

## 南方积极配置证券投资基金

### 2005 年半年度报告

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行

送出日期：2005 年 8 月 27 日

### 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。

本报告财务资料未经审计。

## 目 录

一、基金简介.....	4
二、主要财务指标和基金净值表现.....	4
三、管理人报告.....	5
四、托管人报告.....	7
五、财务会计报告.....	7
六、投资组合报告.....	12
七、基金份额持有人户数、持有人结构.....	16
八、开放式基金份额变动.....	16
九、重大事件揭示.....	16
十、备查文件目录.....	18

## 一、基金简介

### (一) 基金名称：南方积极配置证券投资基金

基金简称：南方积配

交易代码：160105

基金运作方式：上市契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 10 月 14 日

期末基金份额总额：1,733,102,830.17

基金份额上市的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2004 年 12 月 20 日

### (二) 投资目标：本基金为股票配置型基金，通过积极操作进行资产配置和行业配置，在时机选择的同时精选个股，力争在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，为投资者寻求较高的投资收益。

投资策略：本基金秉承的是"积极配置"的投资策略。通过积极操作进行资产配置和行业配置，在此基础上选择个股，力争达到"在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，为投资者寻求较高的投资收益"的投资目标。在本基金中，配置分为一级配置、二级配置和三级配置，其中一级配置就是通常所说的资产配置，二级配置是指股票投资中的行业配置，三级配置也就是个股选择。

业绩比较基准：本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指，债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。本基金定位为股票配置型基金，以股票投资为主，国债投资只是为了回避市场的系统风险，因此，本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式：

基金整体业绩基准 = 上证综指 × 85% + 上证国债指数 × 15%

风险收益特征：本基金定位为股票配置型基金，强调采用积极策略通过三种配置（资产配置、行业配置和个股配置）进行投资，因此属于证券投资基金中较高预期风险和较高预期收益的品种。

### (三) 基金管理人

法定名称：南方基金管理有限公司

注册及办公地址：深圳市深南大道 4009 号投资大厦 7 楼

邮政编码：518026

法定代表人：吴万善

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

注册及办公地址：北京市复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

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) 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

- (六) 其他有关资料

注册登记机构名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册登记机构办公地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

## 二、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	-25,556,862.15
2. 基金份额本期净收益	-0.0116
3. 期末可供分配基金收益	-164,998,541.95
4. 期末可供分配基金份额收益	-0.0952
5. 期末基金资产净值	1,568,104,288.22
6. 期末基金份额净值	0.9048
7. 基金加权平均净值收益率	-1.18%
8. 本期基金份额净值增长率	-8.03%
9. 基金份额累计净值增长率	-9.52%

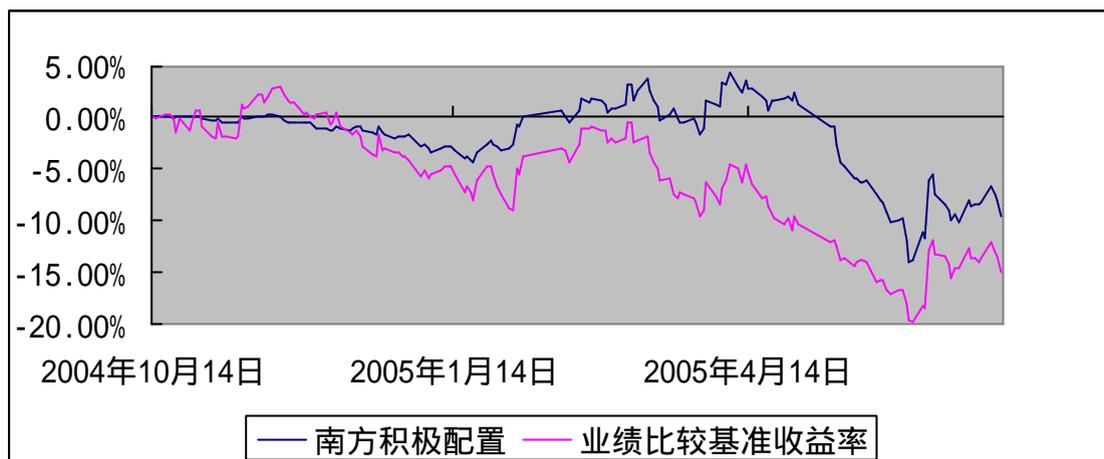
重要提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### (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 月	0.32%	1.95%	2.00%	1.98%	-1.68%	-0.03%
过去 3 月	-8.54%	1.42%	-6.45%	1.50%	-2.09%	-0.08%
过去 6 月	-8.03%	1.14%	-11.15%	1.34%	3.12%	-0.20%
自基金成立起至今	-9.52%	0.94%	-14.91%	1.21%	5.39%	-0.27%

