

南方多利增强债券型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年09月30日

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:2009年10月29日

§1 重要提示

基金管理人及基金托管人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2009年10月20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。
本报告中所载资料截止报告期末,所载数据未经会计师事务所审计,会计师事务所出具的审计报告仅供投资者参考。
基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资者有风险,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。
本报告自材料未审计。
本报告期间为2009年7月1日起至2009年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	南方多利增强债券
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:	911,246,156.95份
投资目标:	本基金属于债券型证券投资基金,投资目标是在债券资产的基础上,通过股票、股指期货等投资手段和股指期货等手段提高基金收益。
投资策略:	(一)债券投资策略首先我们根据宏观经济分析、资金流动和市场利率分析,对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、和收益率分析等综合因素确定债券组合的资产配置策略;其次,在组合基础上,根据利率变化,进行利率择时,选择高收益的债券进行投资。在具体投资操作中,我们采用骑乘操作、放大操作、换券操作等多种操作方式,采取积极的投资策略。(二)股票投资策略本基金将采用自上而下和自下而上的投资策略,在充分研究宏观经济、行业前景和公司基本面基础上,选择具有良好成长性的股票进行投资。本基金通过分散化投资以及上市公司基本面深入研究,并结合金融工程数量化模型,对于拟发行上市的新股和增发股票等证券资产进行合理估值,密切跟踪估值和价格变化,适时调整。
业绩比较基准:	中证国债收益率指数收益率(中证)
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,预期收益高于货币型基金,风险程度低于股票基金。
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
下属证券投资基金简称:	南方多利增强债券 A
下属证券投资基金代码:	202101
下属证券投资基金期末份额总额:	946,885.10
下属证券投资基金期末净值:	910,299,271.85

注:1.本基金系南方多利增强债券型证券投资基金于2007年8月28日转托管而来。
2.本基金在交易所上市交易,其净值变动及其他信息披露情况,可参阅“南方多利”。
3.本基金自2009年9月23日起增加A类收费模式,原收费模式称为C类。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2009年07月01日至2009年09月30日)	A类	C类
1.本期已实现收益	200.01	-477,709.92	
2.本期利润	-2,706.82	-29,328,330.13	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0079	-0.0036	
4.期末基金份额净值	965,721.64	928,309,724.77	
5.期末基金份额净值	1.0199	1.0198	

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.所述基金净值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

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	-2.95%	0.39%	-1.21%	0.06%	-1.74%	0.33%
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	-0.75%	0.20%	-0.05%	0.02%	-0.70%	0.18%

3.2 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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	77,550,418.40	8.28
	其中:股票	77,550,418.40	8.28
2	固定收益投资	49,835,000.00	88.75
	其中:债券	795,849,638.95	85.02
	资产支持证券	34,944,892.53	3.73
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买入返售的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	17,523,538.98	1.87
6	其他资产	10,199,206.30	1.09
7	合计	936,067,695.16	100.00

§4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	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、上市公司,2002 年加入南方基金,2006 年 3 月至今,任南方多利基金基金经理。

4.1 基金运作(或基金投资组合)简介
4.2 管理人报告期内本基金运作情况的说明
4.3 公平交易制度的执行情况
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.5 基金管理人内部控制制度的执行情况
4.6 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.7 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.8 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.9 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.10 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.11 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.12 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.13 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.14 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.15 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.16 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.17 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.18 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.19 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.20 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.21 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.22 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.23 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.24 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.25 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.26 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.27 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.28 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.29 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.30 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.31 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.32 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.33 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.34 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.35 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.36 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.37 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.38 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.39 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.40 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.41 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.42 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.43 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.44 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.45 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.46 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.47 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.48 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.49 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.50 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.51 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.52 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.53 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.54 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.55 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.56 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.57 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.58 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.59 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.60 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.61 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.62 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.63 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.64 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.65 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.66 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.67 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.68 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.69 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.70 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.71 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.72 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.73 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.74 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.75 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.76 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.77 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.78 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.79 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.80 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.81 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.82 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.83 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.84 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.85 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.86 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.87 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.88 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.89 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.90 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.91 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.92 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.93 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.94 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.95 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.96 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.97 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.98 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
4.99 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
5.00 基金管理人报告期内基金资产净值变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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		
B	采掘业		
C	制造业	52,224,140.91	5.62
C0	食品、饮料		
C1	纺织、服装、皮毛	1,776,836.32	0.19
C2	木材、家具		
C3	造纸、印刷		
C4	石油、化学、塑胶、塑料	957,353.82	0.10
C5	电子、电器、通讯		
C6	金属、非金属	27,862,442.60	1.00
C7	机械、设备、仪表	20,951,799.72	2.25
C8	医药、生物制品	675,708.45	0.07
C99	其他制造业		
D	电力、煤气及水的生产和供应业		
E	建筑业	18,408,161.00	1.98
F	交通运输、仓储业	1,577,456.26	0.17
G	信息技术业	1,822,722.93	0.20
H	批发和零售业		
I	金融、保险业	1,485,710.98	0.16
J	房地产业	894,137.76	0.09
K	社会服务业	1,228,068.56	0.13
L	传播与文化产业		
M	综合类		
	合计	77,550,418.40	8.35

