南方稳健成长贰号证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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:2010年10月26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10月22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7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方稳健成长贰号混合
交易代码	202002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月25日
报告期末基金份额总额	10,162,899,513.80份
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制投资风险并保持基金投资组合良好的流动性的前提下,力求使该为投资者提供稳健和长期稳定的资本利得。
投资策略	在股票投资方面,本基金根据上市公司的获利能力和成长潜力,主要可以区分为价值型股票和成长型股票。本基金明确界定了价值型和成长型股票的特征,并依据该特征分别构造一个投资组合。本基金投资于这两个组合内股票的比例不低于股票投资部分的80%。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证综合指数×80%+上证国债指数×20%。
风险收益特征	本基金为混合基金,属证券投资基金中的风险收益适中的品种。
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“南稳贰号”。

§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	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-460,839,961.54
2.本期利润	544,027,046.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0527
4.期末基金资产净值	5,452,271,866.63
5.期末基金份额净值	0.5365

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损益。 2.上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	10.87%	0.87%	8.74%	0.95%	2.13%	-0.08%

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		
马北雁	本基金基金经理	2008年4月11日	-	10	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,任南稳贰号基金经理。
张慎平	本基金基金经理	2010年1月30日	-	7	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,任南稳贰号基金经理。
李源海	本基金的基金经理	2010年7月15日	-	9	经济学硕士,具有基金从业资格。曾任职于中国银行深圳分行、湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部;2002年起进入基金行业,历任万家基金管理有限公司(原天同基金管理有限公司)研究部高级经理、基金管理部基金经理;2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金(原天同保本增值证券投资基金)基金经理;2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理;2006年2月至2009年8月,任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理;2008年7月至2009年8月,任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月,加入南方基金,任职于产品开发部;2010年1月至今,担任南方基金投资部副总监、南方积配基金经理;2010年7月至今,任南方稳健、南稳贰号基金经理。

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》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、《南方稳健成长贰号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,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

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——南方稳健基金和南方稳健贰号基金的业绩表现差异。在本报告期内,上述两支基金业绩表现差异在5%之内。

基金名称	本报告期净值增长率	差异
南方稳健	11.18%	0.31 %
南稳贰号	10.87%	

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

进入7月份,欧债危机影响基本消除,美国继续宽松货币政策,国内货币供应量同比增速出现好转。在国内经济增长好于预期、经济“二次探底”担忧降低的情况下,调整较大的机械、建材和汽车等板块率先反弹,整体上因新兴行业发展规划等政策出台,新经济转型的板块如新能源、医药、大消费等继续表现强劲。

本期内,基金降低了银行地产配置,增加了资源性企业、新能源、工程机械和建材的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本期基金净值上涨10.87%,略跑赢上证指数。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在全球货币宽松的背景下,资金的保值增值需要提高,对股票市场估值水平将形成有力支撑,市场运行中枢得到提高。资源、资产价格上涨预期强化,这会驱动相关板块的表现。

本基金继续寻找估值有吸引力、成长性较好的公司构建组合,同时加强对全球政策和市场本身的分析,进一步提高前瞻性。

§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	3,875,925,081.84	70.47
	其中:股票	3,875,925,081.84	70.47
2	固定收益投资	1,116,968,052.60	20.31
	其中:债券	1,116,968,052.60	20.31
	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	481,037,691.36	8.75
6	其他资产	25,914,367.74	0.47
7	合计	5,499,845,193.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	45,325,476.95	0.83
B	采掘业	193,555,438.43	3.55
C	制造业	2,394,513,651.69	43.92
C0	食品、饮料	480,202,481.61	8.81
C1	纺织、服装、皮毛	60,955,329.88	1.12
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	18,186,327.12	0.33
C4	石油、化学、塑胶、塑料	173,967,234.01	3.19
C5	电子	97,457,647.92	1.79
C6	金属、非金属	184,701,641.92	3.39
C7	机械、设备、仪表	982,176,743.62	18.01
C8	医药、生物制品	347,971,800.93	6.38
C99	其他制造业	48,894,444.68	0.90
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	30,204,064.64	0.55
F	交通运输、仓储业	50,047,898.64	0.92
G	信息技术业	270,089,219.89	4.95
H	批发和零售贸易	234,918,283.06	4.31
I	金融、保险业	452,726,477.94	8.30
J	房地产业	70,683,558.44	1.30
K	社会服务业	95,338,233.95	1.75
L	传播与文化产业	9,535,000.00	0.17
M	综合类	28,987,778.21	0.53
	合计	3,875,925,081.84	71.09