#### 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



### 三、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%。

截至 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;6 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

陈键,男,1977 年生,中共党员,中国人民银行研究生部毕业,经济学硕士。2001 年参加工作,历任南方基金管理有限公司研究员、天元基金经理助理、北京分公司总经理助理等职。具有基金从业资格。

此外,南方积极配置证券投资基金配备了若干名证券投资分析人员,协助从事南方积极配置证券投资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

南方积极配置基金今年上半年的投资策略侧重于配置交通运输、资源类行业、公用事业及部分消费品、医药股票。之所以采用这样的投资思路,是基于对宏观经济从加速增长期回落至稳定增长期的判断。从估值水平角度考虑,上述行业中部分优质企业的市场估值水平,已经基本达到甚至低于国际可比公司的估值水平历史低位,考虑到股权分置改革为蓝筹绩优股带来的“含权”效应,其中长期价值更为明显。

但是 A 股投资者信心由于受到宏观经济增速放缓、贸易摩擦及宏观调控预期等心理因素的影响,对投资持非常谨慎的态度。投资组合中不少上市公司的股价在上半年跌幅颇深。对于给基金持有人造成的损失,我们深表歉意。然而经过仔细审视,我们依然相信基金投资组合当中那些具有自然垄断优势、资源优势或管

理优势的优秀企业，其核心竞争力仍然存在。经济增长的周期性波动和投资者短期信心不足也许会导致公司价值被暂时低估，但对于长线投资者而言，低估也同时意味着投资机会，毕竟决定企业长期投资价值的因素归根到底是企业的盈利和资产质量。本基金将在总结前期投资操作不足的基础上，通过调整投资组合，控制组合风险，以在今后的投资中为持有人创造更好回报。

#### (五) 宏观经济和证券市场展望

今年以来，固定资产投资增速从去年同期的较快回落到平稳增长水平，居民消费延续了去年下半年快速增长的势头，外贸形势则呈现出口高速增长，出口中速增长，贸易顺差迅速扩大的局面，居民消费物价指数的同比涨幅逐步回落，宏观经济整体呈现出软着陆态势，从过去几年的加速增长水平回落至稳定增长水平。预计下半年进出口作为经济增长的外部动力开始减弱，而消费对经济增长的拉动作用将增强。

展望下半年的 A 股市场，我们认为，虽然面临逐步减速的宏观经济和企业利润的下降，但质地优良的 A 股公司估值水平并不算高。随着股权分置改革的推进，A 股市场的投资回报水平还将呈现更大吸引力。即使在不考虑对价补偿情况下，与国外行业内公司比较(基于 2005 年及 2006 年预期估值水平)，已经存在投资价值低估的公司，我们认为，下半年 A 股市场主要投资机会可能在于三类公司：估值水平明显低估的公司；利润保持稳定增长的公司和资产有安全保障的公司。

#### 四、托管人报告

##### 南方积极配置证券投资基金托管人报告

2005 年上半年度，本托管人在对南方积极配置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 年上半年度南方积极配置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积极配置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积极配置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。

