

南方策略优化股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4月23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。

基金管理人南方基金管理有限公司根据本基金合同约定,于2012年4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,保证基金资产不存在虚假记载、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2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况
基金简称:南方策略优化股票
基金代码:202019

基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2010年3月30日

报告期末基金份额总额:1,045,092,686.38份
投资目标:本基金通过数量化手段进行股票投资,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。

投资策略:本基金投资策略包括资产配置、行业配置和个股选择三个层面。基金管理人基于对宏观经济、政策、市场等因素的综合判断,采用定量和定性相结合的方法确定本基金的资产配置,并在此基础上进行行业配置。

业绩比较基准:80%*沪深300指数+20%*上证综指收益率
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、债券型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

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,可能称为“南方策略”。

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -157,577,156.26
2.本期利润 12,057,791.24

3.加权平均基金份额本期利润 0.0115
4.期末基金资产净值 704,668,270.68

5.期末基金份额净值 0.674
注:本基金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。

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对比

阶段 净值增长率① 净值增长率基准差② 业绩比较基准收益率③ ①-③ ②-③

过去三个月 1.66% 1.48% 3.98% 1.21% -2.32% 0.27%

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

基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的对比图

注:本基金建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告
4.1 基金经理 基金经理小组 简介

姓名 职务 任本基金基金经理期限 证券从业年限 说明

刘治平 量化投资部总监,本基金基金经理 2010年3月30日 - 16 美国康奈尔大学工商管理硕士,美国佛罗里达大学计算机管理博士,曾获得美国证券业协会注册证券分析师资格,曾先后担任香港巴莱亚投资银行可转债交易总监、美国通用汽车集团可转债业务总监、2008年加入南方基金,现任南方基金量化投资部总监,2010年3月至今,任南方策略基金经理。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格按照《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及基金合同、南方策略优化股票型证券投资基金基金合同及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,为基金份额持有人谋求最大利益,报告期内,基金运作整体符合法律法规,没有损害基金份额持有人利益,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约定。

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 异常交易的专项说明
本报告期内,本基金管理人不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的交易次数为13次,其中12次是由于报告期初指数基金或股指期货调仓,1次是由于接受申购赎回而使基金规模增大,配置债券所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2012年第一季度,南方策略优化股票型证券投资基金在现在市场上主要因素下,基本上偏重、中盘蓝筹,行业配置上和股票仓位上均保持较高水平,仓位维持在80%-90%之间,所以本季度投资上取得较好回报,但在季度末大盘上表现较差。

4.2 报告期内基金的投资业绩和净值情况的说明
本基金本报告期期末基金份额净值增长率为1.66%,同期业绩比较基准收益率为3.98%,上证指数增长2.88%。

§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 550,831,376.05 77.45

2 其中:股票 550,831,376.05 77.45

3 固定收益投资 29,953,633.50 4.21

4 其中:债券 29,953,633.50 4.21

5 买入返售金融资产 - -

6 金融衍生品投资 - -

7 其中:买入返售金融资产 - -

8 银行存款和结算备付金合计 120,208,286.23 16.90

9 其他资产 10,212,313.23 1.44

10 合计 711,205,709.01 100.00

§2 基金产品概况
基金简称:南方多利增强债券

基金代码:202103

基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2010年8月28日

报告期末基金份额总额:1,135,888,018.47份

投资目标:本基金通过数量化手段进行债券投资,在积极把握债券市场及相关行业发展趋势的前提下精选债券进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。

投资策略:1. 债券投资策略:本基金采取自上而下和自下而上相结合的方法,在综合考虑宏观经济、政策、市场等因素的基础上,进行资产配置,并在此基础上进行行业配置。

业绩比较基准:中债综合全价指数收益率
风险收益特征:本基金为债券型基金,属于较低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股票型基金、混合型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

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,可能称为“南方多利”。

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 3,633,489.31 16,530,580.20

2.本期利润 4,398,719.54 23,893,490.53

3.加权平均基金份额本期利润 0.0264 0.0376

4.期末基金资产净值 426,739,313.91 751,006,078.23

5.期末基金份额净值 0.375 1.075

注:本基金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。

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对比

阶段 净值增长率① 净值增长率基准差② 业绩比较基准收益率③ ①-③ ②-③

过去三个月 2.05% 0.39% -0.25% 0.06% 2.30% 0.33%

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

基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的对比图

注:本基金建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告
4.1 基金经理 基金经理小组 简介

姓名 职务 任本基金基金经理期限 证券从业年限 说明

李璇 本基金基金经理 2010年9月21日 3 女,清华大学金融学学士,硕士,3年基金从业经验,具有基金从业资格,2007年加入南方基金管理有限公司,担任信用债固定收益分析,2010年9月至今,担任南方多利、南方多利增强债券基金经理。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格按照《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及基金合同、南方多利增强债券型证券投资基金基金合同及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,为基金份额持有人谋求最大利益,报告期内,基金运作整体符合法律法规,没有损害基金份额持有人利益,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约定。

