南方隆元产业主题股票型证券投资基金2007年年度报告摘要

(上接167版)

经中国证监会批准并经深圳证券交易所同意，基金管理人南方基金管理有限公司将本基金于基金合同失效日转型为南方隆元产业主题股票型证券投资基金并相应延长存续期至不定期，因此本财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

3 遵循企业会计准则的声明

本基金2007年1月1日至2007年11月8日(基金合同失效前日)止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2007年11月8日(基金合同失效前日)的财务状况以及2007年1月1日至2007年11月8日(基金合同失效前日)止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4 重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。本财务报表的实际编制期间为2007年1月1日至2007年11月8日(基金合同失效前日)。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(i) 股票投资

上市交易的股票于2007年7月1日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。自2007年7月1日起，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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

2007年7月1日之前，首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自2007年7月1日起，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票于2007年7月1日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自2007年7月1日起，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的估值方法为：2007年7月1日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值，自2007年7月1日起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。自2006年11月13日起取得的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：2007年7月1日之前若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值；自2007年7月1日起若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债于2007年7月1日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。自2007年7月1日起，按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

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于2007年7月1日之前按估值日市场交易均价减去债券均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均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值。自2007年7月1日起，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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按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；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资于2007年7月1日之前按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。自2007年7月1日起，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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 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，本基金的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) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。自2007年7月1日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。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。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007年7月1日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；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。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除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)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自2007年7月1日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不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)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，按附注4(e)(i)(3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007年7月1日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自2007年7月1日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

2007年7月1日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额。自2007年7月1日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii) 其他金融负债

2007年7月1日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额。自2007年7月1日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日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确认。

债券利息收入按债券票面价值与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，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，确认利息收入。自2007年7月1日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g) 费用的确认和计量

本基金的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。如果由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的20%，超过部分不计提管理人报酬。

本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

2007年7月1日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自2007年7月1日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为1.00元。

(i) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金收益分配采取现金方式。根据2006年12月14日发布的《关于修改南方基金管理公司旗下封闭式基金收益分配原则的公告》，年度收益分配次数由“每年分配一次”改为“每年至少分配一次”。年度收益分配比例不低于基金年度净收益的90%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益。基金当年收益弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

5 本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、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》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》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，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%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2007年5月30日之前按照0.1%的税率缴纳股票交易印花税，自2007年5月30日起按0.3%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 重大关联方关系及关联交易

(a) 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(“南方基金公司”)	基金发起人、基金管理人
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人
华泰证券有限责任公司	基金管理人的股东
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
兴业证券股份有限公司	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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 管理人报酬

支付基金管理人南方基金公司的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。

本基金在本会计期间需支付管理人报酬19,855,441.12元(2006年度：9,031,110.78元)。

(c) 托管费

支付基金托管人中国工商银行的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：

日托管费＝前一日基金资产净值X 0.25%/当年天数。

本基金在本会计期间需支付托管费3,309,240.10元(2006年度：1,505,185.19元)。

(d) 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保管，按银行同业利率计息。基金托管人于2007年11月8日(基金合同失效前日)保管的银行存款余额为347,806,083.52元(2006年12月31日：131,744,259.14元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为726,177.43元(2006年度：156,446.96元)。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本会计期间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交易如下：

	2007年1月1日至2007年11月8日(基金合同失效前日)止期间	2006年度
卖出回购金融资产协议金额	95,020,000.00	–
卖出回购金融资产支出	9,046.62	–

(f) 关联方持有的基金份额

	2007年11月8日(基金合同失效前日)			2006年12月31日		
	基金份额	净值	占基金总份额的比例	基金份额	净值	占基金总份额的比例
南方基金公司	41,875,797.00	168,307,203.30	8.38%	32,042,848.00	62,544,435.01	6.41%

基金管理人南方基金公司于本会计期间从二级市场购入本基金基金份额共计9,832,949份。

8 流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

本基金截至2007年11月8日(基金合同失效前日)止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
002184	海得控制	07/11/07	07/11/16	新股网上申购	12.90	12.90	13,500	174,150.00	174,150.00
002183	怡亚通	07/11/02	07/11/13	新股网上申购	24.89	24.89	2,500	62,225.00	62,225.00
002186	全聚德	07/11/07	07/11/20	新股网上申购	11.39	11.39	1,500	17,085.00	17,085.00
合计								253,460.00	253,460.00

