

南方策略优化股票型证券投资基金

2012 第二季度报告

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:2012年7月18日

重要提示

基金管理人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2012年7月13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。

本报告财务资料未经审计。
本报告自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码, etc.) and Value (南方策略优化股票, 202019, etc.)

本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。

本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上,采用定量和定性相结合的方法确定本基金资产配置。

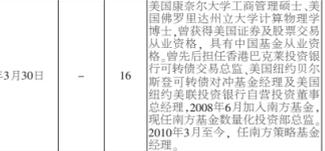
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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。

3.2.1 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

Table with 5 columns: Stage (阶段), Net Value Growth Rate (净值增长率), Benchmark (净值增长率基准差), etc.

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



基金管理人

Table with 4 columns: Name (姓名), Position (职务), Term (任职日期), Tenure (证券从业年限)

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信守情况的说明
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最大利益。

4.3 公平交易专项说明
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 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期内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中,不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2012年第二季度,南方策略优化股票基金净值增长1.34%,同期沪深300增长0.27%,上证综指增长1.65%。

投资组合报告

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码) and Value (1,029,637,506.17份, 4,124,187,201.45份)

5.1 报告期末基金资产组合情况
1 权益投资 644,021,015.31 90.61
其中:股票 644,021,015.31 90.61

Table with 4 columns: Code (代码), Industry (行业类别), Fair Value (公允价值), Proportion (占基金资产净值比例)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
A 农林牧渔 81,659,580.97 11.62
B 采掘业 293,442,819.72 41.75

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
1 601318 中国平安 700,935 32,660,766.90 4.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
1 国债 38,764,000.00 5.52

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细
1 1101088 11央行票据88 400,000 38,764,000.00 5.52

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.7 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
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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出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
1 存出保证金 750,000.00

5.9 投资组合报告附注
7.1 备查文件目录
1. 南方策略优化股票型证券投资基金合同

南方避险增值基金

2012 第二季度报告

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7月18日

重要提示

基金管理人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2012年7月13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。

本报告财务资料未经审计。
本报告自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码) and Value (南方避险增值混合, 202202)

本基金控制本金损失的风险,并在三年避险周期到期时力争基金资产的保值增值。

本基金参照优化后的恒定比例投资组合保险机制对风险资产进行动态调整,以实现避险目的。在控制本金损失风险的前提下,通过积极配置,灵活投资,力争最大限度地获取基金资产增值。

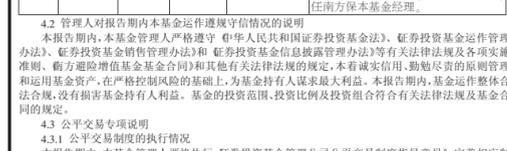
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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。

3.2.1 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

Table with 5 columns: Stage (阶段), Net Value Growth Rate (净值增长率), Benchmark (净值增长率基准差), etc.

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



基金管理人

Table with 4 columns: Name (姓名), Position (职务), Term (任职日期), Tenure (证券从业年限)

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信守情况的说明
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、南方避险增值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最大利益。

4.3 公平交易专项说明
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 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期内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中,不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2012年第二季度,本基金净值增长率为1.84%。

投资组合报告

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码) and Value (1,029,637,506.17份, 4,124,187,201.45份)

5.1 报告期末基金资产组合情况
1 权益投资 425,733,675.83 9.11
其中:股票 425,733,675.83 9.11

Table with 4 columns: Code (代码), Industry (行业类别), Fair Value (公允价值), Proportion (占基金资产净值比例)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
A 农林牧渔 18,270,000.00 0.42
B 采掘业 237,055,927.84 5.45

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
1 601006 大秦铁路 9,309,100 64,522,973.00 1.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
1 国债 145,215,000.00 3.34

5.5 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
1 122079 11上海02 1,500,010 153,511,023.40 3.53

5.6 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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.7 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
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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出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
1 存出保证金 366,961.11

5.9 投资组合报告附注
7.1 备查文件目录
1. 南方避险增值基金基金合同

南方保本混合型证券投资基金

2012 第二季度报告

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7月18日

重要提示

基金管理人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2012年7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。

本报告财务资料未经审计。
本报告自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码) and Value (南方保本混合, 202212)

本基金按照恒定比例投资组合保险机制进行资产配置,在确保保本的前提下,力争基金资产的稳定增值。

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。

3.2.1 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

Table with 5 columns: Stage (阶段), Net Value Growth Rate (净值增长率), Benchmark (净值增长率基准差), etc.

