开元证券投资基金 2006年半年度报告摘要

一、重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半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2006年8月8日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告财务资料未经审计。

二、基金简介

(一) 基金简称：基金开元

交易代码：184688

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1998年3月27日

基金合同存续期：1998年3月27日至2013年3月27日

期末基金份额总额：2,000,000,000.00

上市地点：深圳证券交易所

上市日期：1998年4月7日

(二)投资目标：本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

投资策略：本基金坚持投资于经济增长中的领先行业，以及行业内相对价值较高的股票，并根据不同股票相对价值的变化动态调整组合，力求使基金净值平稳、持续增长。

(三)基金管理人

法定名称：南方基金管理有限公司

信息披露负责人：鲍文革

联系电话：0755–82912000　传真：0755–82912578

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

信息披露负责人：庄为

联系电话：010–66107333　传真：010–66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

（五）登载半年度报告正文的管理人网址：http://www.southernfund.com

基金半年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的办公地址

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

财务指标	2006年6月30日
1.基金本期净收益	530,973,161.32
2.基金份额本期净收益	0.2655
3.期末可供分配基金份额收益	0.2988
4.期末基金资产净值	3,332,040,027.42
5.期末基金份额净值	1.6660
6.本期基金份额净值增长率	60.29%

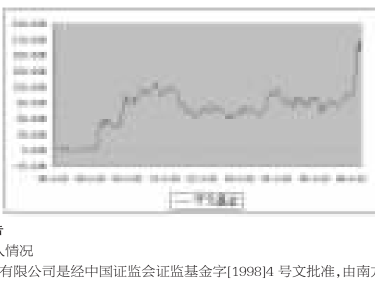
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（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

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1个月	6.21%	4.44%			6.21%	4.44%
过去3个月	51.63%	5.20%			51.63%	5.20%
过去6个月	60.29%	4.05%			60.29%	4.05%
过去1年	72.16%	3.09%			72.16%	3.09%
过去3年	81.03%	2.62%			81.03%	2.62%
过去5年	45.36%	2.37%			45.36%	2.37%
自基金成立起至今	95.45%	2.54%			95.45%	2.54%

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



四、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。目前注册资本15,000万元人民币，股权结构为：华泰证券有限公司45%、深圳市机场(集团)有限公司30%、厦门国际信托投资公司15%及兴业证券股份有限公司10%。

截止2006年6月30日，南方基金管理有限公司目前管理资产规模达610多亿元，管理4只封闭式基金——分别为基金开元、基金天元、基金金元、基金隆元，7只开放式基金——分别为南方稳健成长基金、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、南方多利中短债基金，以及全国社会保障基金的投资组合。

（二）基金管理团队

汪澂女士，CFA，开元基金经理，硕士学历，7年证券从业经历。1999年进入南方基金管理有限公司工作，先后从事基金新品种开发、市场分析研究、基金投资等工作。曾任金元基金经理、隆元基金经理。

潘海宁先生，基金经理助理，1977年10月出生，会计学学士，5年证券从业经历，具有基金从业资格。曾在富国基金管理有限公司基金清算部、财务管理部任职，2003年进入南方基金管理有限公司，先后从事市场拓展、基金投资等工作，曾任南方基金上海分公司总经理助理。

此外，开元基金管理小组还配备了若干名证券投资分析人员，协助上述人员从事基金的投资管理工作。

（三）报告期内基金运作的遵规守信情况

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》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、《开元证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤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，无损害基金持有人利益的行为。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

2006年上半年中国宏观经济增长速度高于大多数人的预期，特别是固定资产投资增速较快。截至5月末，固定资产投资同比增长30.3%，远高于去年同期和全年的增速。在中国需求增长和国际投机资金参与下，国际油价、基础原材料的价格（如铜）也屡创新高，使得投资者对今后世界经济的趋势难以判断。在去年中国实行有管理的浮动汇率体系后，人民币一直保持持续升值态势，且浮动范围逐渐扩大，已经突破了8:1的心理关口。进出口贸易依旧保持快速增长，国际结汇再创新高。银行信贷增速超过预期。综合各种因素，上半年市场流动性充裕，广义货币供应量同比增长了18.43%，狭义货币供应量同比增长了13.94%，6月末，国家外汇储备余额为9411亿美元，同比增长32.37%，外汇占款维持在较高水平。房地产价格持续上升，成为全国的焦点。中央提出了在新的五年计划内，对投资从注重数量向质量和结构转变，注重节能和环保，优化进出口结构，拉动内需，促进消费将成为中央未来的工作重点。

