

南方宝元债券型基金 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:南方宝元

交易代码:202101

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2002 年 9 月 20 日

期末基金份额总额:959,179,679.86

(二) 投资目标:本基金为开放式债券型基金,以债券投资为主,股票投资为辅,在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下,确保基金安全及追求资产长期稳定增值。

投资策略:南方宝元债券型基金采取自上而下的投资策略,通过对宏观经济形势以及财政货币政策的深入分析,确定资产配置的指导原则,在此基础上依照收益率与风险特征对不同金融产品的投资比例进行合理配置,并随投资环境的变化及时做出调整。力争在控制利率风险与市场风险的同时,为投资者获取稳定收益。

业绩比较基准:南方宝元债券型基金采用"75%交易所国债指数+25%(上证 A 股指数+深证 A 股指数)"为业绩比较基准。

风险收益特征:南方宝元债券型基金属于证券投资基金中的低风险品种,其风险收益配比关系为低风险、适度收益。

(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

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 2005 年 6 月 30 日

- 1.基金本期净收益 7,085,660.99
- 2.基金份额本期净收益 0.0068
- 3.期末可供分配基金份额收益 0.0508
- 4.期末基金资产净值 1,007,869,391.40
- 5.期末基金份额净值 1.0508
- 6.本期基金份额净值增长率 2.39%

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	1.86%	0.60%	2.13%	0.56%	-0.27%	0.04%
过去 3 个月	0.76%	0.47%	1.85%	0.45%	-1.09%	0.02%
过去 6 个月	2.39%	0.41%	3.64%	0.40%	-1.25%	0.01%
过去 1 年	3.51%	0.38%	1.30%	0.39%	2.21%	-0.01%
过去 3 年	11.41%	0.34%	-7.50%	0.36%	18.91%	-0.02%
自基金成立起至今	11.41%	0.34%	-7.50%	0.36%	18.91%	-0.02%

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%。

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

(二) 基金经理小组情况

苏彦祝，基金经理，29 岁，1998 年获得清华大学工学学士学位，2000 年获清华大学工学硕士学位。5 年证券从业经历，2000 年 9 月进入南方基金管理公司，任研究部研究员；2001 年 8 月任金融工程部研究员；2003 年 6 月任南方避险增值基金经理助理，12 月任南方避险增值基金经理。

此外，南方避险增值基金配备了若干名证券投资分析人员，协助从事南方避险增值基金的投资管理工作。

(三) 报告期内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《证券法》、《基金法》等各项法律法规和基金合同规定，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

(四) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

报告期内,本基金继续采取自上而下和自下而上相结合的投资策略,认真分析宏观经济形势的基本面情况,做好对策研究。通过对宏观经济形势以及财政货币政策的深入分析,确定资产配置的指导原则,并在此基础上依照收益率与风险特征对不同金融产品的投资比例进行合理配置,力争在控制利率风险与市场风险的同时,为投资者获取稳定收益。2005年上半年经济增长减速预期明显增强,同时CPI同比连续下降,通货膨胀预期大大降温,在外汇占款大量投放、银行信贷紧缩的情况下货币流动性充足,因此债券市场出现了连续的上扬行情。股票市场则波动剧烈。

2005年上半年,南方宝元基金净值增长率为2.39%,同期上证指数收益率为-14.65%,深圳成指收益率为-10.02%,上证国债指数收益率为10.17%。

债券投资方面,本基金在一季度内主要投资中短期债券,并适当利用杠杆操作争取超额收益;考虑到经济减速、通货膨胀预期大幅下降等因素,债券投资风险很低,本基金在二季度主要增持了长期债券,增加了组合的久期以提高收益。股票投资方面,对长江电力等大盘蓝筹股以持有为主,在二季度对煤炭、海运等相关股票进行了减持。

(五) 宏观经济、证券市场简要展望

宏观经济方面,去年以来经济运行中出现了投资增长过猛、物价以及房价上涨过快、煤电油运紧张等问题,中央采取宏观调控措施后矛盾有所缓解,但部分行业过度投资,盲目扩张的后果开始显现,固定资产投资形成的大量产能陆续释放,许多行业已经或即将进入产能过剩,都将使利润回报有较大程度的下滑;再加上去年以来土地、信贷的紧缩,宏观经济将难以避免地发生中期回调。