(b) 流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至2007年11月8日(基金合同失效前日)止从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额239,999,400.00元(2006年12月31日：122,600,000.00元)，于2007年11月12日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

9 资产负债表日后事项

本基金于2007年11月8日进行终止上市权利登记，2007年11月9日终止上市。原《隆元证券投资基金基金合同》于终止上市日起失效，《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》于同一日起生效，同时本基金更名为南方隆元产业主题股票型证券投资基金。

10 风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的，由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注20中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，在符合本基金投资范围限制比例的前提下，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为三个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资于股票、债券的比例不得低于基金资产总值的80%；投资于国家债券的比例不得低于基金资产净值的20%。于2007年11月8日(基金合同失效前日)，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007年11月8日(基金合同失效前日)		2006年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
– 股票投资	1,463,217,323.96	72.81%	770,754,838.65	78.97%
– 债券投资	426,525,511.06	21.22%	198,913,300.00	20.38%
	1,889,742,835.02	94.03%	969,668,138.65	99.35%

本基金以“上证综合指数×80%+上证国债指数×20%”为基础衡量市场价格风险。于2007年11月8日(基金合同失效前日)，若“上证综合指数×80%+上证国债指数×20%”的公允价值上升5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约0.79亿元(2006年12月31日：0.38亿元)；反之，若“上证综合指数×80%+上证国债指数×20%”的公允价值下降5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约0.79亿元(2006年12月31日：0.38亿元)。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金和债券投资等。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007年11月8日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	347,806,083.52	–	–	–	347,806,083.52
结算备付金	7,847,195.06	–	–	–	7,847,195.06
存出保证金	98,780.49	–	–	1,000,000.00	1,098,780.49
交易性金融资产	165,704,500.00	258,180,698.40	2,640,312.66	1,463,217,323.96	1,889,742,835.02
应收利息	–	–	–	5,845,490.10	5,845,490.10
其他资产	–	–	–	8,712.39	8,712.39
资产总计	521,456,559.07	258,180,698.40	2,640,312.66	1,470,071,526.45	2,252,349,096.58
负债					
卖出回购金融资产款	239,999,400.00	–	–	–	239,999,400.00
应付管理人报酬	–	–	–	693,007.17	693,007.17
应付托管费	–	–	–	115,501.20	115,501.20
应付交易费用	–	–	–	418,215.56	418,215.56
应交税费	–	–	–	105,906.43	105,906.43
应付利息	–	–	–	58,371.42	58,371.42
其他负债	–	–	–	1,360,431.49	1,360,431.49
负债总计	239,999,400.00	–	–	2,751,433.27	242,750,833.27
利率风险敞口	281,457,159.07	258,180,698.40	2,640,312.66	1,467,320,093.18	2,009,598,263.31

2006年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	131,744,259.14	–	–	–	131,744,259.14
结算备付金	738,211.87	–	–	–	738,211.87
存出保证金	98,780.49	–	–	1,000,000.00	1,098,780.49
交易性金融资产	184,826,500.00	14,086,800.00	–	770,754,838.65	969,668,138.65
应收利息	–	–	–	1,208,190.84	1,208,190.84
资产总计	317,407,751.50	14,086,800.00	–	772,963,029.49	1,104,457,580.99
负债					
卖出回购金融资产款	122,600,000.00	–	–	–	122,600,000.00
应付证券清算款	–	–	–	3,021,114.66	3,021,114.66
应付管理人报酬	–	–	–	1,126,466.35	1,126,466.35
应付托管费	–	–	–	187,744.40	187,744.40
应付交易费用	–	–	–	266,500.89	266,500.89
应交税费	–	–	–	105,906.43	105,906.43
应付利息	–	–	–	84,944.30	84,944.30
其他负债	–	–	–	1,102,500.00	1,102,500.00
负债总计	122,600,000.00	–	–	5,895,177.03	128,495,177.03
利率风险敞口	194,807,751.50	14,086,800.00	–	767,067,852.46	975,962,403.96

于2007年11月8日(基金合同失效前日)，若市场利率下降25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约35.85万元(2006年12月31日：43.33万元)；反之，若市场利率上升25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约35.63万元(2006年12月31日：43.13万元)。

