南方绩优成长股票型证券投资基金 2008年年度报告摘要

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　送出日期:2009年03月28日

§1 重要提示及目录

1.1 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2009年3月20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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2008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

基金简称	南方绩优
交易代码	前端收费代码 202003 后端收费代码 202004(中国工商银行、广东发展银行为 202003)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月16日
报告期末基金份额总额	8,873,401,237.33份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,根据对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡与精选,力争为投资者寻求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金的股票投资主要采用“自下而上”的策略,通过对上市公司基本面的深入研究,基于对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡,不仅重视公司的业绩与成长性,更注重公司的业绩与成长性的质量,精选中长期持续增长或未来阶段性高速增长、业绩质量优秀、且价值被低估的绩优成长股票作为主要投资对象。本基金的股票投资同时结合“自上而下”的行业分析,根据宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业,以最低的组合风险精选并确定最优质的股票组合。 本基金将优先选择具有良好的行业增长空间,所处行业结构相对稳定,在产业链中处于优势地位或上下游运行态势好转,具有一定的垄断竞争优势,公司治理结构透明完善,管理水平领先的上市公司。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

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	蒋松云
	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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
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

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年11月16日至2006年12月31日
本期已实现收益	-3,946,016,210.01	9,139,054,859.86	150,704,373.04
本期利润	-12,862,293,950.31	14,034,934,996.88	2,704,144,811.48
加权平均基金份额本期利润	-1.4577	1.5427	0.2135
本期基金份额净值增长率	-49.47%	149.22%	21.13%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年11月16日至2006年12月31日
期末可供分配基金份额利润	0.0578	1.0392	0.0116
期末基金资产净值	10,028,862,493.14	29,192,478,511.96	16,187,385,364.43
期末基金份额净值	1.1302	3.0188	1.2113

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)。

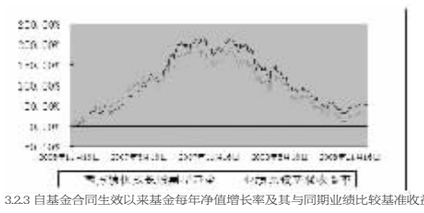
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

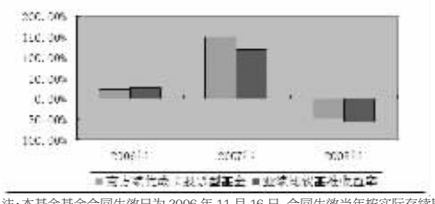
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-3.86%	1.72%	-14.38%	2.43%	10.52%	-0.71%
过去六个月	-17.99%	1.77%	-27.43%	2.39%	9.44%	-0.62%
过去一年	-49.47%	2.10%	-56.18%	2.44%	6.71%	-0.34%
自基金合同生效起至今	52.54%	2.06%	20.11%	2.14%	32.43%	-0.08%

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



3.2.3 自基金合同生效以来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



注:本基金基金合同生效日为2006年11月16日,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

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
2008年	5.000	1,379,163,244.02	2,859,083,981.56	4,238,247,225.58	
2007年	-	-	-	-	
2006年	-	-	-	-	

注:本基金的基金管理人于2008年12月29日宣告2008年度第4次分红,向截至2009年1月5日止在本基金注册登记人南方基金管理有限公司登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利0.50元。

§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字[2005]201号文批准进行增资扩股,注册资本达15亿元人民币。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1,500多亿元,管理2只封闭式基金——基金开元、基金天元;15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、南方稳健成长武弓基金、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和南方恒元保本混合型证券投资基金;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		
苏彦祝	本基金的基金经理、公司投资部总监	2006-11-16	-	7年	硕士学历,具有基金从业资格。2001年加入南方基金,历任研究员、基金经理助理,2003年11月-2008年2月,任南方避险基金经理;2005年6月-2006年3月,任南方宝元基金经理;2006年12至今,任南方绩优基金经理。
谈建强	本基金的基金经理	2006-12-5	2008-6-4	12年	经济学硕士,注册会计师,具有基金从业资格。曾任职于上海申华实业股份有限公司、海南港澳国际信托投资公司、中海信托投资有限责任公司。2006年9月加入南方基金,2006年12月-2008年6月,任南方绩优基金经理;2008年4月至今,任南方高增长基金经理;2008年6月至今,任南方价值基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

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遵规守信情况的说明

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、《南方绩优成长股票型证券投资基金合同》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