债券市场方面,在宏观经济预期减速,通货膨胀预期下降等因素下,债券市场风险较低,具有较大的投资机会。股票市场方面,一方面宏观经济增长预期放缓对市场产生持续的压力,并且近几年的不断下跌对投资者的信心影响极大,产生了较强的下跌惯性;另一方面部分绩优蓝筹公司股票的估值已经国际化接轨,在股权分置改革补偿对价的情况下还可能产生折价,将提升股市的长期吸引力,因此市场将可能在较长的时期内振荡筑底。

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、托管人报告

2005年上半年度,本托管人在对南方宝元债券型基金的托管过程中,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年上半年度南方宝元债券型基金管理人--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宝元债券型基金管理人--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宝元债券型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。

六、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 2005年6月30日 2004年12月31日

银行存款	9,541,546.51	14,477,733.37
清算备付金	2,868,410.45	-
交易保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
应收证券款	10,171,770.62	49,999,187.44
应收股利	368,021.99	-
应收利息	10,577,093.67	19,224,899.45
应收申购款	99,760.11	10,912.00
其他应收款	6,052.80	-
股票投资市值	217,181,956.48	289,531,802.19
其中：股票投资成本	217,494,859.37	285,137,262.08
债券投资市值	1,044,706,779.00	1,275,491,348.14
其中：债券投资成本	1,036,173,585.28	1,291,272,062.14
资产合计	1,296,521,391.63	1,649,735,882.59
负债与基金持有人权益		
应付证券款	4,341,550.20	
应付赎回款	2,105,556.06	6,047,266.01
应付赎回费	4,731.79	13,192.80
应付管理人报酬	625,525.17	746,468.87
应付托管费	145,955.87	174,176.07
应付佣金	376,612.81	499,400.42
应付利息	31,101.36	65,065.79
其他应付款	792,858.10	756,858.10
卖出回购证券款	280,000,000.00	480,027,300.00
预提费用	228,108.87	460,000.00
负债合计	288,652,000.23	488,789,728.06
基金持有人权益		
实收基金	959,179,679.86	1,131,202,587.81
未实现利得	(15,667,030.48)	(38,810,416.32)
未分配收益	64,356,742.02	68,553,983.04
持有人权益合计	64,356,742.02	1,160,946,154.53
基金单位净值	1.0508	1.0263
负债及基金持有人权益合计	1,296,521,391.63	1,649,735,882.59

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	2005年1-6月	2004年1-6月
收入		
股票差价收入	(10,172,035.92)	114,197,242.26
债券差价收入	1,337,100.66	12,288,298.56
债券利息收入	16,753,731.38	16,990,170.26
存款利息收入	253,207.66	716,715.74
股利收入	7,100,293.23	4,857,426.26
买入返售证券收入	14,400.00	2,177,732.10
其他收入	141,387.90	228,142.65

收入合计	15,428,084.91	151,455,727.83
费用		
基金管理人报酬	3(3) 4,051,243.09	7,411,889.35
基金托管费	3(3) 945,289.99	1,729,440.77
卖出回购证券支出	3,108,891.36	2,151,058.11
其他费用	236,999.48	260,086.75
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	8,342,423.92	11,552,474.98
基金净收益	7,085,660.99	139,903,252.85
加：未实现估值增值变动数	19,606,46.72	(119,381,707.67)
基金经营业绩	26,692,125.71	20,521,545.18
本期基金净收益	7,085,660.99	139,903,252.85
加：期初未分配基金净收益	68,553,983.04	15,475,321.50
加：本期申购基金单位的损益平准金	408,825.75	2,767,591.36
减：本期赎回基金单位的损益平准金	11,691,727.76	22,232,037.04
可供分配基金净收益	64,356,742.02	135,854,128.67
减：本期已分配基金净收益	-	52,794,489.43
期末未分配净收益	64,356,742.02	83,119,639.24

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

	2005年1-6月	2004年1-6月
期初基金净值	1,160,946,154.53	2,280,206,901.07
本期经营活动		
基金净收益	7,085,660.99	139,903,252.85
未实现估值增值/(减值)变动数	19,606,464.72	(119,381,707.67)
经营活动产生的基金净值变动数	26,692,125.71	20,521,545.18
本期基金单位交易		
基金申购款	6,331,299.07	118,131,559.66
基金赎回款	186,100,187.91	(669,200,941.72)
基金单位交易产生的基金净值变动数	(179,768,888.84)	(551,069,382.06)
本期向持有人分配收益	-	52,794,489.43
期末基金净值	1,007,869,391.40	1,696,864,574.76

