南方稳健成长贰号证券投资基金招募说明书（更新）摘要

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

本招募说明书（更新）摘要内容截止日：2011年1月25日

重要提示

南方稳健成长贰号证券投资基金经中国证监会2006年6月13日证监基金字[2006]116号文核准募集，本基金的基金合同于2006年7月25日生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本摘要根据基金合同编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本基金与南方稳健成长证券投资基金采用相同的投资目标、投资策略和投资理念，但在投资运作上完全独立。南方稳健成长证券投资基金的过往业绩不预示本基金的未来表现。本基金与南方稳健成长证券投资基金的未来业绩可能存在差异。

本基金的基金合同已经根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》及其它有关规定作了修订并已于中国证监会指定报刊或网站进行了公告。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2011年1月25日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年12月31日。（财务数据未经审计。）

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：南方基金管理有限公司

住所及办公地址：深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦塔楼31、32、33层整层

成立时间：1998年3月6日

法定代表人：吴万善

注册资本：1.5亿元人民币

电话：0755-82763888

传真：0755-82763889

联系人：鲍文革

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[1998]4号文批准，由南方证券股份有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立，2000年，经中国证监会证监基金字[2000]78号文批准进行了增资扩股，注册资本达到1亿元人民币。2005年，经中国证监会证监基金字[2005]201号文批准进行增资扩股，注册资本达1.5亿元人民币。目前股权结构：华泰证券股份有限公司45%、深圳市投资控股有限公司30%、厦门国际信托有限公司15%及兴业证券股份有限公司10%。

（二）主要人员情况

1.董事会成员

吴万善先生，董事，中共党员，大学EMBA，历任中国人民银行江苏省分行金融管理处科员、中国人民银行南京市分行辽宁支行科员；华泰证券证券发行部副经理、总经理助理；江苏省证券登记处总经理；华泰证券副总经理、总裁，现任华泰证券股份有限公司董事长、党委副书记、南方基金管理有限公司董事长。

张海先生，董事，中共党员，博士研究生，历任华泰证券总裁办公室总裁秘书、投资银行一部业务经理、福州办事处副主任、上海总部投资银行业务部副总经理、深圳总部副总经理、深圳彩田路营业部总经理、董事会秘书、总裁助理兼董事会办公室主任；现任华泰证券股份有限公司副总裁、党委委员。

姜健先生，董事，中共党员，硕士研究生，历任南京农业大学教师；华泰证券人事处职员、人事处培训教育科科长、投资银行部股票事务部副经理、投资银行一部副总经理、投资银行一部高级经理、投资银行总部副总经理兼发行部总经理、资产管理总部总经理、投资银行业务总监兼投资银行业务南京总部总经理、总裁助理兼上海总部总经理、公司机构客户服务部总经理。现任华泰证券股份有限公司副总裁、董事会秘书、党委委员。

李真先生，董事，中共党员，材料工程、企业管理双学士，高级工程师。历任机械工业部科技司材料工艺处、科研管理处副主任科员、总工程师秘书、科技与质量监督司产业技术处副处长；深圳证券交易所有限公司副总经理（干部交流）；深圳市投资管理公司董事局秘书处副主任、综合部副部长、部长、总裁助理兼工业一部部长、办公室主任；深圳市通产实业有限公司党委书记、董事长；深圳证券交易所有限公司党委书记、总经理、董事长；现任深圳市投资控股有限公司董事、总经理、党委副书记。

周国田先生，董事，中共党员，经济学硕士，历任某公社会计、团委书记；江西财经学院教师、企业财务教研室负责人、会计系办公室主任、会计系副主任、成人教育处处长；副教授；深圳中能信实业有限公司副总经理；深圳市商贸投资控股公司审计部部长、计财部部长、兼任商控实业有限公司董事长、党委书记；深圳市商贸投资控股公司总裁助理；深圳市投资控股有限公司计划财务部部长；现任深圳市投资控股有限公司副总经理。

洪文瑾女士，董事，中共党员，硕士研究生，历任厦门经济特区建设发展公司财务部、厦门建发集团有限公司财务部副经理、厦门建发信托投资公司副总经理、总经理、厦门国际信托投资有限公司总经理，现任厦门国际信托有限公司董事长。

