南方成份精选股票型证券投资基金 2007年半年度报告摘要

(原金元证券投资基金转型)

一、重要提示

南方成份精选股票型证券投资基金由原金元证券投资基金转型而成。依据中国证监会2007年4月23日证监基金字【2007】126号文核准的原金元证券投资基金基金份额持有人大会决议，金元证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金,终止上市,调整存续期限、投资目标、投资范围和策略,修订基金合同及托管协议、招募说明书等法律文件,更名为“南方成份精选股票型证券投资基金”,《南方成份精选股票型证券投资基金基金合同》自基金金元终止上市之日即2007年5月14日起生效,原《金元证券投资基金基金合同》自同一日起失效。

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2007年8月20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。南方成份精选股票型证券投资基金报告财务数据会计期间为2007年5月14日至2007年6月30日,金元证券投资基金报告财务数据会计期间为2007年1月1日至2007年5月13日。

二、基金简介

(一)基金基本情况

基金简称:南方成份精选
交易代码:202005(由原封闭型基金:基金金元交易代码500010转型)
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2007年5月14日
期末基金份额总额:19,920,309,301.09份
2、原基金简称:基金金元
交易代码:500010
基金运作方式:契约型封闭式
基金合同生效日:1992年5月28日
清理规范成立日:2000年3月28日
基金合同存续期:1992年5月28日至2007年5月27日
期末基金份额总额:500,000,000.00
上市地点:上海证券交易所
上市日期:2000年7月11日

(二)基金产品说明

1、 南方成份精选股票型证券投资基金

投资目标:本基金在保持公司一贯投资理念基础上,通过对宏观经济和上市公司基本面的深入研究,采取定量和定性相结合方法,精选成份股,寻找驱动力型的领先上市公司,在控制风险的前提下追求获取超额收益。

投资策略:本基金在保持公司一贯投资理念的基础上,紧密把握和跟踪中国宏观经济周期、行业增长周期和企业成长周期,通过对行业的深入分析和上市公司基本面的研究,主要投资两类企业:1、驱动力型增长行业:通过对中国宏观经济的把握,根据对上下游行业运行态势与利益分配等因素的观察,考量行业增长周期,以确定对国民经济起主要驱动作用或作出重大贡献的行业/产业,从中优选代表性企业重点投资。2、行业领先型成长企业:强调处于企业成长生命周期的上升期,或面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的上市公司。通过投资此两类公司,进而为本基金获取中长期稳健的资产增值。

业绩比较基准:80%×沪深300指数+20%×上证国债指数

本基金为股票型基金,在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,我们选定沪深300指数作为本基金股票组合的业绩基准;债券组合的业绩基准则采用了市场上通用的上证国债指数。

如果今后法律法规发生变化,或者指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩基准的指数时,经与基金托管人协商一致,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

风险收益特征:本基金为股票型基金,属于风险收益配比较高的品种。

2、 金元证券投资基金

投资目标:本基金是以高新技术产业上市公司为主要投资对象的成长型基金,投资目标是通过积极的投资策略,在分散和减少投资风险的前提下,谋求基金资产收益的最大化。

投资策略:本基金主要是投资成长型的上市公司,通过深入的研究分析找到具有持续增长潜力的上市公司中长期投资。在适当控制风险的前提下,通过积极的资产配置与投资操作获取最大化的收益。

(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:0755-82912948
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:蒋松云
联系电话:010-66106720;传真:010-66106904
电子邮箱:songyun.jiang@icbc.com.cn

(五)登载半年度报告正文的管理人网址:http://www.nffund.com
基金半年度报告置备地点:基金管理人及托管人办公地址

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	2007年6月30日	
	转型后(2007年5月14日至2007年6月30日)	转型前(2007年1月1日至2007年5月13日)
1.基金本期净收益	73,019,369.17	340,920,025.02
2.基金份额本期净收益	0.0067	0.6818
3.期末可供分配基金份额收益	0.2327	0.7070
4.期末基金资产净值	20,583,200,480.75	1,546,380,185.96
5.期末基金份额净值	1.0333	3.0928
6.本期基金份额净值增长率	3.33%	45.65%

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

南方成份精选股票型证券投资基金:

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)
过去一个月	2.10%	2.01%	-3.38%	2.44%	5.48%	-0.43%
自基金成立起至今	3.33%	1.97%	0.57%	2.29%	2.76%	-0.32%

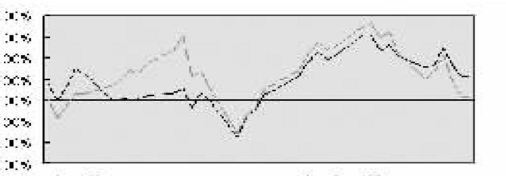
注:本基金成立不足一年,成立日为2007年5月14日。

金元证券投资基金:

