 |
| 交易所市场交易费用 | 6,427,073.35 | 4,424,146.45 |
| 银行间同业市场交易费用 | 6,953.42 | 1,030.00 |
| | <u>6,434,026.77</u> | <u>4,425,176.45</u> |

17 其他费用

| | | |
|-----------|---|-------------------|
| | 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 11 月 8 日(基金 合同失效前日)止期间 | 2006 年度 |
| 红利手续费 | 298,500.00 | - |
| 信息披露费 | 256,439.04 | 300,000.00 |
| 律师费 | 60,000.00 | - |
| 上市年费 | 51,287.61 | 60,000.00 |
| 审计费用 | 42,084.96 | 50,000.00 |
| 持有人大会费用 | 15,674.00 | - |
| 债券托管账户维护费 | 15,407.49 | 18,000.00 |
| 其他 | 4,181.93 | 4,394.50 |
| | <u>743,575.03</u> | <u>432,394.50</u> |

18 收益分配

| | | | |
|---------|------------|-------------------|-----------------------|
| | 登记日 | 分红率 | 发放红利合计 |
| 2007 年度 | | | |
| 第一次中期分红 | 2007/03/30 | 每 10 份基金份额 1.00 元 | 50,000,000.00 |
| 第二次中期分红 | 2007/07/24 | 每 10 份基金份额 1.00 元 | 50,000,000.00 |
| | | | <u>100,000,000.00</u> |

19 重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

| 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”) | 基金发起人、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 |
| 华泰证券有限责任公司 | 基金管理人的股东 |
| 厦门国际信托有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 兴业证券股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 深圳市机场(集团)有限公司 | 基金管理人的股东 |

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 管理人报酬

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：

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

删除的内容: 0

删除的内容: 0

本基金在本会计期间需支付管理人报酬 19,855,441.12 元(2006 年度: 9,031,110.78 元)。

(c) 托管费

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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 \times 0.25% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付托管费 3,309,240.10 元(2006 年度: 1,505,185.19 元)。

(d) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

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。基金托管人于 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)保管的银行存款余额为 347,806,083.52 元(2006 年 12 月 31 日: 131,744,259.14 元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 726,177.43 元(2006 年度: 156,446.96 元)。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本会计期间与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

2007 年 1 月 1 日至
2007 年 11 月 8 日(基金
2006 年度

合同失效前日)止期间

| | | |
|--------------|---------------|---|
| 卖出回购金融资产协议金额 | 95,020,000.00 | - |
| 卖出回购金融资产支出 | 9,046.62 | - |

(f) 关联方持有的基金份额

| | 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日) | | | 2006 年 12 月 31 日 | | |
|------|---------------------------|----------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| | 基金份额 | 净值 | 占基金总份 额的比例 | 基金份额 | 净值 | 占基金总份 额的比例 |
| 南方基金 | | | | | | |
| 公司 | 41,875,797.00 | 168,307,203.30 | 8.38% | 32,042,848.00 | 62,544,435.01 | 6.41% |

基金管理人南方基金公司于本会计期间从二级市场购入本基金基金份额共计 9,832,949 份。

删除的内容: 管理

20 流通受限制不能自由转让的基金资产

删除的内容:

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

基金可使用以基金名义开设的股票账户, 比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股, 根据基金与上市公司所签订申购协议的规定, 在新股上市后的约定期限内不能自由转让; 基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股, 从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外, 基金还可作为特定投资者, 认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票, 所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本基金截至 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)止投资的流通受限制的股票情况如下:

| 股票代码 | 股票名称 | 成功申购日期 | 可流通日期 | 流通受限类型 | 申购价格 | 期末估值单价 | 数量 | 期末成本总额 | 期末估值总额 |
|--------|------|----------|----------|--------|-------|--------|-------|------------|------------|
| 002184 | 海得控制 | 07/11/07 | 07/11/16 | 新股网上申购 | 12.90 | 12.90 | 13.50 | 174,150.00 | 174,150.00 |
| 002183 | 怡亚通 | 07/11/02 | 07/11/13 | 新股网上申购 | 24.89 | 24.89 | 2.50 | 62,225.00 | 62,225.00 |
| 002186 | 全聚德 | 07/11/07 | 07/11/20 | 新股网上申购 | 11.39 | 11.39 | 1.50 | 17,085.00 | 17,085.00 |
| 合计 | | | | | | | | 253,460.00 | 253,460.00 |

(b) 流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日)止从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 239,999,400.00 元(2006 年 12 月 31 日: 122,600,000.00 元), 于 2007 年 11 月 12 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所

交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

21 资产负债表日后事项

本基金于 2007 年 11 月 8 日进行终止上市权利登记，2007 年 11 月 9 日终止上市。原《隆元证券投资基金基金合同》于终止上市日起失效，《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》于同日起生效，同时本基金更名为南方隆元产业主题股票型证券投资基金。

22 风险管理

删除的内容: 1

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的，由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所

删除的内容: ——分页符——
21 风险管理(续)

上市,其余亦可在银行间同业市场交易,因此除在附注 20 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,在符合本基金投资范围限制比例的前提下,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为三个月以内且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

删除的内容: 除卖出回购金融资产款余额中有 239,999,400.00 元将在 1 至 3 个月内到期外,

删除的内容: 其他

删除的内容: 可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券,所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险,并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资于股票、债券的比例不得低于基金资产总值的 80%; 投资于国家债券的比例不得低于基金资产净值的 20%。于 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日),本基金面临的整体市场价格风险列示如下:

| | 2007 年 11 月 8 日 (基金合同失效前日) | | 2006 年 12 月 31 日 | |
|----------------|-------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 公允价值 | 占基金资产净值的比例 | 公允价值 | 占基金资产净值的比例 |
| 交易性金融资产 | | | | |
| - 股票投资 | 1,463,217,323.96 | 72.81% | 770,754,838.65 | 78.97% |
| - 债券投资 | 426,525,511.06 | 21.22% | 198,913,300.00 | 20.38% |
| | <u>1,889,742,835.02</u> | <u>94.03%</u> | <u>969,668,138.65</u> | <u>99.35%</u> |

删除的内容: ——分页符——
21 风险管理(续)
·
(d) 市场风险(续)
·
(i) 市场价格风险(续)