#### 五、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		84,177,062.52	86,209,548.13
清算备付金		1,936,112.54	
交易保证金		1,000,000.00	750,000.00
应收证券清算款		11,013,481.96	
应收股利		907,962.94	

应收利息	4.1	16,636,147.78	15,106,579.18
应收申购款		270,935.97	142,857.16
其他应收款			30,000.00
股票投资市值	4.2	1,044,670,518.40	1,136,104,976.39
其中：股票投资成本		1,187,508,639.41	1,192,042,957.09
债券投资市值	4.2	800,682,526.02	1,627,119,045.64
其中：债券投资成本		799,028,778.61	1,627,167,762.71
资产总计		1,961,294,748.13	2,865,463,006.50
负债与持有人权益			
负债			
应付证券清算款			989,480.99
应付赎回款		27,864,366.95	1,362,788.50
应付赎回费		105,016.49	5,136.21
应付管理人报酬		2,005,270.16	4,162,280.04
应付托管费		334,211.68	693,713.36
应付佣金	4.3	1,501,943.45	917,417.26
应付利息		35,889.53	18,741.02
其他应付款	4.4	1,000,000.00	750,000.00
卖出回购证券款		360,085,900.00	130,009,100.00
预提费用	4.5	257,861.65	80,000.00
负债合计		393,190,459.91	138,988,657.38
持有人权益			
实收基金	4.6	1,733,102,830.17	2,771,245,798.54
未实现利得/(损失)	4.7	-143,874,313.37	-44,056,329.46
未分配基金净收益/(累计基金净损失)		-21,124,228.58	-715,119.96
持有人权益合计		1,568,104,288.22	2,726,474,349.12
负债及持有人权益总计		1,961,294,748.13	2,865,463,006.50

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
收入		
股票差价收入	4.8	-48,786,700.39
债券差价收入	4.9	2,164,968.94
债券利息收入		16,582,790.31
存款利息收入		602,376.18
股利收入		23,732,628.62
买入返售证券收入		21,369.86
其他收入	4.10	1,710,242.91
收入合计		-3,972,323.57
费用		
基金管理人报酬	3.3	16,310,820.17
基金托管费	3.3	2,718,470.02
卖出回购证券支出		2,283,394.24

其他费用	4.11	271,854.15
其中：交易费用		162.50
信息披露费		178,520.30
审计费用		49,588.57
费用合计		21,584,538.58
基金净收益		-25,556,862.15
加：未实现估值增值变动数		-85,197,675.83
基金经营业绩		-110,754,537.98
本期基金净收益		-25,556,862.15
加：期初未分配基金净收益		-715,119.96
加：本期申购基金单位的损益平准金		-2,196,568.99
减：本期赎回基金单位的损益平准金		-7,344,322.52
可供分配基金净收益		-21,124,228.48
减：本期已分配基金净收益		
期末未分配净收益		-21,124,228.48

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
期初基金净值		2,726,474,349.12
本期经营活动		
基金净收益		-25,556,862.15
未实现估值增值/(减值)变动数		-85,197,675.83
经营活动产生的基金净值变动数		-110,754,537.98
本期基金单位交易		
基金申购款		311,800,295.37
基金赎回款		-1,359,415,818.29
基金单位交易产生的基金净值变动数		-1,047,615,522.92
本期向持有人分配收益		
期末基金净值		1,568,104,288.22

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

关联方	股票		债券		支付佣金	
	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
兴业证券	132,698,210.78	4.86%			108,811.57	4.94%

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 16,310,820.17 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 2,718,470.02 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	
	成交金额	回购利息支出
卖出回购证券	740,086,000.00	130,578.32

### (5) 关联方持有基金份额

	2005 年 6 月 30 日	
	份额	净值
南方基金管理有限公司	57,015,420.00	51,587,552.02

## 4、基金会计报表重要项目说明

### (1) 应收利息

2005 年 6 月 30 日	
应收债券利息	16,625,620.33
应收银行存款利息	9,743.28
应收清算备付金利息	784.17
	<u>16,636,147.78</u>