随着过半公司已经完成和进入股改阶段，股权分置问题将成为历史。六月份中工国际的发行标志着，新老划断后中国股市正式进入了全流通时代。在新的全流通时代，上市公司治理结构将逐步获得健全，这提升了投资者对上市公司发展前景的预期。国际结汇创新高和银行信贷增速超过预期等因素导致市场的货币供应充裕，流通性泛滥。投资信心得到极大恢复，股市伴随着成交量的放大而逐步活跃起来，投资者对行情性质的认识从反弹而向反转转变。开元基金在上半年的投资判断是以股市向好为基准，维持了较高的股票仓位，重点投资了未来增长性较高的公司，受国家政策扶持的消费类公司，以及受益于市场转暖的含证券类资产的公司。开元基金上半年的净值增长率为60.29%。

（五）宏观经济和证券市场展望

在股权分置问题解决后，证券市场将迎来一个崭新局面。有品牌、有国际竞争力、有优秀管理团队良好公司治理结构的公司将成为我们投资的主线。在扩容提速和货币紧缩预期双重影响下，我们认为在长牛趋势确立的下半年，结构性调整将成为投资的主基调。我们下半年的投资主题将是多元化的，第一，选取整体上市和有优质资产注入的公司，相关上市公司的基本面可能发生根本性的变化。第二，寻找不受国家政策调控影响的人民币升值受益公司，人民币目前的升值趋势以及其稳步的升值方式，都会进一步吸引新资金对人民币资产的投资。第三，选择投资随着股市交易量上升而受益的证券类公司以及持有证券公司股权的上市公司。伴随着市场的持续扩容和大盘蓝筹股的回归发行，以及全流通后公司之间整合不断发生，未来的几年，证券公司将迎来新一轮的发展机遇。第四，受国家政策扶持的经济发展区域，特别是天津滨海新区的上市公司，国家在政策面和资金面上扶持的效果将在今后两三年内突出显现。在投资管理中，我们将坚持以公司价值为基础，加强对行业和具体公司的研究分析，努力寻找行业龙头，并结合国家相关政策的变化，控制投资风险和把握投资机会，努力为基金持有人创造稳定和持续的收益。

五、托管人报告

托管人报告

2006年上半年，本托管人在对开元基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、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。

2006年上半年，开元基金的管理人——南方基金管理有限公司在开元基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对南方基金管理有限公司在2006年上半年所编制和披露的开元基金半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
2006年8月8日

六、财务会计报告（未经审计）

（一）会计报表

资产负债表

单位：人民币元

资产	附注	2006年6月30日	2005年12月31日
银行存款		224,911,640.21	409,116,949.63
清算备付金		12,179,874.83	1,042,057.55
交易保证金		1,658,958.26	1,598,780.49
应收证券清算款		14,883,793.97	---
应收股利		35,100.00	---
应收利息		12,120,149.01	5,413,538.24
其他应收款		3,360,000.00	---
股票投资市值		2,559,039,940.33	1,238,503,280.32
其中：股票投资成本		1,844,674,550.99	1,174,381,552.02
债券投资市值		677,118,976.90	516,347,954.40
其中：债券投资成本		677,044,197.08	512,554,278.56
权证投资		79,984,235.87	---
其中：权证投资成本		---	---
资产总计		3,585,292,669.38	2,172,022,560.63
负债与持有人权益			
负债			
应付证券清算款		18,607,848.84	28,190,808.44
应付管理人报酬		3,902,325.30	2,613,966.36
应付托管费		650,387.53	435,661.04
应付佣金		4,242,028.44	919,758.74
应付利息		338,356.38	---
其他应付款		5,279,086.60	5,204,500.84
卖出回购证券款		220,000,000.00	---
预提费用		232,608.87	100,000.00
负债合计		253,252,641.96	37,464,695.42
持有人权益			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未实现利得(亏损)		794,424,405.03	67,915,404.14
未分配收益(亏损)		537,615,622.39	66,642,461.07
持有人权益合计		3,332,040,027.42	2,134,557,865.21
负债及持有人权益总计		3,585,292,669.38	2,172,022,560.63
基金份额单位净值		1.6660	1.0673

