



南方策略优化股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2013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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23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。

本报告期内无诉讼、仲裁事项。

本报告期自2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方策略优化股票
交易代码	202019
前缀交易代码	202019
后缀交易代码	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	822,422,198.15份
投资目标	本基金通过数量化手段进行股票投资,在严格控制股票市场和行业波动风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择三个层面。资产配置:本基金根据宏观经济、政策、估值等因素,在股票、债券、货币市场工具之间进行资产配置。行业配置:本基金根据行业景气度、行业估值、行业竞争格局等因素,在行业内进行行业配置。个股选择:本基金根据个股估值、个股成长性、个股流动性等因素,在行业内进行个股选择。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
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货币型基金、债券型基金及混合型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

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“南方策略”。

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	6,631,194.07
2.本期公允价值变动收益	14,422,780.34
3.本期公允价值变动收益占期末基金资产净值比例	0.0172
4.期末基金资产净值	529,258,128.76
5.期末基金资产净值增长率	0.64

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;

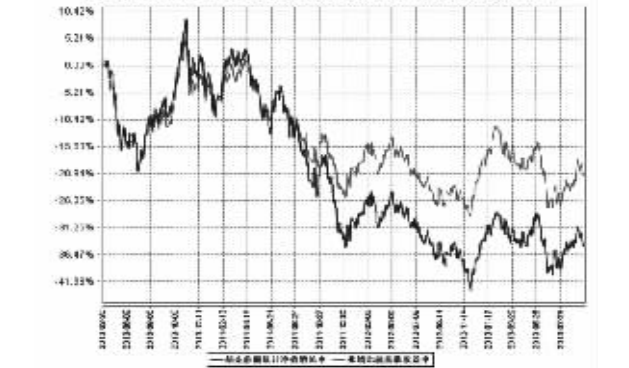
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去三个月	7.87%	1.37%	7.79%	0.15%	0.22%

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变动的比较



4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期	
杨德龙	本基金的基金经理	2010/3/15 15/1	-	7 北京大学经济学硕士,清华大学工学学士,具有基金从业资格。2006年加入南方基金,担任研究部高级行业研究员,负责策略分析。2010年8月至2013年4月,任南方EETF及南方小基金基金经理。2013年5月至今,任南方策略优化股票基金基金经理。2013年3月至5月,任南方策略优化股票基金基金经理。2013年3月至5月,任南方策略优化股票基金基金经理。
罗文杰	本基金的基金经理	2013/5/17 17/1	-	8 美国加州大学数学金融硕士,美国加州大学计算机科学硕士,具有中国基金从业资格。曾先后任职于美国Open Fund公司,负责股票基金、固定收益基金、量化基金等。2013年4月加入南方基金,任南方基金数量化投资部基金经理。2013年4月至2013年5月,任南方策略优化股票基金基金经理。2013年5月至今,任南方策略优化股票基金基金经理。2013年5月至今,任南方策略优化股票基金基金经理。

注:1.对基金的历任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据基金合同约定确定的解聘日期,对此后的首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金合同约定确定的任职日期和解聘日期。

2.所述从业的含义遵循行业协会《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》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其他法规、《南方策略优化股票型证券投资基金合同》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,为基金份额持有人谋求长期利益。本基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例和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《证券投资基金管理人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,公平对待所管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期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量超过该证券当日成交量5%的交易次数为3次,是由于指数基金根据标的指数成份股结构被动调整所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,我国宏观经济指标出现分化,经济再次复苏。同期沪深300指数上涨9.47%,中证500涨19.68%。本基金2013年第三季度的投资操作主要体现在继续采用的一量化多因子模型,控制换手率,仓位保持在85%-90%之间。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.64元;报告期内,基金份额净值增长率为7.87%,同期业绩比较基准增长率为7.79%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.1.1 报告期末基金资产组合情况

5.1.2 目标基金基本情况

5.1.3 其他投资组合

5.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.5 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.6 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.7 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.8 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.9 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.10 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.11 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.12 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.13 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.14 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.15 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.16 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.17 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.18 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.19 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.20 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.21 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.22 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.23 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.24 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.25 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.26 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.27 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.28 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.29 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.30 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.31 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.32 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.33 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.34 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.35 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.36 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.37 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.38 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.39 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.40 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.41 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.42 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.43 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.44 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.45 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.46 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.47 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.48 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.49 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.50 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.51 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.52 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.53 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.54 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.55 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.56 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.57 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.58 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.59 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.60 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.61 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.62 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.63 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.64 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.65 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.66 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.67 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.68 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.69 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.70 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.71 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.72 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.73 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.74 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.75 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.76 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.77 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.78 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.79 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.80 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.81 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.82 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.83 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.84 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.85 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.86 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.87 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.88 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.89 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.90 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.91 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.92 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.93 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.94 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.95 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.96 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.97 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.98 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.99 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.100 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.101 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.102 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.103 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.104 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.105 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.106 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.107 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.108 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.109 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.110 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.111 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.112 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.113 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.114 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.115 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.116 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.117 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.118 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.119 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.120 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.121 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.122 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.123 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.124 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.125 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.126 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.127 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.128 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.129 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.130 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.131 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.132 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.133 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.134 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.135 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.136 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.137 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.138 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.139 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.140 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.141 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.142 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.143 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.144 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.145 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.146 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.147 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.148 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.149 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.150 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.151 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.152 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.153 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.154 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.155 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.156 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.157 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.158 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.159 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.160 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.161 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.162 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.163 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.164 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.165 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.166 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.167 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.168 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.169 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.170 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.171 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.172 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.173 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.174 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细

5.1.175 报告期末持有的公允价值高于账面价值的股票明细

5.1.176 报告期末持有的公允价值低于账面价值的股票明细