南方积极配置证券投资基金 2009年年度报告摘要

2009年12月31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
送出日期:2010年03月31日

§1 重要提示及目录

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2009年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方积极配置股票(LOF)
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	2,406,913,555.62
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

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"南方积配"。

2.2 基金产品说明

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。 本基金定位在股票配置型基金,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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	蒋松云
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2009年	2008年	2007年
本期已实现收益	263,421,097.14	-753,560,903.49	4,007,483,902.24
本期利润	1,252,244,745.80	-2,935,719,458.70	5,355,945,019.72
加权平均基金份额本期利润	0.4552	-0.9324	1.1770
本期基金份额净值增长率	53.23%	-50.51%	112.40%
3.1.2 期末数据和指标	2009年末	2008年末	2007年末
期末可供分配基金份额利润	0.2597	-0.1779	0.8112
期末基金资产净值	3,031,932,842.39	2,474,473,870.04	7,247,009,768.48
期末基金份额净值	1.2597	0.8221	2.0498

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.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	14.49%	1.43%	15.24%	1.37%	-0.75%	0.06%
过去六个月	12.45%	1.67%	9.55%	1.69%	2.90%	-0.02%
过去一年	53.23%	1.54%	65.99%	1.61%	-12.76%	-0.07%
过去三年	61.06%	1.85%	23.77%	2.01%	37.29%	-0.16%
过去五年	247.08%	1.61%	140.57%	1.72%	106.51%	-0.11%
自基金合同生效起至今	241.50%	1.58%	130.39%	1.70%	111.11%	-0.12%

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

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2009	-	-	-	-	-
2008	3.090	395,171,921.20	504,416,576.15	899,588,497.35	-
2007	1.700	434,297,649.53	163,879,069.50	598,176,719.03	-
合计	4.790	829,469,570.73	668,295,645.65	1,497,765,216.38	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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。2000年,经中国证监会证监基字[2000]78号文批准进行了增资扩股,注册资本达到1亿元人民币。2005年,经中国证监会证监基字[2005]201号文批准进行增资扩股,注册资本达1.5亿元人民币。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、深圳市机场(集团)有限公司30%、厦门国际信托有限公司15%及兴业证券股份有限公司10%。

截至报告期末,公司管理资产规模达1,800多亿元,管理2只封闭式基金——基金开元、基金天元;19只开放式基金——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、南方高增长基金、南方多利增强债券型基金、南方稳健成长贰号基金、南方绩优成长基金、南方成份精选基金、南方隆元产业主题基金、南方全球精选配置基金(QDII基金),南方盛元红利股票型基金、南方优选价值股票型基金、南方恒元保本混合型证券投资基金、南方沪深300指数证券投资基金、南方中证500指数证券投资基金、深证成份交易型开放式指数证券投资基金和南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金;以及多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张慎平	本基金的基金经理	2008-01-14	-	6	注册金融分析师(CFA),经济学硕士,具有基金从业资格。2003年加入南方基金,负责石化化工、建筑建材行业研究,2008年1月至2010年1月,任南方积配基金经理;2008年4月至今,任南方成份基金经理;2010年1月至今,任南方稳健基金经理;2010年1月至今,任南稳债券基金经理。

注:1.此处的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。

3.2010年1月30日,基金管理人发布调整基金经理的公告,张慎平先生不再兼任本基金基金经理,聘任李源海先生为本基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《南方积极配置证券投资基金合同》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 本投资组合与其它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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

