

\$1 重要提示

基金管理人的董事会及董事声明:本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定,于2009年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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。

本报告财务数据未经审计。

本报告告财务自2008年10月1日起至2008年12月31日止。

\$2 基金产品概况

基金简称	基金开元
交易代码	184688
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	1996年03月28日
报告期末基金份额总额	1,000,000,000.00份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金的增值。
投资策略	本基金坚持价值投资的长期投资原则,以及行业内相对价值投资的原则,并根据不同的市场和价格的变化动态调整组合,力求使基金净值平稳、持续增长。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

\$3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标		报告期2008年10月01日-2008年12月31日
1.本期实现收益	-295,873,440.62	
2.本期利润	-226,266,616.05	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0231	
4.期末基金份额净值	1,440,675,173.60	
5.期末基金份额净值	0.7023	

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,本期利润指本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.上表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将低于所列数字。

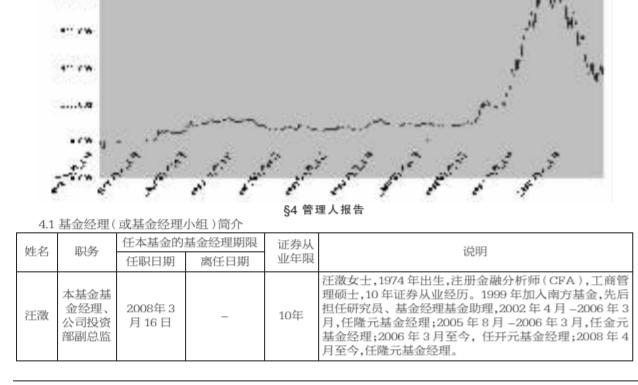
3.2基金净值表现

3.2.1本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④
过去三个月	-13.56%	70.1%	-13.56%	70.1%

3.2.2本基金合同生效以来基金累计份额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

\$4 管理人报告



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

开元证券投资基金 2008年第四季度报告

2008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:2009-01-23

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	164,672,050.69	11.43
B	采掘业	89,995,698.68	6.26
C	制造业	279,371,374.42	19.39
CO	食品、饮料	152,019,494.39	10.55
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	49,413,694.12	3.36
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	5,289,904.07	0.37
C8	医药、生物制品	73,648,291.04	5.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	26,032,104.67	1.81
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	35,399,512.36	2.46
H	批发和零售贸易	30,014,491.52	2.08
I	金融、保险业	172,126,427.79	11.95
J	房地产业	186,096,948.85	12.92
K	社会服务业	49,704,817.47	3.45
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		1,033,406,425.96	71.23

5.3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	中行证券	5,376,028	96,643,163.36	6.71
2	000658	五粮液	7,033,411	93,825,702.74	6.51
3	600656	北大荒	7,921,000	84,992,330.00	5.90
4	000623	吉林敖东	3,942,652	73,746,291.04	5.11
5	000002	万科A	10,546,966	68,028,059.70	4.72
6	000692	盐湖钾肥	852,654	48,413,694.12	3.36
7	600047	山东黄金	794,000	38,566,640.00	2.68
8	600485	中创信测	2,992,664	35,342,653.24	2.45
9	000665	中行公用	2,761,526	34,574,306.52	2.40
10	600729	辽宁成大	2,468,297	30,014,491.52	2.08
合计		1,033,406,425.96			

5.4报告期末按债券品种分类的证券投资组合

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股权创投基金明细

5.9报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细

5.10报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股指期货投资明细

5.11报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资明细

5.12报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名货币市场基金

5.13报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名其他投资

5.14报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合之间的业绩比较

5.15报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.16报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.17报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.18报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.19报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.20报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.21报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.22报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.23报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.24报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.25报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.26报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.27报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.28报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.29报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.30报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.31报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.32报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.33报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.34报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.35报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.36报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.37报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.38报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.39报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.40报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.41报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.42报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.43报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.44报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.45报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.46报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.47报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.48报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.49报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.50报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的业绩比较

5.51报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资组合之间的