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 异常交易的专项说明
本报告期内,本基金管理人不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的交易次数为13次,其中12次是由于报告期初指数基金或股指期货调仓,1次是由于接受申购赎回而使基金规模增大,配置债券所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2012年第一季度,南方多利增强债券型证券投资基金在现在市场上主要因素下,基本上偏重、中盘蓝筹,行业配置上和股票仓位上均保持较高水平,仓位维持在80%-90%之间,所以本季度投资上取得较好回报,但在季度末大盘上表现较差。

4.2 报告期内基金的投资业绩和净值情况的说明
本基金本报告期期末基金份额净值增长率为2.05%,同期业绩比较基准收益率为0.25%,上证指数增长0.33%。

§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 30,456,000.00 88.12

2 其中:股票 30,456,000.00 88.12

3 固定收益投资 1,451,967,407.49 92.42

4 其中:债券 1,451,967,407.49 92.42

5 买入返售金融资产 - -

6 金融衍生品投资 - -

7 其中:买入返售金融资产 - -

8 银行存款和结算备付金合计 49,541,949.03 3.15

9 其他资产 39,109,316.57 2.49

10 合计 1,571,074,673.09 100.00

§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 - -

C 制造业 18,150,000.00 1.54

C1 食品、饮料 - -

C2 纺织、服装、皮毛 - -

C3 造纸、印刷 - -

C4 石油、化学、塑胶、塑料 - -

C5 电子 - -

C6 金属、非金属 245,918,286.27 34.90

C7 机械、设备、仪表 55,360,132.41 7.86

C8 医药、生物制品 33,733,180.96 4.79

C9 其他制造业 - -

D 电力、煤气及水的生产和供应业 19,211,301.03 2.73

E 建筑业 997,339.40 0.13

F 交通运输、仓储业 - -

G 信息技术业 15,502,562.62 1.45

H 批发和零售业 37,786,562.99 5.36

I 金融、保险业 88,463,246.93 12.55

J 房地产业 - -

K 社会服务业 26,701,352.27 3.79

L 传播与文化产业 - -

M 综合类 4,678,011.61 0.66

合计 550,831,376.05 78.17

§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 601166 兴业银行 1,870,997 24,921,680.04 3.54

2 000001 平安银行 1,554,290 24,417,895.90 3.47

3 000009 深宝安A 23,632,354.62 3.35

4 600000 浦发银行 2,503,391 23,455,281.63 3.47

5 600887 伊泰股份 750,000 16,530,000.00 2.35

6 601169 北京银行 1,539,948 15,122,295.00 2.15

7 600311 三一重工 1,122,500 13,173,070.00 1.93

8 000568 皖能股份 340,000 13,290,600.00 1.89

9 601088 中国神华 502,286 12,863,444.66 1.83

10 600739 辽宁成大 801,725 12,803,548.25 1.82

§4 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债券投资明细

序号 债券品种 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 国债债券 - -

2 央行票据 - -

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 中期票据 - -

7 可转债 29,953,633.50 4.25

8 其他 - -

9 合计 29,953,633.50 4.25

§5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 113001 中行转债 300,000 28,416,000.00 4.03

2 110013 国电转债 12,960 1,275,134.40 0.18

3 110011 华电转债 2,630 242,538.60 0.03

4 110013 中海转债 210 19,960.50 0.00

§6 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。

§7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

§8 投资组合报告附注
5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有发生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。

5.8.2 本基金投资的前十名证券中,没有投资于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 500,000.00

2 应收证券清算款 9,471,553.24

3 应收股利 -

4 应收利息 171,639.80

5 其他应收款 69,120.19

6 其他流动资产 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 10,212,313.23

§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 113001 中行转债 28,416,000.00 4.03

2 110013 国电转债 1,275,134.40 0.18

3 110011 华电转债 242,538.60 0.03

4 110012 中海转债 19,960.50 0.00

§8.5 报告期末前十名股票中存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的情况。

§9 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期初基金份额总额 1,056,730,779.04

本报告期基金总申购份额 10,480,963.04

减:本报告期基金总赎回份额 22,119,055.70

本报告期基金净申购份额 1,045,092,686.38

本报告期末基金份额总额 1,045,092,686.38

§9 开放式基金份额变动

单位:份

7.1 基金份额变动

1. 期初基金份额总额 7,993,613,645.26 88.12

2. 期间基金申购 7,993,613,645.26 88.12

3. 期间基金赎回 605,269,780.80 6.67

4. 期间基金转换 605,269,780.80 6.67

5. 期间基金分红 - -

6. 其他变动 - -

7. 期末基金份额总额 1,571,074,673.09 100.00

§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 30,456,000.00 1.94

2 其中:股票 30,456,000.00 1.94

3 固定收益投资 1,451,967,407.49 92.42

4 其中:债券 1,451,967,407.49 92.42

5 买入返售金融资产 - -

6 金融衍生品投资 - -

7 其中:买入返售金融资产 - -

8 银行存款和结算备付金合计 49,541,949.03 3.15

9 其他资产 39,109,316.57 2.49

10 合计 1,571,074,673.09 100.00

§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 - -

C 制造业 18,150,000.00 1.54

C1 食品、饮料 - -

C2 纺织、服装、皮毛 - -

C3 造纸、印刷 - -

C4 石油、化学、塑胶、塑料 - -

C5 电子 - -

C6 金属、非金属 245,918,286.27 34.90

C7 机械、设备、仪表