

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
送出日期:2012年3月26日

§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人承诺,要确保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法律责任。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月20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。

§2 基金简介

Table with 2 columns: Item and Value. Includes fund name (南方策略优化股票), code (20019), and manager info.

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

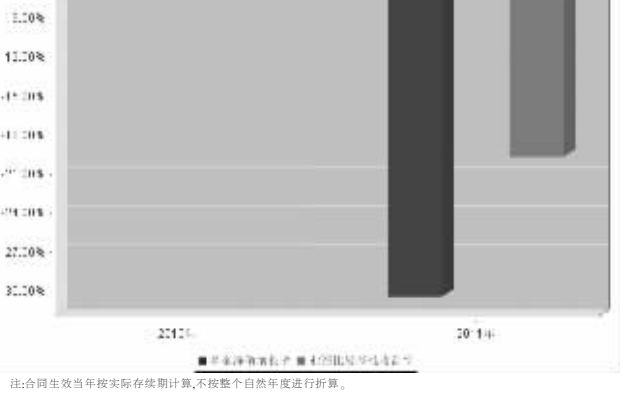
Table with 2 columns: Item and Value. Shows performance metrics for 2011 and 2010, including return and risk indicators.

3.1 主要财务数据和财务指标
3.1.1 期间回报和指标
3.1.2 期末数据和指标

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
3.2.2 自基金合同生效以来基金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



3.2.3 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况
单位:人民币元

Table showing the distribution of dividends for the fund from 2010 to 2011. Columns include year, number of shares, and total amount.

§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中国证监会批准于1998年4月批准,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。2000年,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司增资扩股,注册资本达1.5亿元人民币。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)基金经理简介
姓名 职务 任本基金基金经理(助理)期限 证券从业年限 说明

3.1 资产估值
3.1.1 估值程序
3.1.2 估值方法

3.2 基金费用
3.2.1 基金费用的种类
3.2.2 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

3.3 基金财产
3.3.1 基金财产的构成
3.3.2 基金财产的保管

3.4 基金资产净值
3.4.1 基金资产净值的定义
3.4.2 基金资产净值的计算和复核

3.5 基金收益分配
3.5.1 基金收益分配原则
3.5.2 基金收益分配方案

3.6 基金信息披露
3.6.1 基金信息披露义务人
3.6.2 基金信息披露原则

3.7 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.7.1 基金合同的变更
3.7.2 基金合同的终止

3.8 基金托管人
3.8.1 基金托管人的职责
3.8.2 基金托管人的更换

3.9 基金份额持有人
3.9.1 基金份额持有人的权利
3.9.2 基金份额持有人的义务

3.10 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.10.1 基金管理人
3.10.2 基金托管人

3.11 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.11.1 基金合同的变更
3.11.2 基金合同的终止

3.12 基金信息披露
3.12.1 基金信息披露义务人
3.12.2 基金信息披露原则

3.13 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.13.1 基金合同的变更
3.13.2 基金合同的终止

3.14 基金资产净值
3.14.1 基金资产净值的定义
3.14.2 基金资产净值的计算和复核

3.15 基金收益分配
3.15.1 基金收益分配原则
3.15.2 基金收益分配方案

3.16 基金信息披露
3.16.1 基金信息披露义务人
3.16.2 基金信息披露原则

3.17 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.17.1 基金合同的变更
3.17.2 基金合同的终止

3.18 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.18.1 基金管理人
3.18.2 基金托管人

3.19 基金份额持有人
3.19.1 基金份额持有人的权利
3.19.2 基金份额持有人的义务

3.20 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.20.1 基金管理人
3.20.2 基金托管人

3.21 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.21.1 基金合同的变更
3.21.2 基金合同的终止

3.22 基金信息披露
3.22.1 基金信息披露义务人
3.22.2 基金信息披露原则

3.23 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.23.1 基金合同的变更
3.23.2 基金合同的终止

3.24 基金资产净值
3.24.1 基金资产净值的定义
3.24.2 基金资产净值的计算和复核

3.25 基金收益分配
3.25.1 基金收益分配原则
3.25.2 基金收益分配方案

3.26 基金信息披露
3.26.1 基金信息披露义务人
3.26.2 基金信息披露原则

3.27 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.27.1 基金合同的变更
3.27.2 基金合同的终止