本基金以“上证综合指数×80%+上证国债指数×20%”为基础衡量市场价格风险。于 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日),若“上证综合指数×80%+上证国债指数×20%”的公允价值上升 5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约 0.79 亿元(2006 年 12 月 31 日: 0.38 亿元);反之,若“上证综合指数×80%+上证国债指数×20%”的公允价值下降 5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值则将相应下降约 0.79 亿元(2006 年 12 月 31 日: 0.38 亿元)。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金和债券投资等。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

| 2007 年 11 月 8 日 | 1 年以内 | 1 至 5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 | 删除的内容: 9 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|------------------|------------------|-----------------------|
| 资产 | | | | | | |
| 银行存款 | 347,806,083.52 | - | - | - | 347,806,083.52 | |
| 结算备付金 | 7,847,195.06 | - | - | - | 7,847,195.06 | |
| 存出保证金 | 98,780.49 | - | - | 1,000,000.00 | 1,098,780.49 | |
| 交易性金融资产 | 165,704,500.00 | 258,180,698.40 | 2,640,312.66 | 1,463,217,323.96 | 1,889,742,835.02 | 删除的内容: 211,148,309.40 |
| 应收利息 | - | - | - | 5,845,490.10 | 5,845,490.10 | |
| 其他资产 | - | - | - | 8,712.39 | 8,712.39 | 删除的内容: 212,736,889.00 |
| 资产总计 | 521,456,559.07 | 258,180,698.40 | 2,640,312.66 | 1,470,071,526.45 | 2,252,349,096.58 | 删除的内容: 566,900,368.47 |
| 负债 | | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 239,999,400.00 | - | - | - | 239,999,400.00 | 删除的内容: 212,736,889.00 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 693,007.17 | 693,007.17 | |
| 应付托管费 | - | - | - | 115,501.20 | 115,501.20 | |
| 应付交易费用 | - | - | - | 418,215.56 | 418,215.56 | |
| 应交税费 | - | - | - | 105,906.43 | 105,906.43 | |
| 应付利息 | - | - | - | 58,371.42 | 58,371.42 | |
| 其他负债 | - | - | - | 1,360,431.49 | 1,360,431.49 | |
| 负债总计 | 239,999,400.00 | - | - | 2,751,433.27 | | |
| 利率风险敞口 | 281,457,159.07 | 258,180,698.40 | 2,640,312 | 1,467,320,093.18 | 2,009,598,263.31 | 删除的内容: 326,900,968.47 |
| 2006 年 12 月 31 日 | | | | | | |
| | 1 年以内 | 1 至 5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 | 删除的内容: 212,736,889.00 |
| 资产 | | | | | | |
| 银行存款 | 131,744,259.14 | - | - | - | 131,744,259.14 | |
| 结算备付金 | 738,211.87 | - | - | - | 738,211.87 | |
| 存出保证金 | 98,780.49 | - | - | 1,000,000.00 | 1,098,780.49 | |
| 交易性金融资产 | 184,826,500.00 | 14,086,800.00 | - | 770,754,838.65 | 969,668,138.65 | |
| 应收利息 | - | - | - | 1,208,190.84 | 1,208,190.84 | |
| 资产总计 | 317,407,751.50 | 14,086,800.00 | - | 772,963,029.49 | 1,104,457,580.99 | |
| 负债 | | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 122,600,000.00 | - | - | - | 122,600,000.00 | |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 3,021,114.66 | 3,021,114.66 | |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,126,466.35 | 1,126,466.35 | |
| 应付托管费 | - | - | - | 187,744.40 | 187,744.40 | |
| 应付交易费用 | - | - | - | 266,500.89 | 266,500.89 | |
| 应交税费 | - | - | - | 105,906.43 | 105,906.43 | |
| 应付利息 | - | - | - | 84,944.30 | 84,944.30 | |
| 其他负债 | - | - | - | 1,102,500.00 | 1,102,500.00 | |
| 负债总计 | 122,600,000.00 | - | - | 5,895,177.03 | 128,495,177.03 | |
| 利率风险敞口 | 194,807,751.50 | 14,086,800.00 | - | 767,067,852.46 | 975,962,403.96 | |

于 2007 年 11 月 8 日(基金合同失效前日),若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约 35.85 万元(2006 年 12 月 31 日: 43.33 万元);反之,若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值则将相应下降约 35.63 万元(2006 年 12 月 31 日: 43.13 万元)。

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无重大外汇风险。

2.3 首次执行企业会计准则

删除的内容: 2

如附注 2 所述,本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益,以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下:

| | 2006 年 1 月 1 日 所有者权益 | 2006 年度 净损益 | 2006 年 12 月 31 日 所有者权益 |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|---------------------------|
| 按原会计准则和制度列报的金额 | 449,692,811 | 120,321,254.67 | 975,962,403.96 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产(附注 2) | - | 405,948,337.98 | - |
| 按企业会计准则列报的金额 | 449,692,811 | 526,269,592.65 | 975,962,403.96 |

| | 2007 年 1 月 1 日 所有者权益 | 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间净损益 | 2007 年 6 月 30 日 所有者权益 |
|----------------------------------|-------------------------|--|--------------------------|
| 按原会计准则和制度列报的金额 | 975,962,403 | 291,030,193.85 | 1,596,396,001.16 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产(附注 2) | - | 379,403,403.35 | - |
| 按企业会计准则列报的金额 | 975,962,403 | 670,433,597.20 | 1,596,396,001.16 |

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接计入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

九、南方隆元产业主题股票型证券投资基金投资组合报告

(本投资组合报告会计期间为:2007 年 11 月 9 日至 2007 年 12 月 31 日)

(一) 期末基金资产组合情况

| 项 目 | 金 额 | 占基金总资产的比例 |
|-----|-----|-----------|
|-----|-----|-----------|

| | | |
|--------------|-------------------|---------|
| 股票 | 7,991,736,785.05 | 65.19% |
| 债券 | 675,742,457.20 | 5.51% |
| 权证投资 | 9,087,408.11 | 0.07% |
| 银行存款及清算备付金合计 | 1,582,165,489.44 | 12.91% |
| 其他资产 | 2,001,234,875.26 | 16.32% |
| 合计 | 12,259,967,015.06 | 100.00% |

(二) 期末按行业分类的股票投资组合

| 行业分类 | 市值 | 占基金资产净值比例 |
|------------------|------------------|-----------|
| A 农、林、牧、渔业 | 139,546,248.48 | 1.18% |
| B 采掘业 | 317,892,681.06 | 2.70% |
| C 制造业 | 3,135,700,546.45 | 26.59% |
| C0 食品、饮料 | 300,317,655.63 | 2.55% |
| C1 纺织、服装、皮毛 | 124,450,000.00 | 1.06% |
| C2 木材、家具 | | |
| C3 造纸、印刷 | | |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料 | 505,514,283.02 | 4.29% |
| C5 电子 | | |
| C6 金属、非金属 | 1,480,501,241.02 | 12.55% |
| C7 机械、设备、仪表 | 679,664,766.14 | 5.76% |
| C8 医药、生物制品 | 45,252,600.64 | 0.38% |
| C99 其他制造业 | | |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | | |
| E 建筑业 | 759,409,453.38 | 6.44% |
| F 交通运输、仓储业 | 1,014,489,374.22 | 8.60% |
| G 信息技术业 | 295,272,224.40 | 2.50% |
| H 批发和零售贸易 | 84,077,413.68 | 0.71% |
| I 金融、保险业 | 1,107,310,678.39 | 9.39% |
| J 房地产业 | 947,150,990.48 | 8.03% |
| K 社会服务业 | 126,920,445.00 | 1.08% |
| L 传播与文化产业 | | |
| M 综合类 | 63,966,729.51 | 0.54% |
| 合计 | 7,991,736,785.05 | 67.76% |

