

南方稳健成长证券投资基金 2005 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根据本基金合同规定,于 2005 年 8 月 10 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:南方稳健成长

交易代码:202001

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:3,080,822,587.16

(二) 投资目标:本基金为稳健成长型基金,在控制风险并保持基金投资组合良好流动性的前提下,力求为投资者提供长期稳定的资本利得。

投资策略:本基金秉承价值投资和稳健投资的理念,通过深入的调查研究,挖掘上市公司的价值,寻求价值被低估的证券,采取低风险适度收益的配比原则,通过科学的组合投资,降低投资风险,以中长期投资为主,追求基金资产的长期稳定增值。

(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

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 2005 年 6 月 30 日

1. 基金本期净收益 -43,939,677.75

2. 基金份额本期净收益 -0.0131

3.期末可供分配基金收益 -70,415,830.78

4.期末基金资产净值 3,067,099,554.38

5.期末基金份额净值 0.9955

6.本期基金份额净值增长率 -3.02%

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 2.52% 1.98% 2.52% 1.98%

过去3个月 -6.76% 1.46% -6.76% 1.46%

过去6个月 -3.02% 1.22% -3.02% 1.22%

过去1年 -0.33% 1.06% -0.33% 1.06%

过去3年 8.46% 0.86% 8.46% 0.86%

自基金成立起至今 16.61% 0.81% 16.61% 0.81%

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，由南方证券股份有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。注册资本1亿元人民币。目前股权结构为：华泰证券有限公司45%、深圳市机场股份有限公司30%、厦门国际信托投资公司15%及兴业证券有限公司10%。

截止2005年6月30日，南方基金管理有限公司管理资产规模达630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；5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；以及全国社会保障基金的投资组合。

(二) 基金管理团队

李旭利先生，基金经理，31岁，经济学硕士，7年证券从业经历。1998年进入南方基金管理有限公司工作，先后从事证券分析、证券交易和基金投资工作。

冯皓先生，CFA，工商管理硕士。1975年生，1993年至1997就读于对外经济贸易大学，1997年至2001年在安中基金工作，任投资经理，2001年至2003在美国哥伦比亚大学商学院学习，获工商管理硕士(MBA)学位，2003年至今，在南方基金管理有限公司工作，从事电力行业和可转债研究。现任南方稳健成长基金经理助理。

此外，南方稳健成长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) 基金运作的合规守信情况

在报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守国家法律法规，遵守基金合同的规定，遵守公司内部管理制度尤其是风险控制的规定，未有任何不合法不合规行为发生。

(四) 基金的投资策略和业绩表现说明

2005上半年宏观经济仍在高位运行，投资趋减，消费增长平稳，人民币升值外部压力不断加大。投资者对宏观经济的预期相对更为悲观，加息的预期消失，转而担忧通货紧缩。投资

者开始对风险极度厌恶,在多年亏损效应下,已无法容忍证券市场只有付出没有收获的状态。在极度悲观的宏观和市场环境下,证券市场开始了史无前例的股权分置改革。在实际操作中,由于基金经理对管理层以支付对价的方式解决问题没有预期,对中国经济外需的增长也过分乐观,在投资组合的股本结构与基本面结构的把握上有所欠缺。

(五) 宏观经济和证券市场展望

我们对下半年的宏观经济相对谨慎。过去 2-3 年的大规模投资带来的产能过剩正逐步显现,结合需求增速下降的现实,企业微观利润下降难以避免。同时,实体经济承受的能源成本、土地成本、人力成本和资金成本逐步上升。由于社会保障体系及收入分配原因,消费的增长仍然只可能是温和和平稳的。世界经济的不确定性、人民币升值等因素使得出口难以继续维持 30% 以上高增长。进口增速较低反映了国内需求和投资热情的减弱。贸易顺差增加导致外汇储备激增的压力仍然较大,结合国际政治因素,人民币仍有长期升值的必要。在中国这样的经济体中,企业利润的波动远远大于经济总量的波动,投资者对此应有充分认识。在大盘蓝筹股估值与 H 股基本接轨的背景下,"股权分置"短期内封杀了 A 股继续大幅下跌的空间,有助于抵消宏观经济减速的不利影响。目前股权分置的对价出现继续提高的趋势,部分地方国资对此的态度较为积极,显著体现在部分优质上市公司的方案改进。我们关注的优质企业的估值问题将不再是主要风险,其走势将更紧密地与宏观经济基本面相关联。我们将继续以企业基本面作为投资的依据,并理性估算非流通股支付的对价因素。证券市场是建立在实体经济之上的一个虚拟经济概念,在一个开放的资本环境下,虚拟经济不会偏离实体经济太远,因为金融资本与实业资本之间存在套利机制。但我们并不能完全否认虚拟经济是一种货币现象,特别是在一个封闭的资本市场中,这种货币特性有时会偏离实体经济较远。对此我们也特别关注。