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

11 首次执行企业会计准则

如附注2所述，本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益，以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

	2006年1月1日所有者权益	2006年度净损益	2006年12月31日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	449,692,811.31	120,321,254.67	975,962,403.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2)	–	405,948,337.98	–
按企业会计准则列报的金额	449,692,811.31	526,269,592.65	975,962,403.96

	2007年1月1日所有者权益	2007年1月1日至2007年6月30日止期间净损益	2007年6月30日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	975,962,403.96	291,030,193.85	1,596,396,001.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2)	–	379,403,403.35	–
按企业会计准则列报的金额	975,962,403.96	670,433,597.20	1,596,396,001.16

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

十、南方隆元产业主题股票型证券投资基金投资组合报告

(本投资组合报告会计期间为：2007年11月9日至2007年12月31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	7,991,736,785.05	65.19%
债券	675,742,457.20	5.51%
权证投资	9,087,408.11	0.07%
银行存款及清算备付金合计	1,582,165,489.44	12.91%
其他资产	2,001,234,875.26	16.32%
合计	12,259,967,015.06	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	139,546,248.48	1.18%
B 采掘业	317,892,681.06	2.70%
C 制造业	3,135,700,546.45	26.59%
C0 食品、饮料	300,317,655.63	2.55%
C1 纺织、服装、皮毛	124,450,000.00	1.06%
C2 木材、家具		
C3 造纸、印刷		
C4 石油、化学、塑胶、塑料	505,514,283.02	4.29%
C5 电子		
C6 金属、非金属	1,480,501,241.02	12.55%
C7 机械、设备、仪表	679,664,766.14	5.76%
C8 医药、生物制品	45,252,600.64	0.38%
C99 其他制造业		
D 电力、煤气及水的生产和供应业		
E 建筑业	759,409,453.38	6.44%
F 交通运输、仓储业	1,014,489,374.22	8.60%
G 信息技术业	295,272,224.40	2.50%
H 批发和零售贸易	84,077,413.68	0.71%
I 金融、保险业	1,107,310,678.39	9.39%
J 房地产业	947,150,990.48	8.03%
K 社会服务业	126,920,445.00	1.08%
L 传播与文化产业		
M 综合类	63,966,729.51	0.54%
合计	7,991,736,785.05	67.76%

（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	601390	中国中铁	61,000,000	700,890,000.00	5.94%
2	000002	万科A	24,065,068	694,036,561.12	5.88%
3	601006	大秦铁路	11,414,076	292,428,627.12	2.48%
4	601919	中国远洋	9,000,000	270,000,000.00	2.29%
5	600036	招商银行	6,156,900	243,997,947.00	2.07%
6	600050	中国联通	19,923,355	240,674,128.40	2.04%
7	600660	福耀玻璃	5,800,000	207,988,000.00	1.76%
8	600015	华夏银行	10,041,531	192,395,733.96	1.63%
9	600048	保利地产	2,731,785	177,074,303.70	1.50%
10	000629	攀钢钢钒	13,000,000	176,150,000.00	1.49%

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上的年度报告正文。

（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	000002	万科A	557,581,477.22	4.73%
2	601390	中国中铁	506,418,426.54	4.29%
3	601919	中国远洋	270,000,000.00	2.29%
4	600050	中国联通	232,124,165.91	1.97%
5	601006	大秦铁路	218,889,241.90	1.86%
6	601318	中国平安	195,755,189.95	1.66%
7	600015	华夏银行	178,941,666.39	1.52%
8	000629	攀钢钢钒	170,825,239.38	1.45%
9	600048	保利地产	167,786,574.01	1.42%
10	600087	南京水运	163,991,009.07	1.39%
11	000792	盐湖钾肥	161,711,857.58	1.37%
12	000012	南玻A	155,361,377.37	1.32%
13	600761	安徽合力	143,654,880.27	1.22%
14	600031	三一重工	140,801,270.30	1.19%
15	600456	宝钛股份	138,677,233.48	1.18%
16	000895	双汇发展	133,499,639.23	1.13%
17	600598	北大荒	133,097,056.60	1.13%
18	000970	中科三环	129,023,183.67	1.09%
19	600143	金发科技	121,321,756.18	1.03%
20	600439	瑞贝卡	119,859,048.03	1.02%