(三) 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量 | 期末市值 | 市值占基金净值 |
|----|--------|------|------------|----------------|---------|
| 1 | 601390 | 中国中铁 | 61,000,000 | 700,890,000.00 | 5.94% |
| 2 | 000002 | 万科A | 24,065,068 | 694,036,561.12 | 5.88% |
| 3 | 601006 | 大秦铁路 | 11,414,076 | 292,428,627.12 | 2.48% |
| 4 | 601919 | 中国远洋 | 9,000,000 | 270,000,000.00 | 2.29% |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 6,156,900 | 243,997,947.00 | 2.07% |
| 6 | 600050 | 中国联通 | 19,923,355 | 240,674,128.40 | 2.04% |
| 7 | 600660 | 福耀玻璃 | 5,800,000 | 207,988,000.00 | 1.76% |
| 8 | 600015 | 华夏银行 | 10,041,531 | 192,395,733.96 | 1.63% |
| 9 | 600048 | 保利地产 | 2,731,785 | 177,074,303.70 | 1.50% |
| 10 | 000629 | 攀钢钢钒 | 13,000,000 | 176,150,000.00 | 1.49% |
| 11 | 600087 | 南京水运 | 7,400,000 | 175,972,000.00 | 1.49% |

| | | | | | |
|----|--------|-------|------------|----------------|-------|
| 12 | 600456 | 宝钛股份 | 2,600,000 | 175,812,000.00 | 1.49% |
| 13 | 601601 | 中国太保 | 3,513,086 | 173,722,102.70 | 1.47% |
| 14 | 000792 | 盐湖钾肥 | 2,185,383 | 170,197,628.04 | 1.44% |
| 15 | 600761 | 安徽合力 | 4,400,000 | 164,956,000.00 | 1.40% |
| 16 | 000012 | 南 玻 A | 7,500,000 | 159,750,000.00 | 1.35% |
| 17 | 600031 | 三一重工 | 2,781,686 | 158,667,369.44 | 1.35% |
| 18 | 000970 | 中科三环 | 10,297,678 | 139,945,444.02 | 1.19% |
| 19 | 000895 | 双汇发展 | 2,369,067 | 139,751,262.33 | 1.18% |
| 20 | 600143 | 金发科技 | 3,500,000 | 135,275,000.00 | 1.15% |
| 21 | 600598 | 北大荒 | 8,625,780 | 131,456,887.20 | 1.11% |
| 22 | 000069 | 华侨城 A | 2,525,780 | 126,920,445.00 | 1.08% |
| 23 | 600150 | 中国船舶 | 500,000 | 124,870,000.00 | 1.06% |
| 24 | 600439 | 瑞贝卡 | 2,500,000 | 124,450,000.00 | 1.06% |
| 25 | 600030 | 中信证券 | 1,350,000 | 120,514,500.00 | 1.02% |
| 26 | 600019 | 宝钢股份 | 6,829,560 | 119,107,526.40 | 1.01% |
| 27 | 000822 | 山东海化 | 6,700,000 | 114,905,000.00 | 0.97% |
| 28 | 600585 | 海螺水泥 | 1,500,000 | 109,230,000.00 | 0.93% |
| 29 | 601318 | 中国平安 | 1,000,000 | 106,100,000.00 | 0.90% |
| 30 | 600583 | 海油工程 | 1,987,961 | 103,533,008.88 | 0.88% |
| 31 | 600005 | 武钢股份 | 5,000,000 | 98,500,000.00 | 0.84% |
| 32 | 600000 | 浦发银行 | 1,799,998 | 95,039,894.40 | 0.81% |
| 33 | 601628 | 中国人寿 | 1,557,977 | 90,269,187.38 | 0.77% |
| 34 | 000652 | 泰达股份 | 3,937,471 | 88,908,095.18 | 0.75% |
| 35 | 600582 | 天地科技 | 1,527,074 | 78,461,062.12 | 0.67% |
| 36 | 601939 | 建设银行 | 7,879,587 | 77,613,931.95 | 0.66% |
| 37 | 600028 | 中国石化 | 3,300,000 | 77,319,000.00 | 0.66% |
| 38 | 000898 | 鞍钢股份 | 2,503,836 | 75,565,770.48 | 0.64% |
| 39 | 000825 | 太钢不锈 | 3,000,000 | 74,310,000.00 | 0.63% |
| 40 | 600009 | 上海机场 | 1,872,866 | 70,269,932.32 | 0.60% |
| 41 | 600596 | 新安股份 | 1,005,946 | 67,529,154.98 | 0.57% |
| 42 | 000858 | 五 粮 液 | 1,450,000 | 65,946,000.00 | 0.56% |
| 43 | 600770 | 综艺股份 | 2,169,099 | 63,966,729.51 | 0.54% |
| 44 | 600970 | 中材国际 | 978,259 | 58,519,453.38 | 0.50% |
| 45 | 601111 | 中国国航 | 1,865,165 | 51,180,127.60 | 0.43% |
| 46 | 000157 | 中联重科 | 887,603 | 50,992,792.35 | 0.43% |
| 47 | 600269 | 赣粤高速 | 2,600,000 | 47,762,000.00 | 0.40% |
| 48 | 600782 | 新钢股份 | 4,500,000 | 47,565,000.00 | 0.40% |
| 49 | 000869 | 张 裕 A | 547,205 | 46,840,748.00 | 0.40% |
| 50 | 600729 | 重庆百货 | 1,400,000 | 46,578,000.00 | 0.39% |
| 51 | 601088 | 中国神华 | 699,100 | 45,867,951.00 | 0.39% |
| 52 | 600586 | 金晶科技 | 1,302,784 | 43,343,623.68 | 0.37% |
| 53 | 000401 | 冀东水泥 | 2,000,000 | 41,500,000.00 | 0.35% |
| 54 | 000024 | 招商地产 | 562,126 | 33,277,859.20 | 0.28% |
| 55 | 000933 | 神火股份 | 599,912 | 31,387,395.84 | 0.27% |
| 56 | 600320 | 振华港机 | 1,228,251 | 31,173,010.38 | 0.26% |
| 57 | 000839 | 中信国安 | 900,000 | 31,050,000.00 | 0.26% |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------------|-------|
| 58 | 000338 | 潍柴动力 | 350,000 | 30,310,000.00 | 0.26% |
| 59 | 000983 | 西山煤电 | 471,406 | 29,920,138.82 | 0.25% |
| 60 | 000729 | 燕京啤酒 | 1,199,986 | 25,259,705.30 | 0.21% |
| 61 | 000402 | 金融街 | 884,151 | 25,021,473.30 | 0.21% |
| 62 | 600973 | 宝胜股份 | 644,800 | 23,548,096.00 | 0.20% |
| 63 | 000423 | 东阿阿胶 | 673,364 | 21,924,731.84 | 0.19% |
| 64 | 601699 | 潞安环能 | 304,576 | 21,859,419.52 | 0.19% |
| 65 | 600511 | 国药股份 | 319,252 | 18,944,413.68 | 0.16% |
| 66 | 000987 | 广州友谊 | 500,000 | 18,555,000.00 | 0.16% |
| 67 | 600325 | 华发股份 | 485,916 | 17,740,793.16 | 0.15% |
| 68 | 600519 | 贵州茅台 | 63,878 | 14,691,940.00 | 0.12% |
| 69 | 600169 | 太原重工 | 381,758 | 13,766,193.48 | 0.12% |
| 70 | 000538 | 云南白药 | 382,000 | 13,247,760.00 | 0.11% |
| 71 | 002122 | 天马股份 | 85,122 | 12,758,936.58 | 0.11% |
| 72 | 600096 | 云天化 | 250,000 | 12,307,500.00 | 0.10% |
| 73 | 600125 | 铁龙物流 | 932,000 | 12,246,480.00 | 0.10% |
| 74 | 002032 | 苏泊尔 | 239,174 | 11,733,876.44 | 0.10% |
| 75 | 600276 | 恒瑞医药 | 176,720 | 10,080,108.80 | 0.09% |
| 76 | 002069 | 獐子岛 | 84,546 | 8,089,361.28 | 0.07% |
| 77 | 002128 | 露天煤业 | 161,700 | 8,005,767.00 | 0.07% |
| 78 | 000528 | 柳工 | 191,443 | 7,969,772.09 | 0.07% |
| 79 | 600600 | 青岛啤酒 | 200,000 | 7,828,000.00 | 0.07% |
| 80 | 601009 | 南京银行 | 400,910 | 7,657,381.00 | 0.06% |
| 81 | 002202 | 金风科技 | 40,866 | 5,739,629.70 | 0.05% |
| 82 | 600029 | 南方航空 | 204,800 | 5,722,112.00 | 0.05% |
| 83 | 600426 | 华鲁恒升 | 200,000 | 5,300,000.00 | 0.04% |

