南方高增长证券投资基金

2009 第一季度报告

2009年03月31日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2009年04月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期为2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方高增长股票(LOF)
交易代码	160106(前端)160107(后端)
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2005年07月13日
报告期末基金份额总额	3,426,320,107.92份
投资目标	本基金为股票基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以具有高成长性的公司为主要投资对象,力争为投资者寻求最高的超额回报。
投资策略	作为以高增长为目标的股票基金,本基金在股票和可转债的投资中,采用"自下而上"的策略进行投资决策,以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的"南方高成长评价体系",通过定量与定性相结合的评价方法,选择未来2年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过GDP增长率3倍,且根据该体系,在全部上市公司中成长性和投资价值排名前5%的公司,或者是面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象,这类股票占全部股票市值的比例不低于80%。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指,债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。作为股票基金,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式: 基金整体业绩基准=上证综指×90%+上证国债指数×10%
风险收益特征	本基金定位为股票基金,坚持积极投资、价值投资的理念,以具有高成长性的公司为主要投资对象,追求超额收益,因此属于证券投资基金中较高预期风险和较高预期收益的品种。
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"南方高增"。

§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(2009年01月01日-2009年03月31日)
1.本期已实现收益	-527,022,740.64
2.本期利润	682,616,883.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.1969
4.期末基金资产净值	4,253,230,489.12
5.期末基金份额净值	1.2413

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	18.77%	1.70%	27.06%	1.94%	-8.29%	-0.24%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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:根据本基金合同,本基金的投资标的物包括国内依法公开发行的各类股票、债券及其他金融工具,其中股票(含可转债)的投资比例为60%-95%。截止报告期末,本基金股票投资比例为77.90%,符合基金合同的要求。

§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	本基金的基金经理	2008年04月14日	-	14年	经济学硕士,注册会计师,具有基金从业资格。曾任职于上海中华证券投资有限公司、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,任南方高增长基金经理;2008年6月至今,任南方价值基金经理。

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、《南方高增长证券投资基金合同》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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、行情回顾和运作分析

2009年一季度,随着政府刺激经济的政策和大量投资项目的逐步落实,银行信贷大幅增加,宏观经济虽然仍在低迷状态下徘徊,但环比数据的回暖增加了投资者对未来经济复苏的信心。在这种背景下,对预期的向好转变和市场充裕的流动性共同支持A股市场行情继续向上发展。从市场风格特征来看,以有色、地产为代表的周期性板块获得明显的超额收益,而医药、食品、商贸等防御性板块则表现较为落后市场表现。相对于去年四季度,本基金对市场的看法转为谨慎乐观,在基金操作上则逐步提高股票仓位到中性偏多水平,同时增加了周期性板块的配置。在个股选择方面,本基金还是将大部分资产配置到具有较高增长预期的公司股票上。不可否认的是,相对于市场权重而言,本基金在周期性和主题性(解如新能源板块)方面的配置偏低,导致基金业绩在一季度还是较大幅度的落后于市场。

2、本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.2413元,本报告期份额净值增长率为18.77%,同期业绩比较基准增长率为27.06%。

3、市场展望和投资策略

目前来看,对宏观经济的未来走向,市场依然存在明显的分歧(也然这种分歧始终存在),对经济V型还是W型的复苏路径判断很大程度上决定了具体的投资方向。而市场在经历了去年底以来的大幅反弹后,目前市场短期估值似乎已到了一个相对高位,但无论是宏观经济指标还是企业盈利趋势,暂时都得不出反弹到顶的结论,因此本基金倾向于二季度市场行情仍有向上拓展的空间,在投资操作上将保持积极偏多的策略。本基金将继续密切关注经济先行指标的演变趋势,同时在投资组合管理方面力争有新的提高,以实现基金资产的稳定增值。

