南方多利增强债券型证券投资基金

【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。

本报告中财务资料未经审计。

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:	南方多利增强债券
交易代码:	202102
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2007年08月28日
报告期末基金份额总额:	776,739,444.06份
投资目标:	本基金属于债券型基金,投资目标是在债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购等投资手段积极投资获取高于投资基准的收益。
投资策略:	(一)债券投资策略首先我们根据宏观经济分析,资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期和债券组合结构;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等综合影响确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,我们采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。(二)新股投资策略目前股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差,新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金通过对宏观经济以及上市公司的基本面深入研究,并结合金融工程数量化模型,对于拟发行上市的新股等权益类资产进行合理估值,制定相应的申购和择时卖出策略。
业绩比较基准:	中央国债登记结算公司中债总指数(全价)
风险收益特征:	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,预期收益高于货币市场基金,风险低于混合型基金。
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
下属两级基金简称:	南方多利增强债券A / 南方多利增强债券C
下属两级交易代码:	202103 / 202102
下属两级基金报告期末份额总额:	7,013,510.61 / 769,725,933.45

注:1.本基金名称原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。
2.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"南方多利"。
3.本基自2009年9月23日起增加A类收费模式,原有收费模式称为C类。

§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	C类
1.本期已实现收益	163,825.44	20,159,102.81
2.本期利润	345,552.88	49,063,161.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0497	0.0537
4.期末基金资产净值	7,403,684.86	811,161,194.20
5.期末基金份额净值	1.0556	1.0538

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损益。
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

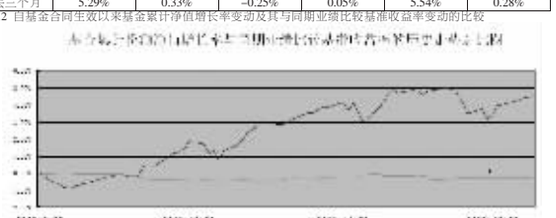
分级A

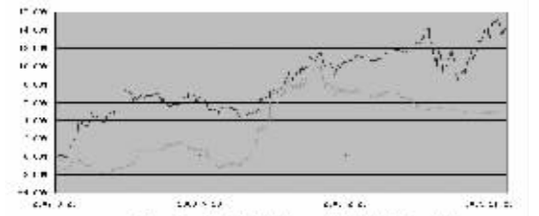
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	5.45%	0.33%	-0.25%	0.05%	5.70%	0.28%

分级C

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	5.29%	0.33%	-0.25%	0.05%	5.54%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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
高峰	本基金的基金经理	2006-03-20	-	7	理学博士,具有基金从业资格。曾任职于上海大学理学院,美国SAS软件研究所上海公司,2002年加入南方基金,2006年3月至今,任南方多利基金经理;2008年1月至今,任南方宝元基金经理。

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、《南方多利增强债券型证券投资基金基金合同》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,为基金持有人谋求与标的指数相近的收益。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

我们认为,目前宏观经济稳定和复苏的信号比较明显,但货币政策调整的迹象增强。无论货币政策调整、经济复苏还是潜在通胀压力,都会对债券市场形成压力,我们对利率市场持相对保守的态度,积极等待合适的投资时机。企业融资需求较强,相对利率产品而言,企业债券利差相对较大。?

下一阶段债券投资我们以稳健为主,在市场波动中寻找相对高收益率的品种,充分保证组合的流动性,在适当的时机,合理调整组合的久期和结构,力争获得债券市场的稳定收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度以来,本基金主动调整了债券仓位,微调了利率产品的结构,并选择配置了部分收益较高的中短期企业债,以期达到降低利率风险,获得较高的持有期收益的目的。四季度以来,可转债,新股和信用债贡献了较大收益。

