南方多利增强债券型证券投资基金2010年年度报告摘要

2010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
报告送出日期:2011年3月29日

§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2011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2010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	南方多利增强债券	
基金主代码	202102	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年8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	850,912,947.41 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称;	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C
下属分级基金的交易代码;	202103	202102
报告期末下属分级基金的份额总额	208,381,614.35 份	642,531,333.06 份

注:1.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。
2.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"南方多利"。
3.本基金自2009年9月23日起增加A类收费模式,原有收费模式称为C类。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金属于债券型基金,投资目标是在债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购等投资手段积极投资获取高于投资基准的收益.
投资策略	(一)债券投资策略首先我们根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期和债券组合结构;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等综合影响确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,我们采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。(二)新股投资策略目前股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差,新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金通过对宏观经济以及上市公司的基本面深入研究,并结合金融工程数量化模型,对于拟发行上市的新股等权益类资产进行合理估值,制定相应的申购和择时卖出策略。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司中债总指数(全价)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,预期收益高于货币市场基金,风险低于混合型基金。

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	赵会军
	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	2010年		2009年		2008年	
	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C
本期已实现收益	3,277,051.69	30,972,819.76	164,025.45	48,411,348.58	-	60,426,111.51
本期利润	3,814,392.13	31,428,343.02	342,846.06	31,498,364.14	-	32,760,964.14
加权平均基金份额本期利润	0.0548	0.0441	0.0540	0.0317	-	0.0227
本期基金份额净值增长率	4.45%	4.11%	4.66%	3.42%	-	3.37%
3.1.2 期末数据和指标	2010年		2009年		2008年	
期末可供分配基金份额利润	0.0342	0.0268	0.0277	0.0260	-	0.0451
期末基金资产净值	221,258,833.71	677,425,528.03	7,403,684.86	811,161,194.20	-	1,285,432,532.33
期末基金份额净值	1.0618	1.0543	1.0556	1.0538	-	1.0863

注:1.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。
2.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)减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。
3.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)。
4.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

南方多利增强债券A

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	0.13%	0.26%	-2.98%	0.15%	3.11%	0.11%
过去六个月	3.57%	0.23%	-2.83%	0.12%	6.40%	0.11%
过去一年	4.45%	0.25%	-0.87%	0.10%	5.32%	0.15%
过去三年	9.33%	0.26%	-1.15%	0.09%	10.48%	0.17%
过去五年	9.33%	0.26%	-1.15%	0.09%	10.48%	0.17%
自基金合同生效起至今	9.33%	0.26%	-1.15%	0.09%	10.48%	0.17%

南方多利增强债券C

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	0.04%	0.26%	-2.98%	0.15%	3.02%	0.11%
过去六个月	3.40%	0.23%	-2.83%	0.12%	6.23%	0.11%
过去一年	4.11%	0.25%	-0.87%	0.10%	4.98%	0.15%
过去三年	11.30%	0.24%	5.15%	0.15%	6.15%	0.09%
过去五年	19.13%	0.24%	3.87%	0.15%	15.26%	0.09%
自基金合同生效起至今	19.13%	0.24%	3.87%	0.15%	15.26%	0.09%

3.2.2 自基金转型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.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。
2.本基金自2009年9月23日起增加A类收费模式,原有收费模式称为C类。增加收费模式当年,A类基金的数据按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。
3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

南方多利增强债券A					
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
2010	0.4000	2,847,364.36	132,877.73	2,980,242.09	
2009	0.2000	103,049.24	23,595.65	126,644.89	
2008	-	-	-	-	
合计	0.6000	2,950,413.60	156,473.38	3,106,886.98	
南方多利增强债券C					
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
2010	0.4200	18,081,593.00	11,754,856.10	29,836,449.10	
2009	0.6800	43,472,069.90	23,441,329.16	66,913,399.06	
2008	0.3710	30,653,423.02	15,798,803.73	46,452,226.75	
合计	1.4710	92,207,085.92	50,994,988.99	143,202,074.91	

