南方稳健成长证券投资基金 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

1.1 重要提示

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 1 月 1 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	南方稳健成长混合
基金主代码	202001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年09月28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	6,340,896,167.22

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制风险并保持基金投资组合良好流动性的前提下,力求为投资者提供长期稳定的资本利得。
投资策略	本基金秉承价值投资和稳健投资的理念,通过深入的调查研究,挖掘上市公司的价值,寻求价值被低估的证券,采取低风险适度收益的配比原则,通过科学的组合投资,降低投资风险,以中长期投资为主,追求基金资产的长期稳定增值。

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

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	286,353,906.28	-2,899,289,929.90	9,754,844,688.60
本期利润	2,800,727,570.37	-8,344,766,668.04	12,716,895,261.01
加权平均基金份额本期利润	0.3732	-0.9337	1.0220
本期基金份额净值增长率	44.61%	-52.94%	123.63%
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	0.1446	-0.2085	0.5560
期末基金资产净值	7,257,498,819.41	6,554,556,153.91	18,085,552,234.89
期末基金份额净值	1.1446	0.7915	1.7463

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	11.97%	1.34%			11.97%	1.34%
过去六个月	8.34%	1.54%			8.34%	1.54%
过去一年	44.61%	1.44%			44.61%	1.44%
过去三年	52.18%	1.76%			52.18%	1.76%
过去五年	217.54%	1.59%			217.54%	1.59%
自基金合同生效起至今	281.85%	1.32%			281.85%	1.32%

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

3.4 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年	-	-	-	-	
2008年	0.500	145,569,785.61	302,238,978.40	447,808,764.01	本期分红一次
2007年	15.200	2,625,068,186.63	1,733,671,453.89	4,358,739,640.52	本期分红二次
合计	15.700	2,770,637,972.24	2,035,910,432.29	4,806,548,404.53	

§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、南方稳健成长证券基金、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(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
冯皓	本基金基金经理	2007年05月10日	-	6	注册金融分析师(CFA),工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任职于中安成长基金公司,2003年加入南方基金,2007年5月至2010年2月,任南方稳健基金经理;2007年5月至2010年2月,任南稳赢号基金经理。
马北雁	本基金基金经理	2008年04月11日	-	9	土壤学博士,具有基金从业资格。曾先后担任广东省科学院助理研究员、平安证券研究所农业和食品饮料行业研究员、平安证券综合研究所行业公司部副总经理等职务。2005年9月加入南方基金,2008年4月至今,任南方稳健基金经理;2008年4月至今,任南稳赢号基金经理。

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.基金管理人于2010年2月12日发布关于调整基金经理的公告,冯皓先生不再担任南方稳健成长基金的基金经理。

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、《南方稳健成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,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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,我司分析了两支投资风格相近的基金—南方稳健成长基金和南方稳健成长武号基金的业绩表现差异比较如下:

基金名称	本报告期净值增长率
南方稳健成长	44.61%
南方稳健成长武号	41.82%

在报告期内,上述两支基金业绩表现差异在5%之内。

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

2009年上半年,市场在国家经济刺激政策的推动下震荡上行,8月4日上证指数到达全年最高点3478点;随后市场开始震荡调整,市场风格从周期性和大盘蓝筹股切换到防御性和中小市值股票;全年看,上证指数上涨79.98%,沪深300上涨96.71%。上半年,由于低估了政策的刺激效应,担忧经济复苏的可持续性,因此组合以防御性公司为主,错失了周期性公司的大幅反弹行情;下半年虽然防御性的食品和医药等公司获得了良好的收益,但中小市值股票的缺配导致总体收益不够理想。从基金运作角度看,除了继续坚持自下而上选择优质成长公司进行长期投资的投资策略外,未来要注重自上而下对行业轮动规律和市场风格转换的研究,把握行业轮动和市场风格切换带来的投资机遇,为持有人创造持续稳定的长期资产增值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本年度内,南方稳健成长基金净值上涨44.61%,落后指数表现的主要原因是上半年组合偏防御,下半年组合中中小市值股票较少,在此特向信任和支持我们的持有人致歉。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下阶段,从宏观层面看,经济逐步复苏,但宏观政策紧缩和结构调整压力增大,市场流动性逐步收缩;市场层面看,由于业绩增长和估值水平基本匹配,大幅提升空间不大,市场气氛趋于谨慎,因此预计市场以结构性机会为主。未来中国经济增长的主线在城市化和消费升级,因此资产配置的大思路仍然是从这两个角度去寻找受益于此的行业和公司;国有资产证券化是未来中国融资方式变化的主要方向,因此围绕资产重组和行业整合发掘相关行业和公司也是超额收益的重要来源。对于3G、区域经济振兴、世博会、股指期货、节能减排和出口复苏等主题投资机会,我们也将通过积极参与波段操作获取超额收益。