3.28 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.28.1 基金管理人
3.28.2 基金托管人

3.29 基金份额持有人
3.29.1 基金份额持有人的权利
3.29.2 基金份额持有人的义务

3.30 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.30.1 基金管理人
3.30.2 基金托管人

3.31 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.31.1 基金合同的变更
3.31.2 基金合同的终止

3.32 基金信息披露
3.32.1 基金信息披露义务人
3.32.2 基金信息披露原则

3.33 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.33.1 基金合同的变更
3.33.2 基金合同的终止

3.34 基金资产净值
3.34.1 基金资产净值的定义
3.34.2 基金资产净值的计算和复核

3.35 基金收益分配
3.35.1 基金收益分配原则
3.35.2 基金收益分配方案

3.36 基金信息披露
3.36.1 基金信息披露义务人
3.36.2 基金信息披露原则

3.37 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.37.1 基金合同的变更
3.37.2 基金合同的终止

3.38 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.38.1 基金管理人
3.38.2 基金托管人

3.39 基金份额持有人
3.39.1 基金份额持有人的权利
3.39.2 基金份额持有人的义务

3.40 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.40.1 基金管理人
3.40.2 基金托管人

3.41 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.41.1 基金合同的变更
3.41.2 基金合同的终止

3.42 基金信息披露
3.42.1 基金信息披露义务人
3.42.2 基金信息披露原则

3.43 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.43.1 基金合同的变更
3.43.2 基金合同的终止

3.44 基金资产净值
3.44.1 基金资产净值的定义
3.44.2 基金资产净值的计算和复核

3.45 基金收益分配
3.45.1 基金收益分配原则
3.45.2 基金收益分配方案

3.46 基金信息披露
3.46.1 基金信息披露义务人
3.46.2 基金信息披露原则

3.47 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.47.1 基金合同的变更
3.47.2 基金合同的终止

3.48 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.48.1 基金管理人
3.48.2 基金托管人

3.49 基金份额持有人
3.49.1 基金份额持有人的权利
3.49.2 基金份额持有人的义务

3.50 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.50.1 基金管理人
3.50.2 基金托管人

3.51 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.51.1 基金合同的变更
3.51.2 基金合同的终止

3.52 基金信息披露
3.52.1 基金信息披露义务人
3.52.2 基金信息披露原则

3.53 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.53.1 基金合同的变更
3.53.2 基金合同的终止

3.54 基金资产净值
3.54.1 基金资产净值的定义
3.54.2 基金资产净值的计算和复核

3.55 基金收益分配
3.55.1 基金收益分配原则
3.55.2 基金收益分配方案

3.56 基金信息披露
3.56.1 基金信息披露义务人
3.56.2 基金信息披露原则

3.57 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.57.1 基金合同的变更
3.57.2 基金合同的终止

3.58 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.58.1 基金管理人
3.58.2 基金托管人

3.59 基金份额持有人
3.59.1 基金份额持有人的权利
3.59.2 基金份额持有人的义务

3.60 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.60.1 基金管理人
3.60.2 基金托管人

3.61 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.61.1 基金合同的变更
3.61.2 基金合同的终止

3.62 基金信息披露
3.62.1 基金信息披露义务人
3.62.2 基金信息披露原则

3.63 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.63.1 基金合同的变更
3.63.2 基金合同的终止

3.64 基金资产净值
3.64.1 基金资产净值的定义
3.64.2 基金资产净值的计算和复核

3.65 基金收益分配
3.65.1 基金收益分配原则
3.65.2 基金收益分配方案

3.66 基金信息披露
3.66.1 基金信息披露义务人
3.66.2 基金信息披露原则

3.67 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.67.1 基金合同的变更
3.67.2 基金合同的终止

3.68 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.68.1 基金管理人
3.68.2 基金托管人

3.69 基金份额持有人
3.69.1 基金份额持有人的权利
3.69.2 基金份额持有人的义务

3.70 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.70.1 基金管理人
3.70.2 基金托管人

3.71 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.71.1 基金合同的变更
3.71.2 基金合同的终止