(四) 本期股票投资组合的重大变动**1、本期累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细 (至少前 20 名)**

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 累计买入价值 | 占期初基金资产净值比例 |
|----|--------|------|----------------|-------------|
| 1 | 000002 | 万科A | 557,581,477.22 | 4.73% |
| 2 | 601390 | 中国中铁 | 506,418,426.54 | 4.29% |
| 3 | 601919 | 中国远洋 | 270,000,000.00 | 2.29% |
| 4 | 600050 | 中国联通 | 232,124,165.91 | 1.97% |
| 5 | 601006 | 大秦铁路 | 218,889,241.90 | 1.86% |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 195,755,189.95 | 1.66% |
| 7 | 600015 | 华夏银行 | 178,941,666.39 | 1.52% |
| 8 | 000629 | 攀钢钢钒 | 170,825,239.38 | 1.45% |
| 9 | 600048 | 保利地产 | 167,786,574.01 | 1.42% |
| 10 | 600087 | 南京水运 | 163,991,009.07 | 1.39% |
| 11 | 000792 | 盐湖钾肥 | 161,711,857.58 | 1.37% |
| 12 | 000012 | 南玻A | 155,361,377.37 | 1.32% |
| 13 | 600761 | 安徽合力 | 143,654,880.27 | 1.22% |
| 14 | 600031 | 三一重工 | 140,801,270.30 | 1.19% |
| 15 | 600456 | 宝钛股份 | 138,677,233.48 | 1.18% |
| 16 | 000895 | 双汇发展 | 133,499,639.23 | 1.13% |

| | | | | |
|----|--------|------|----------------|-------|
| 17 | 600598 | 北大荒 | 133,097,056.60 | 1.13% |
| 18 | 000970 | 中科三环 | 129,023,183.67 | 1.09% |
| 19 | 600143 | 金发科技 | 121,321,756.18 | 1.03% |
| 20 | 600439 | 瑞贝卡 | 119,859,048.03 | 1.02% |

2、本期累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细（至少前 20 名）

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 累计卖出价值 | 占期初基金资产净值比例 |
|----|--------|------|---------------|-------------|
| 1 | 601318 | 中国平安 | 83,378,044.39 | 0.71% |
| 2 | 600900 | 长江电力 | 70,597,913.08 | 0.60% |
| 3 | 600030 | 中信证券 | 21,556,756.28 | 0.18% |
| 4 | 000933 | 神火股份 | 19,283,466.28 | 0.16% |
| 5 | 600549 | 厦门钨业 | 18,007,765.12 | 0.15% |
| 6 | 601919 | 中国远洋 | 11,927,896.79 | 0.10% |
| 7 | 600026 | 中海发展 | 10,905,719.98 | 0.09% |
| 8 | 600717 | 天津港 | 10,248,274.83 | 0.09% |
| 9 | 600111 | 包钢稀土 | 9,086,414.07 | 0.08% |
| 10 | 600795 | 国电电力 | 8,707,202.48 | 0.07% |
| 11 | 601168 | 西部矿业 | 4,474,295.03 | 0.04% |
| 12 | 000807 | 云铝股份 | 4,414,068.55 | 0.04% |
| 13 | 601390 | 中国中铁 | 4,274,905.10 | 0.04% |
| 14 | 600036 | 招商银行 | 3,870,915.31 | 0.03% |
| 15 | 600439 | 瑞贝卡 | 3,750,302.39 | 0.03% |
| 16 | 000002 | 万科A | 3,184,816.03 | 0.03% |
| 17 | 600028 | 中国石化 | 2,635,640.69 | 0.02% |
| 18 | 000878 | 云南铜业 | 2,451,760.15 | 0.02% |
| 19 | 600428 | 中远航运 | 1,420,048.81 | 0.01% |
| 20 | 600585 | 海螺水泥 | 1,101,268.83 | 0.01% |

3、本期买入股票的成本总额为 6,305,857,546.34 元；卖出股票的收入总额为 334,852,644.77 元。

(五) 期末按券种分类的债券投资组合

| 债券类别 | 债券市值 | 市值占净值比例 |
|--------|----------------|---------|
| 企业债券 | 19,948,194.00 | 0.17% |
| 央行票据 | 582,295,000.00 | 4.94% |
| 可转换债 | 73,499,263.20 | 0.62% |
| 债券投资合计 | 675,742,457.20 | 5.73% |

(六) 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券名称 | 市值 | 市值占净值比例 |
|----|-------------|----------------|---------|
| 1 | 07 央行票据 138 | 446,265,000.00 | 3.78% |
| 2 | 大荒转债 | 73,499,263.20 | 0.62% |
| 3 | 07 央行票据 18 | 58,290,000.00 | 0.49% |
| 4 | 07 央行票据 12 | 38,916,000.00 | 0.33% |
| 5 | 08 上汽债 | 19,948,194.00 | 0.17% |

(七) 投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券中没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。

2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、期末其他资产构成

| 项 目 | 金 额 |
|----------|------------------|
| 存出保证金 | 1,098,780.49 |
| 应收利息 | 5,134,894.77 |
| 买入返售金融资产 | 1,995,001,200.00 |
| 合 计 | 2,001,234,875.26 |

4、期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、权证投资情况

本报告期内本基金因投资分离交易可转债获得权证的数量情况如下：

| 权证代码 | 权证名称 | 派发数量 | 买入成本 | 卖出数量 | 卖出成本 |
|--------|---------|-----------|--------------|------|------|
| 580016 | 上汽 CWB1 | 1,000,188 | 8,681,160.17 | -- | -- |

十、隆元证券投资基金投资组合报告

(本投资组合报告会计期间为：2007年1月1日至2007年11月8日)

(一) 期末基金资产组合情况

| 项 目 | 金 额 | 占基金总资产的比例 |
|--------------|------------------|-----------|
| 股票 | 1,463,217,323.96 | 64.96% |
| 债券 | 426,525,511.06 | 18.94% |
| 权证 | -- | -- |
| 银行存款及清算备付金合计 | 355,653,278.58 | 15.79% |
| 其他资产 | 6,952,982.98 | 0.31% |
| 合 计 | 2,252,349,096.58 | 100.00% |