4.76 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,组成人员包括管理层、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、会规、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;投资者可以选择现金分红方式或分红再投资的分红方式,以投资者在分红权益登记日前的最后一次选择的方式为准,投资者选择分红的默认方式为现金分红;基金投资当年亏损,则不进行收益分配;基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配;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单位资产净值不能低于面值;每一基金单位享有同等分配权。

根据上述分配原则,本基金已于2010年3月17日进行了收益分配,每10份基金份额派0.2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稳健成长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,南方稳健成长证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方稳健成长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,南方稳健成长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稳健成长证券投资基金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。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2010年3月25日

§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20314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:南方稳健成长证券投资基金

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		528,128,389.14	476,624,474.80
结算备付金		163,283.63	12,385,994.41
存出保证金		2,047,543.52	3,396,653.34
交易性金融资产		6,687,841,229.61	6,143,776,456.73
其中:股票投资		5,202,858,229.61	4,103,041,438.73
基金投资		-	-
债券投资		1,484,983,000.00	2,040,735,018.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		63,519,371.78	-
应收利息		6,899,097.78	31,228,563.34
应收股利		-	-
应收申购款		1,093,715.05	1,541,491.58
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	1,000.87
资产总计		7,289,692,630.51	6,668,954,635.07
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		-	92,832,302.24
应付赎回款		14,595,851.81	3,673,308.59
应付管理人报酬		9,306,868.83	8,709,988.50
应付托管费		1,551,144.84	1,451,664.74
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		3,575,301.31	4,582,737.50
应交税费		1,715,135.79	1,715,135.79
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,449,508.52	1,433,343.80
负债合计		32,193,811.10	114,398,481.16
所有者权益:			
实收基金		6,340,896,167.22	8,280,946,461.75
未分配利润		916,602,652.19	-1,726,390,307.84
所有者权益合计		7,257,498,819.41	6,554,556,153.91
负债和所有者权益总计		7,289,692,630.51	6,668,954,635.07

注:报告截止日2009年12月31日,基金份额净值1.1446元,基金份额总额6,340,896,167.22份。

7.2 利润表

会计主体:南方稳健成长证券投资基金

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		2,970,240,996.83	-8,042,560,335.48
1.利息收入		53,159,477.07	92,493,315.76
其中:存款利息收入		2,744,301.95	8,484,989.84
债券利息收入		50,415,175.12	84,008,325.92
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)		398,968,386.75	-2,697,053,990.67
其中:股票投资收益		359,355,117.56	-2,784,768,200.97
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-9,815,211.79	7,301,060.03
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	6,977,226.34
股利收益		49,428,480.98	73,435,923.93
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		2,514,373,664.09	-5,445,476,738.14
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		3,739,468.92	7,477,077.57
减:二、费用		169,513,426.46	302,206,332.56
1.管理人报酬		112,646,431.37	159,175,062.70
2.托管费		18,774,405.32	26,529,177.04
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		36,830,993.78	99,727,327.15
5.利息支出		789,665.95	16,275,184.98
其中:卖出回购金融资产支出		789,665.95	16,275,184.98
6.其他费用		471,930.04	499,580.69
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		2,800,727,570.37	-8,344,766,668.04
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		2,800,727,570.37	-8,344,766,668.04

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方稳健成长证券投资基金

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)	8,280,946,461.75	-1,726,390,307.84	6,554,556,153.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,800,727,570.37	2,800,727,570.37
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)	-1,940,050,294.53	-157,734,610.34	-2,097,784,904.87
其中:1.基金申购款	902,478,519.00	-8,822,776.69	893,655,742.31
2.基金赎回款	-2,842,528,813.53	-148,911,833.65	-2,991,440,647.18
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)	6,340,896,167.22	916,602,652.19	7,257,498,819.41
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)	10,356,710,675.94	7,728,841,558.95	18,085,552,234.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-8,344,766,668.04	-8,344,766,668.04
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)	-2,075,764,214.19	-662,656,434.74	-2,738,420,648.93
其中:1.基金申购款	1,767,470,615.65	388,350,599.62	2,155,821,215.27
2.基金赎回款	-3,843,234,829.84	-1,051,007,034.36	-4,894,241,864.20
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)	-	-447,808,764.01	-447,808,764.01
五、期末所有者权益(基金净值)	8,280,946,461.75	-1,726,390,307.84	6,554,556,153.91