### (2) 投资估值增值

2005 年 6 月 30 日	
股票投资	-142,838,121.01
债券投资	<u>1,653,747.41</u>
	<u>-141,184,373.60</u>

## (3) 应付佣金

券 商 名 称	2005 年 6 月 30 日
联合证券有限责任公司	293,828.00
广发证券股份有限公司	485,240.55
国元证券有限责任公司	115,310.96
金信证券有限责任公司	270,120.47
湘财证券有限责任公司	101,053.06
兴业证券股份有限公司	108,811.57
中信证券股份有限公司	38,058.91
山西证券有限责任公司	42,246.93
中国银河证券有限责任公司	40,079.88
中原证券股份有限公司	7,193.12
	<u>1,501,943.45</u>

## (4) 其他应付款

	2005 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	<u>1,000,000.00</u>
	<u>1,000,000.00</u>

## (5) 预提费用

	2005 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	178,520.30
上市年费	29,752.78
	<u>257,861.65</u>

## (6) 实收基金

	2005 年 6 月 30 日
期初数	2,771,245,798.54
本期申购	315,884,821.70
本期赎回	<u>1,354,027,790.07</u>
期末数	<u>1,733,102,830.17</u>

## (7) 未实现利得

	2005 年 6 月 30 日
期初数	-44,056,329.46
未实现估值增值/(减值)变动数	-85,197,675.83
本期申购基金单位的未实现损失平准金	-1,887,957.34
本期赎回基金单位的未实现损失平准金	<u>-12,732,350.74</u>
期末数	<u>-143,874,313.37</u>

## (8) 股票差价收入

	2005 年 1-6 月
卖出股票成交总额	1,376,023,627.42
减：卖出股票成本总额	1,423,654,274.25
应付佣金	<u>1,156,053.56</u>
股票差价收入	<u>-48,786,700.39</u>

## (9) 债券差价收入

	2005 年 1-6 月
卖出债券成交总额	827,780,116.92
减：卖出债券成本总额	816,219,368.26
应收利息	9,395,779.72
债券差价收入	<u>2,164,968.94</u>

## (10) 其他收入

	2005 年 1-6 月
新股申购手续费返还	10,971.80
赎回费收入	1,699,271.11
	<u>1,710,242.91</u>

## (11) 其他费用

	2005 年 1-6 月
上市年费	29,752.78
信息披露费	178,520.30
审计费用	49,588.57
交易所回购交易费用	162.50
场外债券交易费用	13,630.00
其他	200.00
	<u>271,854.15</u>

## (12) 基金收益分配

本基金在本报告期内未进行基金收益分配。

## 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
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	2005-7-20
免宝宝	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			

## 六、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	1,044,670,518.40	53.27%
债券	800,682,526.02	40.82%
银行存款及清算备付金合计	86,113,175.06	4.39%
其他资产	29,828,528.65	1.52%

## (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	778,632.45	0.05%
B 采掘业	83,608,801.79	5.33%

C 制造业	371,997,226.90	23.73%
C0 食品、饮料	21,065,648.16	1.34%
C1 纺织、服装、皮毛	39,001,904.12	2.49%
C2 木材、家具	413,270.00	0.03%
C3 造纸、印刷		
C4 石油、化学、塑胶、塑料	8,725,835.00	0.56%
C5 电子	969,082.26	0.06%
C6 金属、非金属	128,891,485.12	8.22%
C7 机械、设备、仪表	114,271,660.99	7.29%
C8 医药、生物制品	58,658,341.25	3.74%
C99 其他制造业		
D 电力、煤气及水的生产和供应业	213,092,977.56	13.59%
E 建筑业	4,398,583.80	0.28%
F 交通运输、仓储业	142,377,062.27	9.08%
G 信息技术业	61,357,160.16	3.91%
H 批发和零售贸易	77,684,498.79	4.95%
I 金融、保险业	11,362,500.00	0.72%
J 房地产业	78,013,074.68	4.98%
K 社会服务业		
L 传播与文化产业		
M 综合类		
合计	1,044,670,518.40	66.62%