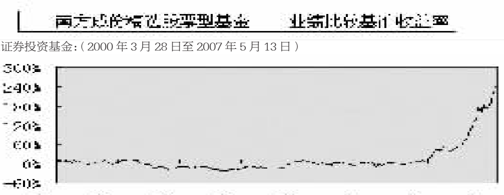
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
2007.4.1-2007.5.13	21.54%	1.73%		0.00%	21.54%	1.73%
2007.1.1-2007.5.13	45.65%	4.46%		0.00%	45.65%	4.46%
2006.7.1-2007.5.13	126.69%	3.59%		0.00%	126.69%	3.59%
2004.7.1-2007.5.13	254.02%	2.90%		0.00%	254.02%	2.90%
2002.7.1-2007.5.13	265.92%	2.58%		0.00%	265.92%	2.58%
自基金成立起至2007年5月13日	244.67%	2.54%		0.00%	244.67%	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

①南方成份精选股票型证券投资基金:(2007年5月14日至2007年6月30日)



②金元证券投资基金:(2000年3月28日至2007年5月13日)



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:华泰证券有限责任公司45%、深圳市机场(集团)有限公司30%、厦门国际信托投资有限公司15%及兴业证券股份有限公司10%。

截至报告期末,南方基金管理有限公司管理资产规模达1,550亿元,管理3只封闭式基金——分别为基金开元、基金天元、基金隆元;10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、南方稳健成长贰号、南方绩优成长基金和南方成份精选基金;以及多只全国社会保障基金、企业年金的投资组合。

(二)基金经理小组情况

王黎敏先生,CFA,基金经理,1975年出生,经济学硕士,七年基金从业经验,具有基金从业资格。1997年毕业于南京大学,获理学学士学位。2000年毕业于中国人民银行研究生部,获经济学硕士学位。2000年进入南方基金管理有限公司工作,曾任研究部研究员、开元基金经理助理、南方稳健成长基金经理助理、开元基金经理(2005年6月11日至2006年3月)。

应帅先生,1976年生,1997年获得北京大学管理学学士学位,2001年获北京大学管理学硕士学位,基金经理,5年证券基金从业经历。2001年11月进入长城基金管理公司,任行业研究员;2007年1月进入南方基金管理有限公司,曾任南方绩优成长基金的基金经理助理。

南方成份精选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、《金元证券投资基金基金合同》、《南方成份精选股票型证券投资基金基金合同》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,南方成份精选股票型证券投资基金和原金元证券投资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)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

5月份基金金元进行封转开,南方成份精选基金成立。由于规模快速扩大,本基金在5月底和6月份进行了快速建仓,建仓板块主要集中在金融、地产和钢铁,其他行业则以精选个股为主。由于市场和个股累计上涨幅度较大,建仓初期本基金从估值和成长两方面来考察主要蓝筹股,认为银行股最具有上涨潜力,因此着重配置了银行板块,而地产板块则从成长性来看最有超预期可能,因此本基金也比较看好。同时,本基金认为钢铁板块估值最低,与H股估值水平接近,也因此加大了配置比重,但因为低估了出口退税政策对钢铁行业的影响,因此钢铁板块的投资回报不甚理想。

(五)宏观经济、证券市场简要展望

从最新的宏观统计数据与上市公司季度报表来看,投资、进出口和消费三大部类在今后都能支持比较高的增长速度,经济总体景气度仍然处于高位。政府对于当前经济的判断是“偏快”,但是没有“过热”,但对通货膨胀的苗头已经越来越重视。市场预期加息以及其他紧缩性货币政策还将继续出台,流动性会受到实质性的抑制。

股票市场在在上半年总体上出现了快速上涨的势头。但在6月份市场则出现了剧烈震荡,下跌以及反弹的幅度和速度均超过预期。随着市场高位震荡加剧,个股分化相当明显,选股难度有所加大。本基金预期下半年行情走势还将继续震荡向上,结构性分化还会有所加剧,个股精选将是本基金未来的主要投资方向。

下半年证券市场的形势将比以往任何阶段都要更为复杂和多变,本基金继续坚持前期投资思路,继续看好金融、地产和钢铁板块,同时在消费品、机械、基础原材料等行业进行精选个股配置。本基金管理人将继续以积极的态度、严谨的专业精神,争取为投资者获取更好的回报。

五、托管人报告

2007年上半年,本基金托管人在对南方成份精选基金(原基金金元)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。

2007年上半年,南方成份精选基金(原基金金元)的管理人——南方基金管理有限公司在南方成份精选基金(原基金金元)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。

本托管人依法对南方基金管理有限公司在2007年上半年所编制和披露的南方成份精选基金(原基金金元)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。

六、南方成份精选证券投资基金财务会计报告(未经审计)