(二) 期末按行业分类的股票投资组合

| 行 业 分 类 | 市 值 | 占基金资产净值比例 |
|------------------|----------------|-----------|
| A 农、林、牧、渔业 | | |
| B 采掘业 | 67,005,306.35 | 3.33% |
| C 制造业 | 492,318,585.41 | 24.50% |
| C0 食品、饮料 | 76,794,175.80 | 3.82% |
| 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 | 300,675,409.61 | 14.96% |
| C7 机械、设备、仪表 | 114,849,000.00 | 5.72% |
| 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 | 68,040,000.00 | 3.39% |
| E 建筑业 | | |
| F 交通运输、仓储业 | 110,484,870.20 | 5.50% |
| G 信息技术业 | 35,525,150.00 | 1.77% |
| H 批发和零售贸易 | 73,179,000.00 | 3.64% |

| | | |
|-----------|------------------|--------|
| I 金融、保险业 | 438,468,450.00 | 21.82% |
| J 房地产业 | 178,116,652.00 | 8.86% |
| K 社会服务业 | 79,310.00 | 0.00% |
| L 传播与文化产业 | | |
| M 综合类 | | |
| 合计 | 1,463,217,323.96 | 72.81% |

(三) 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量 | 市值 | 市值占净值比例 |
|----|--------|------|-----------|----------------|---------|
| 1 | 600036 | 招商银行 | 4,300,000 | 176,515,000.00 | 8.78% |
| 2 | 000002 | 万科A | 4,900,000 | 171,157,000.00 | 8.52% |
| 3 | 600030 | 中信证券 | 1,600,000 | 154,096,000.00 | 7.67% |
| 4 | 600660 | 福耀玻璃 | 4,699,976 | 147,438,247.12 | 7.34% |
| 5 | 600150 | 中国船舶 | 300,000 | 71,709,000.00 | 3.57% |
| 6 | 600900 | 长江电力 | 3,600,000 | 68,040,000.00 | 3.39% |
| 7 | 000825 | 太钢不锈 | 2,700,000 | 61,344,000.00 | 3.05% |
| 8 | 601006 | 大秦铁路 | 2,900,000 | 58,232,000.00 | 2.90% |
| 9 | 000858 | 五粮液 | 1,450,000 | 54,056,000.00 | 2.69% |
| 10 | 600000 | 浦发银行 | 1,000,000 | 52,930,000.00 | 2.63% |
| 11 | 601939 | 建设银行 | 4,185,000 | 45,072,450.00 | 2.24% |
| 12 | 600729 | 重庆百货 | 1,400,000 | 43,526,000.00 | 2.17% |
| 13 | 002032 | 苏泊尔 | 800,000 | 32,808,000.00 | 1.63% |
| 14 | 000338 | 潍柴动力 | 350,000 | 30,380,000.00 | 1.51% |
| 15 | 000839 | 中信国安 | 900,000 | 27,378,000.00 | 1.36% |
| 16 | 600028 | 中国石化 | 1,100,000 | 24,739,000.00 | 1.23% |
| 17 | 600456 | 宝钛股份 | 430,239 | 24,054,662.49 | 1.20% |
| 18 | 000933 | 神火股份 | 400,000 | 23,520,000.00 | 1.17% |
| 19 | 600269 | 赣粤高速 | 1,403,740 | 22,642,326.20 | 1.13% |
| 20 | 600549 | 厦门钨业 | 700,000 | 18,228,000.00 | 0.91% |
| 21 | 000987 | 广州友谊 | 500,000 | 16,900,000.00 | 0.84% |
| 22 | 000652 | 泰达股份 | 750,000 | 15,412,500.00 | 0.77% |
| 23 | 601919 | 中国远洋 | 299,600 | 14,198,044.00 | 0.71% |
| 24 | 601088 | 中国神华 | 199,000 | 14,045,420.00 | 0.70% |
| 25 | 600761 | 安徽合力 | 400,000 | 12,760,000.00 | 0.64% |
| 26 | 600511 | 国药股份 | 300,000 | 12,753,000.00 | 0.63% |
| 27 | 000729 | 燕京啤酒 | 799,986 | 12,239,785.80 | 0.61% |
| 28 | 000869 | 张裕A | 149,977 | 10,498,390.00 | 0.52% |
| 29 | 600015 | 华夏银行 | 500,000 | 9,855,000.00 | 0.49% |
| 30 | 600111 | 包钢稀土 | 200,000 | 8,940,000.00 | 0.44% |
| 31 | 600050 | 中国联通 | 850,000 | 7,973,000.00 | 0.40% |
| 32 | 000402 | 金融街 | 199,990 | 6,959,652.00 | 0.35% |
| 33 | 000807 | 云铝股份 | 200,000 | 4,982,000.00 | 0.25% |
| 34 | 601168 | 西部矿业 | 119,585 | 4,700,886.35 | 0.23% |
| 35 | 000878 | 云南铜业 | 50,000 | 2,880,500.00 | 0.14% |
| 36 | 002184 | 海得控制 | 13,500 | 174,150.00 | 0.01% |

| | | | | | |
|----|--------|-----|-------|-----------|-------|
| 37 | 002183 | 怡亚通 | 2,500 | 62,225.00 | 0.00% |
| 38 | 002186 | 全聚德 | 1,500 | 17,085.00 | 0.00% |

(四) 本期股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细 (至少前 20 名)

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例 |
|----|--------|------|---------------|-------------|
| 1 | 601006 | 大秦铁路 | 52,732,803.71 | 5.40% |
| 2 | 600900 | 长江电力 | 46,633,471.97 | 4.78% |
| 3 | 600000 | 浦发银行 | 42,973,416.44 | 4.40% |
| 4 | 600015 | 华夏银行 | 39,735,337.70 | 4.07% |
| 5 | 600005 | 武钢股份 | 34,639,202.85 | 3.55% |
| 6 | 601939 | 建设银行 | 34,410,097.40 | 3.53% |
| 7 | 600456 | 宝钛股份 | 31,668,989.00 | 3.24% |
| 8 | 000652 | 泰达股份 | 30,031,892.72 | 3.08% |
| 9 | 600011 | 华能国际 | 26,347,325.86 | 2.70% |
| 10 | 000933 | 神火股份 | 24,763,720.35 | 2.54% |
| 11 | 600028 | 中国石化 | 23,627,981.00 | 2.42% |
| 12 | 601600 | 中国铝业 | 23,158,095.97 | 2.37% |
| 13 | 600549 | 厦门钨业 | 22,542,760.90 | 2.31% |
| 14 | 601166 | 兴业银行 | 22,376,145.39 | 2.29% |
| 15 | 600660 | 福耀玻璃 | 19,966,264.22 | 2.05% |
| 16 | 002032 | 苏泊尔 | 19,485,583.66 | 2.00% |
| 17 | 000807 | 云铝股份 | 19,078,941.84 | 1.95% |
| 18 | 000002 | 万科A | 17,606,468.51 | 1.80% |
| 19 | 002111 | 威海广泰 | 16,771,905.61 | 1.72% |
| 20 | 600600 | 青岛啤酒 | 16,641,379.08 | 1.71% |

2、本期累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细 (至少前 20 名)