§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	3,313,215,922.21	77.44
	其中:股票	3,313,215,922.21	77.44
2	固定收益投资	389,690,000.00	9.11
	其中:债券	389,690,000.00	9.11
	资产支持证券	-	0.00
3	金融衍生品投资	-	0.00
4	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	564,453,029.80	13.19
6	其他资产	11,108,810.78	0.26
7	合计	4,278,467,762.79	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	-	0.00
B	采掘业	365,405,837.06	8.59
C	制造业	1,458,196,903.41	34.28
C0	食品、饮料	435,708,624.21	10.24
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	174,671,007.36	4.11
C7	机械、设备、仪表	554,733,899.24	13.04
C8	医药、生物制品	242,207,608.30	5.69
C99	其他制造业	50,875,764.30	1.20
D	电力、煤气及水的生产和供应业	23,850,000.00	0.56
E	建筑业	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	343,832,730.92	8.08
H	批发和零售贸易	171,905,110.36	4.04
I	金融、保险业	463,722,636.62	10.90
J	房地产业	407,320,242.84	9.58
K	社会服务业	35,586,000.00	0.84
L	传播与文化产业	43,396,461.00	1.02
M	综合类	-	0.00
	合计	3,313,215,922.21	77.90

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	600519	贵州茅台	1,606,815	184,365,953.10	4.33
2	000425	徐工科技	6,470,824	180,018,323.68	4.23
3	000063	中兴通讯	4,893,356	172,931,201.04	4.07
4	000001	深发展A	9,999,930	159,398,884.20	3.75
5	600547	山东黄金	1,500,000	120,390,000.00	2.83
6	000568	泸州老窖	5,509,965	118,354,048.20	2.78
7	600031	三一重工	4,960,975	116,533,302.75	2.74
8	600325	XD华发股	7,028,768	115,201,507.52	2.71
9	600153	建发股份	11,009,264	112,734,863.36	2.65
10	000566	海南海药	8,797,400	109,967,500.00	2.59

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	-	0.00
2	央行票据	389,690,000.00	9.16
3	金融债券	-	0.00
	其中:政策性金融债	-	0.00
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	可转债	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	389,690,000.00	9.16

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	0801110	08央票110	2,000,000	195,340,000.00	4.59
2	0801101	08央票101	1,000,000	97,340,000.00	2.29
3	0801084	08央票84	1,000,000	97,010,000.00	2.28

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 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除中兴通讯外,其余的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。

中兴通讯(000063)2008年10月7日公告称收到财政部驻深圳市财政检查专员办事处送达的《行政处罚决定书》,对该公司的行政处罚金额为人民币16万元整,要求公司补缴企业所得税人民币380万元(公司已在检查期间缴纳)。

基金管理人对该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 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没有超出基金合同规定备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,638,549.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,687,162.66
5	应收申购款	783,098.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,108,810.78

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在流通受限情况的说明

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

报告期期初基金份额总额	3,517,550,541.42
报告期期间基金总申购份额	88,705,484.06
报告期期间基金总赎回份额	179,935,917.56
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	3,426,320,107.92

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方高增长证券投资基金基金合同》。

2、《南方高增长证券投资基金托管协议》。

3、南方基金管理有限公司营业执照。

4、报告期内披露的各项公告原件。

5、南方高增长证券投资基金2009年1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

南方盛元红利股票型证券投资基金

2009 第一季度报告

2009年03月31日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2009年04月21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2009年4月17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2009年1月1日起至3月31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	前端收费代码202009、后端收费代码202010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年03月21日
报告期末基金份额总额	6,024,543,571.92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(2009年01月01日-2009年03月31日)
1.本期已实现收益	-13,460,932.38
2.本期利润	812,271,702.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.1309
4.期末基金资产净值	4,961,739,367.07
5.期末基金份额净值	0.824

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	18.90%	1.74%	33.01%	2.17%	-14.11%	-0.43%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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		
陈键	本基金的基金经理	2008年02月14日	-	8	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2月至今,任南方盛元基金经理。
蒋朋宸	本基金的基金经理	2008年04月11日	-	4	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。

注:1、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《证券业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说明

截止2009年3月底,沪深300指数在1季度内上涨约37.9%,上证指数上涨约30.4%,盛元基金期间净值上涨约18.9%,涨幅小于市场主要指数,表现不理想的主要原因还是在于操作思维未能充分转变,仍以震荡市的操作思路应对市场,加仓不够坚决。同时部分08年停牌的重仓股如盐湖钾肥在09年复牌补跌,也对基金净值形成了负面影响。回顾整个1季度,市场虽然在2月中旬至3月上旬期间经历了一轮震荡调整,但3月下旬又重拾升势,基本没有给予资产配置策略充分的波段操作空间。