(一)会计报表

资产负债表

		金额单位:人民币元
资产	附注	2007年6月30日
银行存款		5,573,049,325.53
清算备付金		67,236,494.66
交易保证金		706,817.51
应收利息		4,418,587.20
应收申购款		491,221,149.55
其他应收款		322,075.56
股票投资市值		14,912,898,977.69
其中:股票投资成本		14,105,103,904.51
债券投资市值		216,617,554.30
其中:债券投资成本		209,416,865.02
权证投资市值		7,634,838.53
其中:权证投资成本		2,648,345.30
资产总计		21,285,191,566.12
负债与基金持有人权益		
应付证券款		569,948,046.25
应付赎回款		96,578,606.50
应付赎回费		364,204.22
应付管理人报酬		18,024,993.78
应付托管费		3,004,165.61
应付佣金		12,583,803.51
其他应付款		1,282,417.27
预提费用		204,848.23
负债合计		701,991,085.37
基金持有人权益		
实收基金		6,214,988,690.76
未实现利得		9,732,452,186.19
未分配收益		4,635,759,603.80
持有人权益合计		20,583,200,480.75
基金单位净值		1.0333
负债及基金持有人权益合计		21,285,191,566.12

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

经营业绩及收益分配表

		金额单位:人民币元
	附注	2007年5月14至6月30日
收入		
股票差价收入		62,908,222.96
权证差价收入		–
债券差价收入		539,314.86
债券利息收入		766,786.84
存款利息收入		5,161,238.37
股利收入		30,130,218.59
其他收入		615,454.43
收入合计		100,121,236.05
费用		
基金管理人报酬		23,165,267.48
基金托管费		3,860,877.88
其他费用		75,721.52
其中:信息披露费		39,452.16
审计费用		33,361.04
费用合计		27,101,866.88
基金净收益		73,019,369.17
加:未实现估值增值变动数		127,115,646.71
基金经营业绩		200,135,015.88
本期基金净收益		73,019,369.17
加:期初未分配基金净收益		353,513,576.98
加:本期申购基金单位的损益平准金		4,316,682,198.39
减:本期赎回基金单位的损益平准金		107,455,540.74
可供分配基金净收益		4,635,759,603.80
减:本期已分配基金净收益		–
期末未分配净收益		4,635,759,603.80

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

		金额单位:人民币元
		2007年5月14至6月30日
期初基金净值		1,546,380,185.96
本期经营活动		
基金净收益		73,019,369.17
未实现估值增值/(减值)变动数		127,115,646.71
经营活动产生的基金净值变动数		200,135,015.88
本期基金单位交易		
基金申购款		19,329,043,740.80
基金赎回款		492,358,461.89
基金单位交易产生的基金净值变动数		18,836,685,278.91
本期向持有人分配收益		–
期末基金净值		20,583,200,480.75

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

南方成份精选股票型证券投资基金(以下简称:“本基金”)是经中国证监会2007年4月23日颁发的证监基金字【2007】126号文核准,由金元证券投资基金转型而成立。2007年4月2日,金元证券投资基金召开基金份额持有人大会,表决通过了有关金元基金转型的决议。经中国证监会2007年4月23日颁发的证监基金字【2007】126号文核准,本次基金持有人大会决议生效。同意基金金元在存续期满后终止上市交易;更名为“南方成份精选股票型证券投资基金”,基金的运作方式由封闭式转为开放式,存续期变更为不定期。基金投资目标、投资范围和投资策略做适当调整,并对基金合同、托管协议和招募说明书等法律文件做适当修订。2007年4月30日,上海证券交易所颁发了上证债字【2007】28号文,同意金元证券投资基金于2007年5月14日终止上市。南方成份精选股票型证券投资基金于2007年5月14日成立,基金份额为500,000,000份。2007年5月21日,本基金对原金元证券投资基金的基金份额进行了份额折算,并开始了集中申购。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062号验资报告验证,确定本次集中申购的份额总计为:10,645,268,963.22。

基金拆分情况:

A. 2007年5月21日,本基金对原金元证券投资基金的基金份额按照1:3.205218002的折算比例进行了份额折算(由于此次拆分影响的基金份额增加数为:1,102,609,001.23份)。

B.拆分详细情况

	拆分前	拆分后
净资产	1,602,609,001.23	1,602,609,001.23
实收资本数量	500,000,000.00	1,602,609,001.23
实收资本金额	500,000,000.00	500,000,000.00

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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方成份精选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、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。

2 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《南方成份精选股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3 主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。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

(d) 基金资产的估值原则

(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;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票,按成本估值;由于配股和非定向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。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收盘价估值。

(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;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。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;估值日无交易的,以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。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

(iii)权证投资

从获赠确认日起到卖出日或行权日止,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;未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(iv) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v) 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,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) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。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。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(ii) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资;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。债券投资按成交日应支付的全部价款入账,其中所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,不构成债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于成交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实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii)权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证的交易。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认;银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含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确认,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入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于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(g) 费用的确认和计量

本基金的基金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。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)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未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(j) 损益平准金

损益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未分配基金净收益/(累计基金净损失)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基金净收益/(累计基金净损失)。

(k) 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权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次。基金当期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持有人权益转出。