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例 |
|----|--------|------|----------------|-------------|
| 1 | 600030 | 中信证券 | 116,002,918.24 | 11.89% |
| 2 | 000002 | 万科A | 99,447,361.70 | 10.19% |
| 3 | 000623 | 吉林敖东 | 96,062,092.81 | 9.84% |
| 4 | 600005 | 武钢股份 | 92,947,710.53 | 9.52% |
| 5 | 000825 | 太钢不锈 | 83,601,784.73 | 8.57% |
| 6 | 600309 | 烟台万华 | 64,366,863.80 | 6.60% |
| 7 | 600150 | 中国船舶 | 60,183,616.88 | 6.17% |
| 8 | 600016 | 民生银行 | 38,129,580.82 | 3.91% |
| 9 | 000839 | 中信国安 | 37,628,887.97 | 3.86% |
| 10 | 601600 | 中国铝业 | 36,058,563.97 | 3.69% |
| 11 | 000858 | 五粮液 | 34,482,360.45 | 3.53% |
| 12 | 601166 | 兴业银行 | 31,951,116.12 | 3.27% |
| 13 | 000987 | 广州友谊 | 30,224,845.77 | 3.10% |
| 14 | 600015 | 华夏银行 | 28,697,783.91 | 2.94% |
| 15 | 601857 | 中国石油 | 28,173,082.01 | 2.89% |
| 16 | 600011 | 华能国际 | 24,303,854.25 | 2.49% |
| 17 | 600036 | 招商银行 | 19,985,632.78 | 2.05% |
| 18 | 002111 | 威海广泰 | 19,106,060.89 | 1.96% |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|-------|
| 19 | 600660 | 福耀玻璃 | 19,046,046.19 | 1.95% |
| 20 | 000898 | 鞍钢股份 | 17,841,522.92 | 1.83% |

3、本期买入股票的成本总额为 766,747,311.29 元；卖出股票的收入总额为 1,222,798,393.11 元。

(五) 期末按券种分类的债券投资组合

| 债券类别 | 债券市值 | 市值占净值比例 |
|----------|----------------|---------|
| 国家债券 | 263,215,198.40 | 13.10% |
| 政策银行金融债券 | 25,000,000.00 | 1.24% |
| 企业债券 | 2,640,312.66 | 0.13% |
| 央行票据 | 135,670,000.00 | 6.75% |
| 合计 | 426,525,511.06 | 21.22% |

(六) 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券名称 | 市 值 | 市值占净值比例 |
|----|------------|----------------|---------|
| 1 | 02 国债(00) | 205,777,090.00 | 10.24% |
| 2 | 07 央行票据 18 | 58,134,000.00 | 2.89% |
| 3 | 21 国债(05) | 45,443,809.40 | 2.26% |
| 4 | 07 央行票据 12 | 38,808,000.00 | 1.93% |
| 5 | 05 农发 15 | 25,000,000.00 | 1.24% |

(七) 投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券中没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。

2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、期末其他资产构成

| 项目 | 金额 |
|-------|--------------|
| 存出保证金 | 1,098,780.49 |
| 应收利息 | 5,845,490.10 |
| 待摊费用 | 8,712.39 |
| 合计 | 6,952,982.98 |

4、期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、权证投资情况

本报告期内本基金无主动投资权证情况，因投资分离交易的可转换公司债券获得发行人派发的认股权证情况如下：

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 数 量 | 成本总额 |
|----|--------|---------|---------|--------------|
| 1 | 031005 | 国安 GAC1 | 244,342 | 1,332,910.99 |

十一、基金份额持有人户数、持有人结构

(一) 南方隆元产业主题股票型证券投资基金

截至 2007 年 12 月 31 日，南方隆元产业主题基金持有人情况如下：

1、基金份额持有人户数、持有人结构

| 项 目 | 户/份额 | 占总份额的比例 |
|--------------|----------------|---------|
| 基金份额持有人户数 | 253,058 | -- |
| 平均每户持有基金份额 | 44,221.04 | -- |
| 机构投资者持有的基金份额 | 887,632,275.33 | 7.93% |

| | | |
|--------------|-------------------|--------|
| 个人投资者持有的基金份额 | 10,302,854,571.03 | 92.07% |
|--------------|-------------------|--------|

2、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

| 项目 | 期末持有本开放式基金份额的总量(份) | 占本基金总份额的比例(%) |
|--------------------|--------------------|---------------|
| 基金管理公司持有本基金的所有从业人员 | 9,538,872.55 | 0.09 |

(二) 隆元证券投资基金

截至2007年11月8日基金隆元持有人情况如下:

1、基金份额持有人户数、持有人结构

| 项目 | 户/份额 | 占总份额的比例 |
|--------------|-------------|---------|
| 基金份额持有人户数 | 17,688 | -- |
| 平均每户持有基金份额 | 28,267.75 | -- |
| 机构投资者持有的基金份额 | 293,922,874 | 58.78% |
| 个人投资者持有的基金份额 | 206,077,126 | 41.22% |
| 合计 | 500,000,000 | 100.00% |

2、前十名持有人

| | 持有人名称 | 持有份额 (基金单位) | 比例 |
|----|-------------------------|----------------|-------|
| 1 | 南方基金管理有限公司 | 41,875,797 | 8.38% |
| 2 | 生命人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品 | 38,805,434 | 7.76% |
| 3 | 中国人寿保险(集团)公司 | 34,166,896 | 6.83% |
| 4 | 招商证券—招行—招商证券基金宝集合资产管理计划 | 28,959,606 | 5.79% |
| 5 | 荷兰银行有限公司 | 15,356,585 | 3.07% |
| 6 | 泰康人寿保险股份有限公司 | 14,496,388 | 3.69% |
| 7 | 中国人寿保险股份有限公司 | 14,214,743 | 2.84% |
| 8 | 宝钢集团有限公司 | 12,068,079 | 2.41% |
| 9 | 新华人寿保险股份有限公司 | 12,004,806 | 2.40% |
| 10 | 宝钢贸易有限公司 | 9,664,610 | 1.93% |

十二、开放式基金份额变动

(一) 基金合同生效日基金份额总额: 500,000,000.00

(二) 本期基金份额的变动情况

| | |
|-----------|-------------------|
| 期初基金份额总额 | 500,000,000.00 |
| 期间基金总申购份额 | 10,690,486,846.36 |
| 期间基金总赎回份额 | -- |
| 期末基金份额总额 | 11,190,486,846.36 |

十三、重大事件揭示

1、2007年10月10日,隆元证券投资基金基金份额持有人大会以现场方式召开,大会讨论通过了基金隆元转型议案,内容包括隆元证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略以及修订基金合同等。依据中国证监会2007年10月29日证监基金字[2007]297号文核准,隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议生效,依据持有人大会决议,基金管理人向深圳证券交易所申请基金隆元终止上市,自2007年11月9日基金隆元终止上市之日起,原《隆元证券投资基金基金合同》失效,《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》

生效，基金正式转型为开放式基金，存续期为无限期，基金投资目标、范围和策略调整改变，同时基金更名为“南方隆元产业主题股票型证券投资基金”。

2、本基金管理人、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。

3、本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

4、本报告期内本基金收益分配情况：①基金隆元于 2007 年 3 月 30 日(权益登记日)对基金持有人分配红利，每 10 份基金单位 1.00 元②基金隆元于 2007 年 7 月 24 日(权益登记日)对基金持有人分配红利，每 10 份基金单位 1.00 元。