§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字[1998]4号文批准,由南方证券有限公司、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金字[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金字[2005]201号文批准进行增资扩股,注册资本达1.5亿元人民币。2010年,经证监许可[2010]1073号文核准深圳市机场(集团)有限公司将其持有的30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、深圳市投资控股有限公司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;24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基金、南方沪深300指数基金、南方中证500指数基金、深证成份交易型开放式指数基金、南方深证成份交易型开放式指数基金联接基金、南方策略优化股票型基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金联接基金、南方广利回报债券型基金和南方金砖四国指数基金(QDII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		
李骥	本基金基金经理	2010-9-21	-	3	女,清华大学金融学学士、硕士,3年基金行业从业经验,具有基金从业资格,2007年加入南方基金管理有限公司固定收益部,担任信用债高级分析师,2010年9月至今,担任南方多利、南方宝元基金经理。
高峰	本基金的基金经理	2008-1-14	2010-9-21	8	理学博士,具有基金从业资格。曾任职于上海大学理学院、美国SAS软件研究所上海公司,2002年加入南方基金,2006年3月至2010年9月,任南方多利基金经理;2008年1月至2010年9月,任南方宝元基金经理。

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准则、《南方多利增强债券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。

本基金于2010年1月参与中国一重新股申购。根据2010年2月3日中国一重公告,该股票发行价格为5.70元/股,网下发行配售比例为26.17%,认购倍数为3.82倍。本基金获配中国一重15,703,928股。按照2010年2月3日数据统计,中国一重占组合资产净值的比例约为10.15%。本基金管理人已经于该股票可流通后及时进行减持,减持后相关比例已符合法律法规及基金合同的要求,同时,基金管理人已对基金财产进行了补偿。

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 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

10年中国在经济复苏的大背景下,逐步步入政策调控期。全年央行共加息两次、上调存款准备金六次,并严格控制信贷规模,国家连续出台严厉的房地产调控政策;特别是10月份央行意外启动加息调控手段,成为货币政策基调的转折点,货币政策基调正式由"适度宽松"回归"稳健"。在调控政策带来的经济担忧下,上半年债券收益率呈震荡下行走势,信用债由于收益率较高向受市场追捧,利差明显下降,股市在房地产调控压力和经济转型预期下震荡下行;进入下半年后,经济数据有所上升,带来了股市的反弹和债市的震荡,至四季度通胀数据持续上升,央行重启加息,政策回归稳健,通胀担忧情绪和政策紧缩预期成为影响市场的主要因素,债券收益率总体上升,股市随后在11月结束了7月份以来的反弹而步入调整。全年来看,利率债票息不能覆盖收益率的上升,全年持有收益为负;而信用债则由于年初利差较大、票息较高,虽然四季度也经历了收益率的大幅上升,但全年仍为投资者提供了较好的收益。 在投资运作上,南方多利增强基金对信用债保持了较高的关注,在一级市场积极参与信用债投资,在二级市场对信用债的结构进行调整,在信用债投资上获取了超额收益。同时,我们也依据对市场的判断积极调整利率债的结构,在四季度利率风险增加时及时转配置重点放在含权类债券方面,降低了组合久期,积极防御风险。在新股和可转债投资方面,我们坚持价值投资理念,选择成长性较好和安全性较高的公司进行投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方多利增强A级基金净值增长率为4.45%,同期业绩比较基准增长率为-0.87%;南方多利增强C级基金净值增长率为4.11%,同期业绩比较基准增长率为-0.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前中国的政策面临着经济和通胀的抉择,海外政治局势的动荡、劳动力成本的上升和经济转型的必要更加迫成了这种决策的艰难和复杂性,未来的政策将在通胀和经济中寻求平衡点,恶性通胀和失业增加都是政策所努力避免的情况。预计11年上半年通胀压力仍然较大,二季度可能再创新高,因此短期来看,政策仍然倾向于通过上调准备金率来回收过剩的流动性,通过加息来改善负利率状态,政策放松的可能性较小;但长期来看,政策对通胀的抑制效果可能在下半年得以显现,而且政府也将不得不考虑持续紧缩的政策对经济造成的影响。 目前债券市场绝对收益率虽然已经较高,但在通胀压力和政策压力的作用下,收益率还将呈震荡上行趋势,信用债的高收益将为收益率上行带来较好保护,但信贷紧缩背景下部分债券的信用风险值得关注。而在政策的作用下,通胀压力下半年或有所缓解,在通胀压力缓解预期形成时将迎来债券的最佳配置时点。我们将在积极选择信用债配置的同时,密切关注整体债券市场的投资机会,转债方面,在股市下跌和扩容压力下,目前不少转债已经进入价值区间,下跌风险有限,我们将继续在合理评估其投资价值的基础上进行投资。新股方面,新的打新制度下新股估值有所下降,并且个股出现较为明显的分化,个股选择在打新中的重要性迅胜于前,我们将认真研究选择好公司好股票进行投资。我们将继续秉承价值投资理念,做好资产类属配置,选择相对透明且估值合理的品种,力争为客户获取稳健、安全的收益。