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:

基金管理人公司负责人 高良玉 主管会计工作的负责人 鲍文革 会计机构负责人 鲍文革

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(简方基金公司")	基金管理人、注册登记机构、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
华泰联合证券有限责任公司(华泰联合证券")(iii)	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
兴业证券	3,846,924,557.73	16.42%	6,694,531,478.89	18.73%
华泰证券	2,099,789,473.70	8.96%	2,521,544,229.18	7.05%
华泰联合证券	548,031,456.69	2.34%	1,023,954,129.89	2.86%

7.4.4.1.2 权证交易

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	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	-	-	44,601,463.72	59.88%
兴业证券	-	-	540,654.03	0.73%

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
兴业证券	3,219,316.77	16.37%	619,267.20	17.33%
华泰证券	1,784,810.17	9.07%	-	-
华泰联合证券	465,825.59	2.37%	-	-
	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	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
兴业证券	5,582,159.32	18.63%	1,697,393.96	37.07%
华泰证券	2,131,831.08	7.11%	1,058,900.88	23.13%
华泰联合证券	870,365.29	2.90%	-	-

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	112,646,431.37	159,175,062.70
其中:支付销售机构的客户维护费	1,416,988.96	1,918,955.67

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	18,774,405.32	26,529,177.04

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

本期 2009年1月1日至2009年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	-	-	-	710,025,350.00	88,115.06
上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	-	-	-	2,600,990,500.00	1,819,360.13

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

无。

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	528,128,389.14	2,603,399.81	476,624,474.80	8,178,039.21

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/张)	总金额
-	-	-	-	-	-
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	1,971,000	4,296,780.00

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	0907/16	1007/14	非公开发行	24.12	22.40	4,902,700	118,253,124.00	109,820,480.00	
600122	宏图高科	0901/16	1001/14	非公开发行	7.14	16.97	2,000,000	14,280,000.00	33,940,000.00	
601888	中国国旅	0909/25	1001/15	网下申购	11.78	20.94	89,359	1,052,649.02	1,871,177.46	
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配售的新股,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
600739	辽宁成大	0912/28	公告重大事项	38.09	1001/11	41.90	577,955	13,361,127.22	22,014,305.95	
000623	吉林敦东	0912/28	公告重大事项	49.19	1001/11	54.11	325,678	11,540,724.62	16,020,100.82	
600102	莱钢股份	0911/09	资产重组	13.07	1002/24	11.88	861,100	10,372,317.37	11,254,577.00	
000776	S延边路	0610/20	股权分置改革	10.55	1002/12	54.00	16,000	173,269.03	168,800.00	复牌后更名为广发证券

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	5,202,858,229.61	71.37
	其中:股票	5,202,858,229.61	71.37
2	固定收益投资	1,484,983,000.00	20.37
	其中:债券	1,484,983,000.00	20.37
	资产支持证券	0.00	0.00
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:买断式回购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	528,291,672.77	7.25
6	其它各项资产	73,559,728.13	1.01
7	合计	7,289,692,630.51	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	0.00	0.00
B	采掘业	537,447,527.22	7.41
C	制造业	1,918,253,699.73	26.43
C0	食品、饮料	547,839,296.37	7.55
C1	纺织、服装、皮毛	11,972,257.92	0.16
C2	木材、家具	4,124,076.00	0.06
C3	造纸、印刷	4,871,919.00	0.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	169,803,099.32	2.34
C5	电子	23,764,943.41	0.33
C6	金属、非金属	517,211,540.32	7.13
C7	机械、设备、仪表	471,356,192.91	6.49
C8	医药、生物制品	160,271,753.48	2.21
C99	其它制造业	7,038,621.00	0.10
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,157,600.00	0.17
E	建筑业	185,083,841.26	2.55
F	交通运输、仓储业	165,463,344.94	2.28
G	信息技术业	352,109,031.70	4.85
H	批发和零售贸易	143,218,561.12	1.97
I	金融、保险业	1,386,694,964.28	19.11
J	房地产业	344,806,847.07	4.75
K	社会服务业	120,885,839.45	1.67
L	传播与文化产业	14,272,900.00	0.20
M	综合类	22,464,072.84	0.31
	合计	5,202,858,229.61	71.69

8.3 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

金额单位:人民币元

| 序号