2008年全年,南方绩优成长基金净值增长率为-49.47%,同期上证指数收益率为-65.39%,沪深300指数收益率为-65.95%。

回顾2008年全年,A股市场给包括我们在内的所有投资者上了生动一课。从年初对于“黄金十年”的狂热到年底对于经济断崖式下跌的恐惧,A股市场经历了大喜大悲、跌宕起伏的一年。2008年股市的大落给持有人的财富带来了较大损失,在此我们表示由衷的歉意。

上半年,在多方面压力之下,股票市场经历了数年最快速的下跌过程。市场从最初对于大小非减持的担忧,逐渐变成了对于紧缩政策、通胀问题和世界经济增速放缓的担忧。估值水平的快速下降是此次下跌的主要特点。随着时间推移,珠三角和长三角面临的经济结构转型压力和房地产行业持续萎缩使得市场对于未来国内经济增速放缓,企业盈利下降的预期越来越明确。综合考虑上述因素,本基金在2季度进行了主动减持。十月份,以雷曼兄弟公司倒闭为标志的华尔街危机导致全球股市出现了新一轮暴跌。金融体系的流动性冻结导致全球股票市场十月累创新低。十一月份,在各国纷纷通过直接通过央行向资本市场注入流动性,出台大量振兴经济的财政和货币政策等救市措施的利好之下,尤其是中央提出4万亿投资计划之后,证券市场的资金面和信心得到一定恢复。从十一月开始,股票市场出现了一轮快速反弹,这轮反弹趋势一直延续到了年底。在下半年,南方绩优成长本着稳健原则,通过对于资产结构调整,取得了一定的相对收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年的宏观经济和证券市场走势不确定性仍然较大。

一方面,国内经济依然处于周期性下行通道:国内经济受到全球性经济周期下降影响,出口依然受到压制;房地产市场的降温使得国内经济面临自身周期性下降风险。由于出口和房地产是过去中国经济快速增长的两大发动机,国内经济增长率将有所下调。部分行业可能出现产能过剩,经营困难。

另一方面,面临严峻的经济形势,未来国内政策将持续放松,资金面也将更加充裕:央行将继续降低存款准备金率和利率水平,增大信贷额度;地方政府会出台更多房市优惠措施,中央政府则会降低税费、首付比例,强调经适房、廉租房建设;国家还将通过提高退税率减轻出口企业的压力,继续加大基础建设投入,通过增值税转型等手段进一步鼓励产业升级,鼓励自主创新等。

宽松的财政和货币政策最终会刺激国内需求上升,部分抵消出口行业的不利影响,带来经济的相对稳定,但投资效率下降,金融系统长期风险上升也值得关注。

在充满不确定性的宏观经济背景下,2009年的阶段性波动将较为频繁。总体来说,市场参与者在经历了2008年单边下跌之后,对于未来经济预期已经发生了较大分歧:市场上下波幅增大,成交量放大正是这一趋势的反映。我们认为未来这一趋势还将延续。2009年市场的多空转换速度将更快,震荡幅度也将扩大。针对这样的市场,基金管理团队将增加主动性操作,力争取得超额收益。“股票市场短期来看是投票机,长期来看是称重机”。因此,基金管理组将进一步加大自下而上选股的力度,通过深入的基本面研究和行业趋势判断,为持有人创造持续收益。

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、风控策略总监、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

本基金合同的“收益分配原则”中约定:“基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配”。本报告期内本基金出现净亏损,不符合基金合同约定的收益分配条件,因此不进行2008年度收益分配。

§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

2008年,本基金托管人在对南方绩优成长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

2008年,南方绩优成长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绩优成长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严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,南方绩优成长股票型证券投资基金对基金份额持有人进行了三次利润分配,分配金额共计4,238,247,225.58元。

2008年,南方绩优成长股票型证券投资基金因基金规模变动发生过不符合《南方基金管理公司投资流通受限证券的风险控制及风险处置规定》所规定的投资比例限制的情况,南方基金管理公司经本托管人以函件形式提示后,对基金的投资组合进行了调整。

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南方绩优成长股票型证券投资基金2008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。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