(l) 基金拆分的会计政策

基金份额拆分于拆分日按拆分前的基金份额数及拆分比例,计算增加的基金份额数,在实收基金科目的数量栏记录。

4 本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

5、重大关联方关系及关联交易

(1)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	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
华泰证券有限责任公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
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、基金代销机构
深圳市机场(集团)有限公司	基金管理人的股东

(2)通过关联方席位进行的交易

南方成份精选2007年5月14日至2007年6月30日未在关联方开通席位。

(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X 1.5% / 当年天数。

本基金在本期需支付基金管理人报酬23,165,267.48元

B:基金托管费

支付基金托管人中国工商银行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3,860,877.88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通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易情况:无

(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,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为5,573,049,325.53元。2007年5月14日至6月30日由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为4,833,925.47元。

(6)截止2007年6月30日,南方基金管理有限公司持有本基金份额为:85,535,431.62份。

6 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[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》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。对基金取得的股票的股息、红利收入,自2005年6月13日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%(此前按100%)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。

(d) 基金买卖股票于2005年1月24日前按照0.2%的税率缴纳股票交易印花税,自2005年1月24日起减按0.1%的税率缴纳。

(e) 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。

7 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
大族激光	5,000,000	90,500,000.00	92,100,000.00	公允价值*	非公开发行股票投资处锁定期	2008-6-7

*注:公允价值系执行证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》,自2006年11月13日起,基金新投资非公开发行股票按该通知确定的公允价值计算方法估值。

七、金元证券投资基金财务会计报告

(一)会计报表

资产负债表

		金额单位:人民币元	
资产	附注	2007年5月13日	2006年12月31日
银行存款		17,138,994.40	120,021,688.43
清算备付金		10,785,026.67	3,112,108.00
交易保证金		706,817.51	598,780.49
应收证券款		–	884,176.11
应收股利		114,006.60	–
应收利息		4,119,111.50	1,118,122.28
应收申购款		–	–
其他应收款		–	–
股票投资市值		1,191,640,742.22	910,843,577.39
其中:股票投资成本		514,370,964.49	397,470,983.60
债券投资市值		317,999,559.10	231,426,329.20
其中:债券投资成本		306,457,700.86	230,595,407.54
权证投资市值		6,703,318.31	–
其中:权证投资成本		2,648,345.30	–
买入返售证券		–	–
资产总计		1,549,207,576.31	1,268,004,781.90
负债与基金持有人权益			
应付证券清算款		–	2,726,055.37
应付管理人报酬		817,956.50	1,344,202.19
应付托管费		136,326.10	224,033.68
应付佣金		518,067.71	456,034.32
应付利息		–	129,569.97
其他应付款		1,225,378.66	1,213,318.96
卖出回购证券款		–	110,000,000.00
预提费用		129,661.38	114,500.00
负债合计		2,827,390.35	116,207,714.49
基金持有人权益			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		692,866,608.98	514,203,515.45
未分配收益		353,513,576.98	137,593,551.96
持有人权益合计		1,546,380,185.96	1,151,797,067.41
基金单位净值		3.0928	2.3036
负债及基金持有人权益合计		1,549,207,576.31	1,268,004,781.90

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

经营业绩及收益分配表

		金额单位:人民币元
	附注	2007年1月1日至2007年5月13日
收入		
股票差价收入		348,451,215.67
权证差价收入		–
债券差价收入		342,499.38
债券利息收入		2,949,179.00
存款利息收入		315,163.56
股利收入		114,006.60
买入返售证券收入		–
其他收入		
收入合计		352,172,064.21
费用		
基金管理人报酬		7,542,075.43
基金托管费		1,257,012.59
卖出回购证券支出		1,825,322.50
其他费用		627,628.67
其中:信息披露费		109,315.36
审计费用		18,219.67
费用合计		11,252,039.19
基金净收益		340,920,025.02
加:未实现估值增值变动数		178,663,093.53
基金经营业绩		519,583,118.55
本期基金净收益		340,920,025.02
加:期初未分配基金净收益		137,593,551.96
可供分配基金净收益		478,513,576.98
减:本期已分配基金净收益		125,000,000.00
期末未分配净收益		353,513,576.98

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

		金额单位:人民币元
		2007年1月1日至2007年5月13日
期初基金净值		1,151,797,067.41
本期经营活动		
基金净收益		340,920,025.02
未实现估值增值/(减值)变动数		178,663,093.53
经营活动产生的基金净值变动数		519,583,118.55
本期向持有人分配收益		125,000,000.00
期末基金净值		1,546,380,185.96

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、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、重大关联方关系及关联交易

(1)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	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
华泰证券有限责任公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
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、基金代销机构
深圳市机场(集团)有限公司	基金管理人的股东

(2)通过关联方席位进行的交易

基金金元2007年1月1日至2007年5月13日未在关联方开通席位。

(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X 1.5% / 当年天数。

本基金在本期需支付基金管理人报酬7,542,075.43元

B:基金托管费

支付基金托管人中国工商银行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1,257,012.59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通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易情况:无