出于对政府经济刺激计划以及银行信贷可持续性的担忧,2009年一季度基金操作在仓位和行业配置上采取了相对保守的策略,导致一季度基金业绩落后基准较多。二季度随着房价的企稳上涨、房地产成交量随之放大,并迅速带动其他相关行业企稳回升,从二季度起开始提高仓位,并加大了银行、地产、钢铁等权重周期性板块的配置比例,三季度随着股票市场新股再融资的恢复和迅速展开,以及政府对于信贷的管理趋于强化,基金降低了股票仓位和周期性板块的配置,随着三季度市场的大幅回调,四季度市场走势趋于平稳,中小市值板块迅速跑赢大市值板块,基金增加了泛消费板块的配置比例,包括食品饮料、医药等,在主题投资方面,增加了节能减排相关公司的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2009年积极配置基金净值增长53.23%,由于一季度的保守操作,导致业绩跑输业绩基准较多,在此向持有人表示诚挚歉意。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年在政府投资刺激和银行巨额信贷的拉动下,宏观经济出现了企稳走势,依托于国内内需的巨大市场,2010年预计宏观经济总体仍将维持复苏态势,但复苏之路或有波折,一方面世界经济仍不稳定,另一方面2009年经济刺激计划和银行的巨额信贷,会对2010年通胀产生较大的压力。

证券市场总体面临着"经济上,政策下"的格局,出现震荡走势的可能性较大,从融资需求来看,2010年市场将面临较大的资金压力,2009年市场总的融资规模接近6000亿,2010年有望达到历史最高融资年份,同时随着创业板公司发行市盈率的高企,二级市场估值将承受越来越大的压力。2010年将是证券市场创新年,随着股指期货和融资融券的推出,做空也能赚钱将改变市场单边做多才能赚钱的现状,市场盈利模式将多元化。同时证券市场的创新,将提高大盘蓝筹板块收益的杠杆性,从而提高大盘蓝筹股的吸引力,释放中小市值公司估值的系统性风险。

行业方面,随着政府经济调结构政策的落实,对新能源、节能环保、新材料、医药、信息网络等行业扶持力度的加大,我们需要对上述行业中的龙头公司高度重视,充分挖掘其中的投资机会,尤其需要关注技术驱动的高成长性公司。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括督察长、风控策略总监、监察稽核总监及基金会计负责人等。其中,超过三分之二以上的人员具有10年以上的基金从业经验,且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理公司制订的相关制度,负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,本基金的收益分配原则为:基金收益分配比例按有关规定制定;本基金每年收益分配次数最多为4次,年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的50%;场外投资者可以选择现金分红或红利再投资;场内投资者只能选择现金分红;本基金分红的默认方式为现金分红;基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;基金当期收益应先弥补上期亏损后,才可进行当期收益分配;在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年至少分配一次,但若成立不满3个月则不进行收益分配,年度收益分配在基金会计年度结束后的4个月内完成;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;每一基金份额享有同等分配权。

根据上述分配原则,本报告期本基金需分配131,710,548.57元,本基金已于2010年3月15日进行了收益分配135,373,363.16元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2009年,本基金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》及其他法律法规和基金合同的有关规定,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基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009年,南方积极配置证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方积极配置证券投资基金的投资运作、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。本报告期内,南方积极配置证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方积极配置证券投资基金2009年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2009年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2010)第20322号"标准无保留意见的审计报告",投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:南方积极配置证券投资基金

报告截止日:2009年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
资产:			
银行存款		388,524,610.52	85,549,610.00
结算备付金		3,827,258.55	2,646,220.46
存出保证金		1,348,780.49	1,348,780.49
交易性金融资产		2,782,417,722.08	2,376,627,274.70
其中:股票投资		2,556,992,626.38	1,449,228,092.80
基金投资		-	-
债券投资		225,425,095.70	927,399,181.90
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		2,356,380.75	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		1,891,257.31	20,997,222.60
应收股利		-	-
应收申购款		64,631.60	177,584.21
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,180,430,641.30	2,487,346,692.46
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		134,861,702.57	4,667,614.88
应付赎回款		5,342,359.38	1,287,476.14
应付管理人报酬		3,844,044.14	3,278,587.60
应付托管费		640,674.01	546,431.27
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,341,384.43	1,723,360.19
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,467,634.38	1,369,352.34
负债合计		148,497,798.91	12,872,822.42
所有者权益:			
实收基金		2,406,913,555.62	3,010,044,383.60
未分配利润		625,019,286.77	-535,570,513.56
所有者权益合计		3,031,932,842.39	2,474,473,870.04
负债和所有者权益总计		3,180,430,641.30	2,487,346,692.46