3.72 基金信息披露
3.72.1 基金信息披露义务人
3.72.2 基金信息披露原则

3.73 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.73.1 基金合同的变更
3.73.2 基金合同的终止

3.74 基金资产净值
3.74.1 基金资产净值的定义
3.74.2 基金资产净值的计算和复核

3.75 基金收益分配
3.75.1 基金收益分配原则
3.75.2 基金收益分配方案

3.76 基金信息披露
3.76.1 基金信息披露义务人
3.76.2 基金信息披露原则

3.77 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.77.1 基金合同的变更
3.77.2 基金合同的终止

3.78 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.78.1 基金管理人
3.78.2 基金托管人

3.79 基金份额持有人
3.79.1 基金份额持有人的权利
3.79.2 基金份额持有人的义务

3.80 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.80.1 基金管理人
3.80.2 基金托管人

3.81 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.81.1 基金合同的变更
3.81.2 基金合同的终止

3.82 基金信息披露
3.82.1 基金信息披露义务人
3.82.2 基金信息披露原则

3.83 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.83.1 基金合同的变更
3.83.2 基金合同的终止

3.84 基金资产净值
3.84.1 基金资产净值的定义
3.84.2 基金资产净值的计算和复核

3.85 基金收益分配
3.85.1 基金收益分配原则
3.85.2 基金收益分配方案

3.86 基金信息披露
3.86.1 基金信息披露义务人
3.86.2 基金信息披露原则

3.87 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.87.1 基金合同的变更
3.87.2 基金合同的终止

3.88 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.88.1 基金管理人
3.88.2 基金托管人

3.89 基金份额持有人
3.89.1 基金份额持有人的权利
3.89.2 基金份额持有人的义务

3.90 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.90.1 基金管理人
3.90.2 基金托管人

3.91 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.91.1 基金合同的变更
3.91.2 基金合同的终止

3.92 基金信息披露
3.92.1 基金信息披露义务人
3.92.2 基金信息披露原则

3.93 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.93.1 基金合同的变更
3.93.2 基金合同的终止

3.94 基金资产净值
3.94.1 基金资产净值的定义
3.94.2 基金资产净值的计算和复核

3.95 基金收益分配
3.95.1 基金收益分配原则
3.95.2 基金收益分配方案

3.96 基金信息披露
3.96.1 基金信息披露义务人
3.96.2 基金信息披露原则

3.97 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.97.1 基金合同的变更
3.97.2 基金合同的终止

3.98 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.98.1 基金管理人
3.98.2 基金托管人

3.99 基金份额持有人
3.99.1 基金份额持有人的权利
3.99.2 基金份额持有人的义务

3.100 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.100.1 基金管理人
3.100.2 基金托管人

3.101 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.101.1 基金合同的变更
3.101.2 基金合同的终止

3.102 基金信息披露
3.102.1 基金信息披露义务人
3.102.2 基金信息披露原则

3.103 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.103.1 基金合同的变更
3.103.2 基金合同的终止

3.104 基金资产净值
3.104.1 基金资产净值的定义
3.104.2 基金资产净值的计算和复核

3.105 基金收益分配
3.105.1 基金收益分配原则
3.105.2 基金收益分配方案

3.106 基金信息披露
3.106.1 基金信息披露义务人
3.106.2 基金信息披露原则

3.107 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.107.1 基金合同的变更
3.107.2 基金合同的终止

3.108 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.108.1 基金管理人
3.108.2 基金托管人

3.109 基金份额持有人
3.109.1 基金份额持有人的权利
3.109.2 基金份额持有人的义务

3.110 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.110.1 基金管理人
3.110.2 基金托管人

3.111 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.111.1 基金合同的变更
3.111.2 基金合同的终止

3.112 基金信息披露
3.112.1 基金信息披露义务人
3.112.2 基金信息披露原则

3.113 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.113.1 基金合同的变更
3.113.2 基金合同的终止

3.114 基金资产净值
3.114.1 基金资产净值的定义
3.114.2 基金资产净值的计算和复核

3.115 基金收益分配
3.115.1 基金收益分配原则
3.115.2 基金收益分配方案

3.116 基金信息披露
3.116.1 基金信息披露义务人
3.116.2 基金信息披露原则

3.117 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.117.1 基金合同的变更
3.117.2 基金合同的终止