## (三) 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	期末市值	占基金资产净值比例
1	600900	长江电力	12,061,954	98,546,164.18	6.28%
2	600058	五矿发展	9,999,654	63,597,799.44	4.06%
3	600018	上港集箱	3,900,000	63,141,000.00	4.03%
4	600019	宝钢股份	11,071,910	55,138,111.80	3.52%
5	000039	中集集团	5,054,062	47,811,426.52	3.05%
6	000002	万科A	15,165,362	47,619,236.68	3.04%
7	000063	中兴通讯	1,994,872	45,961,850.88	2.93%
8	600422	昆明制药	9,800,000	45,472,000.00	2.90%
9	600028	中国石化	11,830,787	41,762,678.11	2.66%
10	600011	华能国际	6,675,467	41,054,122.05	2.62%
11	600795	国电电力	5,788,161	37,796,691.33	2.41%
12	600428	中远航运	4,646,799	35,873,288.28	2.29%
13	600642	申能股份	4,600,000	35,696,000.00	2.28%
14	600123	兰花科创	3,739,528	33,880,123.68	2.16%
15	600879	火箭股份	4,461,552	31,632,403.68	2.02%
16	000088	盐田港A	3,137,892	30,500,310.24	1.95%
17	000581	威孚高科	3,106,863	26,252,992.35	1.67%
18	000726	鲁泰A	3,226,591	24,586,623.42	1.57%
19	600320	振华港机	2,520,802	23,619,914.74	1.51%
20	000402	金融街	2,636,540	21,619,628.00	1.38%

21	000858	五 粮 液	2,801,283	21,065,648.16	1.34%
22	600418	江淮汽车	2,395,428	16,983,584.52	1.08%
23	000527	美的电器	2,093,205	15,782,765.70	1.01%
24	600406	国电南瑞	1,273,392	15,395,309.28	0.98%
25	000960	锡业股份	2,313,893	12,772,689.36	0.81%
26	600036	招商银行	1,875,000	11,362,500.00	0.72%
27	600694	大商股份	899,435	11,233,943.15	0.72%
28	600383	金地集团	2,064,520	8,774,210.00	0.56%
29	600177	雅 戈 尔	2,300,000	8,464,000.00	0.54%
30	000937	金牛能源	1,400,000	7,966,000.00	0.51%
31	600196	复星医药	1,545,600	7,635,264.00	0.49%
32	600688	上海石化	2,000,000	7,100,000.00	0.45%
33	600400	红豆股份	1,797,970	5,951,280.70	0.38%
34	000423	东阿阿胶	850,000	5,542,000.00	0.35%
35	600026	中海发展	754,205	5,090,883.75	0.32%
36	600970	中材国际	272,865	4,398,583.80	0.28%
37	600529	山东药玻	733,514	4,371,743.44	0.28%
38	600269	赣粤高速	400,000	3,868,000.00	0.25%
39	002047	成霖股份	415,600	3,777,804.00	0.24%
40	600009	上海机场	200,000	3,380,000.00	0.22%
41	000060	中金岭南	500,000	3,015,000.00	0.19%
42	600631	百联股份	483,518	2,852,756.20	0.18%
43	600472	包头铝业	524,125	1,970,710.00	0.13%
44	600309	烟台万华	141,500	1,625,835.00	0.10%
45	002049	晶源电子	92,558	969,082.26	0.06%
46	002041	登海种业	36,165	778,632.45	0.05%
47	002040	南 京 港	55,700	523,580.00	0.03%
48	002043	兔 宝 宝	60,775	413,270.00	0.03%
49	600005	武钢股份	10,000	34,000.00	0.00%
50	600535	天 士 力	735	9,077.25	0.00%