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	601318	中国平安	83,378,044.39	0.71%
2	600900	长江电力	70,597,913.08	0.60%
3	600030	中信证券	21,556,756.28	0.18%
4	000933	神火股份	19,283,466.28	0.16%
5	600549	厦门钨业	18,007,765.12	0.15%
6	601919	中国远洋	11,927,896.79	0.10%
7	600026	中海发展	10,905,719.98	0.09%
8	600717	天津港	10,248,274.83	0.09%
9	600111	包钢稀土	9,086,414.07	0.08%
10	600795	国电电力	8,707,202.48	0.07%
11	601168	西部矿业	4,474,295.03	0.04%
12	000807	云铝股份	4,414,068.55	0.04%
13	601390	中国中铁	4,274,905.10	0.04%
14	600036	招商银行	3,870,915.31	0.03%
15	600439	瑞贝卡	3,750,302.39	0.03%
16	000002	万科A	3,184,816.03	0.03%
17	600028	中国石化	2,635,640.69	0.02%
18	000878	云南铜业	2,451,760.15	0.02%
19	600428	中远航运	1,420,048.81	0.01%
20	600585	海螺水泥	1,101,268.83	0.01%

3、本期买入股票的成本总额为6,305,857,546.34元；卖出股票的收入总额为334,852,644.77元。

（五）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
企业债券	19,948,194.00	0.17%
央行票据	582,295,000.00	4.94%
可转换债	73,499,263.20	0.62%
债券投资合计	675,742,457.20	5.73%

（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	07央行票据138	446,265,000.00	3.78%
2	大荒转债	73,499,263.20	0.62%
3	07央行票据18	58,290,000.00	0.49%
4	07央行票据12	38,916,000.00	0.33%
5	08上汽债	19,948,194.00	0.17%

（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
存出保证金	1,098,780.49
应收利息	5,134,894.77
买入返售金融资产	1,995,001,200.00
合计	2,001,234,875.26

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

本报告期内本基金因投资分离交易可转债获得权证的数量情况如下：

权证代码	权证名称	派发数量	买入成本	卖出数量	卖出成本
580016	上汽CWB1	1,000,188	8,681,160.17	--	--

十一、隆元证券投资基金投资组合报告

(本投资组合报告会计期间为：2007年1月1日至2007年11月8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	1,463,217,323.96	64.96%
债券	426,525,511.06	18.94%
权证	--	--
银行存款及清算备付金合计	355,653,278.58	15.79%
其他资产	6,952,982.98	0.31%
合计	2,252,349,096.58	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	67,005,306.35	3.33%
C 制造业	492,318,585.41	24.50%
C0 食品、饮料	76,794,175.80	3.82%
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		
C5 电子		
C6 金属、非金属	300,675,409.61	14.96%
C7 机械、设备、仪表	114,849,000.00	5.72%
C8 医药、生物制品		
C99 其他制造业		
D 电力、煤气及水的生产和供应业	68,040,000.00	3.39%
E 建筑业		
F 交通运输、仓储业	110,484,870.20	5.50%
G 信息技术业	35,525,150.00	1.77%
H 批发和零售贸易	73,179,000.00	3.64%
I 金融、保险业	438,468,450.00	21.82%
J 房地产业	178,116,652.00	8.86%
K 社会服务业	79,310.00	0.00%
L 传播与文化产业		
M 综合类		
合计	1,463,217,323.96	72.81%

（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	600036	招商银行	4,300,000	176,515,000.00	8.78%
2	000002	万科A	4,900,000	171,157,000.00	8.52%
3	600030	中信证券	1,600,000	154,096,000.00	7.67%
4	600660	福耀玻璃	4,699,976	147,438,247.12	7.34%
5	600150	中国船舶	300,000	71,709,000.00	3.57%
6	600900	长江电力	3,600,000	68,040,000.00	3.39%
7	000825	太钢不锈	2,700,000	61,344,000.00	3.05%
8	601006	大秦铁路	2,900,000	58,232,000.00	2.90%
9	000858	五粮液	1,450,000	54,056,000.00	2.69%
10	600000	浦发银行	1,000,000	52,930,000.00	2.63%

