南方积极配置证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方积极配置股票(LOF)
场内简称	南方积配
交易代码	160105
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2004年10月14日
报告期末基金份额总额	1,219,307,637.79份
投资目标	本基金为股票配置型基金,通过积极操作进行资产配置和行业配置,在时机选择的同时精选个股,力争在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益。
投资策略	本基金秉承的是"积极配置"的投资策略。通过积极操作进行资产配置和行业配置,在此基础上选择个股,力争达到"在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益"的投资目标。在本基金中,配置分为一级配置、二级配置和三级配置,其中一级配置就是通常所说的资产配置,二级配置是指股票投资中的行业配置,三级配置也就是个股选择。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指,债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。本基金定位在股票配置型基金,以股票投资为主,固债投资只是为了回避市场的系统风险,因此,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式:基金整体业绩基准=上证综指×85%+上证国债指数×15%
风险收益特征	本基金定位为股票配置型基金,强调采用积极策略通过三种配置(资产配置、行业配置和个股配置)进行投资,因此属于证券投资基金中较高预期风险和较高预期收益的品种。
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

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	106,322,729.75
2.本期利润	177,570,580.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.1395
4.期末基金资产净值	1,381,432,109.60
5.期末基金份额净值	1.1330

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损益。

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 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	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.38%	0.85%	13.17%	0.66%	1.21%	0.19%

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

注:本基金的建仓期为两个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李源海	本基金的基金经理、投资部副总监	2010年1月30日	-	13	管理学博士,具有基金从业资格。曾任职于中国银行深圳分行、湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部;2002年起进入基金行业,历任万家基金管理有限公司(原天同基金管理有限公司)研究部高级经理、基金管理部基金经理;2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金(原天同保本增值证券投资基金)基金经理;2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理;2006年2月至2009年8月,任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理;2008年7月至2009年8月,任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月,加入南方基金,任职于产品开发部;2010年1月至今,担任南方基金投资部副总监、南方积配基金经理;2010年7月至今,任南方稳健、南稳贰号基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离职日期"为根据公司决定确定的解聘日期,对此后的非首任基金经理,"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对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》等有关法律法规、中国证监会和《南方积极配置证券投资基金基金合同》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,为基金价额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金价额持有人利益。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规定。

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

本基金于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2次,是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

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

三季度,发达经济体总体平稳、美国以外的股票市场基本下跌。9月份美国经济数据进一步好转,加息预期增强,美元指数创下4年来新高,海外股市尤其新兴市场调整较大。虽然国内经济数据环比回落,但土地流转、自贸区扩大和房地产政策市场化等改革措施密集出台。

尽管经济数据一般,A股市场还是出现了全面的指数上涨行情,低市值、低价、低涨幅的板块、个股表现居前。利率下降预期、改革举措和沪港通等提升了投资者信心;同时,产业资本回归A股,上市公司通过转型、并购做大市值的动机强烈。赚钱效应扩散导致增量资金加速进入股市,客户保证金余额、融资余额频创新高,新股密集发行冲击基本消失。

季度初,本基金利用市场调整时机增加了股票仓位。在行业和板块上,继续重点配置关乎人们生活富足的信息技术、医药医疗、新能源、节能环保这四大领域,提高了现金流充足、分红收益率高的公用事业配置比例,适度参与了土地流转、国企改革带来的价值重估机会。这些板块涨幅可观,但表现最好的军工板块,本基金参与太少。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,得益于一直重点配置的计算机、新能源和医药等板块的大幅上涨,本期基金净值上涨14.38%,超过了同期沪深300指数13.20%的涨幅。

§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	1,176,091,618.29	83.76
	其中:股票	1,176,091,618.29	83.76
2	固定收益投资	31,404,000.00	2.24
	其中:债券	31,404,000.00	2.24
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	159,105,259.37	11.33
7	其他资产	37,443,306.75	2.67
8	合计	1,404,044,184.41	100.00