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



基金管理人

Table with 4 columns: Name (姓名), Position (职务), Term (任职日期), Tenure (证券从业年限)

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信守情况的说明
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、南方保本混合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最大利益。

4.3 公平交易专项说明
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 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期内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中,不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2012年第二季度,国内经济依然呈下台阶态势,基建和工业投资增速逐月放缓,工业增加值持续走弱至五月才有所企稳。随着通胀压力缓解,政策调整转向宽松,央行30天内两度降息来刺激实体经济。二季度A股市场震荡回落,沪深300涨幅仅为0.27%,而跌幅达12.4%。部分周期行业及大消费行业如房地产、保险、食品饮料、餐饮旅游、医药等表现强于大盘,与投资直接相关的行业如水泥、煤炭、钢铁、电力设备等表现相对较弱。受货币政策引导,二季度债券市场企稳回升,企业债、中期票据等信用债表现出色。报告期内,我们贯彻了“一季度避险增值,权益资产配置比例相对维持较低水平,股票以消费板块及高分红公用事业板块为主。固定收益投资方面,资产配置比例相对稳定,组合久期与保本周期相匹配,主要配置中高评级的信用债为主。”

展望下半年,经济增速仍处于下行阶段,更为积极的财政政策和货币政策的预期,股票市场经历前期调整后风险逐步释放,个股投资机会显现。行业配置方面,消费板块和高分红公用事业板块仍是我们配置的重点。在债券投资方面,经历了今年上半年债券牛市,展望未来半年,我们认为债券市场继续获得资本利得的空间已经有限,整体策略短期内应趋于保守,以获取稳定票息为主。对于持仓的短期品种,在

南方避险增值基金

2012 第二季度报告

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7月18日

重要提示

基金管理人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2012年7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。

本报告财务资料未经审计。
本报告自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码) and Value (南方避险增值混合, 202202)

本基金控制本金损失的风险,并在三年避险周期到期时力争基金资产的保值增值。

本基金参照优化后的恒定比例投资组合保险机制对风险资产进行动态调整,以实现避险目的。在控制本金损失风险的前提下,通过积极配置,灵活投资,力争最大限度地获取基金资产增值。

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。

3.2.1 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

Table with 5 columns: Stage (阶段), Net Value Growth Rate (净值增长率), Benchmark (净值增长率基准差), etc.

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



基金管理人

Table with 4 columns: Name (姓名), Position (职务), Term (任职日期), Tenure (证券从业年限)

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信守情况的说明
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、南方避险增值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最大利益。

4.3 公平交易专项说明
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 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期内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中,不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2012年第二季度,国内经济依然呈下台阶态势,基建和工业投资增速逐月放缓,工业增加值持续走弱至五月才有所企稳。随着通胀压力缓解,政策调整转向宽松,央行30天内两度降息来刺激实体经济。二季度A股市场震荡回落,沪深300涨幅仅为0.27%,而跌幅达12.4%。部分周期行业及大消费行业如房地产、保险、食品饮料、餐饮旅游、医药等表现强于大盘,与投资直接相关的行业如水泥、煤炭、钢铁、电力设备等表现相对较弱。受货币政策引导,二季度债券市场企稳回升,企业债、中期票据等信用债表现出色。报告期内,我们贯彻了“一季度避险增值,权益资产配置比例相对维持较低水平,股票以消费板块及高分红公用事业板块为主。固定收益投资方面,资产配置比例相对稳定,组合久期与保本周期相匹配,主要配置中高评级的信用债为主。”