二〇〇九年三月二十日

§6 审计报告

本基金2008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(2009)第20095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察看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:南方绩优成长股票型证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资产:		
银行存款	932,390,895.84	2,324,935,321.23
结算备付金	8,849,969.40	15,699,998.15
存出保证金	1,750,000.00	11,797,224.64
交易性金融资产	9,086,347,814.11	27,258,034,898.75
其中:股票投资	6,736,007,485.81	24,570,093,066.95
基金投资	-	-
债券投资	2,350,340,328.30	2,687,941,831.80
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	9,087,408.11
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	57,708,051.05	23,502,825.37
应收股利	-	-
应收申购款	2,001,533.40	73,361,849.91
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	10,089,048,263.80	29,716,419,526.16
负债和所有者权益	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负债:		
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	11,543,556.71	367,520,559.13
应付赎回款	27,189,792.34	93,932,579.94
应付管理人报酬	12,985,370.58	35,345,952.35
应付托管费	2,164,228.44	5,890,992.07
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	4,787,469.13	19,068,280.62
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,515,353.46	2,182,650.09
负债合计	60,185,770.66	523,941,014.20
所有者权益:		
实收基金	8,873,401,237.33	9,670,257,572.78
未分配利润	1,155,461,255.81	19,522,220,939.18
所有者权益合计	10,028,862,493.14	29,192,478,511.96
负债和所有者权益总计	10,089,048,263.80	29,716,419,526.16

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值1.1302元,基金份额总额8,873,401,237.33份。

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分

7.2 利润表

会计主体:南方绩优成长股票型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入	-12,416,931,243.26	14,658,198,868.63
1.利息收入	124,490,670.33	45,757,472.29
其中:存款利息收入	12,241,412.11	13,711,520.42
债券利息收入	112,002,766.30	31,648,989.62
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	246,491.92	396,962.25
2.投资收益(损失以“-”填列)	-3,635,340,802.19	9,681,116,922.87
其中:股票投资收益	-3,736,767,723.59	9,478,516,525.77
基金投资收益	-	-
债券投资收益	12,015,092.61	627,162.14
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	2,445,181.97	132,127,722.56
股利收益	86,966,646.82	69,845,512.40
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-8,916,277,740.30	4,895,880,137.02
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	10,196,628.90	35,444,336.45
二、费用(以“-”号填列)	-445,362,707.05	-623,263,871.75
1. 管理人报酬	-255,534,944.45	-305,920,989.19
2. 托管费	-42,589,157.39	-50,986,831.58
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	-135,846,800.70	-252,912,574.90
5. 利息支出	-10,889,265.51	-12,920,893.86
其中:卖出回购金融资产支出	-10,889,265.51	-12,920,893.86
6. 其他费用	-502,539.00	-522,582.22
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-12,862,293,950.31	14,034,934,996.88
所得税费用(以“-”号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-12,862,293,950.31	14,034,934,996.88

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方绩优成长股票型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008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)	9,670,257,572.78	19,522,220,939.18	29,192,478,511.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-12,862,293,950.31	-12,862,293,950.31
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)	-796,856,335.45	-1,266,218,507.48	-2,063,074,842.93
其中:1.基金申购款	3,128,970,888.43	2,984,223,467.94	6,113,194,356.37
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-3,925,827,223.88	-4,250,441,975.42	-8,176,269,199.30
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)	-	-4,238,247,225.58	-4,238,247,225.58
五、期末所有者权益(基金净值)	8,873,401,237.33	1,155,461,255.81	10,028,862,493.14
项目	上年度可比期间 2007年1月1日至2007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)	13,363,676,803.87	2,823,708,560.56	16,187,385,364.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	14,034,934,996.88	14,034,934,996.88
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)	-3,693,419,231.09	2,663,577,381.74	-1,029,841,849.35
其中:1.基金申购款	11,344,994,757.50	16,174,644,972.90	27,519,639,730.40
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-15,038,413,988.59	-13,511,067,591.16	-28,549,481,579.75
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)	9,670,257,572.78	19,522,220,939.18	29,192,478,511.96

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

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

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告完全一致。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

对于特殊事项停牌股票,2008年9月16日之前按停牌前最后交易日的收盘价估值;根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金自2008年9月16日起采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值,通过停牌股票所处行业的的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动,停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调1,387,482.80元,相应调减本基金的净利润1,387,482.80元和基金资产净值1,387,482.80元。

7.4.2 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、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(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	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
联合证券有限责任公司(“联合证券”)	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007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	4,155,468,903.65	8.52%	9,143,874,717.63	12.64%
联合证券	3,835,668,950.63	7.86%	8,546,444,706.02	11.81%
兴业证券	1,511,101,093.54	3.10%	4,566,044,680.60	6.31%