(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,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年5月13日保管的银行存款余额为17,138,994.40元。2007年1月1日至5月13日由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为272,318.59元。

4、持有人大会费用明细2007年4月2日以现场方式在北京召开的基金金元持有人大会费用75,749.00元由基金资产列支,本次会议费用明细列示如下。

项目	金额(人民币)
律师费	60,000
公证费	3,500
资料费	2,249
场地费	10,000
	75,749.00

5、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
S双汇	600	9,760.05	18,612.00	停牌日均价	股权分置改革	2007-06-29

八、南方成份精选股票型证券投资基金投资组合报告(2007年5月14日至2007年6月30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	14,912,898,977.69	70.06%
债券	216,617,554.30	1.02%
权证	7,634,838.53	0.04%
银行存款及清算备付金合计	5,640,285,820.19	26.50%
其他资产	507,754,375.41	2.38%

(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	838,355,254.04	4.07%
C制造业	5,616,565,263.75	27.29%
C0食品、饮料	1,160,514,997.50	5.64%
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	854,133,228.42	4.15%
C5电子	92,100,000.00	0.45%
C6金属、非金属	2,328,472,431.38	11.31%
C7机械、设备、仪表	1,044,946,802.82	5.08%
C8医药、生物制品	136,397,803.63	0.66%
C99其他制造业		
D电力、煤气及水的生产和供应业	684,891,364.38	3.33%
E建筑业	97,411,353.26	0.47%
F交通运输、仓储业	645,284,325.15	3.14%
G信息技术业	208,338,790.80	1.01%
H批发和零售贸易	351,930,193.15	1.71%
I金融、保险业	4,730,848,772.55	22.98%
J房地产业	1,599,447,724.41	7.77%
K社会服务业	37,820,920.00	0.18%
L传播与文化产业	93,910,016.20	0.46%
M综合类	8,095,000.00	0.04%
合计	14,912,898,977.69	72.45%

(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	市值占基金净值
1	600036	招商银行	61,705,008	1,516,709,096.64	7.37%
2	000002	万科A	59,188,036	1,131,675,248.32	5.50%
3	600000	浦发银行	30,753,541	1,125,272,065.19	5.47%
4	600030	中信证券	17,307,980	916,803,700.60	4.45%
5	600309	烟台万华	10,717,300	574,018,588.00	2.79%
6	000858	五粮液	16,025,336	504,157,070.56	2.45%
7	600005	武钢股份	42,648,317	429,042,069.02	2.08%
8	600016	民生银行	35,609,887	407,021,008.41	1.98%
9	000039	中集集团	12,749,235	373,807,570.20	1.82%
10	601318	中国平安	4,940,021	353,260,901.71	1.72%

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.nffund.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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	1,254,479,368.43	6.09%
2	600000	浦发银行	1,002,345,058.28	4.87%
3	000002	万科A	960,015,364.29	4.66%
4	600030	中信证券	922,106,811.57	4.48%
5	600309	烟台万华	501,436,062.73	2.44%
6	000858	五粮液	478,052,616.40	2.32%
7	600005	武钢股份	448,556,565.53	2.18%
8	600016	民生银行	406,593,329.19	1.98%
9	600583	海油工程	356,032,507.15	1.73%
10	600028	中国石化	329,300,838.71	1.60%
11	000039	中集集团	327,193,117.15	1.59%
12	600019	宝钢股份	321,031,670.95	1.56%
13	600739	辽宁成大	304,071,686.09	1.48%
14	000027	深能源A	299,831,597.64	1.46%
15	601318	中国平安	293,906,949.17	1.43%
16	000568	泸州老窖	292,735,293.84	1.42%
17	000878	云南铜业	270,659,806.42	1.31%
18	600900	长江电力	260,515,829.33	1.27%
19	000825	太钢不锈	240,486,142.03	1.17%
20	601919	中国远洋	237,536,900.43	1.15%

2、本期累计卖出价值超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600067	冠城大通	198,383,844.78	0.96%
2	000951	中国重汽	151,983,509.99	0.74%
3	600325	华发股份	66,073,145.59	0.32%
4	600806	昆明机床	41,128,005.78	0.20%
5	000987	广州友谊	29,771,072.94	0.14%
6	601003	柳钢股份	26,060,670.00	0.13%
7	000755	山西三维	23,569,521.18	0.11%
8	600765	力源液压	23,051,919.80	0.11%
9	600533	栖霞建设	22,031,849.81	0.11%
10	600075	新疆天业	19,737,928.58	0.10%
11	000837	秦川发展	19,486,292.34	0.09%
12	002007	华兰生物	17,806,808.17	0.09%
13	600206	有研硅股	16,638,237.75	0.08%
14	600511	国药股份	16,505,430.19	0.08%
15	600332	广州药业	14,490,685.94	0.07%
16	000002	万科A	12,002,305.97	0.06%
17	600169	太原重工	11,570,248.21	0.06%
18	600582	天地科技	11,532,745.10	0.06%
19	600138	中青旅	8,192,150.78	0.04%
20	002032	苏泊尔	7,894,410.01	0.04%