§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	97,284,283.96	9.01
	其中:股票	97,284,283.96	9.01
2	固定收益投资	864,264,825.55	80.03
	其中:债券	829,319,933.02	76.79
	资产支持证券	34,944,892.53	3.24
3	金融衍生品投资		
4	买入返售金融资产		
	其中:买断式回购的买入返售金融资产		
5	银行存款和结算备付金合计	86,115,951.74	7.97
6	其他资产	32,260,375.63	2.99
7	合计	1,079,925,436.88	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	10,233,419.04	1.25
B	采掘业	41,685,539.53	5.09
C	制造业	1,343,226.52	0.16
C0	食品,饮料	2,593,416.14	0.32
C1	纺织,服装,皮毛		
C2	木材,家具		
C3	造纸,印刷	1,255,091.20	0.15
C4	石油,化学,塑胶,塑料	653,605.54	0.08
C5	电子	480,047.58	0.06
C6	金属,非金属	31,510,212.07	3.85
C7	机械,设备,仪表	3,053,335.08	0.37
C8	医药,生物制品	796,605.40	0.10
C99	其他制造业		
D	电力,煤气及水的生产和供应业	916,523.60	0.11
E	建筑业	20,804,912.66	2.54
F	交通运输,仓储业	1,908,470.96	0.23
G	信息技术业	6,817,445.27	0.83
H	批发和零售贸易		
I	金融,保险业	6,945,568.20	0.85
J	房地产业	1,158,954.97	0.14
K	社会服务业	3,738,913.92	0.46
L	传播与文化产业	3,074,535.81	0.38
M	综合类		
	合计	97,284,283.96	11.88

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	600219	南山铝业	2,200,000	29,106,000.00	3.56
2	601668	中国建筑	2,735,790	12,912,928.80	1.58
3	600971	恒源煤电	302,406	10,233,419.04	1.25
4	601618	中国中冶	1,027,715	5,570,215.30	0.68
5	600999	招商证券	177,524	5,217,430.36	0.64
6	300027	华谊兄弟	55,467	3,074,535.81	0.38
7	300033	同花顺	32,710	2,317,830.60	0.28
8	601888	中国国旅	104,252	2,183,036.88	0.27
9	601107	四川成渝	228,286	1,908,470.96	0.23
10	601788	光大证券	67,717	1,728,137.84	0.21

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	25,980,311.30	3.17
2	央行票据	49,835,000.00	6.09
3	金融债券	356,736,750.00	43.58
	其中:政策性金融债	356,736,750.00	43.58
4	企业债券	324,049,195.20	39.59
5	企业短期融资券		
6	可转债	72,718,676.52	8.88
7	其他		
8	合计	829,319,933.02	101.31

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	080216	08国开16	1,000,000	104,090,000.00	12.72
2	126011	08石化债	600,000	51,060,000.00	6.24
3	080203	08国开03	500,000	50,800,000.00	6.21
4	070221	07国开21	500,000	50,200,000.00	6.13
5	0901069	09央票69	500,000	49,835,000.00	6.09

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119003	澜电02	330,000	32,993,672.53	4.03
2	119005	浦建收益	200,000	1,951,220.00	0.24

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

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 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 本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	250,000.00
2	应收证券清算款	19,987,446.36
3	应收股利	
4	应收利息	9,763,043.04
5	应收申购款	2,259,886.23
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	32,260,375.63

5.8.4 报告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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	29,517,789.00	3.61
2	125709	唐钢转债	16,783,227.79	2.05
3	110598	大荒转债	3,873,083.80	0.47

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600999	招商证券	5,217,430.36	0.64	新股网下申购
2	300027	华谊兄弟	3,074,535.81	0.38	新股网下申购
3	300033	同花顺	2,317,830.60	0.28	新股网下申购
4	601888	中国国旅	2,183,036.88	0.27	新股网下申购

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	A类	C类
本报告期期初基金份额总额	946,885.10	910,299,271.85
本报告期间基金总申购份额	25,281,364.10	199,580,374.38
本报告期间基金总赎回份额	19,214,738.59	340,153,712.78
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)		
本报告期末基金份额总额	7,013,510.61	769,725,933.45

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方多利增强债券型证券投资基金基金合同》。
2、《南方多利增强债券型证券投资基金托管协议》。
3、南方多利增强债券型证券投资基金2009年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