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上的年度报告正文。

（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	累计买入金额	占期初基金资产净值比例
1	601006	大秦铁路	52,732,803.71	5.40%
2	600900	长江电力	46,633,471.97	4.78%
3	600000	浦发银行	42,973,416.44	4.40%
4	600015	华夏银行	39,735,337.70	4.07%
5	600005	武钢股份	34,639,202.85	3.55%
6	601939	建设银行	34,410,097.40	3.53%
7	600456	宝钛股份	31,668,989.00	3.24%
8	000652	泰达股份	30,031,892.72	3.08%
9	600011	华能国际	26,347,325.86	2.70%
10	000933	神火股份	24,763,720.35	2.54%
11	600028	中国石化	23,627,981.00	2.42%
12	601600	中国铝业	23,158,095.97	2.37%
13	600549	厦门钨业	22,542,760.90	2.31%
14	601166	兴业银行	22,376,145.39	2.29%
15	600660	福耀玻璃	19,966,264.22	2.05%
16	002032	苏泊尔	19,485,583.66	2.00%
17	000807	云铝股份	19,078,941.84	1.95%
18	000002	万科A	17,606,468.51	1.80%
19	002111	威海广泰	16,771,905.61	1.72%
20	600600	青岛啤酒	16,641,379.08	1.71%

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	累计卖出金额	占期初基金资产净值比例
1	600030	中信证券	116,002,918.24	11.89%
2	000002	万科A	99,447,361.70	10.19%
3	000623	吉林敖东	96,062,092.81	9.84%
4	600005	武钢股份	92,947,710.53	9.52%
5	000825	太钢不锈	83,601,784.73	8.57%
6	600309	烟台万华	64,366,863.80	6.60%
7	600150	中国船舶	60,183,616.88	6.17%
8	600016	民生银行	38,129,580.82	3.91%
9	000839	中信国安	37,628,887.97	3.86%
10	601600	中国铝业	36,058,563.97	3.69%
11	000858	五粮液	34,482,360.45	3.53%
12	601166	兴业银行	31,951,116.12	3.27%
13	000987	广州友谊	30,224,845.77	3.10%
14	600015	华夏银行	28,697,783.91	2.94%
15	601857	中国石油	28,173,082.01	2.89%
16	600011	华能国际	24,303,854.25	2.49%
17	600036	招商银行	19,985,632.78	2.05%
18	002111	威海广泰	19,106,060.89	1.96%
19	600660	福耀玻璃	19,046,046.19	1.95%
20	000898	鞍钢股份	17,841,522.92	1.83%

3、本期买入股票的成本总额为766,747,311.29元；卖出股票的收入总额为1,222,798,393.11元。

（五）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	263,215,198.40	13.10%
政策银行金融债券	25,000,000.00	1.24%
企业债券	2,640,312.66	0.13%
央行票据	135,670,000.00	6.75%
合计	426,525,511.06	21.22%

（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	02国债⑽	205,777,090.00	10.24%
2	07央行票据18	58,134,000.00	2.89%
3	21国债⒂	45,443,809.40	2.26%
4	07央行票据12	38,808,000.00	1.93%
5	05农发15	25,000,000.00	1.24%

（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
存出保证金	1,098,780.49
应收利息	5,845,490.10
待摊费用	8,712.39
合计	6,952,982.98

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

本报告期内本基金无主动投资权证情况，因投资分离交易的可转换公司债券获得发行人派发的认股权证情况如下：

序号	权证代码	权证名称	数量	成本总额
1	031005	国安GAC1	244,342	1,332,910.99

十二、基金份额持有人户数、持有人结构

(一) 南方隆元产业主题股票型证券投资基金

截至2007年12月31日，南方隆元产业主题基金持有人情况如下：

1、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	253,058	--
平均每户持有基金份额	44,221.04	--
机构投资者持有的基金份额	887,632,275.33	7.93%
个人投资者持有的基金份额	10,302,854,571.03	92.07%

2、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例(%)
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	9,538,872.55	0.09

(二) 隆元证券投资基金

截至2007年11月8日基金隆元持有人情况如下：

1、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	17,688	--
平均每户持有基金份额	28,267.75	--
机构投资者持有的基金份额	293,922,874	58.78%
个人投资者持有的基金份额	206,077,126	41.22%
合计	500,000,000	100.00%

