南方绩优成长股票型证券投资基金

【2009】第四季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2010年01月21日

§1 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。

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2010年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期自2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方绩优成长股票
交易代码	202003
前端交易代码	202003
后端交易代码	202004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月16日
报告期末基金份额总额	7,718,025,540.18份
投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,根据对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡与精选,力争为投资者寻求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金的股票投资主要采用"自下而上"的策略,通过对上市公司基本面的深入研究,基于对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡,不仅重视公司的业绩与成长性,更注重公司的业绩与成长性的质量,精选中长期持续增长或未来阶段性高速增长、业绩质量优秀、且价值被低估的绩优成长股票作为主要投资对象。本基金的股票投资同时结合"自上而下"的行业分析,根据宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业,以最低的组合风险精选并确定最优质的股票组合。本基金将优先选择具有良好的行业增长空间,所处行业结构相对稳定,在产业链中处于优势地位或上下游运行态势好转,具有一定的垄断竞争优势,公司治理结构透明完善,管理水平领先的上市公司。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×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。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"南方绩优"

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月01日 -2009年12月31日)
1.本期已实现收益	621,041,234.01
2.本期利润	1,813,095,852.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.2305
4.期末基金资产净值	13,295,756,344.34
5.期末基金份额净值	1.7227

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

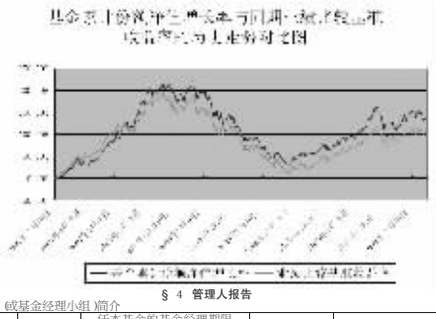
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	14.98%	1.69%	15.23%	1.41%	-0.25%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
苏彦祝	本基金的基金经理,投资部总监	2006年11月16日	-	8年	硕士学历,具有基金从业资格。2001年加入南方基金,历任研究员、基金经理助理,2003年11月-2008年2月,任南方避险基金经理;2005年6月-2006年3月,任南方宝元基金经理;2006年12至今,任南方绩优基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方绩优成长股票型证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人没有管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾4季度操作,绩优成长基金基本维持了对于经济加速复苏的判断。因此10月、11月绩优基金依然保持了较高仓位和对于金融、地产等行业的超配。进入12月份,在国家主动调控通胀预期的背景下,绩优进行了持仓结构调整,主动降低了相关行业配置,增加了低碳、高铁、3G等行业的配置。

对于2010年,我们总体判断是全年资金面总体维持均衡水平,实体经济的加速复苏和政策面对于通胀的担忧并存。在这样的好坏参半的宏观背景下,我们认为2010年股指波动较小,但是板块波动将加大,板块之间交替炒作将成为主流。资源、资产性股票;代表新经济的通信、低碳类股票;高铁建设受益相关股票;受到产品价格驱动的中游制造业企业股票都将有波段性机会。我们认为2010年,基于基本面的自下而上的选股策略,同时辅助部分主动性操作将有超额收益。绩优成长基金未来将遵循这一原则,力争在2010年取得更好收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2009年4季度,南方绩优成长基金净值增长14.98%,同期沪深300增长19.00%,上证综指增长17.90%。

§5 投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	12,574,063,331.34	94.15
	其中:股票	12,574,063,331.34	94.15
2	固定收益投资	660,923,000.00	4.95
	其中:债券	660,923,000.00	4.95
	资产支持证券	0	0.00
3	金融衍生品投资	0	0.00
4	买入返售金融资产	0	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	103,174,590.12	0.77
6	其他资产	17,681,085.35	0.13
7	合计	13,355,842,006.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	9,120,325.61	0.07
B	采掘业	1,595,405,939.07	12.00
C	制造业	3,958,405,603.91	29.77
C0	食品、饮料	238,787,904.54	1.80
C1	纺织、服装、皮毛	157,176,095.59	1.18
C2	木材、家具	0	0.00
C3	造纸、印刷	141,300.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	362,045,562.46	2.72
C5	电子	23,744,047.58	0.18
C6	金属、非金属	587,818,081.25	4.42
C7	机械、设备、仪表	2,036,117,537.66	15.31
C8	医药、生物制品	538,149,961.83	4.05
C99	其他制造业	14,425,113.00	0.11
D	电力、煤气及水的生产和供应业	38,487,646.42	0.29
E	建筑业	1,163,875,826.74	8.75
F	交通运输、仓储业	1,657,964.80	0.01
G	信息技术业	994,787,684.98	7.48
H	批发和零售贸易	250,798,992.47	1.89
I	金融、保险业	3,775,481,744.25	28.40
J	房地产业	533,404,632.85	4.01
K	社会服务业	248,931,734.43	1.87
L	传播与文化产业	3,705,235.81	0.03
M	综合类	0	0.00
	合计	12,574,063,331.34	94.57