杜国芳女士，董事，工商管理硕士，经济师，历任兴业证券交易业务部总经理助理、负责人，证券投资部副总经理、总经理，投资总监；现任兴业证券股份有限公司副总裁。

高良玉先生，董事，中共党员，经济学硕士、经济师，历任南京农业大学审计处干部、中国人民银行金融管理司主任科员、中国证监会发行部副处长、南方基金管理有限公司副总经理，现任南方基金管理有限公司总经理、党委书记。

张磊先生，独立董事，工商管理硕士（MBA）及国际关系硕士，注册金融分析师（CFA），获得美国NASD Series 7 & 65证书，曾工作于耶鲁大学投资基金办公室（Yale Endowment）及美国新生市场投资基金（Emerging Markets Management，LLC），主要从事基金管理及投资研究。历任纽约证券交易所国际董事及中国首席代表；现任HCM投资管理有限公司高级合伙人、United World College of Southeast Asia Foundation校董、耶鲁大学校务委员会成员、国际顾问委员会成员、纽约金融分析师协会会员。

周春生先生，独立董事，博士，历任美国底特律福特金融公司高级经济师、美国加州大学及香港大学商学院教授、中国证监会规划发展委员会委员（副局级）、中国证券金融学会理事、美国经济学会、美国金融研究会会员、Annals of Economics and Finance编委、北京大学光华管理学院长聘理、EMBA中心主任、高级管理者培训与发展中心主任、财务金融学教授、香港大学荣誉教授、深圳证券交易所第一、二、三届上市委员会委员；现为长江商学院金融教授、EMBA和高层培训项目学术主任、国家杰出青年基金获得者。

王金洲先生，独立董事，中共党员，大学学历，1997年中国人民大学会计专业研究生班毕业，注册会计师、资产评估师、注册税务师；历任北京市财政局会计处副处长、北京会计公司总经理（任处级）；现任北京兴华会计师事务所董事长、主任会计师。

从炳国先生，独立董事，博士，历任美国底特律福特金融公司高级经济师、美国加州大学及香港大学商学院教授、中国证监会规划发展委员会委员（副局级）、中国证券金融学会理事、美国经济学会、美国金融研究会会员、Annals of Economics and Finance编委、北京大学光华管理学院长聘理、EMBA中心主任、高级管理者培训与发展中心主任、财务金融学教授、香港大学荣誉教授、深圳证券交易所第一、二、三届上市委员会委员；现为长江商学院金融教授、EMBA和高层培训项目学术主任、国家杰出青年基金获得者。

二、基金管理人

（一）基金管理人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币334,018,850,026元

联系电话：010-66105799

联系人：蒋松云

（二）主要人员情况

截至2010年12月末，中国工商银行资产托管部共有员工133人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内控控制体系、规范的管理模式、先进的资运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，赢得庄员的市场形象和影响力，建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线，拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QDII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2010年12月，中国工商银行托托管证券投资基金198只，其中封闭式8只、开放式190只，自2003年以来，不行连续七年获得香港《亚洲货币》、美国《环球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的23项最佳托管银行大奖；2010年，本行资产托管部总经理获得《财资》颁发的年度中国最佳托管银行家个人大奖。本行是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构

