南方优选价值股票型证券投资基金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

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	南方优选价值股票
基金主代码	202011
前端交易代码	202011
后端交易代码	202012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年06月18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	410,326,067.26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“南方价值”。

2.2 基金产品说明

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,采用自下而上优选的模式,投资于资产价值有保障、并且具备价值释放条件(盈利能力持续稳定或处于经营反转)的上市公司,实现基金资产的长期,稳定增值。
投资策略	采用“自下而上”的策略,比较上市公司的现有账面资产价值与股票投资价值,优选未来价值能够释放(盈利能力持续稳定或处于经营反转,未来两年盈利增长高于GDP增长)的上市公司作为主要投资对象。同时结合“自上而下”的行业分析,根据对宏观经济运行,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,以发现能够改变个股未来价值释放能力的系统性条件,从而以最低的组合风险优选并确定最优质的股票组合。
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	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。

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06月18日(基金合同生效日)至2008年12月31日
本期已实现收益	213,448,112.08	-33,328,665.91
本期利润	283,591,330.03	-55,791,462.28
加权平均基金份额本期利润	0.6526	-0.0594
本期基金份额净值增长率	66.84%	-3.60%
3.1.2 期末数据和指标	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.2304	-0.0414
期末基金资产净值	555,083,089.18	613,108,470.29
期末基金份额净值	1.353	0.964

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 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	18.48%	1.62%	15.23%	1.41%	3.25%	0.21%
过去六个月	15.10%	1.82%	10.92%	1.70%	4.18%	0.12%
过去一年	66.84%	1.70%	73.60%	1.64%	-6.76%	0.06%
自基金合同生效起至今	60.83%	1.48%	19.32%	1.97%	41.51%	-0.49%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

注:根据相关法律法规,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。

3.2.3 自基金合同生效以来每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:基金合同生效当年按实际存续期计算。

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	2.200	60,830,476.99	34,305,932.91	95,136,409.90	-
2008	0.000	0	0	0	-
合计	2.200	60,830,476.99	34,305,932.91	95,136,409.90	-

§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、南方稳健成长武弓基金、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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谈建强	本基金的基金经理	2008年06月10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。

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细则、南方优选价值股票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

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 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,在政府实施了积极的经济刺激政策后,中国经济从低谷快速回升,A股市场随之呈现出恢复性的上涨行情。基于对经济前景和企业盈利改善的预期,本基金加大了股票投资的比重,并根据市场不同的发展阶段采取相应的投资策略。随着市场整体估值水平的提高,本基金组合结构逐步完成了从追求高β的周期性行业配置向具有成长性的个股选择的转变,到四季度末,基金资产重点分布在低碳经济、区域投资主题和电子信息产业等方面。

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1.353元,本报告期份额净值增长率为66.84%,同期业绩比较基准增长率为73.6%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2010年中国经济将继续保持较快增长,同时通胀水平将控制在适度的范围内,这给行业和上市公司盈利增长提供了良好的基础。与此同时,经济刺激政策的逐步退出对市场资金供应和心理预期产生负面的影响,此外,世界各主要经济体经济恢复程度的差异引起贸易摩擦以及汇率波动都将给市场带来新的不确定因素。在这种背景下,我们认为A股市场在较长时期内会呈现出区间震荡的格局,在市场整体估值水平保持稳定的同时,行业板块及个股间的表现会出现明显的结构分化,符合产业结构调整方向的新兴科技产业、低碳经济和受益于政策支持的区域投资主题由于良好的估值弹性将取得较好的投资回报。

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。定份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:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的50%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配;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;法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

根据上述分配原则,本报告期本基金需分配94,842,481.46元,本基金已于2009年4月22日和7月28日进行了收益分配,合计95,136,409.90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优选价值股票型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,南方优选价值股票型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方优选价值股票型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,南方优选价值股票型证券投资基金对基金份额持有人进行了两次利润分配,分配金额为95,136,409.90元。

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优选价值股票型证券投资基金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

本基金本报告期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20340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察看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:南方优选价值股票型证券投资基金