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	2,860,332	27,316,170.60	2.94
2	601668	中国铁建	2,735,790	12,694,065.60	1.37
3	000528	柳工	621,761	10,209,315.62	1.10
4	002031	巨轮控股	931,978	8,341,203.10	0.90
5	601618	中国中冶	1,571,495.00	5,714,095.40	0.61
6	002291	星期六	86,422	1,776,836.32	0.19
7	601107	四川成渝	228,286	1,577,456.26	0.17
8	601788	光大证券	67,717	1,485,710.98	0.16
9	601888	中国国航	104,252	1,228,068.56	0.13
10	002278	神开股份	39,497	904,481.30	0.10

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	26,010,348.20	2.80
2	央行票据	49,835,000.00	5.36
3	金融债	363,380,400.00	39.10
	其中:政策性金融债	358,380,400.00	38.57
4	企业债	272,623,338.80	29.34
5	企业短期融资券		
6	可转债	84,000,551.95	9.04
7	其他		
8	合计	795,849,638.95	85.64

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	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	2,860,332	27,316,170.60	2.94
2	601668	中国铁建	2,735,790	12,694,065.60	1.37
3	000528	柳工	621,761	10,209,315.62	1.10
4	002031	巨轮控股	931,978	8,341,203.10	0.90
5	601618	中国中冶	1,571,495.00	5,714,095.40	0.61
6	002291	星期六	86,422	1,776,836.32	0.19
7	601107	四川成渝	228,286	1,577,456.26	0.17
8	601788	光大证券	67,717	1,485,710.98	0.16
9	601888	中国国航	104,252	1,228,068.56	0.13
10	002278	神开股份	39,497	904,481.30	0.10

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五名股票投资明细

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	2,860,332	27,316,170.60	2.94
2	601668	中国铁建	2,735,790	12,694,065.60	1.37
3	000528	柳工	621,761	10,209,315.62	1.10
4	002031	巨轮控股	931,978	8,341,203.10	0.90
5	601618	中国中冶	1,571,495.00	5,714,095.40	0.61
6	002291	星期六	86,422	1,776,836.32	0.19
7	601107	四川成渝	228,286	1,577,456.26	0.17
8	601788	光大证券	67,717	1,485,710.98	0.16
9	601888	中国国航	104,252	1,228,068.56	0.13
10	002278	神开股份	39,497	904,481.30	0.10

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

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	2,860,332	27,316,170.60	2.94
2	601668	中国铁建	2,735,790	12,694,065.60	1.37
3	000528	柳工	621,761	10,209,315.62	1.10
4	002031	巨轮控股	931,978	8,341,203.10	0.90
5	601618	中国中冶	1,571,495.00	5,714,095.40	0.61
6	002291	星期六	86,422	1,776,836.32	0.19
7	601107	四川成渝	228,286	1,577,456.26	0.17
8	601788	光大证券	67,717	1,485,710.98	0.16
9	601888	中国国航	104,252	1,228,068.56	0.13
10	002278	神开股份	39,497	904,481.30	0.10

5.8 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

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	2,860,332	27,316,170.60	2.94
2	601668	中国铁建	2,735,790	12,694,065.60	1.37
3	000528	柳工	621,761	10,209,315.62	1.10
4	002031	巨轮控股	931,978	8,341,203.10	0.90
5	601618	中国中冶	1,571,495.00	5,714,095.40	0.61
6	002291	星期六	86,422	1,776,836.32	0.19
7	601107	四川成渝	228,286	1,577,456.26	0.17
8	601788	光大证券	67,717	1,485,710.98	0.16
9	601888	中国国航	104,252	1,228,068.56	0.13
10	002278	神开股份	39,497	904,481.30	0.10

5.9 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

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	2,860,332	27,316,170.60	2.94
2	601668	中国铁建	2,735,790	12,694,065.60	1.37
3	000528	柳工	621,761	10,209,315.62	1.10
4	002031	巨轮控股	931,978	8,341,203.10	0.90
5	601618	中国中冶	1,571,495.00	5,714,095.40	0.61
6	002291	星期六	86,422	1,776,836.32	0.19
7	601107	四川成渝	228,286	1,577,456.26	0.17
8	601788	光大证券	67,717	1,485,710.98	0.16
9	601888	中国国航	104,252	1,228,068.56	0.13
10	002278	神开股份	39,497	904,481.30	0.10

5.10 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

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	2,860,332	27,316,170.60	2.94
2	601668	中国铁建	2,735,790	12,694,065.60	1.37
3	000528	柳工	621,761	10,209,315.62	1.10
4	002031	巨轮控股	931,978	8,341,203.10	0.90
5	601618	中国中冶	1,571,495.00	5,714,095.40	0.61
6	002291	星期六	86,422	1,776,836.32	0.19