

南方优选成长混合型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6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
报告截止日期:2011年7月20日

重要提示
基金管理人及基金托管人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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资组合并不代表其未来表现,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。

本报告自2011年4月1日起生效。

基金产品概况
基金名称:南方优选成长混合

基金代码:202023

基金运作方式:契约开放式

基金合同生效日:2011年1月30日

基金合同终止日:无

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“南方成长”。

主要财务指标
单位:人民币元

1.本期已实现收益 -33,787,636.40

2.本期利润 -43,016,957.41

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0211

4.期末基金份额净值 1.828,361,910.32

5.期末基金资产净值 9,964,000,000.00

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 基金业绩比较基准
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 -2.03% 0.58% -3.00% 0.66% 0.97% -0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的对比

基金净值累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

图例:本基金(本基金) 业绩比较基准

注:1.本基金合同关于业绩比较基准的约定,自基金合同生效后2009-06-09起,权证、股指期货、国债期货、股指期货等金融衍生品及股指期货等金融衍生品,自基金合同生效后2011年1月30日起生效。

2.本基金自基金合同生效日(2011年1月30日)至报告期末(2011年6月30日)期间,本基金尚未满一年。

4.1 基金管理人 基金经理小组 简介

姓名 职务 任职日期 离任日期 说明

该强 本基金基金经理 2011年1月30日 - 14

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、规范性文件及中国证监会颁布的各项法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

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《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》,完善相关制度及流程,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 本基金组合与其他投资组合的持仓比例对比分析

4.3.3 异常交易专项说明

4.3.4 报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4 报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明

2011年二季度,国内通胀形势依然严峻,货币政策持续紧缩,银行放贷能力大为削弱,无论是实体经济还是虚拟经济,资金面都存在相当大的紧缩局面,上市公司盈利普遍下降,在这种背景下,应积极调整资产配置,并相应调低股票仓位。

4.4.2 报告期内基金的投资组合报告

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
报告截止日期:2011年7月20日

重要提示
基金管理人及基金托管人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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资组合并不代表其未来表现,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。

本报告自2011年4月1日起生效。

基金产品概况
基金名称:南方小康ETF联接

基金代码:510160

基金运作方式:交易型开放式

基金合同生效日:2010年8月27日

基金合同终止日:无

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“南方小康”。

主要财务指标
单位:人民币元

1.本期已实现收益 -6,094,373.31

2.本期利润 -21,260,110.62

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0614

4.期末基金份额净值 328,888,081.32

5.期末基金资产净值 328,888,081.32

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 基金业绩比较基准
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 -6.70% 1.03% -6.58% 1.05% -0.12% -0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的对比

基金净值累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

图例:本基金(本基金) 业绩比较基准

注:1.本基金合同关于业绩比较基准的约定,自基金合同生效后2010年8月27日起生效。

2.本基金自基金合同生效日(2010年8月27日)至报告期末(2011年6月30日)期间,本基金尚未满一年。

4.1 基金管理人 基金经理小组 简介

姓名 职务 任职日期 离任日期 说明

杨晓光 本基金基金经理 2010年8月27日 - 5

柯晓 本基金基金经理 2010年8月27日 - 14

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、规范性文件及中国证监会颁布的各项法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 本基金组合与其他投资组合的持仓比例对比分析

4.3.3 异常交易专项说明

4.3.4 报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4 报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明

2011年二季度,国内通胀形势依然严峻,货币政策持续紧缩,银行放贷能力大为削弱,无论是实体经济还是虚拟经济,资金面都存在相当大的紧缩局面,上市公司盈利普遍下降,在这种背景下,应积极调整资产配置,并相应调低股票仓位。

4.4.2 报告期内基金的投资组合报告

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
报告截止日期:2011年7月20日

重要提示
基金管理人及基金托管人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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资组合并不代表其未来表现,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。

本报告自2011年4月1日起生效。

基金产品概况
基金名称:南方小康ETF

基金代码:510160

基金运作方式:交易型开放式

基金合同生效日:2010年8月27日

基金合同终止日:无

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“南方小康”。

主要财务指标
单位:人民币元

1.本期已实现收益 161,007.20

2.本期利润 308,679,391.50

3.加权平均基金份额本期利润 0.9364

4.期末基金份额净值 308,679,391.50

5.期末基金资产净值 308,679,391.50

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 基金业绩比较基准
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 -6.70% 1.03% -6.58% 1.05% -0.12% -0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的对比