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 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	债券	支付佣金			
关联方	成交金额	占成交总额比例	成交金额	占成交总额比例	金额	占佣金总量比例
华泰证券	148,001,833.02	30.54%	91,406,356.40	55.74%	114,308.03	30.35%

2004年1至6月

	股票	债券	支付佣金			
关联方	成交金额	占成交总额比例	成交金额	占成交总额比例	金额	占佣金总量比例
华泰证券	537,484,843.80	32.30%	73,934,010.20	29.36%	422,428.70	32.18%

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 0.75% 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 0.75% / 当年天数。

本基金在本期需支付基金管理人报酬 4,051,243.09 元 (2004 年 1-6 月: 7,411,889.35 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 0.175% 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 0.175% / 当年天数。

本基金在本期需支付基金托管费 945,289.99 元 (2004 年 1-6 月: 1,729,440.77 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		
	成交金额	回购利息支出	成交金额	回购利息支出
卖出回购证券	1,365,009,700.00	385,164.44	1,661,315,500.00	681,933.73

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		新股网下配售未到上市日
兔宝宝	60,775	302,659.50	413,270.00		2005-8-10	
成霖股份	104,300	896,980.00	948,087.00		2005-8-31	
晶源电子	92,558	442,427.24	969,082.26		2005-9-6	

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	3,915,163.28	5,404,033.87		

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	217,181,956.48	16.75%
债券	1,044,706,779.00	80.58%
银行存款及清算备付金合计	12,409,956.96	0.96%
其他资产	22,222,699.19	1.71%

(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	0.06%
B 采掘业	16,907,903.33	1.68%
C 制造业	102,013,190.89	10.12%
C0 食品、饮料	----	----
C1 纺织、服装、皮毛	----	----
C2 木材、家具	494,870.00	0.05%
C3 造纸、印刷	----	----
C4 石油、化学、塑胶、塑料	----	----
C5 电子	969,082.26	0.10%
C6 金属、非金属	62,089,977.92	6.16%
C7 机械、设备、仪表	37,125,557.67	3.68%
C8 医药、生物制品	1,333,703.04	0.13%
C99 其他制造业	----	----
D 电力、煤气及水的生产和供应业	45,882,248.47	4.55%
E 建筑业	1,364,042.16	0.14%
F 交通运输、仓储业	24,107,808.44	2.39%
G 信息技术业	8,880,122.88	0.88%
H 批发和零售贸易	3,252,213.12	0.32%
I 金融、保险业	----	----
J 房地产业	14,146,504.74	1.41%
K 社会服务业	----	----
L 传播与文化产业	----	----
M 综合类	----	----

合计 217,181,956.48 21.55%

(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	600019	宝钢股份	10,132,578	50,460,238.44	5.01%
2	600900	长江电力	5,535,476	45,224,838.92	4.49%
3	600418	江淮汽车	4,732,963	33,556,707.67	3.33%
4	600018	上港集箱	862,136	13,957,981.84	1.38%
5	000002	万 科 A	3,408,441	10,702,504.74	1.06%

6	000063	中兴通讯	385,422	8,880,122.88	0.88%
7	600005	武钢股份	2,500,000	8,500,000.00	0.84%
8	600123	兰花科创	802,250	7,268,385.00	0.72%
9	600009	上海机场	380,000	6,422,000.00	0.64%
10	600028	中国石化	1,489,426	5,257,673.78	0.52%

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	600019	宝钢股份	63,819,404.00	5.50%
2	600418	江淮汽车	37,827,884.35	3.26%
3	600018	上港集箱	17,345,840.91	1.49%
4	600005	武钢股份	17,158,366.71	1.48%
5	000039	中集集团	14,785,629.40	1.27%
6	600011	华能国际	12,791,315.71	1.10%
7	600123	兰花科创	11,339,444.27	0.98%
8	600001	邯郸钢铁	11,216,010.35	0.97%
9	600177	雅戈尔	9,547,614.11	0.82%
10	600900	长江电力	8,716,271.88	0.75%
11	000002	万科A	7,335,965.67	0.63%
12	600028	中国石化	7,076,609.19	0.61%
13	600058	五矿发展	4,848,930.05	0.42%
14	000937	金牛能源	4,441,217.59	0.38%
15	000402	金融街	4,330,979.73	0.37%
16	600428	中远航运	4,253,066.64	0.37%
17	000581	威孚高科	3,067,866.15	0.26%
18	000911	南宁糖业	2,135,939.40	0.18%
19	600422	昆明制药	1,852,439.74	0.16%
20	000088	盐田港A	1,772,267.74	0.15%

