南方现金增利基金

2011 第三季度 报告

2011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:2011年10月24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2011年10月18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,投资者在做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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方现金增利货币	
交易代码	202301	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年3月5日	
报告期末基金份额总额	13,366,105,243.76份	
投资目标	本基金为具有高流动性、低风险和稳定收益的短期金融市场基金,在控制风险的前提下,力争为投资者提供稳定的收益。	
投资策略	南方现金增利基金以“保持资产充分流动性,获取稳定收益”为资产配置目标,在战略资产配置上,主要采取利率走势预期与组合久期控制相结合的策略,在战术资产操作上,主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略,并结合市场环境适时进行回购套利等操作。	
业绩比较基准	本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日) 本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)	
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	
下属两级基金简称	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
下属两级交易代码	202301	202302
下属两级基金报告期末份额总额	8,292,774,042.05份	5,073,331,201.71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“南方现金”。

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)	
	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
1. 本期已实现收益	93,280,199.06	65,255,930.05
2.本期利润	93,280,199.06	65,255,930.05
3.期末基金资产净值	8,292,774,042.05	5,073,331,201.71

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方现金增利货币A

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	1.0052%	0.0027%	0.3815%	0.0000%	0.6237%	0.0027%

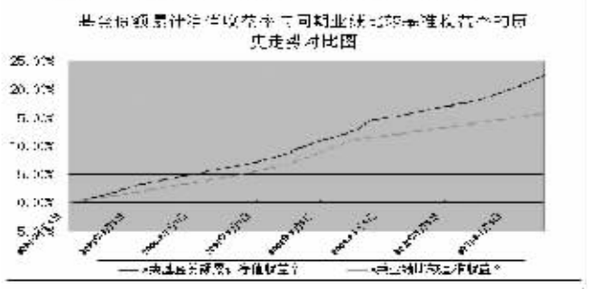
注:本基金收益分配为按月结转份额。

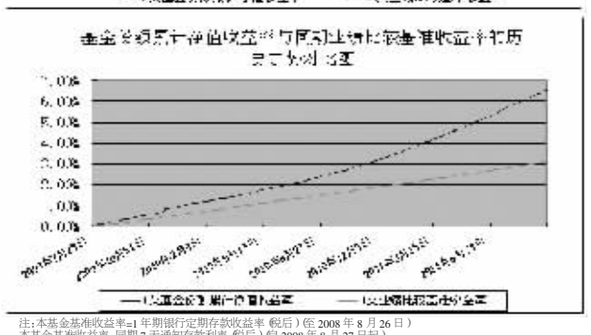
南方现金增利货币B

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	1.0661%	0.0027%	0.3815%	0.0000%	0.6846%	0.0027%

注:本基金收益分配为按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:本基金基准收益率=1年期银行定期存款收益率(税后)(至2008年8月26日)
本基金基准收益率=同期7天通知存款利率(税后)(自2008年8月27日起)

§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		
韩亚庆	本基金基金经理、固定收益部副总监	2008年11月11日	-	11	经济学硕士,具有基金从业资格。2000年开始从事固定收益类证券录销、研究与投资管理,曾任职于国家开发银行资金局、全国社会保障基金理事会投资部。2008年加入南方基金,2010年5月至今,担任固定收益部副总监;2008年11月至今,任南方现金基金经理;2010年11月至今,任南方广利基金经理。

注:2011年10月18日,基金管理人决定增聘刘朝阳为本基金的基金经理。

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》等有关法律法规及其他有关规定,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

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

2011年第三季度,通胀持续走高并于7月达到6.5%的高位,前7月累计上调准备金率6次,加息3次,7月份加息后,包括法定准备金率和利率工具并未再次使用,但政策针对物价和房价为调控目标的紧缩和打压非常坚决,8月底更是扩大了存款准备金率缴存的基数,对地产市场的限购和限贷也不断加强。同时,银行信贷持续收紧,实际贷款利率高启,持续紧缩的政策对权益市场产生了明显的压制。对债券市场,国内收紧政策特别是信贷资金的收紧,恶化了企业的融资条件,城投债在三季度受个案影响开始大幅下跌,信用债由于企业难以获取贷款或实际贷款利率过高呈现加速发行,普通信用债的下跌也较大。现金增利基金自第二季度已认识到了市场的“股债双杀”的特点,认为短融的收益率仍有上涨空间,对新增短融的仓位和久期进行了控制。在资产配置方面,仍强调逆回购、银行存款的价值,并作为基金流动性管理的重要工具。对shibor浮息债,基于持有收益和对未来市场的思考仍保持了较高的配置比例。在三季度市场收益率上行、流动性多变的不利环境下,基金仍保持并提高了收益能力,基金规模也稳步上升。

