

## 南方策略优化股票型证券投资基金

### 2013 第一季度 报告

2013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:招商银行股份有限公司**  
**报告送出日期:2013年4月19日****1.1 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。  
基金管理人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2013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。  
本报告期内未发生涉及基金的重大诉讼、仲裁及其他可能对基金的投资运作产生重大影响的事项。  
本报告自2013年1月1日起至2013年3月31日止。

基金简称	南方策略优化股票
交易代码	202019
前次交易代码	202019
后次交易代码	202020
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	911,763,685.75份

**1.2 基金产品概况**

本基金通过数量化手段优化投资组合,在积极把握证券市场及宏观经济发展的基础上,通过低仓位分散投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。

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。基金管理人综合考虑宏观经济、政策、市场环境和投资策略的基础上,采用定量和定性相结合的策略确定本基金的资产配置,针对本基金的行业配置策略,基金管理人开发了基于“Black-Litterman”模型的“自上而下”行业配置策略,在行业配置策略中,进一步“自下而上”多因子量化选股策略,依据基本面、估值、市场面和技术面等因素进行综合评估,准备备选库内具有较高投资价值个股,力求在个股选择上实现超越业绩比较基准的投资目标。

本基金为策略股票基金,属较高风险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:招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“南方策略”。

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元		单位:人民币元	
报告期(2013年1月1日 - 2013年3月31日)			
1.本期已实现收益	-2,256,565.24	1.本期基金份额净值增长率	0.00%
2.本期利润	-251,436.29	2.本期基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准的差距	1.41%
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0003	3.本基金业绩比较基准	0.95%+沪深300指数+20%上证国债指数
4.期末基金份额净值	92,260,196.36	4.本基金业绩比较基准	0.65%
5.期末基金份额净值	0.650		

注:1.本基金本报告期未发生申购赎回费。  
2.本基金本报告期未发生申购赎回费。  
3.本基金本报告期未发生申购赎回费。  
4.本基金本报告期未发生申购赎回费。  
5.本基金本报告期未发生申购赎回费。

**3.2.2 本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变动的比较**



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均符合合同约定。

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
刘治平	基金经理	2010年3月30日 - 2013年3月15日	17	英国南安普顿大学工商管理硕士、美国佛罗里达州大学工商管理硕士,曾先后在美国证券业协会从事证券业务,具有中国证监会基金从业资格。曾任香港渣打银行香港分行可转换交易部、美国花旗银行香港分行、香港渣打银行及美国纽约花旗银行自营资产管理部基金经理,2008年6月加入南方基金,现任南方策略基金经理,2010年3月至2013年3月,任南方策略基金经理。
杨晓光	基金经理	2013年3月15日	6	北京大学金融学硕士、清华大学工学学士,具有基金从业资格,2006年加入南方基金,历任研究员高级研究员研究员,香港策略分析师,2010年8月至今,任小康ETF及南方小康基金基金经理,2011年9月至今,任南方中证500ETF基金经理,2013年3月至今,任南方策略基金经理。

注:1.对基金的基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据中国证监会规定确定的离任日期,对此后的基金运作,“任职日期”和“离任日期”分别按照中国证监会规定的任职日期和离任日期。  
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。  
3.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
4.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
5.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
6.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
7.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
8.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
9.基金经理在报告期内未发生变更的情况。

**4.1 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.2 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.3 公平交易专项说明**  
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,通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待所管理的所有基金和投资组合。

**4.4 异常交易专项说明**  
本基金本报告期未发生异常交易行为,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量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于指数基金跟踪标的指数成份股波动所致。

**4.5 投资策略**  
本基金为策略股票基金,属较高风险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。

**4.6 投资组合报告**

基金简称	南方深证成份ETF联接
交易代码	202017
前次交易代码	202017
后次交易代码	202018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月19日
报告期末基金份额总额	2,469,033,355.87份

**1.1 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。  
基金管理人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2013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。  
本报告期内未发生涉及基金的重大诉讼、仲裁及其他可能对基金的投资运作产生重大影响的事项。  
本报告自2013年1月1日起至2013年3月31日止。

