

# Disclosure

### 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。

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2007年4月10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预示其未来表现。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。

### 二、基金产品概况

基金名称：南方稳健成长  
基金运作方式：契约型开放式  
基金合同生效日：2001年9月28日  
期末基金份额总额：15,256,044,787.19  
期末基金资产净值：17,123,109,389.22  
期末基金份额净值：1.1224

重要提示：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。

### (一) 主要财务指标

基金本期收益	1,221,071,057.04
加权平均基金份额本期收益	0.1262
期末基金资产净值	17,123,109,389.22
期末基金份额净值	1.1224

重要提示：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比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率(1)	业绩比较基准收益率(2)	业绩比较基准收益标准差(3)	(1)-(2)	(2)-(3)
过去3个月	20.19%	2.13%		20.19%	2.13%

#### 2、累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## 南方稳健成长证券投资基金

### 2007年第一季度报告

展望2007年第二季度，预计市场在加速上扬后震荡幅度会加大。本基金将继续坚持价值投资和超前配置理念相结合的策略，在坚持均衡配置且继续超配券商股的前提下，会主要追求有效股票仓位而非绝对股票仓位，随时保持较大比例的现金以应对市场可能出现的各种变化，力图在做好风险控制的基础上为持有人分享大牛市的成果。

### 五、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	12,036,396,704.99	72.92%
债券	3,584,710,587.73	20.24%
权证	—	—
银行存款及清算备付金合计	1,048,998,290.90	5.02%
其他资产	149,617,646.16	0.06%
合计	17,789,613,518.72	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	162,101,996.65	0.05%
B 采掘业	9,222,727.80	0.05%
C 制造业	4,662,069,456.74	27.22%
CD 食品、饮料	1,108,356,692.69	6.47%
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	230,756.00	0.00%
C5 电子	—	—
C6 金属、非金属	2,159,908,248.90	12.61%
C7 机械、设备、仪表	635,282,097.48	3.71%
C8 医药、生物制品	758,251,696.67	4.3%
C9 其他制造业	—	—
D 电力、煤气及水生产和供应业	563,390,993.40	3.23%
E 建筑业	—	—
F 交通运输、仓储业	1,193,293,704.77	6.89%
G 信息技术业	727,929,924.40	4.25%
H 批发和零售贸易	1,143,390,494.65	6.69%
I 金融、保险业	3,805,281,133.11	22.22%
J 房地产业	556,681,029.63	3.25%
K 社会服务业	95,387,719.56	0.50%
L 传播与文化产业	27,578,324.69	0.16%
M 综合类	—	—
合计	12,926,386,704.99	75.49%

#### (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

### 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。

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2007年4月10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预示其未来表现。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。

### 二、基金产品概况

基金名称：南方绩优成长  
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  
期末基金份额总额：7,420,401,236.67  
期末基金资产净值：10,813,781,435.52  
期末基金份额净值：1.4673

重要提示：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。

### (一) 主要财务指标

基金本期净收益	2,126,437,000.46
加权平均基金份额本期净收益	0.1912
期末基金资产净值	10,813,781,435.52
期末基金份额净值	1.4673

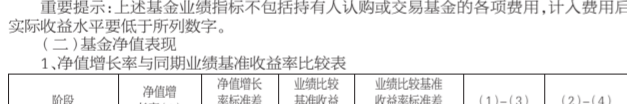
重要提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### (二) 基金净值表现

#### 1、净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率(1)	业绩比较基准收益率(2)	业绩比较基准收益标准差(3)	(1)-(2)	(2)-(3)
过去3个月	20.31%	2.44%	28.56%	20.01%	-8.27%

#### 2、累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## 南方绩优成长股票型证券投资基金

### 2007年第一季度报告

股票市场经历了巨幅上涨之后，出现了一定程度的高估现象，这是由于财富效应、人民币升值、流动性过剩共同造成的，也是中国居民重新认识股票市场之投资功能的历史性阶段。本基金在宏观上以消费升级、制造业升级为主线，在微观上注重企业的核心竞争力、自主创新力，扩大和深入上市公司研究，精选个股。

本基金管理组将继续加强研究，努力提高投资管理水平，为基金持有人创造理想的回报。

### 五、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	10,607,569,698.98	89.51%
债券	399,923,046.60	3.32%
权证	182,873,276.19	1.63%
银行存款及清算备付金合计	337,882,292.42	2.81%
其他资产	280,906,729.01	2.33%
合计	11,214,326,066.22	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	224,264,304.30	2.07%
C 制造业	4,830,666,019.66	44.67%
CD 食品、饮料	5,517,547.03	0.06%
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	937,362,021.75	8.67%
C5 电子	399,923,046.60	3.70%
C6 金属、非金属	1,836,620,783.11	16.89%
C7 机械、设备、仪表	1,539,908,496.27	14.24%
C8 医药、生物制品	111,334,146.90	1.03%
C9 其他制造业	—	—
D 电力、煤气及水生产和供应业	112,200,000.00	1.04%
E 建筑业	—	—
F 交通运输、仓储业	—	—
G 信息技术业	239,156,906.64	2.21%
H 批发和零售贸易	889,864,640.14	8.23%
I 金融、保险业	2,118,734,043.12	19.59%
J 房地产业	1,622,674,746.20	15.01%
K 社会服务业	—	—
L 传播与文化产业	—	—
M 综合类	—	—
合计	10,607,569,698.98	92.82%