报告截止日:2009年12月31日

单位:人民币元

资 产	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	42,668,770.13	52,447,766.06
结算备付金	1,280,896.30	529,682.03
存出保证金	733,892.16	745,152.56
交易性金融资产	501,064,468.08	558,163,958.70
其中:股票投资	501,064,468.08	381,555,958.70
债券投资	0	176,608,000.00
资产支持证券投资	0	0
衍生金融资产	0	0
买入返售金融资产	0	0
应收证券清算款	16,393,670.07	0
应收利息	9,093.85	3,023,370.29
应收股利	0	0
应收申购款	694,193.73	403,004.63
其它资产	0	0
资产总计	562,844,984.32	615,312,934.27
负债和所有者权益	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	0	0
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	0
应付证券清算款	4,671,871.00	0
应付赎回款	750,917.98	303,958.73
应付管理人报酬	623,794.63	841,014.30
应付托管费	103,965.79	140,169.08
应付销售服务费	0	0
应付交易费用	1,453,979.90	825,676.30
应交税费	0	0
应付利息	0	0
应付利润	0	0
其它负债	157,365.84	93,645.57
负债合计	7,761,895.14	2,204,463.98
所有者权益:		
实收基金	410,326,067.26	636,232,335.42
未分配利润	144,757,021.92	-23,123,865.13
所有者权益合计	555,083,089.18	613,108,470.29
负债和所有者权益总计	562,844,984.32	615,312,934.27

注:报告截止日2009年12月31日,基金份额净值1.353元,基金份额总额410,326,067.26份。

7.2 利润表

会计主体:南方优选价值股票型证券投资基金

本报告期:2009年01月01日至2009年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2009年01月01日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年06月18日(基金合同生效日)至2008年12月31日
一、收入	299,352,927.02	-43,202,264.25
1.利息收入	1,876,576.87	4,349,445.66
其中:存款利息收入	439,529.02	2,593,660.63
债券利息收入	1,437,047.85	1,755,785.03
资产支持证券利息收入	0	0
买入返售金融资产收入	0	0
其它利息收入	0	0
2.投资收益(损失以“-”填列)	226,499,159.44	-25,699,062.96
其中:股票投资收益	223,741,510.65	-26,446,842.88
债券投资收益	-681,360.00	0
资产支持证券投资收益	0	0
衍生工具收益	0	0
股利收益	3,439,008.79	747,779.92
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	70,143,217.95	-22,462,796.37
4.其它收入(损失以“-”号填列)	833,972.76	610,149.42
减:二、费用	15,761,596.99	12,589,198.03
1.管理人报酬	7,767,098.38	7,302,244.81
2.托管费	1,294,516.46	1,217,040.83
3.销售服务费	0	0
4.交易费用	6,330,694.15	3,820,846.76
5.利息支出	0	0
其中:卖出回购金融资产支出	0	0
6.其它费用	369,288.00	249,065.63
三、利润总额	283,591,330.03	-55,791,462.28
四、净利润	283,591,330.03	-55,791,462.28

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方优选价值股票型证券投资基金

本报告期:2009年01月01日至2009年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2009年01月01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)	636,232,335.42	-23,123,865.13	613,108,470.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	0	283,591,330.03	283,591,330.03
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)	-225,906,268.16	-20,574,033.08	-246,480,301.24
其中:1.基金申购款	374,846,402.07	89,156,667.03	464,003,069.10
2.基金赎回款	-600,752,670.23	-109,730,700.11	-710,483,370.34
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)	0	-95,136,409.90	-95,136,409.90
五、期末所有者权益(基金净值)	410,326,067.26	144,757,021.92	555,083,089.18
项目	上年度可比期间 2008年06月18日(基金合同生效日)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)	1,139,765,865.76	0	1,139,765,865.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	0	-55,791,462.28	-55,791,462.28
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)	-503,533,530.34	32,667,597.15	-470,865,933.19
其中:1.基金申购款	18,089,541.17	-838,788.23	17,250,752.94
2.基金赎回款	-521,623,071.51	33,506,385.38	-488,116,686.13
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)	0	0	0
五、期末所有者权益(基金净值)	636,232,335.42	-23,123,865.13	613,108,470.29

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、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(“[illegible]”)	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”)(“[illegible]”)	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:(1)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。

(2)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01月01日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年06月18日(基金合同生效日)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	655,954,455.61	16.04%	735,166,443.39	35.59%
华泰联合证券	574,349,254.03	14.04%	150,224,456.01	7.27%

7.4.4.1.2 权证交易

注: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01月01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	546,709.35	15.98%	233,112.30	16.03%
华泰联合证券	488,197.28	14.27%	2,254.20	0.16%
关联方名称	上年度可比期间 2008年06月18日(基金合同生效日)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	614,892.07	35.57%	282,659.47	34.25%
华泰联合证券	127,690.52	7.39%	43,205.28	5.24%