5.2 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	722.16	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	519,634,197.07	37.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	114,264,283.57	8.27
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	204.60	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	67,089,478.74	4.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	328,938,437.98	23.81
J	金融业	42,179,128.36	3.05
K	房地产业	3,899,467.88	0.28
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	29,526,956.08	2.14
N	水利、环境和公共设施管理业	11,445,986.45	0.83
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	59,112,755.40	4.28
S	综合	-	-
	合计	1,176,091,618.29	85.14

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

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	600703	三安光电	4,022,550	60,901,407.00	4.41
2	300075	数字政通	1,620,780	56,143,819.20	4.06
3	601006	大秦铁路	5,499,933	42,789,478.74	3.10
4	600900	长江电力	5,299,922	41,869,383.80	3.03
5	002296	辉煌科技	1,208,912	38,382,956.00	2.78
6	300059	东方财富	2,400,144	37,658,259.36	2.73
7	002368	太极股份	759,895	35,692,268.15	2.58
8	601098	中南传媒	2,089,855	32,350,955.40	2.34
9	600886	国投电力	4,600,079	31,878,547.47	2.31
10	000919	金陵药业	2,258,043	31,793,245.44	2.30

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,404,000.00	2.27
	其中:政策性金融债	31,404,000.00	2.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	31,404,000.00	2.27

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

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	140202	14国开02	300,000	31,404,000.00	2.27

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。

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贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	885,810.00
2	应收证券清算款	35,071,636.76
3	应收股利	-
4	应收利息	1,257,112.48
5	应收申购款	228,747.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,443,306.75

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600703	三安光电	60,901,407.00	4.41	非公开发行
2	300075	数字政通	56,143,819.20	4.06	重大事项停牌
3	002296	辉煌科技	38,382,956.00	2.78	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

期初基金份额总额	1,317,280,585.42
报告期间基金总申购份额	8,124,429.54
减:报告期间基金总赎回份额	106,097,377.17
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	1,219,307,637.79

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未持有本基金份额。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《南方积极配置证券投资基金基金合同》。

2、《南方积极配置证券投资基金托管协议》。

3、南方积极配置证券投资基金2014年3季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方绩优成长股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10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。

本报告期自2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方绩优成长股票
交易代码	202003
前端交易代码	202003
后端交易代码	202004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月16日
报告期末基金份额总额	5,136,238,934.14份
投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,根据对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡与精选,力争为投资者寻求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金的股票投资主要采用"自下而上"的策略,通过对上市公司基本面的深入研究,基于对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡,不仅重视公司的业绩与成长性,更注重公司的业绩与成长性的质量,精选中长期持续增长或未来阶段性高速增长、业绩质量优秀、且价值被低估的绩优成长股票作为主要投资对象。本基金的股票投资同时结合"自上而下"的行业分析,根据宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业,以最低的组合风险精选并确定最优质的股票组合。 本基金将优先选择具有良好的行业增长空间,所处行业结构相对稳定,在产业链中处于优势地位或上下游运行态势好转,具有一定的垄断竞争优势,公司治理结构透明完善,管理水平领先的上市公司。
业绩比较基准	80%×沪深300指数 + 20%×上证国债指数
风险收益特征	预期风险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	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,可简称为"南方绩优"

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	160,276,763.14
2.本期利润	820,121,110.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.1520
4.期末基金资产净值	6,975,674,978.00
5.期末基金份额净值	1.3581

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。

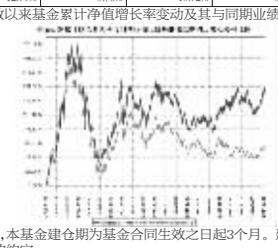
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.79%	0.76%	10.72%	0.72%	2.07%	0.04%