**(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	141,635,281.59	5.19%
2	600028	中国石化	72,016,966.18	2.64%
3	000063	中兴通讯	68,800,588.27	2.52%
4	000002	万 科 A	56,764,440.80	2.08%
5	000088	盐田港 A	52,834,999.48	1.94%
6	000581	威孚高科	51,189,508.13	1.88%
7	600177	雅 戈 尔	50,774,966.27	1.86%
8	600795	国电电力	50,541,453.75	1.85%
9	600688	上海石化	47,033,313.09	1.73%
10	600428	中远航运	45,924,549.52	1.68%

11	600900	长江电力	44,803,263.82	1.64%
12	000402	金融街	41,071,475.62	1.51%
13	600050	中国联通	39,912,488.90	1.46%
14	000866	扬子石化	33,461,631.13	1.23%
15	000726	鲁泰A	32,568,226.17	1.19%
16	600018	上港集箱	30,534,415.44	1.12%
17	600036	招商银行	28,993,766.77	1.06%
18	600009	上海机场	27,055,558.86	0.99%
19	000039	中集集团	23,548,808.33	0.86%
20	600383	金地集团	22,465,398.07	0.82%

## 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	600019	宝钢股份	92,740,293.28	3.40%
2	600900	长江电力	76,548,611.89	2.81%
3	600269	赣粤高速	76,417,850.17	2.80%
4	600036	招商银行	64,513,951.90	2.37%
5	600005	武钢股份	62,864,683.80	2.31%
6	000866	扬子石化	44,960,410.02	1.65%
7	600383	金地集团	44,053,566.67	1.62%
8	600177	雅戈尔	43,533,301.18	1.60%
9	000039	中集集团	41,227,780.21	1.51%
10	600050	中国联通	35,163,579.79	1.29%
11	600688	上海石化	34,821,320.69	1.28%
12	000983	西山煤电	33,669,213.52	1.23%
13	600002	齐鲁石化	31,264,612.29	1.15%
14	000630	铜都铜业	31,125,239.66	1.14%
15	600642	申能股份	30,931,686.39	1.13%
16	600428	中远航运	29,494,693.59	1.08%
17	600026	中海发展	28,821,200.25	1.06%
18	600320	振华港机	28,382,332.56	1.04%
19	000581	威孚高科	25,525,245.71	0.94%
20	600009	上海机场	22,745,147.50	0.83%

3、本期买入股票的成本总额为 1,419,119,956.57 元；卖出股票的收入总额为 1,376,023,627.42 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	22,702,180.50	1.45%
央行票据	483,186,642.12	30.81%
金融债券	200,000,000.00	12.75%
可转换债券	94,793,703.40	6.05%
债券投资合计	800,682,526.02	51.06%

## (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 央行票据 77	483,186,642.12	30.81%

2	04 国开 19	200,000,000.00	12.75%
3	招行转债	55,802,897.10	3.56%
4	02 国债	22,702,180.50	1.45%
5	包钢转债	15,215,906.30	0.97%

## (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
应收证券清算款	11,013,481.96
应收股利	907,962.94
应收利息	16,636,147.78
应收申购款	270,935.97
合 计	29,828,528.65

## 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	110010	包钢转债	15,215,906.30	0.97%
2	110036	招行转债	55,802,897.10	3.56%
3	110219	南山转债	6,906,200.00	0.44%
4	125488	晨鸣转债	11,629,200.00	0.74%
5	126002	万科转 2	5,239,500.00	0.33%

## 七、基金份额持有人户数、持有人结构及上市交易部分基金前十名持有人

## (一) 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	18,878	---
平均每户持有基金份额	91,805.43	---
机构投资者持有的基金份额	1,122,251,031.71	64.75%
个人投资者持有的基金份额	610,851,798.46	35.25%