2、前十名持有人

	持有人名称	持有份额(基金单位)	比例
1	南方基金管理有限公司	41,875,797	8.38%
2	生命人寿保险股份有限公司–传统–普通保险产品	38,805,434	7.76%
3	中国人寿保险(集团)公司	34,166,896	6.83%
4	招商证券–招行–招商证券基金宝集合资产管理计划	28,959,606	5.79%
5	荷兰银行有限公司	15,356,585	3.07%
6	泰康人寿保险股份有限公司	14,496,388	3.69%
7	中国人寿保险股份有限公司	14,214,743	2.84%
8	宝钢集团有限公司	12,068,079	2.41%
9	新华人寿保险股份有限公司	12,004,806	2.40%
10	宝钢贸易有限公司	9,664,610	1.93%

十三、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

期初基金份额总额	500,000,000.00
期间基金总申购份额	10,690,486,846.36
期间基金总赎回份额	--
期末基金份额总额	11,190,486,846.36

十四、重大事件揭示

1、2007年10月10日，隆元证券投资基金基金份额持有人大会以现场方式召开，大会讨论通过了基金隆元转型议案，内容包括隆元证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略以及修订基金合同等。依据中国证监会2007年10月29日证监基金字[2007]297号文核准，隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议生效，依据持有人大会决议，基金管理人向深圳证券交易所申请基金隆元终止上市，自2007年11月9日基金隆元终止上市之日起，原《隆元证券投资基金基金合同》失效，《南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同》生效，基金正式转型为开放式基金，存续期为无限期，基金投资目标、范围和策略调整改变，同时基金更名为“南方隆元产业主题股票型证券投资基金”。

2、本基金管理人、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、本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

4、本报告期内本基金收益分配情况：①基金隆元于2007年3月30日(权益登记日)对基金持有人分配红利，每10份基金单位1.00元②基金隆元于2007年7月24日(权益登记日)对基金持有人分配红利，每10份基金单位1.00元。

5、本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用95,000.00元(南方隆元产业主题基金50,000.00元，基金隆元45,000.00元)，该审计机构已提供审计服务的连续年限为2年。

6、在本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

7、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

A：南方隆元产业主题股票型证券投资基金

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
平安证券有限责任公司	1	20,808,136.05	0.34%	16,282.56	0.32%
东北证券有限责任公司	2	3,201,950,171.10	51.62%	2,630,688.78	52.42%
申银万国证券股份有限公司	1	1,807,356,442.27	29.14%	1,414,262.52	28.18%
广发证券股份有限公司	2	485,888,039.84	7.83%	397,202.63	7.91%
信泰证券有限责任公司	1				
宏源证券股份有限公司	1				
五矿证券经纪有限责任公司	1				
中银国际证券有限责任公司	1	59,381,324.17	0.96%	46,145.00	0.92%
红塔证券股份有限公司	1				
中国银河证券股份有限公司	1	627,188,734.08	10.11%	514,293.28	10.25%
中国国际金融有限公司	1				
中信证券股份有限公司	1				
合计	14	6,202,572,847.51	100.00%	5,018,874.77	100.00%

B：隆元证券投资基金

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
平安证券有限责任公司	1	2,948,100.00	0.15%	2,306.95	0.15%
东北证券有限责任公司	2	515,081,420.58	26.90%	411,431.16	26.99%
申银万国证券股份有限公司	1				
广发证券股份有限公司	2	245,204,483.18	12.81%	191,873.07	12.59%
信泰证券有限责任公司	1	231,206,966.45	12.07%	180,921.00	11.87%
宏源证券股份有限公司	1				
五矿证券经纪有限责任公司	1				
中银国际证券有限责任公司	1	920,382,860.93	48.07%	737,734.23	48.40%
红塔证券股份有限公司	1				
中国银河证券股份有限公司	1				
合计	12	1,914,823,831.14	100.00%	1,524,266.41	100.00%

（2）债券、债券回购及权证交易情况

A：南方隆元产业主题股票型证券投资基金

券商名称	债券成交金额	占成交总额比例	回购成交金额	占成交总额比例	权证成交金额	占成交总额比例
平安证券有限责任公司						
东北证券有限责任公司	12,691,928.35	1.55%				
申银万国证券股份有限公司						
广发证券股份有限公司						
信泰证券有限责任公司						
宏源证券股份有限公司						
五矿证券经纪有限责任公司						
中银国际证券有限责任公司	252,285,562.80	30.82%				
红塔证券股份有限公司						
中国银河证券股份有限公司	553,477,200.00	67.62%				
中国国际金融有限公司						
中信证券股份有限公司						
合计	818,454,691.15	100.00%				