5、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(南方隆元产业主题基金 50,000.00 元，基金隆元 45,000.00 元)，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 2 年。

6、在本报告期内，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。

7、本基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

(1) 证券公司名称及席位数量、股票交易及支付佣金情况

A: 南方隆元产业主题股票型证券投资基金

| 券商名称 | 席位数量 | 股票成交金额 | 占成交总额比例 | 支付佣金 | 占佣金总量比例 |
|--------------|------|------------------|---------|--------------|---------|
| 平安证券有限责任公司 | 1 | 20,808,136.05 | 0.34% | 16,282.56 | 0.32% |
| 东北证券有限责任公司 | 2 | 3,201,950,171.10 | 51.62% | 2,630,688.78 | 52.42% |
| 申银万国证券股份有限公司 | 1 | 1,807,356,442.27 | 29.14% | 1,414,262.52 | 28.18% |
| 广发证券股份有限公司 | 2 | 485,888,039.84 | 7.83% | 397,202.63 | 7.91% |
| 信泰证券有限责任公司 | 1 | | | | |
| 宏源证券股份有限公司 | 1 | | | | |
| 五矿证券经纪有限责任公司 | 1 | | | | |
| 中银国际证券有限责任公司 | 1 | 59,381,324.17 | 0.96% | 46,145.00 | 0.92% |
| 红塔证券股份有限公司 | 1 | | | | |
| 中国银河证券股份有限公司 | 1 | 627,188,734.08 | 10.11% | 514,293.28 | 10.25% |
| 中国国际金融有限公司 | 1 | | | | |
| 中信证券股份有限公司 | 1 | | | | |
| 合计 | 14 | 6,202,572,847.51 | 100.00% | 5,018,874.77 | 100.00% |

B: 隆元证券投资基金

| 券商名称 | 席位数量 | 股票成交金额 | 占成交总额比例 | 支付佣金 | 占佣金总量比例 |
|--------------|------|------------------|---------|--------------|---------|
| 平安证券有限责任公司 | 1 | 2,948,100.00 | 0.15% | 2,306.95 | 0.15% |
| 东北证券有限责任公司 | 2 | 515,081,420.58 | 26.90% | 411,431.16 | 26.99% |
| 申银万国证券股份有限公司 | 1 | | | | |
| 广发证券股份有限公司 | 2 | 245,204,483.18 | 12.81% | 191,873.07 | 12.59% |
| 信泰证券有限责任公司 | 1 | 231,206,966.45 | 12.07% | 180,921.00 | 11.87% |
| 宏源证券股份有限公司 | 1 | | | | |
| 五矿证券经纪有限责任公司 | 1 | | | | |
| 中银国际证券有限责任公司 | 1 | 920,382,860.93 | 48.07% | 737,734.23 | 48.40% |
| 红塔证券股份有限公司 | 1 | | | | |
| 中国银河证券股份有限公司 | 1 | | | | |
| 合计 | 12 | 1,914,823,831.14 | 100.00% | 1,524,266.41 | 100.00% |

(2) 债券、债券回购及权证交易情况

A: 南方隆元产业主题股票型证券投资基金

| 券商名称 | 债券成交金额 | 占成交总额比例 | 回购成交金额 | 占成交总额比例 | 权证成交金额 | 占成交总额比例 |
|--------------|----------------|---------|--------|---------|--------|---------|
| 平安证券有限责任公司 | | | | | | |
| 东北证券有限责任公司 | 12,691,928.35 | 1.55% | | | | |
| 申银万国证券股份有限公司 | | | | | | |
| 广发证券股份有限公司 | | | | | | |
| 信泰证券有限责任公司 | | | | | | |
| 宏源证券股份有限公司 | | | | | | |
| 五矿证券经纪有限责任公司 | | | | | | |
| 中银国际证券有限责任公司 | 252,285,562.80 | 30.82% | | | | |
| 红塔证券股份有限公司 | | | | | | |
| 中国银河证券股份有限公司 | 553,477,200.00 | 67.62% | | | | |
| 中国国际金融有限公司 | | | | | | |
| 中信证券股份有限公司 | | | | | | |
| 合计 | 818,454,691.15 | 100.00% | | | | |

B: 隆元证券投资基金

| 券商名称 | 债券成交金额 | 占成交总额比例 | 回购成交金额 | 占成交总额比例 | 权证成交金额 | 占成交总额比例 |
|------|----------------|---------|------------------|---------|--------------|---------|
| 平安证券 | 330,002.18 | 0.07% | | | | |
| 东北证券 | 92,657,479.30 | 20.14% | 776,800,000.00 | 22.65% | 1,222,610.37 | 28.82% |
| 申银万国 | | | | | | |
| 广发证券 | | | | | 3,019,360.86 | 71.18% |
| 信泰证券 | | | | | | |
| 宏源证券 | | | | | | |
| 五矿证券 | | | | | | |
| 中银国际 | 367,030,891.00 | 79.79% | 2,652,700,000.00 | 77.35% | | |
| 红塔证券 | | | | | | |
| 银河证券 | | | | | | |
| 合计 | 460,018,372.48 | 100.00% | 3,429,500,000.00 | 100.00% | 4,241,971.23 | 100.00% |

(3) 本期租用证券公司席位的变更情况

A: 南方隆元产业主题股票型证券投资基金

本期新增 2 家证券公司的 2 个席位: 中信证券股份有限公司(上海席位)、中国国际金融有限公司(上海席位)。

B: 隆元证券投资基金: 无。

(4) 专用席位的选择标准和程序

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专用交易席位的选择标准和程序。

A: 选择标准

- (a) 公司经营行为规范, 财务状况和经营状况良好;
- (b) 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;
- (c) 公司内部管理规范, 能满足基金操作的保密要求;

(d)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席位:

(a)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;

(b)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。

8、已在临时报告中披露过的本报告期内发生的其他重要事项(信息披露报纸为:中国证券报、上海证券报、证券时报)