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	深发展A	29,720,357	724,285,100.09	5.45
2	600030	中信证券	22,064,027	700,974,137.79	5.27
3	601390	中国中铁	89,033,091	560,908,473.30	4.22
4	600050	中国联通	74,384,235	542,261,073.15	4.08
5	600016	民生银行	63,914,385	505,562,785.35	3.80
6	600276	恒瑞医药	9,480,648	497,734,020.00	3.74
7	000527	美的电器	21,079,501	489,044,423.20	3.68
8	000933	神火股份	12,611,610	465,116,176.80	3.50
9	601088	中国神华	12,545,896	436,848,098.72	3.29
10	601318	中国平安	7,896,002	434,990,750.18	3.27

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	0	0.00
2	央行票据	660,923,000.00	4.97
3	金融债券	0	0.00
	其中:政策性金融债	0	0.00
4	企业债券	0	0.00
5	企业短期融资券	0	0.00
6	可转债	0	0.00
7	其他	0	0.00
8	合计	660,923,000.00	4.97

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901048	09央票48	3,200,000	314,208,000.00	2.36
2	0901071	09央票71	2,000,000	199,340,000.00	1.50
3	0901044	09央票44	1,500,000	147,375,000.00	1.11

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,758,122.41
2	应收证券清算款	8,017,683.74
3	应收股利	0
4	应收利息	2,053,297.03
5	应收申购款	1,851,982.17
6	其他应收款	0
7	待摊费用	0
8	其他	0
9	合计	17,681,085.35

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(年_月_日)基金份额总额	
报告期期初基金份额总额	8,009,206,590.66
报告期期间基金总申购份额	390,316,158.16
报告期期间基金总赎回份额	681,497,208.64
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0
报告期期末基金份额总额	7,718,025,540.18

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、南方绩优成长股票型证券投资基金基金合同。

2、南方绩优成长股票型证券投资基金托管协议。

3、南方绩优成长股票型证券投资基金2009年4季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华1路6号免税商务大厦31至33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方盛元红利股票型证券投资基金

【2009】第四季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年01月21日

§1 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期自2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方盛元红利股票
交易代码	202009
前端交易代码	202009
后端交易代码	202010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年03月21日
报告期末基金份额总额	3,736,951,159.77份
投资目标	本基金为股票型基金,重点投资于具备持续良好盈利和分红能力、分红政策稳定的上市公司,以及高信息固定收益类投资品种。同时根极把握资本利得机会以拓展收益空间,力争为投资者谋求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	90%×上证红利指数+10%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

注:1、本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"南方盛元";

2、本基金合同生效后一年内为封闭式,基金合同生效满一年后转为开放式,本基金已于2009年3月23日转为开放式。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月01日 -2009年12月31日)
1.本期已实现收益	154,862,207.98
2.本期利润	696,263,342.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.1713
4.期末基金资产净值	4,037,042,264.28
5.期末基金份额净值	1.080

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

2、所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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	17.46%	1.53%	20.50%	1.55%	-3.04%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、根据本基金合同,封闭期内,本基金大类资产投资的比例为:股票60%-100%,债券、货币市场工具及其他金融工具占0-40%,权证0-3%,资产支持证券0-20%,现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例最低可以为0;封闭期届满转型为开放式基金后,本基金大类资产投资的比例为:股票60%-95%,债券、货币市场工具及其他金融工具占0-35%,权证0-3%,资产支持证券占基金资产净值的0-20%,现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。根据相关法律法规和基金合同,本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