B：隆元证券投资基金

券商名称	债券成交金额	占成交总额比例	回购成交金额	占成交总额比例	权证成交金额	占成交总额比例
平安证券	330,002.18	0.07%				
东北证券	92,657,479.30	20.14%	776,800,000.00	22.65%	1,222,610.37	28.82%
申银万国						
广发证券					3,019,360.86	71.18%
信泰证券						
宏源证券						
五矿证券						
中银国际	367,030,891.00	79.79%	2,652,700,000.00	77.35%		
红塔证券						
银河证券						
合计	460,018,372.48	100.00%	3,429,500,000.00	100.00%	4,241,971.23	100.00%

（3）本期租用证券公司席位的变更情况

A：南方隆元产业主题股票型证券投资基金

本期新增2家证券公司的2个席位：中信证券股份有限公司(上海席位)、中国国际金融有限公司(上海席位)。

B：隆元证券投资基金：无。

（4）专用席位的选择标准和程序

根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48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。

8、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	南方基金关于延长农行金穗卡网上交易优惠费率的公告	2007-12-29
2	关于公司股东名称变更、公司住所变更及公司章程修改的公告	2007-12-29
3	关于南方隆元产业主题基金增加确权机构的公告–上海、财富证券	2007-12-27
4	关于南方隆元产业主题增加确权机构的公告–德邦、华龙、泰阳证券	2007-12-25
5	关于南方隆元产业主题增加确权机构的公告–财通、浙商、东吴、金元证券	2007-12-24
6	关于增加天相投资顾问有限公司为旗下基金代销机构的公告	2007-12-14
7	关于南方隆元产业主题基金增加确权机构的公告–国泰君安证券	2007-12-13
8	关于旗下基金投资新华股份(600782)非公开发行股票的公告	2007-12-13
9	南方隆元产业主题基金份额确权登记指引	2007-12-10
10	关于南方隆元产业主题基金集中申购结果的公告	2007-12-07
11	关于原隆元证券投资基金份额折算结果的公告	2007-12-05
12	关于南方隆元产业主题基金提前结束集中申购的公告	2007-12-03
13	关于网上交易系统开通东莞农信社网上支付的公告	2007-11-20
14	关于南方e站通网上交易系统优惠费率调整的公告	2007-11-17
15	关于增加华龙证券为南方隆元产业主题基金代销机构的公告	2007-11-16
16	南方隆元产业主题基金集中申购期份额发售公告	2007-11-15
17	南方隆元产业主题股票型证券投资基金招募说明书	2007-11-15
18	关于隆元证券投资基金终止上市的提示性公告	2007-11-07
19	隆元证券投资基金终止上市公告	2007-11-05
20	隆元证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告	2007-11-01
21	南方隆元产业主题股票型证券投资基金托管协议	2007-11-01
22	南方隆元产业主题股票型证券投资基金基金合同	2007-11-01
23	关于隆元基金份额持有人大会表决结果的公告	2007-10-11
24	隆元证券投资基金基金合同	2007-09-28
25	隆元证券投资基金托管协议	2007-09-28
26	关于调整旗下基金基金合同和托管协议中资产估值部分的公告	2007-09-28
27	隆元基金召开份额持有人大会的第二次提示性公告	2007-09-24
28	隆元基金召开份额持有人大会的第一次提示性公告	2007-09-13
29	隆元基金召开份额持有人大会公告	2007-09-03
30	关于互联网上出现假冒我公司网站的公告	2007-08-20
31	关于注意防范冒用南方基金名义进行的非法证券活动的公告	2007-07-05
32	南方基金管理有限公司关于执行新企业会计准则的公告	2007-07-02
33	隆元证券投资基金2007年第一次收益分配公告	2007-07-11
34	基金隆元分红公告(2006年度)	2007-03-27
35	南方基金关于运用固有资金进行基金投资的公告	2007-03-16

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
二零零八年三月二十九日