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	600036	招商银行	13,245,216	171,525,547.20	3.15
2	601318	中国平安	2,555,408	135,155,529.12	2.48
3	000895	双汇发展	2,287,623	132,567,752.85	2.43
4	600547	山东黄金	1,726,127	96,438,715.49	1.77
5	000425	徐工机械	2,474,463	95,662,739.58	1.75
6	000858	五粮液	2,644,237	90,776,656.21	1.66
7	002073	软控股份	4,007,892	84,205,810.92	1.54
8	002123	荣信股份	1,907,438	77,365,685.28	1.42
9	600048	保利地产	5,702,655	70,484,815.80	1.29
10	000069	华侨城A	5,403,643	68,572,229.67	1.26

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	30,792,000.00	0.56
2	央行票据	539,255,000.00	9.89
3	金融债券	546,920,000.00	10.03
	其中:政策性金融债	546,920,000.00	10.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,052.60	0.00
7	其他	-	-
8	合计	1,116,968,052.60	20.49

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	080220	08国开20	5,000,000	496,900,000.00	9.11
2	0801029	08央行票据29	1,000,000	101,100,000.00	1.85
3	0801017	08央行票据17	1,000,000	100,920,000.00	1.85
4	1001021	10央行票据21	1,000,000	98,040,000.00	1.80
5	1001058	10央行票据58	1,000,000	97,940,000.00	1.80

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

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

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 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.8.2 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	1,352,201.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,269,311.49
5	应收申购款	292,854.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,914,367.74

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000895	双汇发展	132,567,752.85	2.43	重大事项公告

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	10,392,019,026.96
本报告期基金总申购份额	45,198,261.70
减:本报告期基金总赎回份额	274,317,774.86
本报告期期末基金份额总额	10,162,899,513.80

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方稳健成长贰号证券投资基金基金合同》。
2、《南方稳健成长贰号证券投资基金托管协议》。
3、南方稳健成长贰号证券投资基金2010年3季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦31-33层

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方盛元红利股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月25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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方盛元红利股票
交易代码	202009
前端交易代码	202009
后端交易代码	202010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年3月21日
报告期末基金份额总额	3,212,274,752.49份
投资目标	本基金为股票型基金,重点投资于具备持续良好盈利和分红能力、分红政策稳定的上市公司,以及高债息固定收益类投资品种。同时积极把握资本利得机会以拓展收益空间,力争为投资者谋求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	90%×上证红利指数+10%×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。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

注:1、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“南方盛元”;

2、本基金合同生效后一年内为封闭式,基金合同生效满一年后转为开放式,本基金已于2009年3月23日转为开放式。

§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	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-53,524,718.74
2.本期利润	466,561,780.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.1404
4.期末基金资产净值	3,117,296,296.04
5.期末基金份额净值	0.970

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	16.73%	1.10%	6.11%	1.12%	10.62%	-0.02%

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、根据本基金合同,封闭期内,本基金大类资产投资的比例为:股票60%-100%,债券、货币市场工具及其他金融工具占0-40%,权证0-3%,资产支持证券0-20%,现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例最低可以为0;封闭期届满转型为开放式基金后,本基金大类资产投资的比例为:股票60%-95%,债券、货币市场工具及其他金融工具占0-35%,权证0-3%,资产支持证券占基金资产净值的0-20%,现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。根据相关法律法规和基金合同,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。

2、本基金的业绩比较基准为90%×上证红利指数+10%×上证国债指数。

§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		
蒋朋宸	本基金基金经理	2008年4月11日	-	6	生物化学硕士、金融工程学硕士,具有基金从业资格。曾担任鹏华基金公司基金管理部分析师,2005年加入南方基金,2008年4月至今,任南方盛元基金经理;2008年4月至今,任南方隆元基金经理;2009年2月至今,任南方宝元债券基金经理。
陈键	本基金的基金经理	2008年3月21日	-	9	硕士学历,具有基金从业资格。2000年加入南方基金,历任行业研究员、基金经理助理,2003年11月-2005年6月,任南方宝元基金经理;2004年3月-2005年3月,任南方现金基金经理;2005年3月-2006年3月,任南方积配基金经理;2006年3月至今,任天元基金经理;2008年3月至今,任南方盛元基金经理。