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

经营业绩表及收益分配表

单位：人民币元

	附注	2006年1-6月	2005年1-6月
收入			
股票差价收入		345,634,195.10	-40,236,566.93
债券差价收入		8,015,581.02	3,245,566.32
权证差价收入		171,389,069.17	---
债券利息收入		7,618,931.05	7,932,630.62
存款利息收入		529,037.11	310,302.17
股利收入		21,061,259.83	26,706,202.02
买入返售证券收入		---	---
其他收入		---	12,053.22
收入合计		554,248,073.28	-2,029,812.58
费用			
基金管理人报酬	3(3)	18,604,849.92	15,511,935.75
基金托管费	3(3)	3,100,808.35	2,585,322.59
卖出回购证券支出		1,139,484.06	1,537,672.51
其他费用		429,769.63	249,326.89
其中：上市年费		29,752.78	29,752.78
信息披露费		148,767.52	148,767.52
审计费用		49,588.57	49,588.57
交易费用		3,895.79	---
费用合计		23,274,911.96	19,884,257.74
基金净收益		530,973,161.32	-21,914,070.32
加：未实现估值增值变动数		726,509,000.89	-55,579,131.28
基金经营业绩		1,257,482,162.21	-77,493,201.60
本期基金净收益		530,973,161.32	-21,914,070.32
加：期初未分配基金净收益		66,642,461.07	-25,294,423.44
可供分配基金净收益		597,615,622.39	-47,208,493.76
减：本期已分配基金净收益		60,000,000.00	---
期末未分配净收益		537,615,622.39	-47,208,493.76

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

基金净值变动表

单位：人民币元

	附注	2006年1-6月	2005年1-6月
期初基金净值		2,134,557,865.21	2,064,910,325.71
本期经营活动			
基金净收益		530,973,161.32	-21,914,070.32
未实现估值增值/(减值)变动数		726,509,000.89	-55,579,131.28
经营活动产生的基金净值变动数		1,257,482,162.21	-77,493,201.60
本期向持有人分配收益		60,000,000.00	---
期末基金净值		3,332,040,027.42	1,978,417,124.11

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、半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表完全一致。

2、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

3、关联方关系及交易

（1）关联方关系情况

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行股份有限公司	基金开元托管人
南方基金管理有限公司	基金开元管理人
华泰证券有限责任公司("华泰证券")	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
厦门国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
兴业证券股份有限公司("兴业证券")	基金管理人的股东

（2）通过关联方席位进行的交易

2006年1至6月

关联方	股票		债券		支付佣金	
	成交金额	占成交	成交金额	占成交	金额	占佣金总量比例
华泰证券	572,354,335.84	8.17%	44,360,476.20	6.21%	455,805.72	8.08%
	权证成交金额		占成交总额比例			
	20,895,220.51		12.19%			

2005年1至6月

关联方	股票		债券		支付佣金	
	成交金额	占成交	成交金额	占成交	金额	占佣金总量比例
华泰证券	666,954,714.75	26.96%	102,746,564.67	35.93%	527,211.68	26.82%
	回购成交金额		占成交总额比例			
	735,000,000.00		22.11%			

A：交易支付佣金的计算方式：支付佣金＝股票成交金额X佣金比率－证管费－经手费－结算风险基金（含债券交易）。

B：上述佣金按市场佣金率计算，佣金比率是公允的。

C：管理人从关联方获得研究报告、调研支持等服务。

（3）关联方报酬

A：基金管理人报酬

支付基金管理人南方基金管理有限公司的基金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：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值X1.5%/当年天数。