2、本基金的业绩比较基准为90%×上证红利指数+10%×上证国债指数。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈键	本基金的基金经理	2008年02月14日	-	9	硕士学历,具有基金从业资格。2000年加入南方基金,历任行业研究员、基金经理助理,2003年11月-2005年6月,任南方宝元基金经理;2004年3月-2005年3月,任南方现金基金经理;2005年3月-2006年3月,任南方积配基金经理;2006年3月至今,任天元基金经理;2008年2月至今,任南方盛元基金经理。
蒋朋宸	本基金的基金经理	2008年04月11日	-	5	生物化学硕士、金融工程学硕士,具有基金从业资格。曾担任鹏华基金公司基金管理部分析师,2005年加入南方基金,2008年4月至今,任南方盛元基金经理;2008年4月至今,任南方隆元基金经理;2009年2月至今,任南方宝元债券基金经理。

注:1、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日;

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方盛元红利股票型证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

备注:本基金管理人没有管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,盛元基金的投资主要遵循以下思路展开,一方面我们看好城市化、消费升级和全民医疗保障水平提高这条长期内需增长投资主线,增持了医疗、消费、商业等行业内基本面好、估值吸引力强的优质企业,另一方面我们也看好房地产及基础设施领域继续保持较大投资力度,为相关的原材料、工程机械等行业带来的业绩增长超预期机会,增持了相关行业的股票,我们还结合行业景气转化和宏观调研情况,对受益于出口复苏的相关行业公司加大了投资力度。在4季度内管理组降低了地产行业的配置比例,主要是考虑到政策调控的风险在短期内增大。

展望下一阶段的宏观经济,盛元管理组仍然认为由市场整体估值水平提升带来的投资收益空间将较前期下降,超额收益将更多来自企业盈利基本面因素。主要出发点是我们预期未来一段时间内,货币供应量当年流动性最强的M1部分,其增速在短期内将达到阶段高点并有所回落,预计央行公开市场操作方向也可能会继续微调收缩,市场面临的流动性环境将有所变化。在投资、消费和进出口三大投资主线当中,现阶段我们更加关注出口复苏和受益于投资保持较高增速的原材料、工程机械等行业机会。我们同时也高度关注并积极寻找区域经济政策和节能减排这两大长期投资主题下的市场投资机会。盛元基金将继续坚持以红利股为重点的选股策略,通过筛选出当期或未来预期股息率高、分红稳定、行业地位领先的高质质上市公司来构建组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

上证红利指数在2009年4季度内上涨约22.8%,沪深300指数上涨约19%,盛元基金本季度净值增长率为17.46%。

§5 投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,788,326,713.07	92.77
	其中:股票	3,788,326,713.07	92.77
2	固定收益投资	99,670,000.00	2.44
	其中:债券	99,670,000.00	2.44
	资产支持证券	0	0.00
3	金融衍生品投资	0	0.00
4	买入返售金融资产	0	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	182,296,102.59	4.46
6	其他资产	13,337,391.27	0.33
7	合计	4,083,630,206.93	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0	0.00
B	采掘业	432,589,859.94	10.72
C	制造业	1,538,629,118.91	38.11
C0	食品、饮料	298,846,971.28	7.40
C1	纺织、服装、皮毛	22,708,907.04	0.56
C2	木材、家具	0	0.00
C3	造纸、印刷	1,247,347.12	0.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	94,805,250.32	2.35
C5	电子	0	0.00
C6	金属、非金属	465,448,543.15	11.53
C7	机械、设备、仪表	504,081,307.26	12.49
C8	医药、生物制品	145,184,865.40	3.60
C99	其他制造业	6,305,927.34	0.16
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,596,737.12	0.91
E	建筑业	115,234,367.84	2.85
F	交通运输、仓储业	197,345,288.54	4.89
G	信息技术业	101,791,603.22	2.52
H	批发和零售贸易	207,870,479.70	5.15
I	金融、保险业	820,241,972.04	20.32
J	房地产业	206,317,068.94	5.11
K	社会服务业	32,929,320.83	0.82
L	传播与文化产业	20,944,169.21	0.52
M	综合类	77,836,726.78	1.93
	合计	3,788,326,713.07	93.84

