

## 南方优选价值股票型证券投资基金

## [2015]第一季度报告

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:2015年4月21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基金合同规定，于2015年4月17日复核了本报告中的财务数据、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。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金名称:南方优选价值股票型证券投资基金

基金简称:南方优选价值

基金代码:202011

前一日交易代码:202011

后一日交易代码: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

报告期末基金总资产:885,382,746.20元

投资目标:本基金为股票型基金，在把握宏观经济形势并根据良好流动性的前提下，追求资本增值，同时兼顾风险，通过精选个股，精选质地优良的上市公司，以获取长期稳定的资本增值。

投资策略:本基金在充分研究和分析宏观经济形势及行业发展趋势的基础上，精选质地优良的上市公司，以获取长期稳定的资本增值。

业绩比较基准:90%×沪深300指数+10%×上证国债指数

风险收益特征:本基金为股票型基金，属于高风险和高预期收益的证券投资基金，其风险和预期收益均高于混合型基金，其预期风险和预期收益水平均高于货币基金、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(2015年1月1日-2015年3月31日)

1.本期已实现收益 209,863,050.21

2.本期利润 364,652,711.55

3.加权平均基金份额利润 0.4999

4.期末基金份额净值 1,635,796,263.27

5.期末总资产净值 1,848

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,计费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 28.82% 1.29% 12.08% 1.46% 16.74% -0.17%

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

图:南方价值净值走势图

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个月内。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(基金经理小组)简介

姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

基金经理 陈海丽 基金经理 2008年6月18日 - 18年 中银基金管理有限公司,注册会计师,具有基金从业资格,曾任项目经理,助理项目经理于上海申华华融实业有限公司,上海海通国际信托有限公司,上海申华华融实业有限公司,2006年9月加入南方基金,2006年12月至2008年6月,任南方量化基金研究员,2008年6月至今,任南方量化基金经理,2008年6月至今,任南方价值基金经理,2011年1月至今,任南方成长基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内,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、中国证监会及本基金合同的规定,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,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金报告期内,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》,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

本基金于报告期内不存在异常交易行为。本基金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,未出现同日反向交易或成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的销售策略和市场营销情况

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第一季度,虽然中国经济增速仍处在底部,但政府对改革转型的决心毫不动摇,经济政策继续呈现宽松的局面。继去年年底底部大幅上扬之后,一季度前两个多月市场维持震荡整理格局,3月份上证综指成功突破2009年反弹高点,上升空间进一步打开。而成长股在互联网+主题的带领下,一季度热点持续切换,创业板指数创历史新高,季度涨幅达65.9%。本基金管理人在一季度侧重对市场乐观的判断,保持了较高的股票投资比例,并积极优化组合结构,季末结合宏观经济向均对部分估值偏高的成长股进行了减持,并增持了大盘蓝筹股尤其是金融行业的配置比例。本基金管理人继续保持二季度行情,在此时对本基金持有人坚定信心,耐心等待,以收获更丰厚的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.848元,本报告期份额净值增长率为28.82%,同期业绩比较基准增长率为12.08%。

4.5 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内,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、中国证监会及本基金合同的规定,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,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金报告期内,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》,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。

4.6 公平交易专项说明

本基金于报告期内不存在异常交易行为。本基金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,未出现同日反向交易或成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.7 报告期内基金的销售策略和市场营销情况

4.7.1 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.3 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.4 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.5 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.6 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.7 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.8 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.9 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.10 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.11 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.12 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.13 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.14 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.15 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.16 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.17 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.18 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.19 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.20 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.21 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.22 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.23 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.24 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.25 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.26 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.27 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.28 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.29 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.30 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.31 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.32 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.33 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.34 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.35 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.36 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.37 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.38 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.39 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

4.7.40 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

注:本基金报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。