（一）基金销售机构

1.直销机构

南方基金管理有限公司

住所及办公地址：深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦塔楼31、32、33层整层

法定代表人：吴万善

电话：0755-82763905、82763906

传真：0755-82763900

联系人：张绍珊

2.代销机构

代销银行：

①中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

联系人：田耕

联系电话：010-66107900

客服电话：95588

公司网站：www.icbc.com.cn

②中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：郭树清

电话：010-66275654

传真：010-66275654

联系人：王琳

客服电话：95533

网址：www.ccb.com

③中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人：项俊波

客服电话：95599

公司网站：www.abchina.com

④中国银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：肖钢

联系电话：010-66594905

客服电话：95566

公司网站：www.boc.cn

⑤交通银行股份有限公司

办公地址：上海市银城中路188号

法定代表人：胡怀邦

联系人：陈洁

联系电话：021-58781234

客服电话：95559

公司网站：www.bankcomm.com

⑥招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

联系人：邓春鹏

客服电话：95555

公司网站：www.cmbchina.com

⑦中国邮政储蓄银行有限责任公司

注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号

办公地址：北京市西城区金融大街3号金顺大厦A座中国邮政储蓄银行

法定代表人：刘安东

联系人：陈春林

客服电话：95580

公司网站：www.psbc.com

⑧广东发展银行股份有限公司

注册地址：广州市农林下路83号

法定代表人：董建岳

联系电话：0571-96000888、020-38322222

客服电话：400-830-8003

公司网站：www.gdb.com.cn

⑨上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址：上海市中山东一路12号

法定代表人：吉晓辉

联系人：倪杰云、潘谷云

联系电话：021-61618888

客服电话：95528

公司网站：www.spdb.com.cn

⑩中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：孔丹

联系人：卞琦

联系电话：010-65557083

客服电话：95558

公司网站：http://bank.ecitic.com

⑪中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

法定代表人：唐双宁

客服电话：95595（全国）

公司网站：www.cebbank.com

⑫深圳发展银行股份有限公司

法定代表人：法兰克纽曼（Frank N.Newman）

地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

联系人：姜鹏

联系电话：0755-82088888

客服电话：95501

公司网站：www.sdb.com.cn

⑬上海银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路168号

办公地址：上海市浦东新区银城中路168号

法定代表人：宁黎明

联系人：张萍

联系电话：021-68475888

客服电话：021-962888

公司网站：www.bankofshanghai.com

⑭中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号

办公地址：北京市西城区西单教育街三号西楼1126

法定代表人：董文标

联系人：戴云雁

联系电话：010-57092615

客服电话：95568

公司网站：www.cmbc.com.cn

⑮北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街丙17号

法定代表人：阎冰竹

联系人：谢小华

联系电话：010-66223587

客服电话：010-96169

公司网站：www.bankofbeijing.com.cn

⑯平安银行股份有限公司

注册地址：广东省深圳市深南中路1099号平安银行大厦

办公地址：广东省深圳市深南中路1099号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

联系人：蔡宇洲

联系电话：0755-22197874

客服电话：4006699999

公司网站：http://bank.pingan.com

⑰华夏银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街22号

办公地址：北京市东城区建国门内大街22号

法定代表人：董世洪

联系人：陈宇

联系电话：010-85238422

客服电话：95577

公司网站：www.hxb.com.cn

⑱东莞银行股份有限公司

注册地址：东莞市运河东一路193号

办公地址：东莞市运河东一路193号

法定代表人：廖玉林

联系人：胡昱

联系电话：0769-22119061

客服电话：0769-96228

公司网站：www.dongguanbank.cn

⑲宁波银行股份有限公司

注册地址：宁波市江东区中山东路294号

法定代表人：陆华裕

联系人：胡技勇

客服电话：96528，上海地区962528

公司网站：www.nbcb.com.cn

⑳龙州银行股份有限公司

办公地址：中国.杭州风起路432号

法定代表人：马时雍

联系人：江波

联系电话：0571-85108309

客服电话：0571-96523，4008888508