3、本期买入股票的成本总额为14,300,832,322.61元;卖出股票的收入总额为773,656,576.35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
国家债券投资	119,919,792.50	0.58%
央行票据投资	–	
企业债券投资	–	
金融债券投资	–	
可转换债投资	35,705,761.80	0.17%
国家政策金融债券	60,992,000.00	0.30%
债券投资合计	216,617,554.30	1.05%

(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	21国债⒂	80,304,000.00	0.39%
2	02国债⒁	39,615,792.50	0.19%
3	韶钢转债	23,673,508.80	0.12%
4	01(国开)09	20,620,000.00	0.10%
5	03(国开)28	20,548,000.00	0.10%

(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	706,817.51
应收股利	11,085,745.59
应收利息	4,418,587.20
应收申购款	491,221,149.55
其他应收款	322,075.56
合计	507,754,375.41

4、期末持有处于转股期的可转换债券

债券代码	债券名称	市值	市值占净值比	数量
100236	桂冠转债	12,032,253.00	0.06%	56,410

5、权证投资情况:无

九、金元证券投资基金投资组合报告(2007年1月1日至2007年5月13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	1,191,640,742.22	76.92%
债券	317,999,559.10	20.53%
权证	6,703,318.31	0.43%
银行存款及清算备付金合计	27,924,021.07	1.80%
其他资产	4,939,935.61	0.32%

(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	12,560.00	0.00%
C制造业	577,415,206.78	37.34%
C0食品、饮料	36,758,612.00	2.38%
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	83,940,000.00	5.43%
C5电子	--	
C6金属、非金属	326,341,032.95	21.10%
C7机械、设备、仪表	92,829,624.39	6.00%
C8医药、生物制品	37,545,937.44	2.43%
C99其他制造业	--	
D电力、煤气及水的生产和供应业	30,416,000.00	1.97%
E建筑业	--	
F交通运输、仓储业	34,831,063.44	2.25%
G信息技术业	37,000,000.00	2.39%
H批发和零售贸易	23,003,200.00	1.49%
I金融、保险业	290,188,560.00	18.77%
J房地产业	147,438,400.00	9.53%
K社会服务业	23,626,312.00	1.53%
L传播与文化产业	27,709,440.00	1.79%
M综合类	--	
合计	1,191,640,742.22	77.06%

(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	市值占基金净值
1	000157	万科A	6,880,000	147,438,400.00	9.53%
2	000190	招商银行	6,280,000	133,198,800.00	8.61%
3	000223	太钢不锈	4,680,000	121,446,000.00	7.85%
4	000256	中信证券	2,038,000	113,700,020.00	7.35%
5	000290	福耀玻璃	3,955,000	89,501,650.00	5.79%
6	000323	潍柴动力	1,245,753	75,280,853.79	4.87%
7	000356	武钢股份	3,842,765	46,228,462.95	2.99%
8	000389	新安股份	1,230,000	42,262,800.00	2.73%
9	000422	烟台万华	1,080,000	41,677,200.00	2.70%
10	000455	云南白药	1,172,944	37,545,937.44	2.43%

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.nffund.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	600519	贵州茅台	53,317,690.57	4.63%
2	000039	中集集团	41,306,886.36	3.59%
3	600005	武钢股份	33,006,941.67	2.87%
4	600269	赣粤高速	32,014,043.11	2.78%
5	000338	潍柴动力	25,815,925.37	2.24%
6	600030	中信证券	23,803,856.88	2.07%
7	600000	浦发银行	20,975,048.26	1.82%
8	000569	*ST长钢	20,420,710.60	1.77%
9	000099	中信海直	20,206,189.38	1.75%
10	600642	申能股份	19,982,068.09	1.73%
11	600737	中粮屯河	19,931,377.43	1.73%
12	600236	桂冠电力	19,780,383.66	1.72%
13	000060	中金岭南	19,635,693.65	1.70%
14	002106	莱宝高科	18,808,431.94	1.63%
15	601318	中国平安	18,440,850.19	1.60%
16	600810	神马实业	18,171,381.67	1.58%
17	601003	柳钢股份	18,160,560.19	1.58%
18	600350	山东高速	18,056,600.95	1.57%
19	600150	沪东重机	17,904,615.29	1.55%
20	000063	中兴通讯	17,092,864.33	1.48%