截至本季报撰写之日止,在全球大部分主要经济体均实施宽松货币政策的推动下,世界经济呈现出复苏迹象,我们所能观察到的各项最新经济指标,也显示中国经济复苏态势明显。3月份中国制造业PMI进一步攀升至52.4%,6个月以来首次回到50%的收缩线以上。反映了近期国内经济活动受基建项目拉动有回暖的迹象,发电量、房地产和汽车销量、新开工项目计划投资、港口吞吐量等多个实体经济领先指标均出现反弹。出口订单指数进一步反弹至47.5%,尽管仍然处于50%的收缩线以下,但环比也明显好转,预示着伴随外部环境有所改善,出口颓势有所减缓。

另一方面,国内银行信贷大力度的投放,也使得企业发展需要的资金环境大幅改善。一季度人民币新增贷款已达4.58万亿元,几乎已经达到了政府工作报告中全年5万亿信贷增量的目标。持续扩张的银行信贷数据,不仅会带动强劲的总需求的回复,还可能会促使市场出现通胀预期。企业活期存款在2009年2-3月份开始大幅增长,这些高速增加的企业活期存款,从历史经验看均预示着即将高速回复的总需求。

在宽松货币政策预期稳定的条件下,我们对下一阶段的证券市场走势持谨慎乐观的态度,尽管市场的静态估值水平并不便宜,但是短期趋势仍有向上动力,从历史规律看,M2、M1增速的大幅提升对随后证券市场的表现均有积极影响。不过,由于市场目前运行到2400-2500点,面临年线压力及过去1年多以来的重要心理关口区域,市场的短期震荡较大也在所难免,因此在操作思路上,我们拟遵循以下原则:在资产配置策略方面,尊重市场,保持弹性,努力做好阶段性仓位博弈。在行业配置策略上,以行业历史和相对市场估值水平为出发点,采取"基础+弹性"策略。在投资主题策略上,也充分尊重市场,适当参与市场热点行业及板块博弈,提高基金业绩弹性。

§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	3,979,542,586.33	79.56
	其中:股票	3,979,542,586.33	79.56
2	固定收益投资	777,560,000.00	15.55
	其中:债券	777,560,000.00	15.55
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	3,144,000.00	0.06
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	198,054,885.12	3.96
6	其他资产	43,420,387.72	0.87
7	合计	5,001,721,859.17	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	59,397,102.74	1.20
B	采掘业	524,244,056.80	10.57
C	制造业	1,342,619,646.76	27.06
C0	食品、饮料	298,861,222.16	6.02
C1	纺织、服装、皮毛	72,012,383.44	1.45
C2	木材、家具	206,505.00	0.00
C3	造纸、印刷	16,017,150.00	0.32
C4	石油、化学、塑胶、塑料	170,029,449.05	3.43
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	319,089,876.56	6.43
C7	机械、设备、仪表	371,105,161.44	7.48
C8	医药、生物制品	95,297,899.11	1.92
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	114,807,059.38	2.31
E	建筑业	121,132,167.10	2.44
F	交通运输、仓储业	126,553,103.36	2.55
G	信息技术业	134,851,583.60	2.72
H	批发和零售贸易	165,687,939.35	3.34
I	金融、保险业	920,850,091.14	18.56
J	房地产业	411,706,076.23	8.30
K	社会服务业	1,253,418.00	0.03
L	传播与文化产业	19,661,256.03	0.40
M	综合类	36,779,085.84	0.74
	合计	3,979,542,586.33	80.20

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	600030	中信证券	13,677,891	348,375,883.77	7.02%
2	600015	华夏银行	21,637,395	231,303,752.55	4.66%
3	000002	万 科A	22,484,619	186,172,645.32	3.75%
4	000792	盐湖钾肥	2,942,195	170,029,449.05	3.43%
5	600583	海油工程	8,720,677	143,542,343.42	2.89%
6	600036	招商银行	8,663,807	138,014,445.51	2.78%
7	000568	泸州老窖	5,579,555	119,848,841.40	2.42%
8	601186	中国铁建	12,046,302	113,235,238.80	2.28%
9	000402	金 融 街	12,060,830	109,632,944.70	2.21%
10	600089	特变电工	3,791,595	107,946,709.65	2.18%