五、托管人报告

南方稳健成长基金托管人报告

2005 年上半年度,本托管人在对南方稳健成长证券投资基金的托管过程中,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。

2005 年上半年度南方稳健成长证券投资基金管理人--南方基金管理有限公司在投资运作、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稳健成长证券投资基金管理人--南方基金管理有限公司在 2005 年上半年度所编制和披露的南方稳健成长证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容具有真实、准确和完整性。

中国工商银行资产托管部

六、财务会计报告(未经审计)

(一) 会计报表

资产负债表

资产	附注	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
银行存款		33,644,441.04	191,189,482.19
清算备付金		1,619,489.09	
交易保证金		1,500,000.00	1,500,000.00
应收证券清算款		893,352.12	
应收股利		1,751,386.92	

应收利息	15,405,237.49	9,326,022.81	
应收申购款	51,420,109.98	2,622,021.05	
其他应收款	36,000.00		
股票投资市值	2,199,455,480.50	2,585,519,674.65	
其中：股票投资成本	2,178,678,610.38	2,486,087,297.91	
债券投资市值	775,239,047.20	809,776,723.49	
其中：债券投资成本	775,308,848.11	821,333,316.14	
买入返售证券			
资产总计	3,080,071,192.22	3,600,827,276.31	
负债与持有人权益			
负债			
应付证券清算款	2,509,555.10	9,652,056.35	
应付赎回款	2,088,960.66	36,185,857.15	
应付赎回费	7,835.09	2,881.37	
应付管理人报酬	3,767,325.62	4,603,319.23	
应付托管费	627,887.61	767,219.89	
应付佣金	1,442,829.10	4,130,148.51	
其他应付款	2,299,135.79	2,215,135.79	
预提费用	228,108.87	460,000.00	
负债合计	12,971,637.84	58,016,618.29	
持有人权益			
实收基金	3,080,822,587.16	3,451,247,893.80	
未实现利得/(损失)	56,692,798.00	126,342,320.63	
未分配基金净收益/(累计基金净损失)	-70,415,830.78	-34,779,556.41	
持有人权益合计	3,067,099,554.38	3,542,810,658.02	
负债及持有人权益总计	3,080,071,192.22	3,600,827,276.31	

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

附注	2005年1-6月	2004年1-6月
收入		
股票差价收入	-64,410,317.08	151,723,460.77
债券差价收入	-125,086.25	1,562,159.50
债券利息收入	12,291,029.14	10,175,345.01
存款利息收入	886,647.34	1,632,941.98
股利收入	36,871,518.79	23,558,795.35
买入返售证券收入	143,835.62	138,657.53
其他收入	1,431,068.56	158,007.69
收入合计	-12,911,303.88	188,949,367.83
费用		
基金管理人报酬	3.3 25,923,464.76	28,117,107.99
基金托管费	3.3 4,320,577.47	4,686,184.65
卖出回购证券支出	19,845.21	395,940.39
其他费用	218,486.43	242,899.66