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	600005	武钢股份	29,272,800.66	2.52%
2	000402	金融街	23,128,208.96	1.99%
3	000937	金牛能源	22,735,522.60	1.96%
4	600418	江淮汽车	18,258,438.03	1.57%
5	600011	华能国际	16,773,714.76	1.44%
6	000063	中兴通讯	14,807,286.90	1.28%
7	600026	中海发展	14,133,251.66	1.22%
8	000039	中集集团	12,907,572.55	1.11%
9	600900	长江电力	12,897,857.09	1.11%
10	600019	宝钢股份	11,983,437.18	1.03%
11	600036	招商银行	10,576,774.91	0.91%
12	600177	雅戈尔	10,034,107.53	0.86%

13	000581	威孚高科	9,031,736.29	0.78%
14	000022	深赤湾 A	8,969,104.48	0.77%
15	600028	中国石化	8,401,735.65	0.72%
16	600009	上海机场	7,986,634.15	0.69%
17	600001	邯郸钢铁	7,639,754.09	0.66%
18	600400	红豆股份	7,538,300.11	0.65%
19	600104	上海汽车	6,941,921.55	0.60%
20	600383	金地集团	6,403,349.35	0.55%

3、本期买入股票的成本总额为 253,545,129.46 元；卖出股票的收入总额为 311,275,946.31 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	517,605,010.00	51.36%
企业债券	29,400,000.00	2.92%
金融债券	424,290,578.36	42.10%
可转换债	73,411,190.64	7.28%
债券投资合计	1,044,706,779.00	103.66%

(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	05 国债(4)	188,208,000.00	18.67%
2	21 国债(3)	104,428,611.00	10.36%
3	03 国开 03	90,000,000.00	8.93%
4	05 国债 04	79,848,000.00	7.92%
5	01 国债 05	78,784,000.00	7.82%

(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	1,000,000.00
证券清算款	10,171,770.62
应收股利	368,021.99
应收利息	10,577,093.67
应收申购款	99,760.11
其他应收款	6,052.80
合计	22,222,699.19

4、期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	市值	市值占净值比例
1	110036	招行转债	49,014,644.40	4.86%
2	126002	万科转 2	10,807,621.44	1.07%
3	110001	邯钢转债	10,731,669.00	1.06%
4	110418	江淮转债	2,255,060.40	0.22%
5	100236	桂冠转债	602,195.40	0.06%

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	34,652	--
平均每户持有基金份额	27,680.36	--
机构投资者持有的基金份额	100,806,346.13	10.51%
个人投资者持有的基金份额	858,373,333.73	89.49%

九、开放式基金份额变动

(一) 基金合同生效日基金份额总额：4,902,664,980.80

(二) 本期基金份额的变动情况

期初基金份额总额	1,131,202,587.81
期间基金总申购份额	6,070,677.33
期间基金总赎回份额	178,093,585.28
期末基金份额总额	959,179,679.86

十、重大事件揭示

- 1、本报告期内未召开持有人大会。
- 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。2005年6月29日南方基金管理有限公司刊登更换基金经理的公告,任命苏彦祝为南方宝元债券型基金的基金经理。
- 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	占成交总额比例	支付佣金	占佣金总量比例
海通证券有限公司	1				
华泰证券有限责任公司	2	148,001,833.02	30.54%	114,308.03	30.35%
民族证券有限责任公司	1				
健桥证券股份有限公司	2				
招商证券股份有限公司	1	222,807,611.77	45.98%	173,000.41	45.94%
民生证券有限责任公司	2	104,995,637.03	21.67%	82,445.64	21.89%
国泰君安证券股份有限公司	1	8,765,080.64	1.81%	6,858.73	1.82%
华安证券有限责任公司	1				
合 计	11	484,570,162.46	100%	376,612.81	100%

(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
海通证券有限公司				
华泰证券有限责任公司	91,406,356.40	55.74%	440,000,000.00	31.34%
民族证券有限责任公司				
健桥证券股份有限公司				
招商证券股份有限公司	62,124,431.80	37.88%	964,000,000.00	68.66%

民生证券有限责任公司 10,469,985.00 6.38%
国泰君安证券股份有限公司
华安证券有限责任公司
合 计 164,000,773.20 100% 1,404,000,000.00 100.00%

(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