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	777,560,000.00	15.67
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	777,560,000.00	15.67

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	0801108	08央行票据108	2,000,000	195,040,000.00	3.93
2	0801106	08央行票据106	2,000,000	194,920,000.00	3.93
3	0801101	08央行票据101	1,000,000	97,340,000.00	1.96
4	0801092	08央行票据92	1,000,000	97,170,000.00	1.96
5	0801070	08央行票据70	1,000,000	96,740,000.00	1.95

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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580024	宝钢CWB1	2,000,000	3,144,000.00	0.06

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声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除盐湖钾肥外,其余的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。

根据青海盐湖钾肥股份有限公司(000792)2009年2月27日的公告,由于该公司销售部门在2008年部分销售期间,未及时严格履行监管部门制订的氯化钾销售临时指导价格(公司氯化钾售价超出指导价),监管部门对公司2008年进行了500万元的相关经济处罚。

基金管理人对该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 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	1,303,054.89
2	应收证券清算款	21,743,299.58
3	应收股利	-
4	应收利息	19,607,061.96
5	应收申购款	766,971.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,420,387.72

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

报告期期初基金份额总额	6,217,055,191.10
报告期期间基金总申购份额	4,544,550.42
报告期期间基金总赎回份额	197,056,169.60
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	6,024,543,571.92

§7 影响投资者决策的其他重要信息

截止到2009年3月31日,南方基金管理有限公司持有本基金份额200,071,500.35份,占基金总份额的3.32%,本季度无增加基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 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2009年1季度报告原文。

8.2 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

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方全球精选配置证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:2009年4月21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2009年4月15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。

本报告以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至3月31日止。

2 基金产品概况

基金简称	南方全球精选配置(QDII-FOF)
交易代码	202801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年09月19日
报告期末基金份额总额	24,959,845,849.40
投资目标	通过基金全球化的资产配置和组合管理,实现组合资产的分散化投资,在降低组合波动性的同时,实现基金资产的最大增值。
投资策略	本基金在基金资产的配置上采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略,在有效分散风险的基础上,提高基金资产的收益。 1.战略性资产配置策略(Strategic Asset Allocation) 在宏观经济与地区经济分析、掌握全球经济趋势的基础上,通过量化分析,确定资产种类(Asset Class)与权重,并定期进行回顾和动态调整。 2.战术性资产配置策略(Tactical Asset Allocation) 在成熟市场和新兴市场中根据不同国家和地区经济发展及证券市场的发展变化对资产进行国家及区域配置,在不同国家的配置比例上采用"全球资产配置量化"模型进行配置和调整。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动,基金经理将根据对不同因素的研究与判断,对基金投资组合进行调整,以降低投资组合的投资风险。 本基金约大部分资产将投资于ETF基金、股票型基金和在香港市场投资于公开发行、上市的股票。利用定量和定性的方式筛选基金,在香港市场的选股策略的主要标准: 市场及行业地位(market position)、估值(intrinsic value)、盈利预期(earning surprise)、和良好的趋势(investment trend)。
业绩比较基准	60%×MSCI世界指数(MSCI World Index)+40%×MSCI新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index)。
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等偏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低于全球股票型基金、高于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
项目	境外投资顾问 / 境外资产托管人
名称 英文	BNY Mellon Asset Management International Limited / The Bank of New York Mellon
名称 中文	纽约银行梅隆资产管理国际有限公司 / 纽约银行
注册地址	英国伦敦女王维多利亚大道160号纽约梅隆银行中心 / One Wall Street New York, NY10286
办公地址	英国伦敦女王维多利亚大道160号纽约梅隆银行中心 / One Wall Street New York, NY10286
邮政编码	EC4V 4LA / 10286

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"南方全球"。

3 主要财务指标

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年01月01日-2009年03月31日)
1.本期已实现收益	-590,331,632.74
2.本期利润	-343,836,019.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0137