本基金在本期需支付基金管理人报酬18,604,849.92元（2005年1–6月：15,511,935.75元）。

B：基金托管费

支付基金托管人中国工商银行股份有限公司的基金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：日基金托管费＝前一日基金资产净值X0.25%/当年天数。

本基金在本期需支付基金托管费3,100,808.35元（2005年1–6月：2,585,322.59元）。

（4）与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金在本期与基金托管人中国工商银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易情况：

	2006年1-6月		2005年1-6月	
	成交金额	回购利息支出	成交金额	回购利息支出
卖出回购证券	350,000,000.00	418,876.71	---	---

（5）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股份有限公司保管，并按银行同业利率计息。基金托管人于2006年6月30日保管的银行存款余额为224,911,640.21元(2005年：71,669,070.65元)。本期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为460,305.60元(2005年：210,225.19元)。

4、期末流通转让受到限制的基金资产

股票名称	股票数量	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	可流通日期
中国银行	8,801,630	27,109,020.40	27,109,020.40	成本价	网下配售未到上市日	50%为：2006.10.05 50%为：2007.01.05
G敖东	9,131,039	74,286,575.09	155,045,042.22	收市价	因控股子公司公告重大事项处于停牌阶段	未确定
合计		101,395,595.49	182,154,062.62			

七、投资组合报告

（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	2,559,039,940.33	71.38%
债券	677,118,976.90	18.89%
权证投资	79,984,235.87	2.23%
银行存款及清算备付金合计	237,091,515.04	6.61%
其他资产	32,058,001.24	0.89%
合计	3,585,292,669.38	100%

(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	2,173,306.59	0.07%
C制造业	923,740,968.55	27.72%
C0食品、饮料	374,128,721.97	11.23%
C1纺织、服装、皮毛	128,628,457.50	3.86%
C2木材、家具	41,473,885.31	1.24%
C3造纸、印刷		
C4石油、化学、塑胶、塑料	22,201,869.46	0.66%
C5电子	17,414,560.50	0.52%
C6金属、非金属	142,523,100.87	4.28%
C7机械、设备、仪表	10,911,845.34	0.33%
C8医药、生物制品	167,199,201.70	5.02%
C99其他制造业	19,259,325.90	0.58%
D电力、煤气及水的生产和供应业	245,514,440.64	7.37%
E建筑业		
F交通运输、仓储业	407,256,535.87	12.22%
G信息技术业	75,271,265.64	2.26%
H批发和零售贸易	422,045,766.93	12.66%
I金融、保险业	414,207,077.17	12.43%
J房地产业	23,217,678.94	0.70%
K社会服务业	45,612,900.00	1.37%
L传播与文化产业		
M综合类		
合计	2,559,039,940.33	76.80%

（三）期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	期末市值（元）	占基金资产净值比例
1	600030	G中信	19,685,000	312,991,500.00	9.39%
2	000858	G五粮液	20,747,449	305,609,923.77	9.17%
3	000027	G深能源	30,087,554	245,514,440.64	7.37%
4	600058	G五矿	22,406,900	198,525,134.00	5.96%
5	600739	G成大	14,733,742	172,974,131.08	5.19%
6	000623	G敖东	9,131,039	155,045,042.22	4.65%
7	000088	G盐田港	16,227,657	147,833,955.27	4.44%
8	600018	G上港	8,000,000	136,400,000.00	4.09%
9	600177	G雅戈尔	20,256,450	128,628,457.50	3.86%
10	000652	G泰达	18,987,552	97,596,017.28	2.93%

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站http://www.southernfund.com上的半年报告正文。