其中：信息披露费	158,520.30	179,017.02
审计费用	49,588.57	49,726.04
费用合计	30,482,373.87	33,442,132.69
基金净收益	-43,393,677.75	155,507,235.14
加：未实现估值增值变动数	-67,168,714.88	-240,420,104.83
基金经营业绩	-110,562,392.63	-84,912,869.69
本期基金净收益	-43,393,677.75	155,507,235.14
加：期初未分配基金净收益	-34,779,556.41	63,430,620.13
加：本期申购基金单位的损益平准金	-16,633,637.87	67,210,622.47
减：本期赎回基金单位的损益平准金	-24,391,041.25	15,113,695.31
可供分配基金净收益	-70,415,830.78	271,034,782.43
减：本期已分配基金净收益		208,932,583.25
期末未分配净收益	-70,415,830.78	62,102,199.18

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

附注	2005年1-6月	2004年1-6月
期初基金净值	3,542,810,658.02	2,847,062,495.96
本期经营活动		
基金净收益	-43,393,677.75	155,507,235.14
未实现估值增值/(减值)变动数	-67,168,714.88	-240,420,104.83
经营活动产生的基金净值变动数	-110,562,392.63	-84,912,869.69
本期基金单位交易		
基金申购款	767,372,762.29	1,943,864,781.61
分红再投资金额	69,524,305.02	
基金赎回款	-1,132,521,473.30	-514,702,837.56
基金单位交易产生的基金净值变动数	-365,148,711.01	1,498,686,249.07
本期向持有人分配收益	208,932,583.25	
期末基金净值	3,067,099,554.38	4,051,903,292.09

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

南方基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

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

深圳市机场股份有限公司 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

2005年1至6月

股票 关联方	债券		支付佣金		占成交 金额	占佣金
	成交金额	占成交 总额比例	成交金额	占成交 总额比例		
兴业证券	141,473,856.77	5.61%	49,569,861.40	16.03%	112,953.40	5.53%

2004年1至6月

股票 关联方	债券		支付佣金		占成交 金额	占佣金
	成交金额	占成交 总额比例	成交金额	占成交 总额比例		
兴业证券	363,329,122.72	9.67%	2,195,718.50	0.61%	292,138.06	9.65%
华泰证券	906,940,394.22	24.13%	28,596,109.90	7.98%	729,430.62	24.11%

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 X 1.5% / 当年天数。

本基金在本期需支付基金管理人报酬 25,923,464.76 元（2004 年 1-6 月：28,117,107.99 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 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本期需支付基金托管费 4,320,577.47 元（2004 年 1-6 月：4,686,184.65 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：

2005 年 1-6 月		2004 年 1-6 月	
卖出回购证券	成交金额	回购利息支出	成交金额
	427,000,000.00	125,527.39	

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
登海种业	29,165	487,055.50	627,922.45	按市场交易收盘价估值		网下配售未到上市日
免宝宝	60,775	302,659.50	413,270.00		2005-8-10	
江苏三友	110,159	391,064.45	571,725.21		2005-8-18	
轴研科技	31,879	203,706.81	376,172.20		2005-8-26	
成霖股份	104,300	896,980.00	948,087.00		2005-8-31	
包头铝业	369,125	1,291,937.50	1,387,910.00		2005-8-9	
中材国际	65,618	494,103.54	1,057,762.16		2005-7-12	
合计		4,067,507.30	5,382,849.02			

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	2,199,455,480.50	71.41%
债券	775,239,047.20	25.17%
银行存款及清算备付金合计	35,263,930.13	1.14%
其他资产	70,112,734.39	2.28%

(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	627,922.45	0.02%
B 采掘业	111,760,000.00	3.64%
C 制造业	701,631,948.44	22.87%
C0 食品、饮料	235,261,633.43	7.68%
C1 纺织、服装、皮毛	571,725.21	0.02%
C2 木材、家具	413,270.00	0.01%
C3 造纸、印刷		
C4 石油、化学、塑胶、塑料	29,174,718.60	0.95%
C5 电子	12,377,316.24	0.40%
C6 金属、非金属	166,941,109.50	5.44%
C7 机械、设备、仪表	141,465,067.12	4.61%
C8 医药、生物制品	115,427,108.34	3.76%
C99 其他制造业		
D 电力、煤气及水的生产和供应业	424,233,699.78	13.83%
E 建筑业	21,956,552.28	0.72%
F 交通运输、仓储业	523,774,982.09	17.08%
G 信息技术业	300,587,084.18	9.80%
H 批发和零售贸易	42,039,549.12	1.37%
I 金融、保险业		
J 房地产业	72,843,742.16	2.38%
K 社会服务业		
L 传播与文化产业		
M 综合类		