注:报告截止日2009年12月31日,基金份额净值1.2597元,基金份额总额2,406,913,555.62份。

7.2 利润表

会计主体:南方积极配置证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
一、收入		1,325,339,042.69	-2,820,388,165.79
1.利息收入		14,118,614.89	30,556,145.10
其中:存款利息收入		2,001,734.59	4,446,852.85
债券利息收入		12,116,880.30	26,109,292.25
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		321,013,127.11	-671,180,746.40
其中:股票投资收益		292,738,620.93	-691,469,745.12
基金投资收益		-	-
债券投资收益		1,242,237.77	234,247.66
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	1,508,900.17
股利收益		27,032,268.41	18,545,850.89
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		988,823,648.66	-2,182,158,555.21
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		1,383,652.03	2,394,990.72
减:二、费用		73,094,296.89	115,331,292.91
1.管理人报酬		44,097,224.49	60,593,933.17
2.托管费		7,349,537.38	10,098,988.90
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		21,154,408.06	41,804,132.91
5.利息支出		17,315.98	2,337,806.75
其中:卖出回购金融资产支出		17,315.98	2,337,806.75
6.其他费用		475,810.98	496,431.18
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		1,252,244,745.80	-2,935,719,458.70
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		1,252,244,745.80	-2,935,719,458.70

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方积极配置证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,010,044,383.60	-535,570,513.56	2,474,473,870.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,252,244,745.80	1,252,244,745.80
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-603,130,827.98	-91,654,945.47	-694,785,773.45
其中:1.基金申购款	389,637,539.07	10,125,584.31	399,763,123.38
2.基金赎回款	-992,768,367.05	-101,780,529.78	-1,094,548,896.83
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,406,913,555.62	625,019,286.77	3,031,932,842.39
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,535,422,725.07	3,711,587,043.41	7,247,009,768.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,935,719,458.70	-2,935,719,458.70
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-525,378,341.47	-411,849,600.92	-937,227,942.39
其中:1.基金申购款	725,425,731.96	229,531,050.95	954,956,782.91
2.基金赎回款	-1,250,804,073.43	-641,380,651.87	-1,892,184,725.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-899,588,497.35	-899,588,497.35
五、期末所有者权益(基金净值)	3,010,044,383.60	-535,570,513.56	2,474,473,870.04

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

高良玉 鲍文革 鲍文革

基金管理公司负责人 主管会计工作的负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.2.3 差错更正的说明

无。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司("南方基金公司")	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司("华泰证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司("兴业证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市机场(集团)有限公司(i)	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司("华泰联合证券")(ii)	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构

注:(i)根据南方基金公司2009年8月5日通过的2009年第一次临时股东会会议决议,同意深圳市机场(集团)有限公司将所持有的南方基金公司30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。截至资产负债表日,该转让事项正在向中国证监会办理报批手续。

(ii)根据中国证监会于2009年9月8日下发的《关于核准联合证券有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》(证监许可[2009]921号),"联合证券有限责任公司"的名称于2009年9月17日变更为"华泰联合证券有限责任公司"。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	1,585,116,907.72	11.54%	4,157,289,119.20	30.76%
华泰联合证券	4,514,329,329.50	32.86%	5,142,259,671.80	38.05%

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	1,347,341.30	11.69%	173,038.02	7.39%
华泰联合证券	3,825,855.87	33.18%	1,438,485.27	61.45%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	3,533,688.20	31.01%	102,659.91	5.96%
华泰联合证券	4,331,358.32	38.01%	511,901.10	29.72%

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	44,097,224.49	60,593,933.17
其中:支付销售机构的客户维护费	4,255,670.27	6,092,670.75