展望后续市场,在经济下滑更为明显,通胀自10月份起明确回落的情况下,四季度政策将不会继续收紧,但也不会在基调上有所改变,总体呈现为“不紧不松”。出口受欧美经济增速放缓影响将逐步下滑,投资受地产投资和地方政府投资下降的影响也将出现明显回落,因此,经济仍存在较大的下行压力,预计仍将下滑2-3个季度。这使得利率产品有较为明显的投资机会。对信用债,由于绝对利率和利差均达到历史高点,高等级信用债的投资机会已开始出现,预计短融的收益率在年底前将出现较大幅度回落,当前是配置短融非常好的阶段。对普通shibor债,在存款准备金率和央票利率未开始调降之前,我们判断shibor作为报价利率在年内仍将维持高位,在未来2-3年内如果推行存贷款的利率市场化,shibor报价的中枢将保持在较高水平,而当前利差处于历史较高水平,对于货币基金仍有较好的中期持有价值。对可转换为固息债的shibor浮息债,则取决于对固息债利率回落的幅度和时间节奏的把握,我们认为在明年3、4月份之前这些债券仍会有一个价值回归的过程,需要反向思考其交易价值。四季度预计逆回购价值将有所下降。第四季度,现金增利基金将加大对短融、浮息债的配置比例,适当配置银行存款和逆回购,在保持基金良好流动性的同时提高收益。我们将密切跟踪经济走势、政策和资金面的情况,保持“稳健有序、积极主动”的管理风格,在一个适合投资货币基金的年份争取为投资者创造更理想的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A级基金净值收益率为1.0052%,同期业绩比较基准收益率为0.3815%。B级基金净值收益率为1.0661%,同期业绩比较基准收益率为0.3815%。

§5 投资组合报告

5.1 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	固定收益投资	8,066,583,183.50	56.74
	其中:债券	8,066,583,183.50	56.74
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,110,597,425.89	14.84
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,907,684,381.06	27.48
4	其他资产	133,011,474.72	0.94
5	合计	14,217,876,465.17	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.98	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	821,838,800.00	6.15
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	125
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	132
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	109

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	23.21	6.15
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.44	-
2	30天(含)-60天	21.7	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.65	-
3	60天(含)-90天	10.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	9.64	-
4	90天(含)-180天	16.43	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.62	-
5	180天(含)-397天(含)	33.8	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.75	-
	合计	105.38	6.15

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	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	197,445,472.28	1.48
2	央行票据	39,929,526.43	0.30
3	金融债券	2,646,297,869.14	19.80
	其中:政策性金融债	2,445,106,704.73	18.29
4	企业债券	683,114,329.45	5.11
5	企业短期融资券	4,499,795,986.20	33.67
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	8,066,583,183.50	60.35
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	2,552,010,550.71	19.09

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110217	11国开17	6,400,000	637,141,954.52	4.77
2	100236	10国开36	4,300,000	429,010,574.08	3.21
3	1181375	11中铝业CP03	3,100,000	310,030,958.41	2.32
4	110245	11国开45	3,000,000	296,368,739.58	2.22
5	068007	06首都机场债	2,700,000	263,774,807.11	1.97
6	110227	11国开27	2,200,000	214,309,424.97	1.60
7	071304	07华夏02浮	2,000,000	201,191,164.41	1.51
8	080416	08农发16	1,500,000	150,010,187.66	1.12
9	041152001	11国电集CP004	1,500,000	150,001,961.00	1.12
10	100230	10国开30	1,400,000	139,890,021.67	1.05

5.6 影子定价“与‘摊余成本法’确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	12
报告期内偏离度的最高值	0.0925%
报告期内偏离度的最低值	-0.2829%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1539%

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 投资组合报告附注

5.8.1 本基金采用“摊余成本法”计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,但不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	132,663,674.72
4	应收申购款	97,800.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	133,011,474.72

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方现金增利货币A	南方现金增利货币B
本报告期期初基金份额总额	7,669,963,380.37	4,937,063,319.42
本报告期基金总申购份额	15,748,541,929.59	6,087,785,054.88
减:本报告期基金总赎回份额	15,125,731,267.91	5,951,517,172.59
本报告期期末基金份额总额	8,292,774,042.05	5,073,331,201.71