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



注:根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起3个月。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张原	本基金的基金经理	2010年2月12日	-	8	美国密歇根大学经济学硕士学位,具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金,曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员,南方高增及南方隆元基金经理助理;2009年9月至2013年4月,任南方500基金经理;2010年2月至今,任南方绩优基金经理;2011年2月至今,任南方高增基金经理。
史博	本基金的基金经理,公司总裁助理兼权益投资总监	2011年2月17日	-	16	特许金融分析师(CFA),硕士学历,具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司,中国人寿资产管理有限公司,泰达宏利基金管理有限公司。2004年7月-2005年2月,任泰达周期基金经理;2007年7月-2009年5月任泰达首选基金经理;2008年8月-2009年9月任泰达市值基金经理;2009年4月-2009年9月任泰达品质基金经理。2009年10月加入南方基金,现任南方基金总裁助理兼权益投资总监,境内权益投资决策委员会主席、年金投资决策委员会主席、国际投资决策委员会委员。2011年2月至今,任南方绩优基金经理;2014年2月至今,任南方新优享基金经理。

4.2 管理人对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》等有关法律法规、中国证监会和《南方绩优成长股票型证券投资基金合同》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,为基金价额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金价额持有人利益。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规定。

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

本基金于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2次,是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

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

回顾三季度,初期经济数据超预期,市场对经济悲观预期得到修正,市场无法证伪,有色行业率先启动。随后,虽然调结构过程中,包括房地产行业在内的"老经济"产业负面新闻时有发生,各项经济指标受高基数的影响同比并没有大幅超预期,尤其是创业板、中小板部分公司中期成长性不及预期,对市场,尤其是对创业板、中小板造成震动。但沪港通会带来海外资金流入的预期及港股市场率先启动的示范效应,加上对宽松流动性的预期,推动了市场估值中枢的修复和上移。尤其是,企业间并购重组、跨界成长、IPO放行有序,国企改革,使板块性行情、主题性行情给市场参与者带来了显著的财富效应,市场风险溢价水平大幅下降。三季度,市场保持震荡走高走势,其中中小板、上证分别上涨16.9%和15.4%,深证上涨10.04%,创业板也上涨9.69%。行业表现上,三季度国防军工、农林牧渔、纺织服装等行业表现较好,银行、传媒等行业表现相对落后。

具体操作上,三季度绩优成长基金在仓位和持仓结构上进行了较大的调整,把握市场上涨趋势,适时增加仓位,并适当加大了结构优化,更加加强自下而上的个股和细分行业价值发掘的力度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年三季度,南方绩优成长基金净值增长12.79%,同期业绩比较基准增长10.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度,虽然宏观经济整体仍处于经济换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激消化期三期叠加,GDP增速从7.5%进一步降低的可能性远大于超过7.5%的可能性,尽管微刺激不断,但调结构过程中带来的产业阵痛和伴随的企业基本面偏弱的状况估计很难像过去"老经济"时期打强心针股迅速改变。四季度,四中全会即将召开,尤其是我们注意到今年三季度以来,土地、财税、户籍制度、司法、文化、考试招生等领域的改革已经开始实质性推行,改革正在用实际行动提升对改革路线图和时间表的信心。

四季度,市场仍会围绕国企改革、沪港通等产生不少热点。企业间并购重组、外延式扩张预计将持续成为市场关注焦点。预计相关主题性的、结构性的投资机会仍可持续。同时,我们也坚持认为,随着各领域改革举措的陆续出台和集中推进,改革深入所推动的生产力释放和"新常态"的加快实现等改革红利将越来越明显。我们将积极把握投资趋势和投资热点,持续优化操作,力争为持有人创造超额收益。

§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	6,301,825,180.77	89.43
	其中:股票	6,301,825,180.77	89.43
2	固定收益投资	339,882,000.00	4.82
	其中:债券	339,882,000.00	4.82
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	341,635,074.75	4.85
7	其他资产	63,524,163.87	0.90
8	合计	7,046,866,419.39	100.00