公司网站：www.hzbank.com.cn

㉑浙商银行股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市庆春路288号

办公地址：浙江省杭州市庆春路288号

法定代表人：张达洋

联系人：毛真海

联系电话：0571-87659546

客服电话：95537

公司网站：www.czbank.com

㉒青岛银行股份有限公司

注册地址：山东省青岛市市南区香港中路68号华普大厦（邮编：266071）

办公地址：山东省青岛市市南区香港中路68号华普大厦（邮编：266071）

法定代表人：张广鸿

客服电话：（青岛）96588，（全国）400-66-96588

公司网站：www.qdcbank.com

㉓临商银行股份有限公司

注册地址：山东省临沂市沂蒙路336号

办公地址：山东省临沂市沂蒙路336号

法定代表人：王保玉

联系人：寇廷柱

联系电话：0539-8304657

客服电话：400-699-6588

公司网站：www.lsbchina.com

㉔双口银行股份有限公司

注册地址：江汉区建设大道933号武汉商业银行大厦

办公地址：江汉区建设大道933号武汉商业银行大厦

法定代表人：陈新民

联系人：杨芸

电话：027-82656224

客服电话：027-96558

公司网站：http://www.hkbchina.com

㉕上海农村商业银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东大道981号

办公地址：上海市银城中路8号中融碧玉蓝天大厦15层

法定代表人：胡平西

联系人：吴海平

联系电话：021-38576977

客服电话：021-962999

公司网站：www.srcb.com

㉖江苏张家港农村商业银行股份有限公司

注册地址：张家港市杨舍镇人民中路66号

办公地址：张家港市杨舍镇人民中路66号

法定代表人：王自忠

联系人：姚婷婷

联系电话：0512-56968257

客服电话：0512-96065

公司网站：www.zrbank.com

㉗莱商银行股份有限公司

注册地址：山东省烟台市芝罘区海港路25号

办公地址：山东省烟台市芝罘区海港路25号

法定代表人：王沐辉

联系人：王巧雅

联系电话：0535-6699661

客服电话：4008-311-777

公司网站：www.yantaibank.net

㉘温州银行股份有限公司

注册地址：温州市车站大道华海广场1号楼

办公地址：温州市车站大道196号

法定代表人：邢增福

联系人：林波

联系电话：0577-88990082

客服电话：0577-96699

公司网站：www.wzbank.cn

㉙顺京银行股份有限公司

注册地址：南京市白下区淮海路50号

办公地址：南京市白下区淮海路50号

法定代表人：林复

联系人：俞陀

联系电话：025-84544021

客服电话：400-88-96400

公司网站：www.njcb.com.cn

㉚深圳农村商业银行股份有限公司

地址：深圳市罗湖区深南东路3038号合作金融大厦

法定代表人：李伟

联系人：曾明

客服电话：400-196-1200

公司网站：www.961200.net

代销券商与其他代销机构：

①华泰证券股份有限公司

地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

联系人：李杰

联系电话：025-83290838

客服电话：95597

公司网站：www.chinastai.com.cn

②中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人：顾伟国

客服电话：4008-888-888

公司网站：www.chinastock.com.cn

③兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路268号

办公地址：浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层

法定代表人：兰荣

联系人：谢政鸣

联系电话：021-38565785

客服电话：4008888123

公司网站：www.xyzq.com.cn

④广发证券股份有限公司

注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（301-4316房）

办公地址：广东省广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼

法定代表人：王志伟

联系人：黄岚

客服电话：95575

公司网站：www.gf.com.cn

⑤华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址：深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦5层、17层、18层、24层、25层、26层

法定代表人：马晓明

联系人：施诗凌、陈晓芸

联系电话：0755-82492000

客服电话：95513

公司网站：www.lhzq.com

⑥信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心

办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心

法定代表人：张志刚

联系人：唐静

联系电话：010-63081000

客服电话：400-800-8899

公司网站：www.cindasc.com

⑦华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区月坛北街26号

办公地址：北京市西城区金融大街8号A座3层

法定代表人：丁之锁 联系人：梁宇卓 联系电话：010-58568007

客服电话：010-58568118 公司网站：www.hrsec.com.cn

⑧广发华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7-10层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7-10层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