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、南方现金增利基金基金合同。

2、南方现金增利基金托管协议。

3、南方现金增利基金2011年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层

7.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方优选成长混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:2011年10月24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2011年10月18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2011年7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方优选成长混合	
交易代码	202023	
前端交易代码	202023	
后端交易代码	202024	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年1月30日	
报告期末基金份额总额	1,842,111,291.50份	
投资目标	本基金通过精选高成长性的优质企业进行重点投资,并通过动态的资产配置,增加组合的超额收益,在有效控制市场风险的前提下,力争为投资者寻求长期稳定的资产增值。	
投资策略	本基金基于宏观经济环境、微观经济因素、经济周期情况、政策形势和证券市场趋势的综合分析,结合经济周期投资时钟理论,形成对不同市场周期的预测和判断,进行积极、灵活的资产配置,确定组合中股票、债券、现金等资产之间的投资比例。 本基金为混合型基金,通过积极分析判断市场趋势,运用战略资产配置策略和风险管理策略,系统化管理各大类资产的配置比例。本基金严谨衡量不同类别资产的预期风险收益特征,评估股票市场价值,如股票市场价值的整体估值水平偏离企业实际的盈利状况和预期的成长率或预计将出现较大的偏离,本基金将及时降低股票资产配置,或适度增加债券市场的配置权重,避免或减少可能给投资人带来潜在的资本损失。	
业绩比较基准	本基金为混合型基金,在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,选定沪深300指数作为本基金股票组合的业绩基准;债券组合的业绩基准则采用了上证国债指数。因此,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式:60%×沪深300指数+40%×上证国债指数。	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金,低于股票基金。	
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: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“南方成长”。

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-55,197,092.59
2.本期利润	-143,526,648.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0757
4.期末基金资产净值	1,635,403,338.78
5.期末基金份额净值	0.888

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。

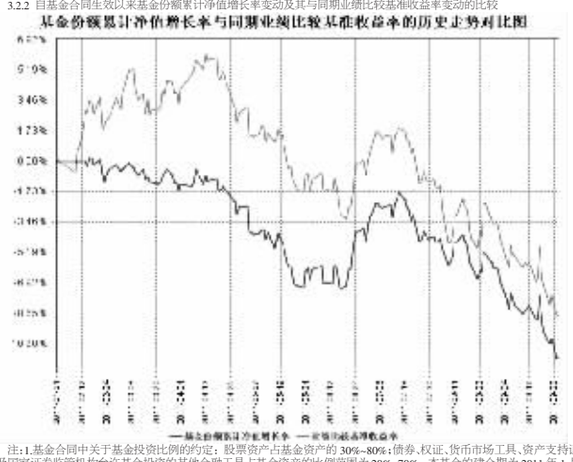
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.88%	0.59%	-8.95%	0.79%	1.07%	-0.20%

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:股票资产占基金资产的30%-80%;债券、权证、货币市场工具、资产支持证券及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为20%-70%。本基金的建仓期为2011年1月30日至2011年7月29日,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(2011年01月30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		
谈建强	本基金基金经理	2011年1月30日	-	14	经济学硕士,注册会计师,具有基金从业资格。曾任职于上海中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,任南方高增基金经理;2008年6月至今,任南方价值基金经理;2011年1月至今,任南方成长基金经理。

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、《南方优选成长混合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

2011年第3季度,A股市场持续下行,投资者开始把更多的注意力从通胀转移到经济增长上来,在经历了一段时期的政策时滞后,上市公司的盈利增速已不可避免的受到紧缩政策的冲击,并相应的拉低了股票的估值,我们判断这一进程将在未来一两个季度延续下去。在经历了整个季度的下跌之后,A股市场又回到了近两年的低位,但考虑到未来企业盈利变化不容乐观,且宏观调控政策难有实质性放松,A股市场中期调整趋势难以扭转。在3季度本基金采取了相对防御策略,对经济形势的变化和市场潜在的系统性风险作了充分的估计,并在股票仓位控制和组合结构调整方面维持了年初以来的谨慎态度,但遗憾的是个股层面的操作并不理想,导致基金净值在市场下跌过程中仍蒙受了较大的损失。下一阶段本基金将重点投资稳定增长的消费类行业及成长性较高的新兴产业,努力在弱市中把握赢利机会。