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、《南方盛元红利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 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

报告期内,管理组在7月初判断短期内市场对宏观经济前景过度悲观,指数整体水平和相当多优质企业的估值水平与其基本面盈利预期相比,处于一定程度的超跌状态,因此我们增持了较大数量的股票资产。在行业配置方面,3季度内盛元基金的配置仍然偏向于长期能够收益于中国内需增长投资主体的消费型行业,如医药、消费品、商业、传媒、旅游等领域,同时我们对于能够长期收益于中国城市化进程的机械、建材等行业中的优质公司也进行了重点配置。管理组同时也高度关注全球主要经济体的经济复苏进程和相应的政策变化,尤其是当货币宽松环境继续超出市场预期时,可能会对资产资源类股票带来投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2010年9月底,沪深300指数在3季度内上涨14.53%,盛元基金期间净值上涨16.73%。

§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	2,724,512,639.10	86.61
	其中:股票	2,724,512,639.10	86.61
2	固定收益投资	242,082,311.70	7.70
	其中:债券	242,082,311.70	7.70
	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	156,678,432.28	4.98
6	其他资产	22,403,820.37	0.71
7	合计	3,145,677,203.45	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	5,235,057.12	0.17
B	采掘业	111,505,504.14	3.58
C	制造业	1,437,890,830.40	46.13
C0	食品、饮料	314,706,771.39	10.10
C1	纺织、服装、皮毛	36,148,233.61	1.16
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,155,197.32	0.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	40,745,986.25	1.31
C5	电子	25,661,691.03	0.82
C6	金属、非金属	103,040,146.37	3.31
C7	机械、设备、仪表	465,834,686.01	14.94
C8	医药、生物制品	448,598,118.42	14.39
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,404,432.40	0.05
F	交通运输、仓储业	93,932,642.98	3.01
G	信息技术业	154,860,768.54	4.97
H	批发和零售贸易	307,178,775.68	9.85
I	金融、保险业	412,366,119.40	13.23
J	房地产业	60,497,781.12	1.94
K	社会服务业	36,369,814.06	1.17
L	传播与文化产业	84,761,044.41	2.72
M	综合类	18,509,868.85	0.59
	合计	2,724,512,639.10	87.40

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	000425	徐工机械	3,924,022	151,702,690.52	4.87
2	000729	燕京啤酒	4,632,945	104,982,533.70	3.37
3	601328	交通银行	16,702,421	96,874,041.80	3.11
4	600016	民生银行	18,745,808	95,603,620.80	3.07
5	600519	贵州茅台	546,845	92,269,156.85	2.96
6	600664	哈药股份	4,030,013	91,400,694.84	2.93
7	601006	大秦铁路	10,530,778	88,563,842.98	2.84
8	600196	复星医药	6,342,376	87,334,517.52	2.80
9	601166	兴业银行	3,596,169	83,143,427.28	2.67
10	000501	鄂武商A	3,313,339	72,893,458.00	2.34

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	197,910,000.00	6.35
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	44,172,311.70	1.42
7	其他	-	-
8	合计	242,082,311.70	7.77

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	1001074	10央票74	1,000,000	99,850,000.00	3.20
2	1001011	10央行票据11	1,000,000	98,060,000.00	3.15
3	113001	中行转债	378,300	39,819,858.00	1.28
4	113002	工行转债	38,990	4,352,453.70	0.14
5	-	-	-	-	-

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.8.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,065,309.03
2	应收证券清算款	17,157,019.47
3	应收股利	1,503,217.89
4	应收利息	1,537,367.58
5	应收申购款	140,906.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,403,820.37

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换债券。

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	3,373,689,599.11
本报告期基金总申购份额	21,110,952.06
减:本报告期基金总赎回份额	182,525,798.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,212,274,752.49

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方盛元红利股票型证券投资基金基金合同》。
2、《南方盛元红利股票型证券投资基金托管协议》。
3、南方盛元红利股票型证券投资基金2010年第3季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

