深证成份交易型开放式指数证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3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
报告送出日期:二〇一〇年四月二十日

§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4月16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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2010年1月1日起至2010年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方深证成份ETF
交易代码	159903
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2009-12-04
报告期末基金份额总额	4,858,154,507.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在标的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,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为深证成份指数。如果指数编制单位变更或停止深证成份指数的编制及发布、或深证成份指数由其他指数替代、或由于指数编制方法等重大变更导致深证成份指数不宜继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,变更本基金的标的指数。
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,主要采用完全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"深成ETF"

§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	开始日期	2010-01-01	结束日期	2010-03-31
1.本期已实现收益	-107,199,094.96			
2.本期利润	-319,962,615.34			
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0832			
4.期末基金资产净值	6,068,875,825.13			
5.期末基金份额净值	1.249			
6.期末还原后基金份额净值	0.922			

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.本基金已于2010年1月13日进行了份额折算,基金份额折算比例为0.73786718。

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标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.21%	1.34%	-8.80%	1.37%	0.59%	-0.03%

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:1.基金合同中关于基金投资比例的约定:

本基金将全部或接近全部的基金资产用于跟踪标的指数的表现,正常情况下,本基金的指数化投资比例不低于基金资产净值的95%。

本基金的建仓期为三个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

2.本基金自基金合同生效日(2009年12月4日)至报告期末不满一年。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
潘海宁	本基金的基金经理	2009-12-04	-	9	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《深证成份交易型开放式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 报告期内基金投资策略和运作分析

深成ETF是时隔近四年之后在深圳证券交易所首只新上市的ETF产品,因此对其从筹备发行到投资运作整个过程,深交所与我司都给予了高度重视与充分准备。

我们认为,指数化投资不同于主动式投资,后者强调通过各自不同的投资理念去寻找超越市场的投资机会,而前者的宗旨是尽量拟合标的指数的走势,为投资者提供一个跟踪指数的投资工具。同时,ETF基金又不同于普通指数基金,由于ETF的可上市交易属性,全市场的投资者都将根据基金管理人每日公告的申购赎回清单进行申赎及跨市场操作,这就使得ETF基金管理人必须更加注重风险控制,一丝疏漏都可能导致严重的后果,也正因为深知此理,我们专门针对ETF的投资管理制定了科学、严谨的操作流程,使得流程中的每位人员,都清楚的知道自己在什么时点需要完成什么工作。ETF管理团队除基金经理之外,还由数量投资分析师、交易管理人员、IT人员等组成,为ETF基金的投资管理提供研究、交易、系统以及其他相关工作的快速支持响应。

建仓期操作回顾:深成ETF基金于2009年12月4日成立并进入建仓期,我们认为本基金有别于主动式基金,其建仓目的是为了给投资者提供一个跟踪深证成分指数的基金产品。综合考虑,我们制定了如下建仓方案:①确定每日建仓净值比例,并根据深证成份指数成份股权重构建当天目标组合,均匀建仓;②不对行业和个股进行主观选择,持续加仓至达标。至2010年1月13日本基金完成股票建仓并进行份额折算,并于2010年2月2日正式上市交易,同时进入指数跟踪期。

对于本基金而言,期间跟踪误差的主要来源包括:①大额申购赎回(如联接基金的大比例换购)所带来的成份股权重偏离,对此我们采取了优化的"再平衡"操作进行应对;②现行的份额净值计算精度(即四舍五入保留小数点后3位)所带来的跟踪误差是不容忽视的,是本基金跟踪误差的另一主要来源。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金自上市日至本报告期末的指数跟踪期间,相对于深证成分指数的跟踪误差为0.031%,年化跟踪误差为0.493%,较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过2%的投资目标。

截至报告期末,本基金份额净值为1.249元,报告期内,份额净值增长率为-8.21%,同期业绩基准增长率为-8.80%。

从业绩判断ETF基金绩效的跟踪误差指标来看,我们的业绩是令人满意的,但对于投资者直接能够感受到的是ETF基金的收益率,我们对于持有人近期投资收益方面遭受的损失是感同身受的。下面我们来看一看深成ETF成立以来各类指数的收益率情况:

指数名称	深成ETF成立至一季末		区间涨幅	各指数@相对深成指超额受益
	2009/12/4	2010/3/31		
中证500	4,506	4,756	5.55%	15.56%
上证综指	3,317	3,109	-6.27%	3.75%
深证100P	4,270	3,958	-7.30%	2.71%
沪深300	3,643	3,346	-8.18%	1.84%
深证成指	13,885	12,494	-10.02%	-

从上表中,我们可以清楚的找到了阶段性收益率受到重创的原因——深成指同期下跌幅度远大于各主要指数,与表现最好的中证500指数相比,落后高达15.56%。再继续深究背后的原因:去年底以来为防止经济过热,政府刺激政策退出的时间、力度均超出市场预期,其中政府对房地产行业阶段性的打压力度尤为显著,使得房地产行业权重相对较高的深成指同期劣势明显。但我们认为凡事应该辩证的看待,阶段性的劣势≠长期的劣势,阶段性的弱势或许蕴藏着中长期的机会。中国的城镇化道路依然漫长,中国经济的持续稳定复苏依然继续,房地产作为实体经济最重要的支柱产业的地位不会改变。"深成指"作为一个优秀的指数,并非体现在数月的阶段性表现上,而是经历了中国资本市场过去15年积淀的结果,并且我们相信仍将体现在未来的漫长投资旅途当中。

本基金为指数化产品,作为基金管理人,我们将通过严格的投资管理流程、精确的数量化计算、精益求精的工作态度、恪守指数化投资的宗旨,实现对标的指数的有效跟踪,为持有人提供与之相近的收益。投资者可以根据自身对证券市场的判断及投资风格,借助投资本基金参与市场。

§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	6,068,063,527.30	99.87
	其中:股票	6,068,063,527.30	99.87
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	3,205,127.72	0.05
6	其他资产	4,938,167.03	0.08
7	合计	6,076,206,822.05	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2的合计项中不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资部分

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	-	-
B	采掘业	456,679,594.07	7.52
C	制造业	3,080,156,086.63	50.75
C0	食品、饮料	669,500,315.43	11.03
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	143,080,288.40	2.36
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	852,676,961.95	14.05
C7	机械、设备、仪表	1,095,574,091.60	18.05
C8	医药、生物制品	319,324,429.25	5.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	56,579,314.40	0.93
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	58,375,399.49	0.96
G	信息技术业	359,198,206.28	5.92
H	批发和零售贸易	340,096,425.77	5.60
I	金融、保险业	760,717,819.80	12.53
J	房地产业	806,451,469.63	13.29
K	社会服务业	149,814,694.26	2.47
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	6,068,069,010.33	99.99

5.2.2 积极投资部分

注:本基金本报告期末积极投资。

5.3 指数投资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	000002	万 科A	57,848,579	549,561,500.50	9.06
2	000001	深发展A	18,608,165	431,709,428.00	7.11
3	002024	苏宁电器	18,099,863	340,096,425.77	5.60
4	000858	五 粮 液	12,001,664	338,086,874.88	5.57
5	000983	西山煤电	7,955,940	280,844,682.00	4.63
6	000063	中兴通讯	6,248,083	265,543,527.50	4.38
7	000651	格力电器	9,125,493	257,338,902.60	4.24
8	000527	美的电器	8,031,255	180,221,362.20	2.97
9	000623	吉林敦东	3,523,743	161,070,292.53	2.65
10	002202	金风科技	4,423,755	152,708,022.60	2.52

积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:本基金本报告期末积极投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注: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

注: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

注: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 申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。

根据2009年9月9日宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液,股票代码:000858)《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》,中国证券监督管理委员会决定根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,就五粮液涉嫌违反证券法律法规对该公司进行立案调查。目前该案尚在调查之中。 本基金为交易型开放式指数证券投资基金,基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。 其余九只股票的发行主体没有报告期内被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 申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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,186,540.98
2	应收证券清算款	705,432.57
3	应收股利	-
4	应收利息	909.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	45,284.47
8	其他	-
9	合计	4,938,167.03