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元		单位:人民币元	
报告期(2013年1月1日 - 2013年3月31日)			
1.本期已实现收益	-79,242,896.05	1.本期基金份额净值增长率	0.00%
2.本期利润	-27,569,584.89	2.本期基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准的差距	1.45%
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0102	3.本基金业绩比较基准	0.95%+沪深300指数+20%上证国债指数
4.期末基金份额净值	1,707,177,851.94	4.本基金业绩比较基准	0.65%
5.期末基金份额净值	0.6104		

注:1.本基金本报告期未发生申购赎回费。  
2.本基金本报告期未发生申购赎回费。  
3.本基金本报告期未发生申购赎回费。  
4.本基金本报告期未发生申购赎回费。  
5.本基金本报告期未发生申购赎回费。

**3.2.2 本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变动的比较**



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均符合合同约定。

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
潘海宁	基金经理	2009年12月19日	12	会计学学士,具有基金从业资格,曾任任南方基金管理有限公司,现任南方深证成份ETF联接基金经理,2009年12月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理,2011年12月至今,任南方500ETF基金经理,2013年2月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理。

注:1.对基金的基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据中国证监会规定确定的离任日期,对此后的基金运作,“任职日期”和“离任日期”分别按照中国证监会规定的任职日期和离任日期。  
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。  
3.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
4.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
5.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
6.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
7.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
8.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
9.基金经理在报告期内未发生变更的情况。

**4.1 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.2 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.3 公平交易专项说明**  
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,通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待所管理的所有基金和投资组合。

**4.4 异常交易专项说明**  
本基金本报告期未发生异常交易行为,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量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于指数基金跟踪标的指数成份股波动所致。

**4.5 投资策略**

本基金为策略股票基金,属较高风险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:招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“深证ETF”。

**3.1 主要财务指标**

**3.2 主要财务指标和基金净值表现**

单位:人民币元

报告期(2013年1月1日 - 2013年3月31日)

1.本期已实现收益 -79,242,896.05

2.本期利润 -27,569,584.89

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0102

4.期末基金份额净值 1,707,177,851.94

5.期末基金份额净值 0.6104

注:1.本基金本报告期未发生申购赎回费。

2.本基金本报告期未发生申购赎回费。

3.本基金本报告期未发生申购赎回费。

4.本基金本报告期未发生申购赎回费。

5.本基金本报告期未发生申购赎回费。

**3.2.2 本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变动的比较**



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均符合合同约定。

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
潘海宁	基金经理	2009年12月19日	12	会计学学士,具有基金从业资格,曾任任南方基金管理有限公司,现任南方深证成份ETF联接基金经理,2009年12月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理,2011年12月至今,任南方500ETF基金经理,2013年2月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理。

注:1.对基金的基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据中国证监会规定确定的离任日期,对此后的基金运作,“任职日期”和“离任日期”分别按照中国证监会规定的任职日期和离任日期。  
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。  
3.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
4.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
5.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
6.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
7.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
8.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
9.基金经理在报告期内未发生变更的情况。

**4.1 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.2 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.3 公平交易专项说明**  
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,通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待所管理的所有基金和投资组合。

**4.4 异常交易专项说明**  
本基金本报告期未发生异常交易行为,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量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于指数基金跟踪标的指数成份股波动所致。

**4.5 投资策略**

本基金为策略股票基金,属较高风险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:招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“深证ETF”。

**3.1 主要财务指标**

**3.2 主要财务指标和基金净值表现**

单位:人民币元

报告期(2013年1月1日 - 2013年3月31日)

1.本期已实现收益 -79,242,896.05

2.本期利润 -27,569,584.89

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0102

4.期末基金份额净值 1,707,177,851.94

5.期末基金份额净值 0.6104

注:1.本基金本报告期未发生申购赎回费。

2.本基金本报告期未发生申购赎回费。

3.本基金本报告期未发生申购赎回费。

4.本基金本报告期未发生申购赎回费。

5.本基金本报告期未发生申购赎回费。

**3.2.2 本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变动的比较**



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均符合合同约定。

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
潘海宁	基金经理	2009年12月19日	12	会计学学士,具有基金从业资格,曾任任南方基金管理有限公司,现任南方深证成份ETF联接基金经理,2009年12月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理,2011年12月至今,任南方500ETF基金经理,2013年2月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理。