基金净值累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

图例:本基金(本基金) 业绩比较基准

注:1.本基金合同关于业绩比较基准的约定,自基金合同生效后2010年8月27日起生效。

2.本基金自基金合同生效日(2010年8月27日)至报告期末(2011年6月30日)期间,本基金尚未满一年。

4.1 基金管理人 基金经理小组 简介

姓名 职务 任职日期 离任日期 说明

杨晓光 本基金基金经理 2010年8月27日 - 5

柯晓 本基金基金经理 2010年8月27日 - 14

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、规范性文件及中国证监会颁布的各项法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 本基金组合与其他投资组合的持仓比例对比分析

4.3.3 异常交易专项说明

4.3.4 报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4 报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明

2011年二季度,国内通胀形势依然严峻,货币政策持续紧缩,银行放贷能力大为削弱,无论是实体经济还是虚拟经济,资金面都存在相当大的紧缩局面,上市公司盈利普遍下降,在这种背景下,应积极调整资产配置,并相应调低股票仓位。

4.4.2 报告期内基金的投资组合报告

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
报告截止日期:2011年7月20日

重要提示
基金管理人及基金托管人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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资组合并不代表其未来表现,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。

本报告自2011年4月1日起生效。

基金产品概况
基金名称:南方小康ETF

基金代码:510160

基金运作方式:交易型开放式

基金合同生效日:2010年8月27日

基金合同终止日:无

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“南方小康”。

主要财务指标
单位:人民币元

1.本期已实现收益 161,007.20

2.本期利润 308,679,391.50

3.加权平均基金份额本期利润 0.9364

4.期末基金份额净值 308,679,391.50

5.期末基金资产净值 308,679,391.50

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 基金业绩比较基准
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 -6.70% 1.03% -6.58% 1.05% -0.12% -0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的对比

基金净值累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

图例:本基金(本基金) 业绩比较基准

注:1.本基金合同关于业绩比较基准的约定,自基金合同生效后2010年8月27日起生效。

2.本基金自基金合同生效日(2010年8月27日)至报告期末(2011年6月30日)期间,本基金尚未满一年。

4.1 基金管理人 基金经理小组 简介

姓名 职务 任职日期 离任日期 说明

杨晓光 本基金基金经理 2010年8月27日 - 5

柯晓 本基金基金经理 2010年8月27日 - 14

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、规范性文件及中国证监会颁布的各项法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 本基金组合与其他投资组合的持仓比例对比分析

4.3.3 异常交易专项说明

4.3.4 报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4 报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明

2011年二季度,国内通胀形势依然严峻,货币政策持续紧缩,银行放贷能力大为削弱,无论是实体经济还是虚拟经济,资金面都存在相当大的紧缩局面,上市公司盈利普遍下降,在这种背景下,应积极调整资产配置,并相应调低股票仓位。

4.4.2 报告期内基金的投资组合报告

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
报告截止日期:2011年7月20日

重要提示
基金管理人及基金托管人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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资组合并不代表其未来表现,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。

本报告自2011年4月1日起生效。

基金产品概况
基金名称:南方小康ETF

基金代码:510160

基金运作方式:交易型开放式

基金合同生效日:2010年8月27日

基金合同终止日:无

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“南方小康”。

主要财务指标
单位:人民币元

1.本期已实现收益 161,007.20

2.本期利润 308,679,391.50

3.加权平均基金份额本期利润 0.9364

4.期末基金份额净值 308,679,391.50

5.期末基金资产净值 308,679,391.50

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 基金业绩比较基准
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 -6.70% 1.03% -6.58% 1.05% -0.12% -0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的对比

基金净值累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

图例:本基金(本基金) 业绩比较基准

注:1.本基金合同关于业绩比较基准的约定,自基金合同生效后2010年8月27日起生效。

2.本基金自基金合同生效日(2010年8月27日)至报告期末(2011年6月30日)期间,本基金尚未满一年。

4.1 基金管理人 基金经理小组 简介

姓名 职务 任职日期 离任日期 说明

杨晓光 本基金基金经理 2010年8月27日 - 5

柯晓 本基金基金经理 2010年8月27日 - 14

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、规范性文件及中国证监会颁布的各项法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 本基金组合与其他投资组合的持仓比例对比分析

4.3.3 异常交易专项说明

4.3.4 报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4 报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明

2011年二季度,国内通胀形势依然严峻,货币政策持续紧缩,银行放贷能力大为削弱,无论是实体经济还是虚拟经济,资金面都存在相当大的紧缩局面,上市公司盈利普遍下降,在这种背景下,应积极调整资产配置,并相应调低股票仓位。

4.4.2 报告期内基金的投资组合报告

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
报告截止日期:2011年7月20日

重要提示
基金管理人及基金托管人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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资组合并不代表其未来表现,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。

本报告自2011年4月1日起生效。