注:支付基金管理人南方基金公司的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:日管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.5%/当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,349,537.38	10,098,988.90

注:支付基金托管人中国工商银行的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:日托管费=前一日基金资产净值X 0.25%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
基金合同生效日(2004年10月14日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	97,018,160.00	97,018,160.00
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	97,018,160.00	97,018,160.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.03%	3.22%

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	388,524,610.52	1,926,946.12	85,549,610.00	4,351,976.14

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2009年1月1日至2009年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股)	总金额
华泰证券	601117	中国化学	新股发行	730,704	3,967,722.72
上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股)	总金额
兴业证券	601766	中国南车	新股发行	1,231,000	2,683,580.00

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末(2009年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.5.1.1 受限证券类别:股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600048	保利地产	09/07/16	100/7/14	非公开发行	24.12	22.40	1,470,800	35,475,696.00	32,945,920.00	
601117	中国化学	09/12/29	100/4/07	网下申购	5.43	5.43	730,704	3,967,722.72	3,967,722.72	
002306	湘鄂情	09/11/05	100/2/11	网下申购	18.90	33.36	46,639	881,477.10	1,555,877.04	
600787	中储股份	09/12/10	101/2/08	非公开发行	8.00	8.11	167,800	1,342,400.00	1,360,858.00	
601888	中国国旅	09/09/25	100/1/15	网下申购	11.78	20.94	59,572	701,758.16	1,247,437.68	
002326	永太科技	09/12/15	100/3/22	网下申购	20.00	31.27	37,849	756,980.00	1,183,538.23	
002305	南国置业	09/10/29	100/2/08	网下申购	12.30	19.57	59,221	728,418.30	1,158,954.97	
002301	齐心文具	09/10/14	100/1/21	网下申购	20.00	35.20	30,284	605,680.00	1,065,996.80	
300003	乐普医疗	09/09/29	100/2/01	网下申购	29.00	51.20	12,917	374,593.00	661,350.40	
002315	焦点科技	09/12/01	100/3/09	网下申购	42.00	69.18	5,456	229,152.00	377,446.08	

7.4.5.1.2 受限证券类别:债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:)	期末成本总额	期末估值总额	备注
无										

7.4.5.1.3 受限证券类别:

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:)	期末成本总额	期末估值总额	备注
无										

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规定的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000623	吉林敖东	091228	公告重大事项	49.19	100/1/11	54.11	1,471,992	60,825,603.63	72,407,286.48	
600739	辽宁成大	091228	公告重大事项	38.09	100/1/11	41.90	940,997	41,579,198.04	35,842,575.73	

注:本基金截至2009年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,556,992,626.38	80.40
	其中:股票	2,556,992,626.38	80.40
2	固定收益投资	225,425,095.70	7.09
	其中:债券	225,425,095.70	7.09
	资产支持证券		
3	金融衍生品投资	2,356,380.75	0.07
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	392,351,869.07	12.34
6	其它各项资产	3,304,669.40	0.10
7	合计	3,180,430,641.30	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,156,624.00	0.17
B	采掘业	196,845,876.51	6.49
C	制造业	1,046,256,392.15	34.51
C0	食品、饮料	112,950,160.92	3.73
C1	纺织、服装、皮毛	26,640,646.89	0.88
C2	木材、家具	17,804,619.54	0.59
C3	造纸、印刷	2,032,729.28	0.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	217,737,297.37	7.18
C5	电子		
C6	金属、非金属	218,062,254.62	7.19
C7	机械、设备、仪表	308,301,415.08	10.17
C8	医药、生物制品	136,717,506.45	4.51
C99	其它制造业	6,009,762.00	0.20
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,365,570.00	0.44
E	建筑业	74,952,140.36	2.47
F	交通运输、仓储业	91,705,554.20	3.02
G	信息技术业	96,740,119.31	3.19
H	批发和零售贸易	184,369,203.93	6.08
I