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、数量化投资部总监、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90%,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。

根据上述收益分配原则,本报告期本基金按照基金合同约定分红比例计算的A类基金份额应分配金额为7,421,060.24元,按照基金合同约定分红比例计算的C类基金份额应分配金额为27,647,367.57元。A类基金份额于2010年10月14日和2011年1月10日向基金份额持有人进行了收益分配,每10份合计派发0.503元,C类基金份额于2010年10月14日和2011年1月10日向基金份额持有人进行了收益分配,每10份合计派0.421元。A类基金份额2010年3月16日向基金份额持有人每10份派发0.20元,C类基金份额2010年3月16日向基金份额持有人每10份派0.22元,为以往年度的收益分配。

§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

2010年,本托管人在南方多利增强债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全履职尽责地履行了应尽的义务。

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

2010年,南方多利增强债券型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方多利增强债券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基本按照基金合同的规定进行。本报告期内,南方多利增强债券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32,816,691.19元。

2010年,南方多利增强债券型证券投资基金发生过本报告期内基金资产净值10%的情况,我行及时向南方基金管理有限公司发送提示函件,南方基金管理有限公司在规定时间内及时对投资组合进行披露或调整,相关损失已足额补偿。

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多利增强债券型证券投资基金2010年年度报告中财务指标、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2010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(2011)第20311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:南方多利增强债券型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产:			
银行存款		26,689,782.66	79,436,028.91
结算备付金		8,001,997.42	6,679,922.83
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		872,599,158.03	961,549,109.51
其中:股票投资		44,643,093.23	97,284,283.96
基金投资		-	-
债券投资		827,956,064.80	829,319,933.02
资产支持证券投资		-	34,944,892.53
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		74,929,379.32	19,987,446.36
应收利息		8,937,775.62	9,763,043.04
应收股利		-	-
应收申购款		570,301.23	2,259,886.23
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		991,978,394.28	1,079,925,436.88
负债和所有者权益	附注号	本期期末 2010年12月31日	上年度末 2009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		91,999,850.00	259,999,390.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		24,223.98	26,060.24
应付管理人报酬		372,312.85	469,125.42
应付托管费		124,104.28	156,375.13
应付销售服务费		175,546.38	232,847.83
应付交易费用		171,345.54	39,304.66
应交税费		-	-
应付利息		3,488.01	9,690.46
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		423,161.50	427,764.08
负债合计		93,294,032.54	261,360,557.82
所有者权益:			
实收基金		850,912,947.41	776,739,444.06
未分配利润		47,771,414.33	41,825,435.00
所有者权益合计		898,684,361.74	818,564,879.06
负债和所有者权益总计		991,978,394.28	1,079,925,436.88

注:报告截止日2010年12月31日,A类基金的份额净值1.0618元,C类基金的份额净值1.0543元,基金份额总额850,912,947.41份,其中A类基金份额208,381,614.35份,C类基金份额642,531,333.06份。

7.2 利润表

会计主体:南方多利增强债券型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一.收入		49,370,250.88	46,261,148.78
1.利息收入		31,276,884.00	36,656,345.53
其中:存款利息收入		373,252.44	445,796.36
债券利息收入		30,516,827.09	34,083,555.57
资产支持证券利息收入		386,804.47	2,116,154.93
买入返售金融资产收入		-	10,838.67
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		16,793,981.92	26,127,580.25
其中:股票投资收益		16,891,476.46	6,205,610.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-530,841.55	18,836,820.28
资产支持证券投资收益		145,326.94	426,749.50
衍生工具收益		-	549,709.97
股利收益		288,020.07	108,689.79
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		992,863.70	-16,734,163.83
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		306,521.26	211,386.83
减:二.费用		14,127,515.73	14,419,938.58
1.管理人报酬		4,939,601.42	6,326,673.96
2.托管费		1,646,533.79	2,108,891.34
3.销售服务费		2,251,089.18	3,158,251.46
4.交易费用		518,315.67	100,558.28
5.利息支出		4,350,998.31	2,296,490.33
其中:卖出回购金融资产支出		4,350,998.31	2,296,490.33
6.其他费用		420,977.36	429,073.21
三.利润总额		35,242,735.15	31,841,210.20
减:所得税费用		-	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)		35,242,735.15	31,841,210.20