合计 2,199,455,480.50 71.71%

(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	600900	长江电力	25,018,454	204,400,769.18	6.66%
2	000063	中兴通讯	8,224,698	189,497,041.92	6.18%
3	600019	宝钢股份	23,000,000	114,540,000.00	3.73%
4	600018	上港集箱	7,000,500	113,338,095.00	3.70%
5	600009	上海机场	6,500,000	109,850,000.00	3.58%
6	600519	贵州茅台	2,036,453	109,255,703.45	3.56%
7	600050	中国联通	33,399,110	87,505,668.20	2.85%
8	600011	华能国际	13,567,414	83,439,596.10	2.72%
9	000858	五 粮 液	11,056,953	83,148,286.56	2.71%

10 600085 同仁堂 3,620,523 80,737,662.90 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.southernfund.com> 上的半年度报告正文。

(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	600050	中国联通	165,213,506.48	4.66%
2	600019	宝钢股份	155,412,346.72	4.39%
3	600900	长江电力	85,119,032.22	2.40%
4	000858	五粮液	83,054,301.79	2.34%
5	600004	白云机场	76,455,443.85	2.16%
6	600058	五矿发展	52,766,022.22	1.49%
7	600795	国电电力	51,356,020.25	1.45%
8	600642	申能股份	48,997,919.33	1.38%
9	000039	中集集团	38,061,651.52	1.07%
10	600036	招商银行	36,932,982.13	1.04%
11	600309	烟台万华	34,693,439.70	0.98%
12	000538	云南白药	31,395,577.41	0.89%
13	600886	国投电力	30,050,421.71	0.85%
14	600406	国电南瑞	26,365,267.61	0.74%
15	000527	美的电器	26,209,414.26	0.74%
16	600018	上港集箱	25,843,346.62	0.73%
17	600970	中材国际	25,817,579.27	0.73%
18	600460	士兰微	21,858,170.99	0.62%
19	000951	中国重汽	20,775,025.18	0.59%
20	000088	盐田港 A	20,274,898.22	0.57%

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	000039	中集集团	156,594,745.58	4.42%
2	600036	招商银行	144,124,800.19	4.07%
3	600900	长江电力	132,680,592.41	3.75%
4	600019	宝钢股份	127,580,977.38	3.60%
5	600028	中国石化	108,132,119.06	3.05%
6	600050	中国联通	72,596,620.83	2.05%
7	600026	中海发展	55,064,373.77	1.55%
8	600269	赣粤高速	53,945,303.65	1.52%
9	600005	武钢股份	48,630,776.66	1.37%
10	600348	国阳新能	43,089,034.08	1.22%
11	600205	山东铝业	41,901,734.23	1.18%
12	000937	金牛能源	39,952,420.45	1.13%
13	600519	贵州茅台	34,689,296.08	0.98%
14	000541	佛山照明	32,649,801.70	0.92%
15	000983	西山煤电	29,326,337.89	0.83%
16	600585	海螺水泥	23,612,459.82	0.67%

17	000527	美的电器	21,317,721.85	0.60%
18	600428	中远航运	18,412,732.02	0.52%
19	000027	深能源 A	17,997,332.67	0.51%
20	600795	国电电力	17,542,502.72	0.50%

3、本期买入股票的成本总额为 1,204,494,054.54 元；卖出股票的收入总额为 1,448,710,479.32 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	249,080,000.00	8.13%
金融债券	369,998,500.00	12.06%
可转换债券	156,160,547.20	5.09%
债券投资合计	775,239,047.20	25.28%

(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	04 国开 12	200,000,000.00	6.52%
2	招行转债	104,339,991.60	3.40%
3	02 国债	100,350,000.00	3.27%
4	04 国开 19	89,998,500.00	2.93%
5	01 国债 05	78,784,000.00	2.57%

(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	1,500,000.00
应收股利	1,751,386.92
应收利息	15,405,237.49
应收申购款	51,420,109.98
其他应收款	36,000.00
合 计	70,112,734.39