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	000825	太钢不锈	107,269,249.19	9.31%
2	600030	中信证券	69,713,583.55	6.05%
3	000039	中集集团	66,119,515.63	5.74%
4	600887	伊利股份	54,612,178.37	4.74%
5	600028	中国石化	53,502,715.18	4.65%
6	600519	贵州茅台	49,769,642.04	4.32%
7	600011	华能国际	43,976,410.78	3.82%
8	600016	民生银行	32,440,799.92	2.82%
9	000569	*ST长钢	25,262,371.32	2.19%
10	000099	中信海直	24,768,911.51	2.15%
11	601628	中国人寿	24,553,837.52	2.13%
12	600810	神马实业	22,261,697.42	1.93%
13	002106	莱宝高科	22,088,117.64	1.92%
14	600428	中远航运	20,530,199.13	1.78%
15	600350	山东高速	19,472,550.86	1.69%
16	600737	中粮屯河	19,463,874.10	1.69%
17	600015	华夏银行	17,638,869.52	1.53%
18	000063	中兴通讯	16,642,083.39	1.44%
19	000652	泰达股份	15,882,303.19	1.38%
20	600628	新世界	14,682,064.75	1.27%

3、本期买入股票的成本总额为613,137,729.45元;卖出股票的收入总额为819,558,241.57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	212,587,507.40	13.75%
企业债券投资	5,349,160.60	0.34%
可转换债投资	39,070,891.10	2.53%
政策性银行金融债券	60,992,000.00	3.94%
金融债券	–	
票据投资	–	
债券投资合计	317,999,559.10	20.56%

(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	21国债⒂	104,856,293.40	6.78%
2	02国债⒁	62,434,000.00	4.04%
3	20国债⑽	29,367,734.00	1.90%
4	韶钢转债	25,966,284.00	1.68%
5	01(国开)09	20,620,000.00	1.33%

(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	706,817.51
应收利息	4,119,111.50
应收股利	114,006.60
合计	4,939,935.61

4、期末持没有处于转股期的可转换债券

5、权证投资情况:本期内没有主动投资持有的权证,根据有关规定,对债券投资和权证投资的成本进行了调整;另有因投资分离交易可转债获得派发的认股权证。具体情况如下。

权证代码	权证名称	增加数量	成本/调增成本	卖出数量	卖出成本
580012	云化CWB1	210,654	1,247,303.40	---	---
580013	武钢CWB1	604,601	1,401,041.90	---	---

十、基金份额持有人户数、持有人结构

(一)南方成份精选股票型证券投资基金

截止2007年6月30日,南方成份精选证券投资基金持有人情况如下:

项目	户/份额	占总份额的比例
基金份额持有人户数	645,459	
平均每户持有基金份额	30,862.24	
机构投资者持有的基金份额	1,299,415,121.85	6.52%
个人投资者持有的基金份额	18,620,894,179.24	93.48%

(二)金元证券投资基金

1、截止2006年5月13日,金元证券投资基金持有人情况如下:

项目	份额	户数	占总份额的比例
基金份额持有人户数	500,000,000	20,605	100.00%
平均每户持有基金份额	24,265.95		
机构投资者持有的基金份额	358,437,682.00	88	71.69%
个人投资者持有的基金份额	141,562,318.00	20,517	28.31%

2、前十名持有人

	持有人名称	持有份额(基金单位)	比例
1	中国人寿保险(集团)公司	49,377,900.00	9.88%
2	中国人寿保险股份有限公司	27,834,771.00	5.57%
3	南方基金管理有限公司	24,186,307.00	4.84%
4	中国人寿保险股份有限公司	21,584,597.00	4.32%
5	招商证券股份有限公司-招商银行股份有限公司-招商证券基金宝集合资产管理计划	17,469,870.00	3.49%
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司	16,711,992.00	3.34%
7	生命人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	14,583,670.00	2.92%
8	宝钢集团有限公司	14,046,000.00	2.81%
9	国际金融-建行-中金股票策略集合资产管理计划	13,686,274.00	2.74%
10	宝钢贸易有限公司	13,146,122.00	2.63%

十一、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

	份额
期初基金总额	500,000,000.00
期间基金总申购	19,882,727,834.99*
期间基金总赎回	462,418,533.90
期末基金总额	19,920,309,301.09

*注:由于基金份额拆分影响的份额增加数为:1,102,609,001.23份

十二、重大事件揭示

1、2007年4月2日,金元证券投资基金召开基金份额持有人大会,表决通过了有关金元基金转型的决议。经中国证监会2007年4月23日颁发的证监基金字【2007】126号文核准,本次基金持有人大会决议生效。并同意基金金元在存续期满后终止上市交易;更名为“南方成份精选股票型证券投资基金”,基金的运作方式由封闭式转为开放式,存续期变更为不定期。基金投资目标、投资范围和投资策略做适当调整,并对基金合同、托管协议和招募说明书等法律文件做适当修订。2007年4月30日,上海证券交易所颁发了上证债字【2007】28号文,同意金元证券投资基金于2007年5月14日终止上市。

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:基金管理人于2007年5月11日发布关于增聘基金经理的公告:增聘应帅为南方成份精选股票型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目标、投资范围和投资策略已作适当调整。