联系人电话：0591-87383623

客服电话：96326（福建省外请加拨0591）

公司网站：www.gfhfzq.com.cn

⑨红塔证券股份有限公司

注册地址：云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼

办公地址：云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼

法定代表人：况雨林

联系人：刘晓明

客服电话：0871-3577888

公司网站：http://www.hongtastock.com

⑩中山证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区益田路江苏大厦B座15层

办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心29层

法定代表人：吴永良

联系人：李玲

联系电话：0755-82570586

客服电话：0755-82943755

公司网站：http://www.zszq.com

⑪财达证券有限责任公司

注册地址：河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层

办公地址：河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层

法定代表人：翟建强

联系人：陈丽君

联系电话：0311-66006219

客服电话：4006128888

公司网站：www.S10000.com

⑫开元证券有限责任公司

注册地址：沈阳市和平区光荣街23甲

办公地址：沈阳市和平区光荣街23甲

法定代表人：李学玮

联系人：范宇卫

联系电话：024-23268079

客服电话：4006180315

公司网站：www.stockren.com

⑬天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层

法定代表人：林义相

联系人：潘鸿

联系电话：010-66045446

客服电话：010-66045678

公司网站：www.txsec.com、www.txjijin.com

⑭其他具有开放式基金代销资格的证券公司请向当地营业网点查询

（二）注册登记机构

南方基金管理有限公司

住所及办公地址：深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦塔楼31、32、33层整层

法定代表人：吴万善

电话：0755-82763849

传真：0755-82763889

联系人：古和鹏

（三）律师事务所和经办律师

名称：广东华商律师事务所

注册地址：深圳市罗湖区笋岗东路1002号宝安广场A座16楼G.H室

负责人：李戎昆

电话：0755-82687860

传真：0755-82687861

经办律师：杨忠、戴瑞冬

（四）会计师事务所和经办注册会计师

普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

法定代表人：杨经宙

联系电话：021-23238888

传真：021-23238800

联系人：陈熙

经办会计师：薛爽、陈熙

四、基金名称

南方稳健成长证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金为稳健成长型基金，在控制投资风险并保持基金投资组合良好的流动性的前提下，力求使该为投资者提供稳健和长期稳定的资本利得。

七、基金的投资范围

本基金投资的标的物为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中又以上市公司所发行的股票为投资重点。本基金投资的主要对象为业绩优良并能稳定增长的上市公司的股票和具有较大成长潜力的上市公司的股票。

八、投资策略

在股票投资方面，本基金根据上市公司的获利能力和成长潜力，主要可以区分为价值型股票和成长型股票。本基金明确界定了价值型和成长型股票的特征，并依据该特征分别构造一个投资组合。本基金投资于这两个组合内股票的比例不低于股票投资部分的80%。

1.价值型股票投资组合

本基金价值型股票投资组合的对象主要是业绩优良并能持续稳定增长的上市公司。本基金将主要通过代表股东真实价值的经济附加值（ECONOMIC VALUE ADDED，或EVA）指标体系进行选择，即以EVA为基础，建立一个上市公司投资价值评分体系，并重点选择连续两年EVA排名靠前的公司进行投资。

2.成长型股票投资组合

成长型股票基本特征为，公司主导产品或服务在市场竞争中具有明显优势，使其经营业绩快速成长，主要表现为主营收入和主营业务利润的连续快速增长，从而为股东带来更大的价值，但这类股票往往由于市盈率较高、股价波动较大，因此风险相对也较高。尤其是在快速增长阶段能否结束时，本基金的成长型股票组合重点投资于未来连续两年预期主营业务收入及营业利润增长率高于我国国内生产总值（GDP）平均增长率2倍以上的公司股票，其中尤其重视具备较强技术扩张能力的公司。在债券投资方面，本基金可投资的债券品种包括国债、金融债和企业债（包括可转换债）。本基金将在研究利率走势的基础上做出最佳的资产配置及风险控制，在选择债券品种时，本基金重点分析债券发行人的偿还品质，包括发行机构以及保证机构的偿债能力、财务结构与安全性，并根据对不同期限品种的研究，构造收益率曲线，采用久期（duration）概念构造最佳债券期限组合，降低利率风险；对可转债的投资，结合对股票走势的判断，发现其套利机会。

（二）投资决策

1.决策依据

①国家有关法律、法规和本基金合同的有关规定，依法决策是本基金进行投资的前提；

②宏观经济发展态势、微观经济运行环境和证券市场走势，这是本基金投资决策的基础；

③投资对象收益和风险的配比关系。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下作出投资决策，是本基金维护投资者利益的重要保障。

2.决策程序

①决定主要投资原则：投资决策委员会决定基金的主要投资原则，并对基金投资组合的资产配置比例、但定比例投资组合保险机制中各项参数的选择与调整等提出指导性意见。

②进行市场调研：证券分析人员根据各咨询机构提供的研究报告以及其他信息来源，选定重点关注的股票范围；在重点关注的股票范围内根据自己的调查研究选出有投资价值的股票；基金经理做出投资建议；根据基金经理提出的要求对上市公司进行研究并提出投资建议。

③制定投资决策：基金经理在遵守投资决策委员会定的投资原则前提下，遵循它定比例投资组合保险机制，根据证券分析人员提供的投资建议以及自己的分析判断，做出具体的投资决策。