5.2 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	79.08	0.00
B	采矿业	45,192,044.24	0.65
C	制造业	4,315,981,983.76	61.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	103,083,923.62	1.48
E	建筑业	153,581,513.82	2.20
F	批发和零售业	94,273,104.20	1.35
G	交通运输、仓储和邮政业	120,444,779.99	1.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	602,668,321.08	8.64
J	金融业	203,755,258.46	2.92
K	房地产业	202,176,801.72	2.90
L	租赁和商务服务业	51,178,671.20	0.73
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	90,777,276.60	1.30
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	318,711,423.00	4.57
S	综合	-	-
	合计	6,301,825,180.77	90.34

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

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	002048	宁波华翔	13,143,883	226,863,420.58	3.25
2	002466	天齐锂业	5,080,200	223,325,592.00	3.20
3	002396	星网锐捷	6,824,448	204,528,706.56	2.93
4	600703	三安光电	13,409,558	203,020,708.12	2.91
5	600104	上汽集团	9,499,839	171,757,089.12	2.46
6	300133	华策影视	4,699,984	161,256,451.04	2.31
7	600373	中文传媒	10,009,852	157,454,971.96	2.26
8	601877	正泰电器	6,029,539	152,607,632.09	2.19
9	600446	金正股份	3,400,020	140,182,824.60	2.01
10	600885	宏发股份	7,000,000	139,370,000.00	2.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	339,882,000.00	4.87
	其中:政策性金融债	339,882,000.00	4.87
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	339,882,000.00	4.87

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

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	090417	09农发17	1,700,000	169,847,000.00	2.43
2	130243	13国开43	1,500,000	150,075,000.00	2.15
3	120219	12国开19	200,000	19,960,000.00	0.29

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。

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贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,683,620.18
2	应收证券清算款	48,346,676.29
3	应收股利	28,000.00
4	应收利息	8,985,251.07
5	应收申购款	3,480,616.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	63,524,163.87

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002466	天齐锂业	223,325,592.00	3.20	非公开发行
2	600703	三安光电	203,020,708.12	2.91	非公开发行
3	600885	宏发股份	139,370,000.00	2.00	非公开发行

注:本基金本报告期末前十名股票中除上述股票外不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,622,686,728.41
报告期期间基金总申购份额	30,757,014.49
减:报告期期间基金总赎回份额	517,204,808.76
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	5,136,238,934.14

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、南方绩优成长股票型证券投资基金基金合同。

2、南方绩优成长股票型证券投资基金托管协议。

3、南方绩优成长股票型证券投资基金2014年3季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田中心区福华1路6号免税商务大厦31至33楼

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方优选价值股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21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。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方优选价值股票
交易代码	202011
前端交易代码	202011
后端交易代码	202012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月18日
报告期末基金份额总额	1,036,433,349.90份
投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,采用自下而上优选的模式,投资于资产价值有保障、并且具备价值释放条件(盈利能力持续稳定或处于经营反转)的上市公司,实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	采用"自下而上"的策略,比较上市公司的现有账面资产价值与股票投资价值,优选未来价值能够释放(盈利能力持续稳定或处于经营反转,未来两年盈利增长高于GDP增长)的上市公司作为主要投资对象。同时结合"自上而下"的行业分析,根据对宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业,以发现能够改变个股未来价值释放能力的系统性条件,从而以最低的组合风险优选并确定最优质的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
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,可简称为"南方价值"。

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	55,183,217.08
2.本期利润	135,509,134.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.1107
4.期末基金资产净值	1,366,795,911.03
5.期末基金份额净值	1.319

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;

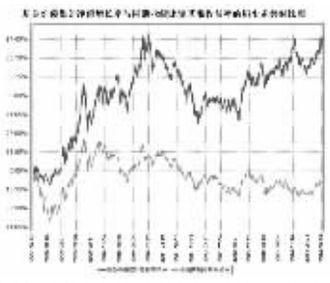
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.46%	0.84%	10.72%	0.72%	-1.26%	0.12%

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



注:根据相关法律法规,本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谈建强	本基金的