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方多利增强债券型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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)	776,739,444.06	41,825,435.00	818,564,879.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	35,242,735.15	35,242,735.15
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)	74,173,503.35	3,519,935.37	77,693,438.72
其中:1.基金申购款	823,907,315.31	45,905,169.50	869,812,484.81
2.基金赎回款	-749,733,811.96	-42,385,234.13	-792,119,046.09
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)	-	-32,816,691.19	-32,816,691.19
五、期末所有者权益(基金净值)	850,912,947.41	47,771,414.33	898,684,361.74
项目	上年度可比期间 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)	1,183,277,752.99	102,154,779.34	1,285,432,532.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	31,841,210.20	31,841,210.20
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)	-406,538,308.93	-25,130,510.59	-431,668,819.52
其中:1.基金申购款	1,262,702,274.23	71,818,666.67	1,334,520,940.90
2.基金赎回款	-1,669,240,583.16	-96,949,177.26	-1,766,189,760.42
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)	-	-67,040,043.95	-67,040,043.95
五、期末所有者权益(基金净值)	776,739,444.06	41,825,435.00	818,564,879.06

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
深圳市投资控股有限公司(1)	基金管理人的股东(2010年9月10日起)
深圳市机场(集团)有限公司(1)	基金管理人的原股东(2010年9月10日前)
华泰联合证券有限责任公司("华泰联合证券")	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)根据基金管理人南方基金公司2009年第一次临时股东会会议决议以及中国证监会证监许可[2010]1073号文《关于核准南方基金管理有限公司变更股权的批复》核准,深圳市投资控股有限公司受让深圳市机场(集团)有限公司持有的南方基金公司30%的股权,南方基金公司于2010年9月10日完成了工商登记变更手续。

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

无。

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

无。

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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,939,601.42	6,326,673.96
其中:支付销售机构的客户维护费	474,001.17	696,875.90

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0.6%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 0.6% / 当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,646,533.79	2,108,891.34

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0.2%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 0.2% / 当年天数。

7.4.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A类	C类	合计
南方基金公司	-	1,132,285.49	1,132,285.49
中国工商银行	-	721,685.34	721,685.34
华泰证券	-	10,520.77	10,520.77
兴业证券	-	2,723.34	2,723.34
华泰联合证券	-	5,326.35	5,326.35
合计	-	1,872,541.29	1,872,541.29
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A类	C类	合计
中国工商银行	-	1,094,917.81	1,094,917.81
南方基金公司	-	916,525.17	916,525.17
华泰证券	-	465,114.95	465,114.95
兴业证券	-	6,526.08	6,526.08
华泰联合证券	-	11,840.92	11,840.92
合计	-	2,494,924.93	2,494,924.93

注:支付C类基金份额销售机构的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.3%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给南方基金公司,再由南方基金公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为:

日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值 X 0.3% / 当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(包回购)交易

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日					
	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	-	31,183,895.07	-	-	-	-
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日					
	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	-	-	-	-	785,017,000.00	119,798.01

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

A类基金份额

无。

C类基金份额

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
基金合同生效日(2007年8月28日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	91,883,793.74	141,883,793.74
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:期间赎回总份额	-15,000,000.00	-50,000,000.00
期末持有的基金份额	76,883,793.74	91,883,793.74
期末持有的基金份额占C类基金份额比例	11.97%	11.94%

注:

1. 期间申购总份额含红利再投、转换入份额,期间赎回总份额含转换出份额。

2. 基金管理人南方基金公司在本年度赎回本基金的交易委托华泰证券办理,适用手续费率为零。

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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	26,689,782.66	250,862.74	79,436,028.91	387,512.74

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 2010年1月1日至2010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
兴业证券	300128	锦富新材	首次公开发行	77,567	2,714,845.00
兴业证券	300137	先河环保	首次公开发行	45,953	1,010,966.00
兴业证券	1080169	10湖州债	新债分销	200,000	20,000,000.00
华泰证券	122059	10重钢债	新债分销	200,000	20,000,000.00
兴业证券	1080096	10芜湖经开债	新债分销	100,000	10,000,000.00
华泰联合证券	1080047	10南昌城投债	新债分销	200,000	20,000,000.00
上年度可比期间 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	首次公