南方高增长证券投资基金

【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。

本报告中财务资料未经审计。

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	南方高增长股票(LOF)
交易代码	160106
前端交易代码	160106
后端交易代码	160107
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005年07月13日
报告期末基金份额总额	2,615,185,125.29份
投资目标	本基金为股票基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以具有高成长性的公司为主要投资对象,力争为投资者寻求最高的超额回报。
投资策略	作为以高增长为目标的股票基金,本基金在股票和可转债的投资中,采用"自下而上"的策略进行投资决策,以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的"南方高成长评价体系",通过定量与定性相结合的评价方法,选择未来2年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过GDP增长率3倍,且根据该体系,在全部上市公司中成长性和投资价值排名前5%的公司,或者是面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象,这类股票占全部股票市值的比例不低于80%。
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。作为股票基金,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×90%+上证国债指数×10%
风险收益特征	本基金定位为股票基金,坚持积极投资、价值投资的理念,以具有高成长性的公司为主要投资对象,追求超额收益,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。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

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"南方高增"。

§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	64,792,811.24
2.本期利润	615,837,662.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.2271
4.期末基金资产净值	4,246,637,255.76
5.期末基金份额净值	1.6238

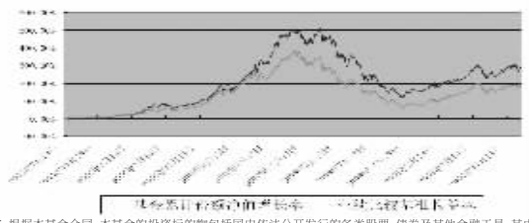
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	15.75%	1.56%	16.13%	1.45%	-0.38%	0.11%

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:注:根据本基金合同,本基金的投资标的物包括国内依法公开发行的各类股票、债券及其他金融工具,其中股票(含可转债)的投资比例为60%-95%。截止报告期末,本基金股票投资比例为89.03%,符合基金合同的要求。

§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
谈建强	本基金的基金经理	2008年04月14日	-	13	经济学硕士,注册会计师,具有基金从业资格。曾任职于上海申华实业股份有限公司、海南港澳国际信托投资公司、中海信托投资有限责任公司。2006年9月加入南方基金,2006年12月-2008年6月,任南方绩优基金经理;2008年4月至今,任南方高增长基金经理;2008年6月至今,任南方价值基金经理。

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、《南方高增长证券投资基金合同》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,投资保利地产非公开发行股票市值占净值比例曾经被动超过公司内部有关"单只流通受限证券投资不得超过基金资产净值的2.5%"的规定,托管人对此进行了提示。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

1、行情回顾和运作分析

随着经济继续复苏和攀升,2009年四季度A股市场重现震荡盘升的局面,但自下而上选股和主题投资逐渐取代传统的行业配置策略,主导了市场的主要运行方向。在四季度,低碳经济、区域投资主题(以新疆、海南为代表)和电子信息产业(受益于3G启动)获得了超额收益。针对市场出现的这种变化,本基金较大幅度的调整了组合结构,并维持了高仓位的进攻策略,基金业绩有一定程度的改善。

2、市场展望和投资策略

在市场整体估值水平回升到合理区间后,下一阶段的市场走势取决于政策面、资金面和上市公司基本面之间的相互作用和变化上,而市场对这种变化的反应往往会更直接的影响预期而非等待实际结果的体现,这会给投资造成相当大的困难。虽然我们对2010年的经济表现相当乐观,但阶段性的市场震荡区间扩大及随之而来的投资风险却可能大大增加。鉴于此,本基金将遵循自下而上精选个股的策略,积极把握市场的结构性投资机会,实现基金资产的稳定增值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.6238元,本报告期份额净值增长率为15.75%,同期业绩比较基准增长率为16.13%。