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债券。

5.8.5 期末指数投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末积极投资。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,127,538,537.00
基金份额折算或分份额	1,081,984,030.00
报告期期间基金总申购份额	2,772,900,000.00
报告期期间基金总赎回份额	960,300,000.00
报告期期末基金份额总额	4,858,154,507.00

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金合同。

2、深证成份交易型开放式指数证券投资基金托管协议。

3、深证成份交易型开放式指数证券投资基金2010年1季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华1路6号免税商务大厦31至33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方绩优成长股票型证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3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
报告送出日期:二〇一〇年四月二十日

§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4月16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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2010年1月1日起至2010年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方绩优成长股票
交易代码	202003
前端交易代码	202003
后端交易代码	202004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006-11-16
报告期末基金份额总额	8,466,111,422.51份
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,根据对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡与精选,力争为投资者寻求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金的股票投资主要采用"自下而上"的策略,通过对上市公司基本面的深入研究,基于对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡,不仅重视公司的业绩与成长性,更注重公司的业绩与成长性的质量,精选中长期持续增长或未来阶段性高速增长、业绩质量优秀、且价值被低估的绩优成长股票作为主要投资对象。本基金的股票投资同时结合"自上而下"的行业分析,根据宏观经济运行、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,以最低的组合风险精选并确定最优质的股票组合。 本基金将优先选择具有良好的行业增长空间,所处行业结构相对稳定,在产业链中处于优势地位或上下游运行态势好转,具有一定的垄断竞争优势,公司治理结构透明完善,管理水平领先的上市公司。
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	预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。
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

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"南方绩优"

§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	开始日期	2010-01-01	结束日期	2010-03-31
1.本期已实现收益	312,212,393.14			
2.本期利润	-791,261,724.49			
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0993			
4.期末基金资产净值	11,449,482,425.85			
5.期末基金份额净值	1.3524			

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	-5.85%	1.06%	-4.80%	1.05%	-1.05%	0.01%

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

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苏彦祝	本基金的基金经理,投资部总监	2006-11-16	2010-02-12	8	硕士学历,具有基金从业资格。2001年加入南方基金,历任研究员、基金经理助理。2003年11月-2008年2月,任南方避险基金经理;2005年6月-2006年3月,任南方宝元基金经理;2006年12至2010年2月,任南方绩优基金经理。
张原	本基金的基金经理	2010-02-12	-	4	美国密歇根大学经济学硕士学位,具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金,曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员,南方高增长及南方隆元产业主题基金基金经理助理,2009年9月至今,任南方中证500基金经理。2010年2月至今,任南方绩优基金经理。

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、《南方绩优成长股票型证券投资基金合同》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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

1季度,我们对于市场的基本判断是:全年资金面总体维持均衡水平,实体经济的加速复苏和政策面对于通胀的担忧并存。在此基础上,我们继续对投资组合进行调整,增加了代表新经济的通信、低碳类股票和受益于长期消费增长的商业、医药类股票。我们的调整在3月份逐渐取得了超额收益。

展望2季度,我们依然认为市场将在实体经济的加速复苏和政策面对于通胀的担忧的矛盾中震荡前行。在此判断基础上,我们认为稳健的仓位和自下而上的个股选择将取得超额收益。分行业看,我们依然认为通信、低碳类股票将成为2010年的全年主题;以医药股为代表的消费行业也将获得稳健回报。随着固定资产投资和地产开工增速提升,我们认为在2季度,目前短期估值受到政策压制的中游制造行业也将有阶段性投资机会。同时我们也将密切关注人民币汇率和国际大宗商品价格对于国内A股市场的影响,寻找相关投资标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2010年1季度,南方绩优成长基金净值增长-5.85%,同期沪深300增长-6.43%,上证综指增长-5.13%。