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01月01日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年06月18日(基金合同生效日)至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	7,767,098.38	7,302,244.81
其中:支付销售机构的客户维护费	903,526.24	670,947.07

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×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01月01日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年06月18日(基金合同生效日)至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,294,516.46	1,217,040.83

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×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

注:无。

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

注:无。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其它关联方投资本基金的情况

金额单位:人民币元

关联方名称	本期末 2009年12月31日		上年度末 2008年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
华泰证券	-	-	20,004,500.00	3.14%

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01月01日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年06月18日(基金合同生效日)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	42,668,770.13	408,523.97	52,447,766.06	2,579,791.56

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01月01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
-					
上年度可比期间 2008年06月18日(基金合同生效日)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	765,000	1,667,700.00

7.4.4.7 其它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	2009年07月16日	2010年07月14日	非公开发行	24.12	22.40	539,300	13,007,916.00	12,080,320.00	-

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:股)	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:股)	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》规范的非公开发行股票,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	2009年12月28日	公告重大事项	49.19	2010年01月11日	54.11	250,000	10,495,462.00	12,297,500.00	-
600739	辽宁成大	2009年12月28日	公告重大事项	38.09	2010年01月11日	41.90	200,000	7,219,982.04	7,618,000.00	-

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

注: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	501,064,468.08	89.02
	其中:股票	501,064,468.08	89.02
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	43,949,666.43	7.81
N-1	其它各项资产	17,830,849.81	3.17
N	合计	562,844,984.32	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	0.00
B	采掘业	40,433,608.80	7.28
C	制造业	277,007,545.91	49.90
C0	食品、饮料	18,232,548.00	3.28
C1	纺织、服装、皮毛	11,680,000.00	2.10
C2	木材、家具	0	0.00
C3	造纸、印刷	0	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	45,382,864.84	8.18
C5	电子	4,530,310.96	0.82
C6	金属、非金属	80,106,810.29	14.43
C7	机械、设备、仪表	91,914,704.58	16.56
C8	医药、生物制品	16,819,500.00	3.03
C99	其它制造业	8,340,807.24	1.50
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0	0.00
E	建筑业	27,901,861.00	5.03
F	交通运输、仓储业	0	0.00
G	信息技术业	16,646,106.24	3.00
H	批发和零售贸易	53,619,800.61	9.66
I	金融、保险业	43,671,225.52	7.87
J	房地产业	24,675,320.00	4.45
K	社会服务业	9,423,000.00	1.70
L	传播与文化产业	0	0.00
M	综合类	7,686,000.00	1.38
	合计	501,064,468.08	90.27

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:元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600537	海通集团	692,200	18,232,548.00	3.28
2	002092	中泰化学	799,948	17,462,864.84	3.15
3	000933	神火股份	453,100	16,710,328.00	3.01
4	600406	国电南瑞	339,994	16,646,106.24	3.00
5	601318	中国平安	300,000	16,527,000.00	2.98
6	000012	南 玻A	800,000	15,680,000.00	2.82
7	000401	冀东水泥	800,000	15,440,000.00	2.78
8	000829	天音控股	1,102,599	14,763,800.61	2.66
9	600309	烟台万华	600,000	14,406,000.00	2.60
10	600266	北京城建	784,900	14,041,861.00	2.53

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于http://www.nffund.com的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	40,199,266.69	6.56
2	601899	紫金矿业	39,356,782.05	6.42
3	600048	保利地产	36,584,729.90	5.97
4	000623	吉林敖东	36,272,072.97	5.92
5	601939	建设银行	34,224,453.86	5.58
6	600837	海通证券	34,157,918.22	5.57
7	600153	建发股份	33,584,381.01	5.48
8	000566	海南海药	33,086,801.22	5.40
9	600030	中信证券	32,855,848.52	5.36
10	000069	华侨城A	32,351,612.73	5.28
11	000001	深发展A	29,909,645.06	4.88
12	000063	中兴通讯	29,671,086.96	4.84
13	600016	民生银行	26,973,589.93	4.40
14	600036	招商银行	26,122,583.78	4.26
15	601168	西部矿业	25,156,656.48	4.10
16	600325	华发股份	25,005,663.89	4.08
17	000933	神火股份	24,251,061.05	3.96
18	600031	三一重工	23,130,277.50	3.77
19	600050	中国联通	22,552,669.60	3.68
20	000898	鞍钢股份	21,998,565.37	3.59
21	600019	宝钢股份	21,768,322.80	3.55
22	600000	浦发银行