4、期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号 债券名称 市值 市值占净值比例

1	招行转债	104,339,991.60	3.40%
2	歌华转债	32,534,385.20	1.06%
3	国电转债	19,286,170.40	0.63%

八、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	33,628	---
平均每户持有基金份额	91,614.80	---
机构投资者持有的基金份额	2,016,384,646.32	65.45%
个人投资者持有的基金份额	1,064,437,940.84	34.55%

九、开放式基金份额变动

(一) 基金合同生效日基金份额总额：3,488,938,200.00

(二) 本期基金份额的变动情况

期初基金份额总额	3,451,247,893.80
期间基金总申购份额	723,473,317.67
期间基金总赎回份额	1,093,898,624.31
期末基金份额总额	3,080,822,587.16

十、重大事件揭示

- 1、本报告期内未召开持有人大会。
- 2、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、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。在本报告期内，因劳资纠纷，基金管理人向法院对一名前员工提起诉讼，目前案件正在审理中。
- 4、本报告期内本基金投资策略未改变。
- 5、本基金于本报告期内未进行基金收益分配。
- 6、本报告期内本基金未更换会计师事务所。
- 7、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。
- 8、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	占成交总量比例	支付佣金	占佣金
兴业证券股份有限公司	2	141,473,856.77	5.61%	112,953.40	5.53%
东方证券有限责任公司	2				
海通证券股份有限公司	2				
东吴证券有限责任公司	2				
国元证券有限责任公司	1	225,616,187.65	8.95%	185,004.08	9.07%
华安证券有限责任公司	2				
中国银河证券有限责任公司	2	769,808,013.74	30.53%	612,638.90	30.02%
长城证券股份有限公司	1	43,401,321.95	1.72%	35,589.12	1.74%
东莞证券有限责任公司	2	244,137,235.67	9.68%	200,188.99	9.81%
华泰证券有限责任公司	2				
天同证券有限责任公司	1				
中国国际金融有限公司	1	318,768,618.21	12.64%	261,391.69	12.81%
国泰君安证券股份有限公司	2	295,028,153.26	11.70%	237,043.79	11.62%
山东齐鲁证券经纪有限公司	1				
联合证券有限责任公司	1	482,846,774.71	19.15%	395,930.86	19.40%
合计	24	2,521,080,161.96	100.00%	2,040,740.83	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	债券回购	占成交
	总额比例	成交金额	总额比例	
兴业证券股份有限公司	49,569,861.40	16.03%		
东方证券有限责任公司				
海通证券股份有限公司				
东吴证券有限责任公司				
国元证券有限责任公司	7,480,307.90	2.42%		
华安证券有限责任公司				
中国银河证券有限责任公司	130,536,723.60	42.21%	10,000,000.00	100.00%

长城证券股份有限公司	314,036.30	0.10%	
东莞证券有限责任公司	3,713,038.00	1.20%	
华泰证券有限责任公司			
天同证券有限责任公司			
中国国际金融有限公司	2,409,600.00	0.78%	
国泰君安证券股份有限公司	6,131,002.50	1.98%	
山东齐鲁证券经纪有限公司			
联合证券有限责任公司	109,121,946.00	35.28%	
合 计	309,276,515.70	100.00%	10,000,000.00 100.00%

(3) 本期租用证券公司席位无变更情况。

9、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

其他重要事项 信息披露报纸 披露日期

- 1.关于增加世纪证券有限责任公司为代销机构的公告 中国证券报、上海证券报、证券时报
2005-06-10
- 2.关于增加西北证券有限责任公司为代销机构的公告 2005-05-31
- 3.关于增加天相投资顾问有限公司为代销机构的公告 2005-05-17
- 4.关于暂停办理汉唐证券基金申购业务的公告 2005-01-26
- 5.关于定投计划申购费优惠的公告 2005-01-12
- 6.关于开放式基金推出定投业务公告 2005-01-06

投资者对本报告书若有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：0755-83160300

公司网站：<http://www.southernfund.com>

南方基金管理有限公司

二零零五年八月二十七日