注:1.对基金的基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据中国证监会规定确定的离任日期,对此后的基金运作,“任职日期”和“离任日期”分别按照中国证监会规定的任职日期和离任日期。  
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。  
3.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
4.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
5.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
6.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
7.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
8.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
9.基金经理在报告期内未发生变更的情况。

**4.1 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.2 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.3 公平交易专项说明**  
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,通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待所管理的所有基金和投资组合。

**4.4 异常交易专项说明**  
本基金本报告期未发生异常交易行为,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量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于指数基金跟踪标的指数成份股波动所致。

**4.5 投资策略**

本基金为策略股票基金,属较高风险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:招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“深证ETF”。

**3.1 主要财务指标**

**3.2 主要财务指标和基金净值表现**

单位:人民币元

报告期(2013年1月1日 - 2013年3月31日)

1.本期已实现收益 -79,242,896.05

2.本期利润 -27,569,584.89

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0102

4.期末基金份额净值 1,707,177,851.94

5.期末基金份额净值 0.6104

注:1.本基金本报告期未发生申购赎回费。

2.本基金本报告期未发生申购赎回费。

3.本基金本报告期未发生申购赎回费。

4.本基金本报告期未发生申购赎回费。

5.本基金本报告期未发生申购赎回费。

**3.2.2 本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变动的比较**



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均符合合同约定。

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
潘海宁	基金经理	2009年12月19日	12	会计学学士,具有基金从业资格,曾任任南方基金管理有限公司,现任南方深证成份ETF联接基金经理,2009年12月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理,2011年12月至今,任南方500ETF基金经理,2013年2月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理。

注:1.对基金的基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据中国证监会规定确定的离任日期,对此后的基金运作,“任职日期”和“离任日期”分别按照中国证监会规定的任职日期和离任日期。  
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。  
3.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
4.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
5.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
6.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
7.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
8.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
9.基金经理在报告期内未发生变更的情况。

**4.1 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.2 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.3 公平交易专项说明**  
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,通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待所管理的所有基金和投资组合。

**4.4 异常交易专项说明**  
本基金本报告期未发生异常交易行为,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量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于指数基金跟踪标的指数成份股波动所致。

**4.5 投资策略**

本基金为策略股票基金,属较高风险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:招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“深证ETF”。

**3.1 主要财务指标**

**3.2 主要财务指标和基金净值表现**

单位:人民币元

报告期(2013年1月1日 - 2013年3月31日)

1.本期已实现收益 -79,242,896.05

2.本期利润 -27,569,584.89

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0102

4.期末基金份额净值 1,707,177,851.94

5.期末基金份额净值 0.6104

注:1.本基金本报告期未发生申购赎回费。

2.本基金本报告期未发生申购赎回费。

3.本基金本报告期未发生申购赎回费。

4.本基金本报告期未发生申购赎回费。

5.本基金本报告期未发生申购赎回费。

**3.2.2 本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变动的比较**



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均符合合同约定。

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
潘海宁	基金经理	2009年12月19日	12	会计学学士,具有基金从业资格,曾任任南方基金管理有限公司,现任南方深证成份ETF联接基金经理,2009年12月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理,2011年12月至今,任南方500ETF基金经理,2013年2月至今,任南方深证成份ETF联接基金经理。

注:1.对基金的基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据中国证监会规定确定的离任日期,对此后的基金运作,“任职日期”和“离任日期”分别按照中国证监会规定的任职日期和离任日期。  
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。  
3.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
4.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
5.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
6.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
7.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
8.基金经理在报告期内未发生变更的情况。  
9.基金经理在报告期内未发生变更的情况。

**4.1 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.2 基金经理(或基金经理小组)简介**

**4.3 公平交易专项说明**  
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,通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待所管理的所有基金和投资组合。

**4.4 异常交易专项说明**  
本基金本报告期未发生异常交易行为,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量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于指数基金跟踪标的指数成份股波动所致。

**4.5 投资策略</**