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	13,968,256	252,127,020.80	6.25
2	600016	民生银行	28,956,990	229,049,790.90	5.67
3	601006	大秦铁路	14,979,589	154,289,766.70	3.82
4	600519	贵州茅台	884,318	150,174,882.76	3.72
5	600123	兰花科创	2,468,203	107,959,199.22	2.67
6	600030	中信证券	2,664,341	84,646,113.57	2.10
7	000568	泸州老窖	2,166,483	84,579,496.32	2.10
8	000933	神火股份	2,189,635	80,753,738.80	2.00
9	000012	南玻A	4,109,214	80,540,594.40	2.00
10	600694	大商股份	1,803,726	78,985,161.54	1.96

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	0	0.00
2	央行票据	99,670,000.00	2.47
3	金融债券	0	0.00
	其中:政策性金融债	0	0.00
4	企业债券	0	0.00
5	企业短期融资券	0	0.00
6	可转债	0	0.00
-	-	0	0.00
7	其他	0	0.00
8	合计	99,670,000.00	2.47

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901071	09央行票据71	1,000,000	99,670,000.00	2.47

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,997,521.89
2	应收证券清算款	9,972,308.14
3	应收股利	0
4	应收利息	88,669.47
5	应收申购款	278,891.77
6	其他应收款	0
7	待摊费用	0
8	其他	0
9	合计	13,337,391.27

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,358,810,078.92
报告期期间基金总申购份额	55,161,966.87
报告期期间基金总赎回份额	677,020,886.02
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0
报告期期末基金份额总额	3,736,951,159.77

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方盛元红利股票型证券投资基金基金合同》。

2、《南方盛元红利股票型证券投资基金托管协议》。

3、南方盛元红利股票型证券投资基金2009年第4季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方现金增利基金

【2009】第四季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2010年01月21日

§1 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。

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2010年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,投资者在做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。

本报告期自2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	南方现金增利货币
交易代码:	202301
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2004年03月05日
报告期末基金份额总额:	6,385,725,092.52份
投资目标:	本基金为具有高流动性、低风险和稳定收益的短期金融市场基金,在控制风险的前提下,力争为投资者提供稳定的收益。
投资策略:	南方现金增利基金以"保持资产充分流动性,获取稳定收益"为资产配置目标,在战略资产配置上,主要采取利率走势预期与组合久期控制相结合的策略,在战术资产操作上,主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略,并结合市场环境适时进行回购套利等操作。
业绩比较基准:	本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日) 本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)
基金管理人:	南方基金管理有限公司
基金托管人:	中国工商银行股份有限公司
下属两级基金简称:	南方现金增利货币A　南方现金增利货币B
下属两级基金交易代码:	202301　202302
下属两级基金报告期末份额总额:	3,877,973,366.08份　2,507,751,726.44份

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"南方现金"。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(-2009年10月01日-2009年12月31日)	
	A类	B类
1. 本期已实现收益	22,200,002.16	14,486,775.00
2.本期利润	22,200,002.16	14,486,775.00
3.期末基金资产净值	3,877,973,366.08	2,507,751,726.44

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.所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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金累计净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

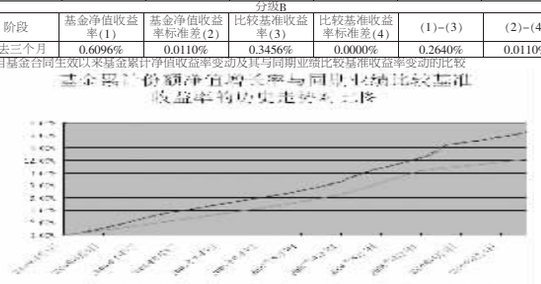
分级A

阶段	基金净值收益率(1)	基金净值收益率标准差(2)	比较基准收益率(3)	比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	0.5488%	0.0110%	0.3456%	0.0000%	0.2032%	0.0110%

分级B

阶段	基金净值收益率(1)	基金净值收益率标准差(2)	比较基准收益率(3)	比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	0.6096%	0.0110%	0.3456%	0.0000%	0.2640%	0.0110%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
韩亚庆	本基金基金经理	2008年11月11日	-	4	经济学硕士,具有基金从业资格。曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金,2008年11月至今,任南方现金基金经理。
万晓西	本基金基金经理	2007年06月06日	2009年10月20日	4	经济学硕士,具有基金从业资格。曾任职于农业银行及深圳发展银行的国际业务部,2005年加入南方基金,2007年6月至今,任南方现金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方现金增利证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人没有管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和