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0.888元,本报告期份额净值增长率为-7.88%,同期业绩比较基准增长率为-8.95%。

§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	732,250,864.59	44.64
	其中:股票	732,250,864.59	44.64
2	固定收益投资	238,185,066.90	14.52
	其中:债券	238,185,066.90	14.52
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	298,811,168.22	18.22
	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	366,093,396.35	22.32
6	其他资产	5,094,135.65	0.31
7	合计	1,640,434,631.71	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	-	-
B	采掘业	56,244,720.72	3.44
C	制造业	372,591,258.58	22.78
C0	食品、饮料	54,055,521.10	3.31
C1	纺织、服装、皮毛	23,754,979.32	1.45
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	370,723.97	0.02
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,311,580.00	0.39
C5	电子	17,029,019.40	1.04
C6	金属、非金属	37,494,085.10	2.29
C7	机械、设备、仪表	141,741,496.07	8.67
C8	医药、生物制品	91,833,853.62	5.62
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,686,306.01	1.33
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	46,433,688.42	2.84
H	批发和零售贸易	53,090,482.50	3.25
I	金融、保险业	48,120,000.00	2.94
J	房地产业	32,375,000.00	1.98
K	社会服务业	101,709,408.36	6.22
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	732,250,864.59	44.77

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	3,000,000	48,120,000.00	2.94
2	000069	华侨城A	7,199,926	46,007,527.14	2.81
3	000063	中兴通讯	1,807,274	34,157,478.60	2.09
4	000858	五粮液	905,097	32,855,021.10	2.01
5	000581	威孚高科	1,000,000	32,620,000.00	1.99
6	600048	保利地产	3,500,000	32,375,000.00	1.98
7	600749	西藏旅游	2,501,379	31,242,223.71	1.91
8	002024	苏宁电器	3,000,000	31,230,000.00	1.91
9	000538	云南白药	513,946	29,037,949.00	1.78
10	600104	上海汽车	1,699,959	27,165,344.82	1.66

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	96,600,000.00	5.91
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	120,381,000.00	7.36
6	中期票据	-	-
7	可转债	21,204,066.90	1.30
8	其他	-	-
9	合计	238,185,066.90	14.56

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	1101022	11央票22	1,000,000	96,600,000.00	5.91
2	1081419	10苏交通CP03	900,000	90,360,000.00	5.53
3	1181387	11中冶CP02	300,000	30,021,000.00	1.84
4	110015	石化转债	218,310	19,082,477.10	1.17
5	110018	国电转债	21,780	2,121,589.80	0.13

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 本报告期内,本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的情况。本基金投资的前十名证券的发行主体除五粮液(000858)外,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

根据2011年5月27日宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液,股票代码:000858)在《宜宾五粮液股份有限公司关于收到中国证监会<行政处罚决定书>的公告》,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①为宇四川省宜宾五粮液投资(咨)询有限责任公司对成都智溢塑胶制品有限公司在亚洲证券有限责任公司的证券投资款的《澄清公告》存在重大遗漏;②在中国科技证券有限责任公司的证券投资信息披露不及时、不完整;③2007年年度报告存在录入差错未及时更正;④未及时披露董事被司法鹤押事项等,对五粮液给予警告,并处以60万元罚款。

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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	440,125.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,499,383.89
5	应收申购款	154,626.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,094,135.65

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	19,082,477.10	1.17

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	600749	西藏旅游	31,242,223.71	1.91	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,896,205,345.66
报告期期间基金总申购份额	122,073,993.30
减:报告期期间基金总赎回份额	176,168,047.46
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,842,111,291.50

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、南方优选成长混合型证券投资基金基金合同。

2、南方优选成长混合型证券投资基金托管协议。

3、南方优选成长混合型证券投资基金2011年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

南方中证500指数证券投资基金(LOF)

2011 第三季度 报告

2011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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月19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2011年07月01日起至2011年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方中证500指数(LOF)
交易代码	160119
前端交易代码	160119
后端交易代码	160120
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2009年9月25日
报告期末基金份额总额	4,528,636,775.26份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用指数复制法,按照成份股在中证500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,并辅之以金融衍生产品投资管理等,力争控制本基金的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%。
业绩比较基准	中证500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,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,主要采用指数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	中国农业银行股份有限公司

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500”。

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	480,430.21
2.本期利润	-752,305,061.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1831
4.期末基金资产净值	4,320,980,147.41
5.期末基金份额净值	0.9541

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 |
|---|---|---|---|---