7.3 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 第三季度报告

2010年9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:2010年10月26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10月22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7月1日起至9月30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年12月9日
报告期末基金份额总额	3,072,013,276.14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年12月4日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010年2月2日
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	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-11,214,485.82
2.本期利润	479,770,282.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.1519
4.期末基金资产净值	2,669,024,226.77
5.期末基金份额净值	0.8688

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	21.17%	1.35%	21.00%	1.36%	0.17%	-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

注:基金合同生效日(2009年12月9日)至报告期末不满一年。根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起3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。

§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年12月9日	-	10	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

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、《南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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,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

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 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

三季度,A股市场整体走势与二季度可谓截然相反,伴随着市场整体估值支撑作用渐显,大盘迎来了自7月初以来的强劲回升,而深证成份指数在各主要指数中涨幅居前,本季度内深成指涨幅为22.18%。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下:①本基金自身接受的申购赎回所带来的股票仓位偏离,对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化;②本基金大额换购目标ETF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;③成份股“深发展”在本季度内长期停牌约2个月,引起目标ETF总体股票仓位的微小偏差,以及目标ETF中该股持仓权重略高于指数中自然权重,复牌上涨所带来的超额收益;④成份股“双汇发展”长期停牌引起的目标ETF总体股票仓位的微小偏差,该股将来复牌上涨预期强烈,或将为本基金带来相对于业绩基准的超额收益;⑤为更好地拟合标的指数,保障基金份额持有人的利益,我们在与各方协商一致后,自2010年7月2日起,已将本基金及目标ETF基金的份额净值计算精度提高到了小数点后4位,这为提升本基金跟踪精度起到了积极作用。

本基金为指数基金,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。长期而言,我们认为通过本基金进行定期定投不失为一种较为省心省力的投资方式。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,报告期内本基金相对于业绩基准的跟踪误差为0.021%,年化跟踪误差为0.339%,自本基金建仓完毕至报告期末年化跟踪误差为0.835%,较好的完成了基金合同中控制年化跟踪误差不超过4%的投资目标。

截至报告期末,本基金份额净值为0.8688元,报告期内,份额净值增长率为21.17%,同期业绩基准增长率为21.00%。

§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	8,834,301.03	0.33
	其中:股票	8,834,301.03	0.33
2	基金投资	2,526,384,105.02	94.49
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	132,262,686.84	4.95
7	其他资产	6,330,222.04	0.24
8	合计	2,673,811,314.93	100.00

5.2 报告期末目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	南方深证成份ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理有限公司	2,526,384,105.02	94.66

5.3 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	-	-
B	采掘业	528,357.68	0.02
C	制造业	4,803,643.12	0.18
C0	食品、饮料	1,530,675.73	0.06
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	252,572.40	0.01
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,039,557.63	0.04
C7	机械、设备、仪表	1,507,645.08	0.06
C8	医药、生物制品	473,192.28	0.02
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	65,532.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	350,424.40	0.01
H	批发和零售贸易	636,867.63	0.02
I	金融、保险业	1,074,102.45	0.04
J	房地产业	989,756.28	0.04
K	社会服务业	172,279.44	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	213,338.03	0.01
	合计	8,834,301.03	0.33

5.4 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	000002	万科A	84,893	713,101.20	0.03
2	002024	苏宁电器	39,879	636,867.63	0.02
3	000001	深发展A	38,950	631,769.00	0.02
4	000858	五粮液	17,591	603,899.03	0.02
5	000895	双汇发展	9,682	561,071.90	0.02
6	000063	中兴通讯	14,216	350,424.40	0.01
7	000983	西山煤电	15,232	316,825.60	0.01
8	000651	格力电器	20,134	285,500.12	0.01
9	000527	美的电器	17,816	272,584.80	0.01
10	000792	盐湖钾肥	4,127	252,572.40	0.01

5.5 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。

5.6 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债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,406,134.09
2	应收证券清算款	3,825,903.54
3	应收股利	-
4	应收利息	26,496.39
5	应收申购款	71,688.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,330,222.04

5.9.4 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换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000895	双汇发展	561,071.90	0.02	重大事项公告

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	3,117,529,499.54
本报告期基金总申购份额	245,462,531.37
减:本报告期基金总赎回份额	290,978,754.77
本报告期期末基金份额总额	3,072,013,276.14

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》。
2、《南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》。
3、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年第3季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com