展望下半年,经济增速仍处于下行阶段,更为积极的财政政策和货币政策的预期,股票市场经历前期调整后风险逐步释放,个股投资机会显现。行业配置方面,消费板块和高分红公用事业板块仍是我们配置的重点。在债券投资方面,经历了今年上半年债券牛市,展望未来半年,我们认为债券市场继续获得资本利得的空间已经有限,整体策略短期内应趋于保守,以获取稳定票息为主。对于持仓的短期品种,在

南方保本混合型证券投资基金

2012 第二季度报告

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7月18日

重要提示

基金管理人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2012年7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。

本报告财务资料未经审计。
本报告自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码) and Value (南方保本混合, 202212)

本基金按照恒定比例投资组合保险机制进行资产配置,在确保保本的前提下,力争基金资产的稳定增值。

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。

3.2.1 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

Table with 5 columns: Stage (阶段), Net Value Growth Rate (净值增长率), Benchmark (净值增长率基准差), etc.

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



基金管理人

Table with 4 columns: Name (姓名), Position (职务), Term (任职日期), Tenure (证券从业年限)

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信守情况的说明
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、南方保本混合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最大利益。

4.3 公平交易专项说明
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 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期内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中,不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2012年第二季度,国内经济依然呈下台阶态势,基建和工业投资增速逐月放缓,工业增加值持续走弱至五月才有所企稳。随着通胀压力缓解,政策调整转向宽松,央行30天内两度降息来刺激实体经济。二季度A股市场震荡回落,沪深300涨幅仅为0.27%,而跌幅达12.4%。部分周期行业及大消费行业如房地产、保险、食品饮料、餐饮旅游、医药等表现强于大盘,与投资直接相关的行业如水泥、煤炭、钢铁、电力设备等表现相对较弱。受货币政策引导,二季度债券市场企稳回升,企业债、中期票据等信用债表现出色。报告期内,我们贯彻了“一季度避险增值,权益资产配置比例相对维持较低水平,股票以消费板块及高分红公用事业板块为主。固定收益投资方面,资产配置比例相对稳定,组合久期与保本周期相匹配,主要配置中高评级的信用债为主。”

展望下半年,经济增速仍处于下行阶段,更为积极的财政政策和货币政策的预期,股票市场经历前期调整后风险逐步释放,个股投资机会显现。行业配置方面,消费板块和高分红公用事业板块仍是我们配置的重点。在债券投资方面,经历了今年上半年债券牛市,展望未来半年,我们认为债券市场继续获得资本利得的空间已经有限,整体策略短期内应趋于保守,以获取稳定票息为主。对于持仓的短期品种,在

南方策略优化股票型证券投资基金

2012 第二季度报告

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:2012年7月18日

重要提示

基金管理人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2012年7月13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。

本报告财务资料未经审计。
本报告自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码) and Value (南方策略优化股票, 202019)

本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。

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。

3.2.1 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

Table with 5 columns: Stage (阶段), Net Value Growth Rate (净值增长率), Benchmark (净值增长率基准差), etc.

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



基金管理人

Table with 4 columns: Name (姓名), Position (职务), Term (任职日期), Tenure (证券从业年限)

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信守情况的说明
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最大利益。

4.3 公平交易专项说明
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 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期内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中,不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2012年第二季度,南方策略优化股票基金净值增长1.34%,同期沪深300增长0.27%,上证综指增长1.65%。

投资组合报告

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码) and Value (1,029,637,506.17份, 4,124,187,201.45份)

5.1 报告期末基金资产组合情况
1 权益投资 644,021,015.31 90.61
其中:股票 644,021,015.31 90.61

Table with 4 columns: Code (代码), Industry (行业类别), Fair Value (公允价值), Proportion (占基金资产净值比例)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
A 农林牧渔 81,659,580.97 11.62