§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	3,780,944,201.80	87.86
	其中:股票	3,780,944,201.80	87.86
2	固定收益投资	0	0.00
	其中:债券	0	0.00
	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	422,311,086.90	9.81
6	其他资产	99,954,614.33	2.32
7	合计	4,303,209,903.03	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	57,664,117.07	1.36
B	采掘业	327,348,730.52	7.71
C	制造业	1,841,614,336.08	43.37
C0	食品,饮料	279,710,129.32	6.59
C1	纺织,服装,皮毛	0	0.00
C2	木材,家具	0	0.00
C3	造纸,印刷	2,221,823.68	0.05
C4	石油,化学,塑胶,塑料	281,085,381.45	6.62
C5	电子	61,712,848.56	1.45
C6	金属,非金属	599,830,283.82	14.12
C7	机械,设备,仪表	543,566,066.01	12.80
C8	医药,生物制品	73,487,803.24	1.73
C99	其他制造业	0	0.00
D	电力,煤气及水的生产和供应业	0	0.00
E	建筑业	187,080,802.95	4.41
F	交通运输,仓储业	0	0.00
G	信息技术业	243,630,157.36	5.74
H	批发和零售贸易	322,899,697.01	7.60
I	金融,保险业	477,627,497.88	11.25
J	房地产业	166,395,000.00	3.92
K	社会服务业	65,564,396.40	1.54
L	传播与文化产业	3,074,535.81	0.07
M	综合类	88,044,930.72	2.07
	合计	3,780,944,201.80	89.03

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	9,455,664	170,674,735.20	4.02
2	601318	中国平安	3,003,113	165,441,495.17	3.90
3	600537	海通集团	6,093,480	160,502,263.20	3.78
4	000425	徐工机械	4,189,300	147,128,216.00	3.46
5	600309	烟台万华	6,006,363	144,212,775.63	3.40
6	600406	国电南瑞	2,645,992	129,547,768.32	3.05
7	000012	南玻A	6,505,916	127,515,953.60	3.00
8	600582	天地科技	3,501,486	121,676,638.50	2.87
9	600519	贵州茅台	701,966	119,207,866.12	2.81
10	600825	新华传媒	9,357,525	110,138,069.25	2.59

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	0	0.00
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	0	0.00

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

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。

本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	3,359,059.25
2	应收证券清算款	96,457,376.81
3	应收股利	0
4	应收利息	82,117.19
5	应收申购款	56,061.08
6	其他应收款	0
7	待摊费用	0
8	其他	0
9	合计	99,954,614.33

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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	2,823,843,089.48
报告期期间基金总申购份额	21,766,824.90
报告期期间基金总赎回份额	230,424,789.09
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	2,615,185,125.29

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方高增长证券投资基金基金合同》。
2、《南方高增长证券投资基金托管协议》。
3、南方基金管理有限公司营业执照。
4、报告期内披露的各项公告原件。
5、南方高增长证券投资基金2009年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层

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方沪深300指数证券投资基金

【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。

本报告中财务资料未经审计。

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	南方沪深300指数
交易代码	202015
前端交易代码	202015
后端交易代码	202016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年03月25日
报告期末基金份额总额	1,625,937,096.08份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%,以实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用指数复制法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,并辅之以金融衍生产品投资管理等,最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+一年期银行定期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用指数复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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300"。

§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	81,828,859.46
2.本期利润	343,748,178.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.2102
4.期末基金资产净值	2,151,873,479.74
5.期末基金份额净值	1.323

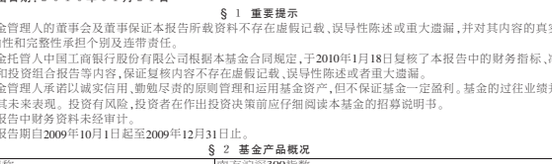
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	17.81%	1.68%	18.06%	1.68%	-0.25%	0.00%

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:基金合同生效起至按露时点不满一年。建仓期为2009年3月25日至2009年4月30日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。由于本基金正式跟踪标的指数起始日为5月1日,因此上图未能体现本基金建仓期之后拟合业绩基准的情况。

§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
潘海宁	本基金的基金经理	2009-03-25	-	9年	会计学学士,具有基金从业资格。曾先后任职于兴业证券股份有限公司、富国基金管理有限公司。2003年3月加入南方基金,历任行业研究员、基金开元经理助理、投资部总监助理等职务。2009年3月至今,任南方沪深300指数基金经理;2009年12月至今,任南方深成ETF及联接基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则,并严格按照《南方沪深300指数证券投资基金基金合同》的各项规定,本着诚实守信、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,为基金持有人谋求与标的指数相近的收益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。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

四季度,伴随着我国实体经济的持续复苏,沪深300指数呈现振荡盘升格局,累计涨