7.4.3.1.2 权证交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	33,754,502.51	49.65%	-	-
联合证券	-	-	36,015,611.80	20.08%
兴业证券	-	-	1,613,033.50	0.90%

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007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	932,390,895.84	11,800,156.58	2,324,935,321.23	12,692,578.07

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。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2008年1月1日至2008年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股)	总金额
兴业证券	002273	水晶光电	新股发行	5,500.00	84,095.00
兴业证券	601766	中国南车	新股发行	6,575,898.00	14,335,457.64
上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:)	总金额
无					

7.4.4 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
600489	中金黄金	08/02/28	09/03/02	非公开发行	78.00	37.24	388,500.00	30,303,000.00	14,467,740.00
7.4.12.1.2 受限证券类别:债券									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额
无	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000792	盐湖钾肥	08/06/26	资产重组	56.78	08/12/26	78.23	63,646	5,146,584.21	3,613,819.88

青海盐湖钾肥股份有限公司股票自2008年12月26日复牌至2008年12月31日证券交易所闭市时连续跌停且成交量极低,故作为流通受限证券列示且于2008年12月31日采用指数收益法估值。该股票于2009年1月8日打开跌停板,当日的收盘价为每股37.99元。

7.4.4.3 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	6,736,007,485.81	66.76
	其中:股票	6,736,007,485.81	66.76
2	固定收益投资	2,350,340,328.30	23.30
	其中:债券	2,350,340,328.30	23.30
	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	941,240,865.24	9.33
6	其他资产	61,459,584.45	0.61
7	合计	10,089,048,263.80	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	246,976,498.43	2.46
B	采掘业	625,935,546.74	6.24
C	制造业	4,495,376,930.25	44.82
C0	食品、饮料	101,746,021.79	1.01
C1	纺织、服装、皮毛	29,934,026.04	0.3
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	774,601,019.84	7.72
C5	电子	531,400.00	0.01
C6	金属、非金属	185,362,055.00	1.85
C7	机械、设备、仪表	2,549,443,106.26	25.42
C8	医药、生物制品	853,759,301.32	8.51
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	612,237,229.90	6.1
F	交通运输、仓储业	674,800.00	0.01
G	信息技术业	654,622,207.45	6.53
H	批发和零售贸易	52,179,626.40	0.52
I	金融、保险业	1,945,565.48	0.02
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	35,727,629.76	0.36
L	传播与文化产业	10,331,451.40	0.1
M	综合类	-	-
	合计	6,736,007,485.81	67.17

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	600875	东方电气	27,608,108	822,997,699.48	8.21
2	601766	中国南车	176,575,876	761,042,025.56	7.59
3	600276	恒瑞医药	17,788,541	685,036,713.91	6.83
4	000063	中兴通讯	19,295,361	524,833,819.20	5.23
5	000527	美的电器	45,886,046	379,936,460.88	3.79
6	601186	中国铁建	37,281,247	374,303,719.88	3.73
7	600583	海油工程	23,024,168	350,658,078.64	3.50
8	600596	新安股份	10,693,277	335,127,301.18	3.34
9	600820	隧道股份	21,812,211	237,753,099.90	2.37
10	601088	中国神华	12,463,553	218,610,719.62	2.18

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	600739	辽宁成大	1,274,580,749.34	4.37
2	000527	美的电器	1,187,935,103.17	4.07
3	601088	中国神华	1,151,210,488.12	3.94
4	600875	东方电气	862,050,639.87	2.95
5	000629	攀钢钒钛	759,217,339.93	2.60
6	601919	中国远洋	737,084,498.95	2.52
7	000157	中联重科	718,134,972.64	2.46
8	600583	海油工程	688,617,426.42	2.36
9	600031	三一重工	662,216,987.02	2.27
10	601766	中国南车	659,981,073.67	2.26
11	000024	招商地产	594,225,305.67	2.04
12	601857	中国石油	581,248,006.03	1.99
13	601898	中煤能源	500,425,857.30	1.71
14	601808	中海油服	445,636,277.50	1.53
15	600030	中信证券	445,450,809.73	1.53
16	601006	大秦铁路	442,925,247.41	1.52
17	000063	中兴通讯	432,624,438.00	1.48
18	601186	中国铁建	405,690,732.26	1.39
19	000002	万科A	402,556,635.19	1.38
20	000933	神火股份	394,184,805.18	1.35

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	000002	万科A	2,062,738,647.11	7.07
2	601390	中国中铁	1,641,282,083.19	5.62
3	600036	招商银行	1,640,075,917.88