

Disclosure

C92

南方隆元产业主题股票型证券投资基金 2008年上半年度报告摘要

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。本基金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2008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。

本半年度报告摘要可供半年报全文、报告摘要、投资组合报告等内容，以阅读半年报正文。

本报告摘要未载明全部财务数据未经审计。

二、基金简介

(一) 基金名称：南方隆元产业主题股票型证券投资基金

基金简称：南方隆元产业主题

交易代码：200002

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2007年11月9日

期初基金总资产：13,590,006,374.97

(二) 投资目标：本基金为积极型基金，在准确把握产业发展趋势和市场运行态势的基础上，集中精选具备国民经济三大产业优势的行业和上市公司进行投资，有效控制投资组合风险，追求较高的超额收益与长期资本增值。

投资策略：本基金在投资策略上采取“自下而上”积极进行资产配置、行业轮动配置和“自下而上”精选个股的投资方法。

在新的产业结构调整和产业升级中，发展先进制造业，提高现代服务业比重和加强基础设施建设，形成国家产业结构调整的主要力量，因此，关于先进制造业、现代服务业和基础设施的投资主题即是本基金投资的三大产业主题。

在上述三大产业的基础上，本基金采取“自上而下”的方式进行行业配置，基于行业竞争优势和市场价格走势，结合行业的动态配置，以符合国家产业政策发展政策，在国民经济三大产业的行业中进行行业配置，从而达到预期的收益水平和较低的行业权重配置。

业绩比较基准：15%×沪深300指数+15%×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。

(三) 基金管理人

法定代表人：吴立勇

注册资本：人民币5亿元

注册地址：深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦楼31、32、33层整层

法定代表人：吴立勇

联系人：(0755)82763888

传真：(0755)82763889

电子邮箱：manager@soouthemfund.com

(四) 基金托管人

法定代表人：陈建强

注册资本：人民币5亿元

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

联系人：(010)66106999

传真：(010)66106999

电子邮箱：custodyst@chcsm.com.cn

(五) 基金选定的信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报

登载半年度报告正文的基金网站：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 2008年6月30日

1 本期利润 -6,636,007,285.87

2 本期利润减去本期公允价值变动损益后的余额 -2,080,069,882.22

3 加权平均基金份额本期利润 0.0705

4 期末基金资产净值 2,831,100,819.98

5 期末基金资产净值占份额百分比 0.2083

6 期末基金份额净值 8,908,017,063.52

7 期末基金份额净值 0.062

8 加权平均基金份额净值 -46.42%

9 本期份额净申购比例 -37.19%

10 份额净申购比例 -33.07%

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、净值增长率与同期基准收益比率表

阶段 业绩增长 现值增长

净申购 (1) -16.20% 2.82%

变价变动益 (2) -2.21% 2.40%

业绩比较基准 收益差 (3) -19.25% 2.35%

业绩比较基准收益差 (4) 2.90% 1.24%

过去1个月 -16.20% 2.82%

过去3个月 -21.28% 2.40%

过去6个月 -37.19% 2.85%

自基金成立以来至今 -33.07% 2.21%

注：本基金从成立之日起至披露时点不足一年。

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，由南方证券股份有限公司、厦门信托有限公司、广州万向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]7号文批准进行增资扩股，注册资本达1亿元人民币。2006年，经中国证监会证监基字[2006]201号文批准进行增资扩股，注册资本达1.5亿元人民币。目前股权结构：华泰证券股份有限公司45%，深圳市中集（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1,600多亿元，管理费只封顶式收取——基金开元、基金天元、14只开放式基金、南方避险增长基金、南方宝利债券型基金、南方避险增值基金、南方货币基金、南方现金配置基金、南方高增长基金、南方货币及增利基金、南方稳健成长基金、南方纯债基金、南方精选基金、南方精选配置基金（QDII基金）、南方盛元红利股票型基金和南方优债基金等十只货币市场基金；以及多只全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

（二）基金管理人

汪女士，1971年出生，CFA，工商管理硕士，1990年加入南方基金，先后担任研究员、基金经理助理、基金经理，现为中国银河证券基金研究中心高级分析师、硕士、金融工程学硕士、金融工程学博士，1997年进入北京，2002年进入南方基金，2005年进入南方基金，经历高级分析师、项目经理助理、基金经理助理、南方全球精选基金经理助理、美国基金经理助理、南方盛元基金经理助理和基金元年经理，2006年4月1日起再担任南方隆元产业基金经理。

汪女士，1971年出生，CFA，工商管理硕士，1990年加入南方基金，先后担任研究员、基金经理助理、基金经理，现为中国银河证券基金研究中心高级分析师、硕士、金融工程学硕士、金融工程学博士，1997年进入北京，2002年进入南方基金，2005年进入南方基金，经历高级分析师、项目经理助理、基金经理助理、基金经理助理、项目经理助理、基金经理助理、基金经理助理和基金元年经理，2006年4月1日起再担任南方隆元产业基金经理。

（三）基金的运作情况

报告期内，本基金严格按照基金合同的规定运作。

本基金报告期内，基金管理人严格履行了基金合同规定的各项职责，本基金的运作符合基金合同的约定。

本基金严格按照基金合同的规定运作，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金严格按照基金合同的规定运作，不存在不公平对待不同类别基金份额持有人的行为。

本基金严格按照基金合同的规定运作，不存在通过关联交易影响公平交易行为。

本基金严格按照基金合同的规定运作，不存在通过关联交易影响公平交易行为。

本基金严格按照基金合同的规定运作，不存在通过关联交易影响公平交易行为。

本基金严格按照基金合同的规定运作，不存在不公平对待不同类别基金份额持有人的行为。

本基金严格按照基金合同的规定运作，不存在不公平对待不同类别