（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	000858	G五粮液	241,996,219.06	11.34%
2	000027	G深能源	202,507,257.13	9.49%
3	600030	G中信	181,000,544.42	8.48%
4	600008	G首创	168,619,482.56	7.90%
5	000088	G盐田港	157,260,351.37	7.37%
6	600058	G五矿	149,546,929.79	7.01%
7	600018	G上港	148,071,378.85	6.94%
8	000039	G中集	141,423,347.69	6.63%
9	600001	G邯钢	100,755,136.60	4.72%
10	600177	G雅戈尔	92,347,648.58	4.33%
11	600010	G包钢	90,772,118.89	4.25%
12	600050	G联通	82,461,580.75	3.86%
13	000001	深发展A	79,126,833.37	3.71%
14	000652	G泰达	74,978,916.87	3.51%
15	000623	G敖东	74,286,575.09	3.48%
16	600019	G宝钢	68,063,274.16	3.19%
17	600739	G成大	57,249,628.36	2.68%
18	600036	G招行	55,330,607.13	2.59%
19	000932	G华菱	54,008,498.02	2.53%
20	600309	G万华	52,421,162.89	2.46%
21	000063	G中兴	50,811,172.15	2.38%
22	600029	南方航空	50,161,530.27	2.35%
23	600779	G全兴	48,356,224.30	2.27%
24	600205	山东铝业	47,210,396.19	2.21%
25	600500	G中化	44,477,070.94	2.08%

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	600050	G联通	235,856,876.44	11.05%
2	000063	G中兴	212,568,944.29	9.96%
3	000858	G五粮液	201,402,079.21	9.44%
4	000002	G万科A	200,956,281.60	9.41%
5	600008	G首创	186,646,876.33	8.74%
6	600900	G长电	142,180,890.34	6.66%
7	600019	G宝钢	137,326,680.04	6.43%
8	600036	G招行	129,153,233.15	6.05%
9	600309	G万华	122,190,620.86	5.72%
10	600011	G华能	117,705,719.50	5.51%
11	600004	G穗机场	99,792,420.21	4.68%
12	600001	G邯钢	88,692,361.69	4.16%
13	600010	G包钢	85,871,797.20	4.02%
14	000039	G中集	74,882,110.47	3.51%
15	600028	中国石化	59,136,830.32	2.77%
16	600030	G中信	58,191,860.15	2.73%
17	600018	G上港	54,038,736.90	2.53%
18	000012	G南玻	52,596,213.86	2.46%
19	600029	南方航空	47,694,564.48	2.23%
20	600500	G中化	46,813,731.96	2.19%

3、本期买入股票的成本总额为3,689,629,531.69元；卖出股票的收入总额3,358,543,133.79为元。

（五）期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	市值	市值占净值比例
国家债券	30,232,446.90	0.91%
政策银行金融债券	646,886,530.00	19.41%
央行票据		
企业债券		
可转换债券		
债券投资合计	677,118,976.90	20.32%

（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	01国开09	102,591,230.00	3.08%
2	06农发03	100,000,000.00	3.00%
3	05国开09	89,323,000.00	2.68%
4	05农发15	74,220,000.00	2.23%
5	04国开13	70,433,300.00	2.11%

（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
交易保证金	1,658,958.26
应收利息	12,120,149.01
应收证券款	14,883,793.97
其他应收款	3,360,000.00
应收股利	35,100.00
合计	32,058,001.24

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

本报告期内本基金只有因股权分置改革被动持有权证投资，无主动投资权证情况。因股权分置改革被动持有权证投资情况如下：

序号	权证代码	权证名称	数量	成本总额
1	580002	包钢JTB1	15,517,184	--
2	580003	邯钢JTB1	18,198,081	--
3	580004	首创JTB1	2,808,437	--
4	580005	万华HXB1	1,031,642	--
5	580006	雅戈QCB1	2,361,079	--
6	580007	长电CWB1	73,800	--
7	580992	雅戈QCP1	16,527,552	--
8	580993	万华HXP1	1,547,462	--
9	580995	包钢JTP1	15,517,184	--
10	580997	招行CMP1	3,046,229	--
11	030002	五粮YGC1	8,214,958	--
12	038003	华菱JTP1	7,814,914	--
13	038004	五粮YGP1	8,636,238	--
14	038005	深能JTP1	14,871,396	--
15	038006	中集ZYP1	205,710	--