## (二) 上市交易部分基金前十名持有人 (截至 2005 年 6 月 30 日)

	持有人名称	持有份额	占总份额比例
1	南方基金管理有限公司	57,015,420.00	3.29%
2	中信证券股份有限公司	21,467,549.00	1.24%
3	国泰君安证券股份有限公司	20,414,263.00	1.18%
4	国元证券有限责任公司	20,014,000.00	1.15%
5	江苏高淳陶瓷集团股份有限公司	20,002,000.00	1.15%
6	信泰证券有限责任公司	12,501,250.00	0.72%
7	北京首创创业投资有限公司	10,002,900.00	0.58%
8	招商证券股份有限公司	7,066,085.00	0.41%
9	东方通信股份有限公司	6,001,800.00	0.35%

10	刘玲	5,001,900.00	0.29%
----	----	--------------	-------

### 八、开放式基金份额变动

(一) 基金合同生效日基金份额总额：3,535,576,439.25

(二) 本期基金份额的变动情况

期初基金份额总额	2,771,245,798.54
期间基金总申购份额	315,884,821.70
期间基金总赎回份额	1,354,027,790.07
期末基金份额总额	1,733,102,830.17

### 九、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	股票成交金额	占成交	支付佣金	占佣金
	数量		总额比例		总量比例
联合证券有限责任公司	2	375,495,810.00	13.75%	293,828.00	13.33%
国泰君安证券股份有限公司	1	358,635,951.22	13.13%	280,635.81	12.73%
广发证券股份有限公司	1	1,215,795,275.68	44.52%	996,457.87	45.20%
国元证券有限责任公司	1	31,973,480.78	1.17%	26,217.85	1.19%
金信证券有限责任公司	1	329,418,217.36	12.06%	270,120.47	12.25%
湘财证券有限责任公司	1	129,139,357.36	4.73%	101,053.06	4.58%
兴业证券股份有限公司	1	132,698,210.78	4.86%	108,811.57	4.94%
山西证券有限责任公司	1	51,521,136.55	1.89%	42,246.93	1.92%
中国银河证券有限责任公司	1	48,878,405.74	1.79%	40,079.88	1.82%
中原证券股份有限公司	1	8,772,183.25	0.32%	7,193.12	0.33%
华泰证券有限责任公司	1				
中信证券股份有限公司	1	48,637,632.09	1.78%	38,058.91	1.73%
国都证券有限责任公司	1				
华夏证券股份有限公司	1				
合计	15	2,730,965,660.81	100%	2,204,703.47	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	债券回购	占成交
		总额比例	成交金额	总额比例
联合证券有限责任公司				

国泰君安证券股份有限公司	6,669,999.50	8.65%		
广发证券股份有限公司	60,257,381.60	78.11%	26,000,000.00	100%
国元证券有限责任公司				
金信证券有限责任公司	10,212,999.70	13.24%		
湘财证券有限责任公司				
兴业证券股份有限公司				
山西证券有限责任公司				
中国银河证券有限责任公司				
中原证券股份有限公司				
华泰证券有限责任公司				
中信证券股份有限公司				
国都证券有限责任公司				
华夏证券股份有限公司				
合 计	77,140,380.80	100%	26,000,000.00	100%

(3) 本期内新增租用兴业证券股份有限公司、山西证券有限责任公司、中国银河证券有限责任公司、中原证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国都证券有限责任公司、华夏证券股份有限公司共计 7 个交易席位。

#### 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. 关于增加世纪证券为积极配置代销机构的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报	2005-06-22
2. 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
3. 南方基金管理有限公司关于基金经理变动的公告		2005-04-02
4. 关于暂停办理汉唐证券基金申购业务的公告		2005-01-26

#### 十、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方积极配置证券投资基金的文件。
- 2、南方积极配置证券投资基金基金合同。
- 3、南方积极配置证券投资基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

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