#### (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

## 隆元证券投资基金

### 2007年第一季度报告

展望2007年第二季度，预计市场在加速上扬后震荡幅度会加大。本基金将继续坚持价值投资和超前配置理念相结合的策略，在坚持均衡配置且继续超配券商股的前提下，会主要追求有效股票仓位而非绝对股票仓位，随时保持较大比例的现金以应对市场可能出现的各种变化，力图在做好风险控制的基础上为持有人分享大牛市的成果。

### 五、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	900,594,386.20	74.77%
债券	242,306,760.20	20.12%
权证投资	—	—
银行存款及清算备付金合计	8,423,621.92	0.70%
其他资产	53,100,366.47	4.41%
合计	1,204,425,074.82	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	—	—
C 制造业	418,221,773.78	34.82%
CD 食品、饮料	43,246,500.00	3.60%
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	40,980,000.00	3.41%
C5 电子	—	—
C6 金属、非金属	204,384,000.00	17.00%
C7 机械、设备、仪表	84,573,946.78	7.04%
C8 医药、生物制品	44,527,327.00	3.71%
C9 其他制造业	—	—
D 电力、煤气及水生产和供应业	34,372,000.00	2.89%
E 建筑业	—	—
F 交通运输、仓储业	23,400,000.00	1.95%
G 信息技术业	47,000,000.00	3.93%
H 批发和零售贸易	64,803,612.51	5.40%
I 金融、保险业	214,797,000.00	17.89%
J 房地产业	97,940,000.00	8.15%
K 社会服务业	—	—
L 传播与文化产业	—	—
M 综合类	—	—
合计	900,594,386.20	74.98%

#### (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	市值	市值占净值比例
1	600030	中信证券	2,700,000	117,342,000.00	9.77%
2	000002	万科 A	4,600,000	5,816,000.00	0.51%
3	600060	招商银行	5,900,000	86,802,000.00	7.22%
4	000825	太原钢铁	4,600,000	84,134,000.00	7.00%
5	600036	招商银行	4,500,000	78,705,000.00	6.56%
6	600150	沪东重机	600,000	47,852,000.00	3.97%
7	000839	中信国安	2,000,000	47,000,000.00	3.91%
8	000023	吉林敖东	921,700	44,527,327.00	3.71%
9	000050	五粮液	1,650,000	43,246,500.00	3.60%
10	600309	烟台万华	1,200,000	40,980,000.00	3.41%

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	市值占净值比
1	600030	中信证券	36,894,569	1,535,938,594.97	83.79%
2	600016	民生银行	85,000,000	1,067,400,000.00	61.89%
3	000858	五粮液	34,266,464	884,012,046.76	52.22%
4	000062	泰达股份	49,302,887	795,361,047.65	46.6%
5	600019	宝钢股份	80,000,000	792,000,000.00	45.3%
6	600050	中国联通	116,762,760	689,709,594.00	38.8%
7	000002	万科 A	33,074,185	548,700,728.15	32.0%
8	000888	股神网	36,521,720	517,561,460.40	31.0%
9	600000	浦发银行	18,000,000	480,960,000.00	28.1%
10	000623	吉林敖东	9,580,137	470,108,515.74	27.5%

#### (四) 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	333,990,761.20	1.96%
政策性银行金融债券	3,187,320,136.53	18.61%
企业债券	63,400,000.00	0.37%
债券投资组合合计	3,584,710,897.73	20.03%

#### (五) 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农发03	566,226,624.78	3.31%
2	07国债01	539,090,806.41	3.15%
3	06国债22	500,106,000.00	2.92%
4	06农发14	449,680,650.00	2.63%
5	06农发06	300,074,400.00	1.75%

#### (六) 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	3,703,562.88
应收证券款	39,549,590.67
应收利息	31,126,344.47
应收申购款	75,238,147.08
合计	149,617,646.10

#### 4. 期末未持有的处于转股期的可转换债券

5. 权证投资情况：本报告期末本基金无新增权证投资。

#### 六、开放式基金份额变动

期初基金份额总额	1,308,671,168.29
期间基金总申购份额	17,248,749,608.31
期间基金总赎回份额	3,301,375,989.41
期末基金份额总额	15,256,044,787.19

#### 七、备查文件目录

1. 南方稳健成长证券投资基金基金合同。
2. 南方稳健成长证券投资基金托管协议。
3. 南方稳健成长证券投资基金2007年1季度报告原文。

存放地点：深圳市深南大道4009号投资大厦7楼

查阅方式：网站：<http://www.nifund.com>

南方基金管理有限公司  
二零零七年四月十八日

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	市值占净值比
1	000002	万科 A	72,921,641	1,062,890,024.19	93.8%
2	000825	太原钢铁	50,107,940	936,517,386.00	80.6%
3	600036	招商银行	52,507,524	912,580,767.12	84.4%
4	600060	招商银行	38,471,669	723,267,183.20	63.6%
5	600030	中信证券	16,274,300	700,304,644.00	64.8%
6	600309	烟台万华	19,138,669	680,714,746.00	60.2%
7	600048	保利地产			