八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

(一)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	92,248	---
平均每户持有基金份额	21,680.69	---
机构投资者持有的基金份额	904,731,896	45.24%
个人投资者持有的基金份额	1,095,268,104	54.76%

(二)前十名持有人情况（截止2006年6月30日）：

	持有人名称	持有份额(基金单位)	比例
1	中国人寿保险股份有限公司	182,967,253	9.15%
2	中国人寿保险（集团）公司	182,400,157	9.12%
3	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	87,626,644	4.38%
4	中国平安保险(集团)股份有限公司	74,863,259	3.74%
5	上海久事公司	54,974,066	2.75%
6	国际金融－工行－CREDIT SUISSE FIRST BOSTON(HONG KONG)LIMITED	53,527,176	2.68%
7	上海宝钢集团公司	33,100,000	1.66%
8	招商证券－招行－招商证券基金宝集合资产管理计划	29,934,048	1.50%
9	中国人寿资产管理有限公司	29,928,272	1.49%
10	申银万国－花旗－UBS LIMITED	20,387,500	1.02%

九、重大事件揭示

1、本报告期内未召开持有人大会。

2、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、基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：①基金管理人于2006年1月20日发布关于董事变更的公告：经南方基金管理有限公司股东会议选举，杨进军先生、汤大杰先生任公司董事，陈虹、崔绍先不再担任公司董事；②基金管理人于2006年3月16日发布关于调整基金经理的公告：聘任汪澂为开元证券投资基金的基金经理。

4、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。

5、本报告期内本基金投资策略未改变。

6、本基金于本报告期内进行基金收益分配。本报告期内本基金收益分配情况：本基金于2006年4月4日(权益登记日)对基金持有人分配红利，每10份基金单位0.30元。

7、本报告期内本基金未更换会计师事务所。

8、基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

9、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

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
中国建银投资证券有限责任公司	2	84,397,859.62	1.20%	69,052.21	1.22%
招商证券股份有限公司	2	1,191,225,845.67	17.00%	939,757.83	16.66%
长城证券有限责任公司	1	---	---	---	---
中信证券股份有限公司	1	500,216,101.43	7.14%	410,152.59	7.27%
华西证券有限责任公司	2	481,774,584.87	6.88%	393,093.46	6.97%
厦门国际信托投资公司	1	---	---	---	---
健桥证券股份有限公司	2	---	---	---	---
广发证券股份有限公司	2	288,845,098.94	4.12%	231,012.77	4.10%
申银万国股份有限公司	2	438,262,661.69	6.26%	356,650.71	6.32%
国泰君安证券有限公司	2	651,129,081.47	9.29%	524,552.63	9.30%
华安证券有限责任公司	1	624,137,909.07	8.91%	510,384.09	9.05%
大鹏证券股份有限公司	2	---	---	---	---
河北财达证券经纪有限责任公司	1	---	---	---	---
华泰证券有限责任公司	2	572,354,335.84	8.17%	455,805.72	8.08%
金信证券有限责任公司	1	810,866,403.91	11.57%	664,811.88	11.78%
巨田证券有限责任公司	1	---	---	---	---
国金证券有限责任公司	1	563,190,647.66	8.04%	460,292.59	8.16%
中国银河证券有限责任公司	1	799,678,378.76	11.42%	625,755.85	11.09%
合计	27	7,006,078,908.93	100%	5,641,322.33	100%