§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	9,862,393,931.90	83.66
	其中:股票	9,862,393,931.90	83.66
2	固定收益投资	462,102,000.00	3.92
	其中:债券	462,102,000.00	3.92
	资产支持证券	-	-
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	1,185,704,631.70	10.06
6	其他资产	277,904,118.46	2.36
7	合计	11,788,104,682.06	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	23,600,000.00	0.21
B	采掘业	719,061,388.45	6.28
C	制造业	4,989,865,413.22	43.58
C0	食品、饮料	247,836,725.75	2.16
C1	纺织、服装、皮毛	12,694,976.84	0.11
C2	木材、家具	0.00	0
C3	造纸、印刷	0.00	0
C4	石油、化学、塑胶、塑料	601,664,695.64	5.25
C5	电子	268,172,954.05	2.34
C6	金属、非金属	1,350,473,971.83	11.8
C7	机械、设备、仪表	1,838,974,587.33	16.06
C8	医药、生物制品	589,437,771.68	5.15
C99	其他制造业	81,894,171.70	0.72
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0
E	建筑业	90,091,743.21	0.79
F	交通运输、仓储业	24,301,351.36	0.21
G	信息技术业	448,102,352.77	3.91
H	批发和零售贸易	452,393,004.19	3.95
I	金融、保险业	1,802,231,233.96	15.74
J	房地产业	519,175,625.44	4.53
K	社会服务业	299,636,593.88	2.62
L	传播与文化产业	305,219,459.08	2.67
M	综合类	187,431,324.74	1.64
	合计	9,862,393,931.90	86.14

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	000001	深发展A	28,220,357	654,712,282.40	5.72
2	600000	浦发银行	17,000,000	387,260,000.00	3.38
3	600036	招商银行	22,712,152	369,753,834.56	3.23
4	000012	南 玻A	16,871,245	367,624,428.55	3.21
5	000527	美的电器	15,890,000	356,571,600.00	3.11
6	600276	恒瑞医药	8,998,560	352,833,537.60	3.08
7	601601	中国太保	11,831,671	319,455,117.00	2.79
8	600111	包钢稀土	10,004,755	280,733,425.30	2.45
9	000983	西山煤电	7,629,028	269,304,688.40	2.35
10	000933	神火股份	7,400,000	230,510,000.00	2.01

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	-	-
2	央行票据	462,102,000.00	4.04
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	462,102,000.00	4.04

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	0901048	09央票48	3,200,000	314,592,000.00	2.75
2	0901044	09央票44	1,500,000	147,510,000.00	1.29

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

注: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

注: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 申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。

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.8.2 申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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,491,544.69
2	应收证券清算款	261,567,166.90
3	应收股利	-
4	应收利息	4,216,004.24
5	应收申购款	6,629,402.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	277,904,118.46

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分 无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,718,025,540.18
报告期期间基金总申购份额	1,268,957,656.26
报告期期间基金总赎回份额	520,871,773.93
报告期期末基金份额总额	8,466,111,422.51

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期期初基金份额总额

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、南方绩优成长股票型证券投资基金基金合同。

2、南方绩优成长股票型证券投资基金托管协议。

3、南方绩优成长股票型证券投资基金2010年1季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华1路6号免税商务大厦31至33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2010 第一季度报告

2010年3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
报告送出日期:二〇一〇年四月二十日

§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4月16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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2010年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	南方深证成份ETF联接
交易代码	202017
前端交易代码	202017
后端交易代码	202018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009-12-09
报告期末基金份额总额	3,209,145,445.72份
投资目标	通过投资于深成ETF,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,以深成ETF作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资深成ETF。本基金并不参与深成ETF的管理。 为实现紧密跟踪标的指数的投资目标,本基金将以不低于基金资产净值90%的资产投资于深成ETF。其余资产可投资于标的指数成份股、备选成份股、新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下,更好地跟踪标的指数。 在正常市场情况下,本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	深证成份指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金,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"南方深成"。

2.2 目标基金产品概况

基金名称	深证成份交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159903
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2009-12-04
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010-02-02
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在标的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,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为深证成份指数。如果指数编制单位变更或停止深证成份指数的编制及发布、或深证成份指数由其他指数替代、或由于指数编制方法等重大变更导致深证成份指数不宜继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,变更本基金的标的指数。
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