6、本报告期内本基金收益分配情况:基金金元于2007年4月27日(权益登记日)对基金持有人分配红利,每10份基金单位2.50元。南方成份精选:无。

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
海通证券股份有限公司	2	2,967,027,004.33	18.16%	2,321,717.55	17.61%
国都证券有限责任公司	2	689,254,803.01	4.22%	543,211.16	4.12%
中国建银投资证券有限责任公司	1				
华鑫证券有限责任公司	1				
南京证券有限责任公司	1	1,569,297,284.60	9.61%	1,278,482.59	9.70%
世纪证券有限责任公司	1				
中国银河证券有限责任公司	2	3,434,892,088.59	21.03%	2,748,664.77	20.85%
国盛证券有限责任公司	1	108,501,699.43	0.66%	87,018.95	0.66%
国泰君安证券股份有限公司	1	7,565,713,306.40	46.32%	6,203,806.00	47.06%
合计	12	16,334,686,186.36	100.00%	13,182,901.02	100.00%

(2)债券、债券回购交易情况

券商名称	债券成交金额	占成交总额比例	债券回购成交金额	占成交总额比例
海通证券股份有限公司	2,804,862.97	1.31%		
国都证券有限责任公司	15,837,558.51	7.41%	660,000,000.00	23.21%
中国建银投资证券有限责任公司		0.00%		0.00%
华鑫证券有限责任公司		0.00%		0.00%
南京证券有限责任公司	176,520,840.50	82.52%	1,554,100,000.00	54.64%
世纪证券有限责任公司		0.00%		0.00%
中国银河证券有限责任公司	8,160,502.40	3.81%	250,000,000.00	8.79%
国盛证券有限责任公司	5,074,900.00	2.37%	380,000,000.00	13.36%
国泰君安证券股份有限公司	5,512,160.80	2.58%		0.00%
合计	213,910,825.18	100.00%	2,844,100,000.00	100.00%

(3)权证交易情况:无

(4)本期租用证券公司席位沿用了基金金元已租用的席位,席位无变更情况。

(5)专用席位的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基字<1998>29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。

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

序号	其他重要事项	披露日期
1	关于南方成份精选基金增加确权机构的公告	2007-06-28
2	关于增加广东发展银行股份有限公司为南方成份精选基金代销机构的公告	2007-06-27
3	关于南方成份精选基金在深圳发展银行开展网上银行申购费率优惠活动的公告	2007-06-22
4	关于增加交通银行代销南方稳健成长等8只基金并开办旗下基金定期定额申购业务的公告	2007-06-20
5	关于旗下基金在中国工商银行开展个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告	2007-06-20
6	关于南方成份精选基金增加确权机构的公告	2007-06-20
7	关于恢复南方成份精选基金申购赎回业务的补充公告	2007-06-19
8	关于南方成份精选基金增加确权机构的公告	2007-06-18
9	关于恢复南方成份精选基金申购赎回业务的公告	2007-06-18
10	关于南方成份精选基金增加确权机构的公告	2007-06-14
11	南方基金管理有限公司关于旗下基金投资大族激光(002008)非公开发行股票的公告	2007-06-12
12	关于南方成份精选基金增加确权机构的公告	2007-06-08
13	南方基金管理有限公司关于旗下基金在直销网点开展转换业务的公告	2007-06-07
14	关于南方成份精选基金增加确权机构的公告	2007-06-07
15	关于南方成份精选基金增加确权机构的公告	2007-06-06
16	关于南方成份精选基金增加确权机构的公告	2007-06-04
17	关于南方成份精选基金增加确权机构的公告	2007-06-01
18	关于南方成份精选基金集中申购结果的公告	2007-05-24
19	南方成份精选股票型证券投资基金份额“确权”登记指引	2007-05-23
20	关于原金元证券投资基金份额折算结果的公告	2007-05-22
21	关于南方成份精选股票型证券投资基金提前结束集中申购以及暂停申购及赎回业务的公告	2007-05-22
22	增加中信银行股份有限公司为南方成份精选股票型证券投资基金代销机构的公告	2007-05-18
23	南方成份精选股票型证券投资基金招募说明书	2007-05-17
24	南方成份精选股票型证券投资基金集中申购期基金份额发售公告	2007-05-17
25	南方成份精选股票型证券投资基金托管协议	2007-05-09
26	南方成份精选股票型证券投资基金基金合同	2007-05-09
27	金元证券投资基金终止上市公告	2007-05-09
28	金元证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告	2007-04-25
29	关于金元证券投资基金召开基金份额持有人大会的第二次提示性公告	2007-03-26
30	金元证券投资基金召开基金份额持有人大会的第一次提示性公告	2007-03-08
31	南方基金管理公司运用固有资金进行基金投资公告	2007-03-07
32	基金金元召开基金份额持有人大会公告	2007-03-01

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
二零零七年八月二十九日