3.118 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.118.1 基金管理人
3.118.2 基金托管人

3.119 基金份额持有人
3.119.1 基金份额持有人的权利
3.119.2 基金份额持有人的义务

3.120 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.120.1 基金管理人
3.120.2 基金托管人

3.121 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.121.1 基金合同的变更
3.121.2 基金合同的终止

3.122 基金信息披露
3.122.1 基金信息披露义务人
3.122.2 基金信息披露原则

3.123 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.123.1 基金合同的变更
3.123.2 基金合同的终止

3.124 基金资产净值
3.124.1 基金资产净值的定义
3.124.2 基金资产净值的计算和复核

3.125 基金收益分配
3.125.1 基金收益分配原则
3.125.2 基金收益分配方案

3.126 基金信息披露
3.126.1 基金信息披露义务人
3.126.2 基金信息披露原则

3.127 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.127.1 基金合同的变更
3.127.2 基金合同的终止

3.128 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.128.1 基金管理人
3.128.2 基金托管人

3.129 基金份额持有人
3.129.1 基金份额持有人的权利
3.129.2 基金份额持有人的义务

3.130 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.130.1 基金管理人
3.130.2 基金托管人

3.131 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.131.1 基金合同的变更
3.131.2 基金合同的终止

3.132 基金信息披露
3.132.1 基金信息披露义务人
3.132.2 基金信息披露原则

3.133 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.133.1 基金合同的变更
3.133.2 基金合同的终止

3.134 基金资产净值
3.134.1 基金资产净值的定义
3.134.2 基金资产净值的计算和复核

3.135 基金收益分配
3.135.1 基金收益分配原则
3.135.2 基金收益分配方案

3.136 基金信息披露
3.136.1 基金信息披露义务人
3.136.2 基金信息披露原则

3.137 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.137.1 基金合同的变更
3.137.2 基金合同的终止

3.138 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.138.1 基金管理人
3.138.2 基金托管人

3.139 基金份额持有人
3.139.1 基金份额持有人的权利
3.139.2 基金份额持有人的义务

3.140 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.140.1 基金管理人
3.140.2 基金托管人

3.141 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.141.1 基金合同的变更
3.141.2 基金合同的终止

3.142 基金信息披露
3.142.1 基金信息披露义务人
3.142.2 基金信息披露原则

3.143 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.143.1 基金合同的变更
3.143.2 基金合同的终止

3.144 基金资产净值
3.144.1 基金资产净值的定义
3.144.2 基金资产净值的计算和复核

3.145 基金收益分配
3.145.1 基金收益分配原则
3.145.2 基金收益分配方案

3.146 基金信息披露
3.146.1 基金信息披露义务人
3.146.2 基金信息披露原则

3.147 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.147.1 基金合同的变更
3.147.2 基金合同的终止

3.148 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.148.1 基金管理人
3.148.2 基金托管人

3.149 基金份额持有人
3.149.1 基金份额持有人的权利
3.149.2 基金份额持有人的义务

3.150 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.150.1 基金管理人
3.150.2 基金托管人

3.151 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.151.1 基金合同的变更
3.151.2 基金合同的终止

3.152 基金信息披露
3.152.1 基金信息披露义务人
3.152.2 基金信息披露原则

3.153 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.153.1 基金合同的变更
3.153.2 基金合同的终止

3.154 基金资产净值
3.154.1 基金资产净值的定义
3.154.2 基金资产净值的计算和复核

3.155 基金收益分配
3.155.1 基金收益分配原则
3.155.2 基金收益分配方案

3.156 基金信息披露
3.156.1 基金信息披露义务人
3.156.2 基金信息披露原则

3.157 基金合同的变更、终止与基金财产的清算
3.157.1 基金合同的变更
3.157.2 基金合同的终止

3.158 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人的权利
3.158.1 基金管理人
3.158.2 基金托管人

3.159 基金份额持有人
3.159.1 基金份额持有人的权利
3.159.2 基金份额持有人的义务

3.16