| 序号 | 其他重要事项 | 披露日期 |
|----|-----------------------------------|------------|
| 1 | 南方基金关于延长农行金穗卡网上交易优惠费率的公告 | 2007-12-29 |
| 2 | 关于公司股东名称变更、公司住所变更及公司章程修改的公告 | 2007-12-29 |
| 3 | 关于南方隆元产业主题基金增加确权机构的公告-上海、财富证券 | 2007-12-27 |
| 4 | 关于南方隆元产业主题增加确权机构的公告-德邦、华龙、泰阳证券 | 2007-12-25 |
| 5 | 关于南方隆元产业主题增加确权机构的公告-财通、浙商、东吴、金元证券 | 2007-12-24 |
| 6 | 关于增加天相投资顾问有限公司为旗下基金代销机构的公告 | 2007-12-14 |
| 7 | 关于南方隆元产业主题基金增加确权机构的公告-国泰君安证券 | 2007-12-13 |
| 8 | 关于旗下基金投资新华股份(600782)非公开发行股票的公告 | 2007-12-13 |
| 9 | 南方隆元产业主题基金份额确权登记指引 | 2007-12-10 |
| 10 | 关于南方隆元产业主题基金集中申购结果的公告 | 2007-12-07 |
| 11 | 关于原隆元证券投资基金份额折算结果的公告 | 2007-12-05 |
| 12 | 关于南方隆元产业主题基金提前结束集中申购的公告 | 2007-12-03 |
| 13 | 关于网上交易系统开通东莞农信社网上支付的公告 | 2007-11-20 |
| 14 | 关于南方e站通网上交易系统优惠费率调整的公告 | 2007-11-17 |
| 15 | 关于增加华龙证券为南方隆元产业主题基金代销机构的公告 | 2007-11-16 |
| 16 | 南方隆元产业主题基金集中申购份额发售公告 | 2007-11-15 |
| 17 | 南方隆元产业主题股票型证券投资基金招募说明书 | 2007-11-15 |
| 18 | 关于隆元证券投资基金终止上市的提示性公告 | 2007-11-07 |
| 19 | 隆元证券投资基金终止上市公告 | 2007-11-05 |
| 20 | 隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告 | 2007-11-01 |
| 21 | 南方隆元产业主题股票型证券投资基金托管协议 | 2007-11-01 |
| 22 | 南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同 | 2007-11-01 |
| 23 | 关于隆元基金份额持有人大会表决结果的公告 | 2007-10-11 |
| 24 | 隆元证券投资基金基金合同 | 2007-09-28 |
| 25 | 隆元证券投资基金托管协议 | 2007-09-28 |
| 26 | 关于调整旗下基金基金合同和托管协议中资产评估部分的公告 | 2007-09-28 |
| 27 | 隆元基金召开份额持有人大会的第二次提示性公告 | 2007-09-24 |
| 28 | 隆元基金召开份额持有人大会的第一次提示性公告 | 2007-09-13 |
| 29 | 隆元基金召开份额持有人大会公告 | 2007-09-03 |
| 30 | 关于互联网上出现假冒我公司网站的公告 | 2007-08-20 |
| 31 | 关于注意防范冒用南方基金名义进行的非法证券活动的公告 | 2007-07-05 |
| 32 | 南方基金管理有限公司关于执行新企业会计准则的公告 | 2007-07-02 |
| 33 | 隆元证券投资基金2007年第一次收益分配公告 | 2007-07-11 |

| | | |
|----|-----------------------|------------|
| 34 | 基金隆元分红公告（2006 年度） | 2007-03-27 |
| 35 | 南方基金关于运用自有资金进行基金投资的公告 | 2007-03-16 |

十四、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方隆元产业主题股票型证券投资基金的文件。
- 2、南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同。
- 3、南方隆元产业主题股票型证券投资基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、隆元证券投资基金基金合同。
- 6、隆元证券投资基金托管协议。
- 7、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

投资者对本报告书若有疑问，可咨询本基金管理人。

客服电话：400-889-8899

公司网站：<http://www.nffund.com>

南方基金管理有限公司
二零零八年三月二十九日

20032 年度年上半年, 本基金管理人坚持一切从规范合规运作、防范风险、保护基金持有人利益出发, 依照公司内部控制的整体要求, 致力于内控机制的建立和完善, 继续加强内部风险的控制与防范、业务规范流程的修改与完善、业务合规性的操作与检查等多项工作, 遵循“全面管理、独立稽核、相互制约、同步发展、定量分析”的内部控制理念, 致力于内控机制的建立和完善, 大力加强监察稽核工作, 保证各项法规和管理制度的落实, 保证基金契约得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序, 独立地开展基金运作和公司管理的合规性监察, 发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改, 同时定期向监管部门、董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

在内部监察稽核工作中继续加强内部控制制度的建设, 加强防范各种风险, 始终坚持把基金持有人的利益放在第一位。

在本报告期内, 本基金管理人大力加强监察稽核工作, 致力于投资风险、操作风险的监控, 由保持高度独立的督察员领导内部公司监察稽核部门按照规定的权限和程序, 独立地开展基金运作和公司管理的合规性监察, 人员对基金投资决策程序的执行情况、系统运作流程等进行定期检查, 独立出具监察稽核报告, 发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改, 同时定期向监管部门、董事长和公司管理层出具监察稽核报告和监管部门报告并督促整改。

在本报告期内, 为了控制运作风险, 防范内幕交易, 确保基金投资的独立性、公平性, 我们主要采取了如下措施:

严格执行集中交易制度, 各基金相互独立, 分别制定各自的证券投资基金组合, 下达具体的交易指令, 由中央交易室统一执行完成。同时, 为加强风险监控, 通过对电脑系统进行事先设置的办法, 杜绝出现自买自卖、反向对敲等违规行为。

对基金投资进行全面实时监控。

对执行交易的及时性和交易价格的合理性进行监控。

将基金的投资和交易数据、资料按月移交稽核部, 加大监控的力度。

强化员工行为规范, 防范道德风险。

进行风险教育, 树立员工风险意识。

通过以上工作的开展, 在本报告期内, 本基金运作过程中未发生关联交易、内幕交易, 也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易, 基金运作整体合法合规, 基金持有人的利益得到了充分保障。本报告期内, 基金管理人内部监察稽核主要工作如下:

(1 一) 全面开展基金运作监察稽核工作, 防范内幕交易, 确保基金投资的独立性、公平性

。主要措施有: 严格执行集中交易制度, 各基金相互独立, 交易指令由中央交易室统一执行完成; 对电脑系统进行事先设置, 杜绝出现自买自卖、反向对敲等违规行为; 严格检查基金的研究支持、投资决策、交易过程是否符合规定的程序; 对基金投资进行全面实时监控; (一) 通过以上措施, 保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程, 保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求, 确保了基金投资行为的合法、合规性。

| 债券代码 | 债券名称 | 成功认购日期 | 可流通日期 | 单位成本 | 期末估值单价 | 认购数量 | 期末成本总额 | 期末估值总额 |
|--------|--------|----------|----------|-------|--------|---------|------------|---------------|
| 126008 | 08 上汽债 | 07/12/24 | 08/01/08 | 68.75 | 71.80 | 277,830 | 19,101,839 | 19,948,194.00 |

页 26: [3] 删除的内容

Vince Jin

2008-3-18 11:10:00

| 权证代码 | 权证名称 | 成功获配日期 | 可流通日期 | 单位成本 | 期末估值单价 | 获配数量 | 期末成本总额 | 期末估值总额 |
|--------|---------|----------|----------|------|--------|-----------|-----------|--------------|
| 580016 | 上汽 CWB1 | 07/12/24 | 08/01/08 | 8.68 | 9.0857 | 1,000,188 | 8,681,160 | 9,087,408.11 |

页 35: [4] 删除的内容

Starry Xu

2008-3-23 17:16:00

2006 年 11 月 13 日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值。2006 年 11 月 13 日至 2007 年 7 月 1 日前，基金新投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。自 2007 年 7 月 1 日以后，基金新投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

页 35: [5] 删除的内容

Frank Shan

2008-3-20 2:56:00

2006 年 11 月 13 日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值。于 2006 年 11 月 13 日至 2007 年 6 月 30 日止期间，基金投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。自 2007 年 7 月 1 日起，基金新投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

页 35: [6] 删除的内容

Frank Shan

2008-3-20 2:56:00

2007 年 7 月 1 日之前，证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均

价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

2007 年 7 月 1 日之前，证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。