（2）债券、权证交易情况

券商名称	债券成交金额	占成交总额比例	权证成交金额	占成交总额比例
中国建银投资证券有限责任公司	14,986,947.60	2.10%	---	---
招商证券股份有限公司	24,138,586.10	3.38%	544,925.79	0.32%
长城证券有限责任公司	---	---	---	---
中信证券股份有限公司	49,598,061.80	6.95%	---	---
华西证券有限责任公司	74,815,353.30	10.48%	10,838,127.86	6.32%
厦门国际信托投资公司	---	---	---	---
健桥证券股份有限公司	---	---	---	---
广发证券股份有限公司	5,029,377.60	0.70%	---	---
申银万国股份有限公司	49,447,709.40	6.92%	12,440,077.92	7.26%
国泰君安证券有限公司	154,658,184.70	21.66%	49,059,186.81	28.62%
华安证券有限责任公司	138,600,854.20	19.41%	1,644,972.27	0.96%
大鹏证券股份有限公司	---	---	---	---
河北财达证券经纪有限责任公司	---	---	---	---
华泰证券有限责任公司	44,360,476.20	6.21%	20,895,220.51	12.19%
金信证券有限责任公司	9,068,465.40	1.27%	---	---
巨田证券有限责任公司	---	---	---	---
国金证券有限责任公司	149,402,413.10	20.92%	42,098,059.31	24.56%
中国银河证券有限责任公司	---	---	33,882,806.12	19.77%
合计	714,106,429.40	100%	171,403,376.59	100%

（3）债券回购交易情况

券商名称	回购成交金额	占成交总额比例
华西证券有限责任公司	120,000,000.00	100%
合计	120,000,000.00	100%

（4）本期租用证券公司席位的变更情况

A、本期新增1家证券公司的2个席位：中国建银投资证券有限责任公司（1个深圳席位、1个上海席位）。

B、本期终止2家证券公司的3个席位：南方证券股份有限公司（1个深圳席位、1个上海席位）；广西信托投资公司（1个上海席位）。

10、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	关于公司变更注册资本及股东出资转让的公告	2006-03-10
2	关于开元证券投资基金2005年度收益分配公告	2006-03-29

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.southernfund.com

南方基金管理有限公司
二零零六年八月二十五日

股票代码：600478　股票简称：力元新材　编号：临2006–020

长沙力元新材料股份有限公司 关于股东股权转让获得国资委批复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

本公司日前知悉，国务院国有资产监督管理委员会于2006年8月22日以国资产权[2006]1081号《关于长沙力元新材料股份有限公司国有股转让有关问题的批复》批准了本公司股东湖南新兴科技发展有限公司转让本公司股权的事项：

一、同意湖南新兴科技发展有限公司将所持股份公司2510.926万股国有法人股中的2000万股转让给湖南科力远高技术有限公司，510.926万股转让给湖南金天科技有限责任公司。

二、股份转让完成后，股份公司的总股本仍为12369.753万股。其中湖南金天科技有限责任公司持有510.926万股，占总股本的4.13%，股份性质为国有法人股；湖南科力远高技术有限公司持有2000万股，占总股本的16.17%，该股份属非国有股。

有关此次转让的具体情况请投资者详见2006年5月18日本公司公告的《股东减持持股变动报告书》。

特此公告。

长沙力元新材料股份有限公司董事会
2006年8月24日

证券代码：600371　证券简称：华冠科技　公告编号：2006–023

黑龙江华冠科技股份有限公司 关于股权分置改革进程的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

由于本公司第一大股东万向三农有限公司收购第二大股东上海海博鑫惠国际贸易有限公司所持公司股权事项正在办理过程中（该收购事项提示性公告已刊登在2006年5月27日的上海证券交易所网站、《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》上）。目前尚未完成股权分置改革方案的实施手续。

公司股票将在办理完成法人股股权转让手续及股权分置改革实施手续后复牌交易。

特此公告！

黑龙江华冠科技股份有限公司董事会
2006年8月24日

股票简称：贵航股份　股票代码：600523　编号：临2006–027

贵州贵航汽车零部件股份有限公司 关于进行股权分置改革网上路演公告

为了与流通股股东进行充分沟通，更好地推进股权分置改革暨定向回购工作，本公司将于2006年8月28日进行网上路演活动，具体安排如下：

1、路演时间：2006年8月28日下午14:00至16:00；

2、路演网站：全景网(www.p5w.net)

3、参加人员：本公司及保荐机构相关人员

欢迎流通股股东踊跃参加。

特此公告。

贵州贵航汽车零部件股份有限公司
董　事　会
2006年8月25日