④进行风险评估：风险控制委员会定期召开会议，对基金投资组合进行风险评估，并提出风险控制意见。

⑤对估值调整决策程序：基金管理人有权根据环境的变化和实际的需要调整决策的程序。

3.投资组合

本基金的投资组合将遵循以下限制：

1.投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；

2.投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%；

3.本基金持有一家上市公司的股票，其市值不得超过基金资产净值的10%；

4.本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%；

5.本基金不得进反本基金合同关于投资范围、投资策略和投资比例的约定；

6.本基金投资权证部分拟改善资产组合的收益，在任何交易日买入的权证金额，不超过上一交易日基金资产净值的0.5%，基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本公司管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。其它权证的投资比例，遵从法规或监管部门的相关规定；

7.基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不得超过本基金的总资产，所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；

8.本基金买卖基金管理人、基金托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商的证券，以及非控股股东在承销期内承销的证券，必须获得投资决策委员会批准，报法律、监察稽核部备案，并按规定履行信息披露义务；

9.相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制；

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定，履行法当程序后，本基金不受上述规定的限制。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内，但基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准为上证综合指数×80%+上证国债指数×20%。

若未来市场发生变化导致此业绩基准不再适用，基金管理人可根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略，调整本基金的业绩比较基准。业绩基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致，并在更新的招募说明书中列示。

十、风险收益特征

本基金为股票型基金，属证券投资基金中的风险较益适中的品种。

十一、基金投资合规性

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2011年2月15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。

本投资财务资料未经审计。

本投资组合报告的财务数据截至2010年12月31日（未经审计）。

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	4,189,076,534.57	75.24
	其中：股票	4,189,076,534.57	75.24
2	固定收益投资	1,131,504,324.60	20.32
	其中：债券	1,131,504,324.60	20.32
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	227,159,712.84	4.08
6	其他资产	20,192,636.68	0.36
7	合计	5,567,933,208.69	100.00

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	3,688,474.28	0.07
B	采掘业	234,200,297.36	4.26
C	制造业	2,508,281,620.65	45.58
C0	食品、饮料	380,701,975.75	6.92
C1	纺织、服装、皮毛	101,709,886.68	1.85
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	229,356,657.81	4.17
C5	电子	6,967,664.20	0.13
C6	金属、非金属	307,928,481.22	5.60
C7	机械、设备、仪表	1,242,515,816.25	22.58
C8	医药、生物制品	239,101,138.74	4.35
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	59,907,001.71	1.09
E	建筑业	70,928,134.20	1.29
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	401,453,874.46	7.30
H	批发和零售贸易	229,794,312.93	4.18
I	金融、保险业	426,113,921.90	7.74
J	房地产业	205,924,651.24	3.74
K	社会服务业	17,660,656.20	0.32
L	传播与文化产业	873,557.64	0.02
M	综合类	30,250,032.00	0.55
合计		4,189,076,534.57	76.13

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	000895	双汇发展	2,287,623	199,023,201.00	3.62
2	000425	徐工机械	3,287,001	188,016,457.20	3.42
3	600036	招商银行	12,245,216	156,861,216.96	2.85
4	601318	中国平安	2,654,408	149,071,553.28	2.71
5	002073	软控股份	4,559,992	121,706,186.48	2.21
6	600123	兰花科创	2,325,675	109,492,779.00	1.99
7	002123	荣信股份	2,182,538	103,670,555.00	1.88
8	600271	航天信息	3,710,280	102,069,802.80	1.85
9	600875	东方电气	2,898,174	101,146,272.60	1.84
10	601699	潞安环能	1,686,124	100,560,435.36	1.83

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	96,798,076.00	1.76
2	央行票据	556,155,150.00	10.11
3	金融债券	478,550,000.00	8.70
	其中：政策性金融债	478,550,000.00	8.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,098.60	0.00
7	其他	-	-
8	合计	1,131,504,324.60	20.56

5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	080220	08国开20	5,000,000	478,550,000.00	8.70
2	0801029	08央行票据29	1,000,000	100,240,000.00	1.82
3	0801017	08央行票据17	1,000,000	100,120,000.00	1.82
4	1001021	10央行票据21	1,000,000	97,810,000.00	1.78
5	1001058	10央行票据58	1,000,000	97,280,000.00	1.77

6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末持有权证。

8 投资组合报告附注

8.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。 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。
8.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。 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。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,890,802.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,697,216.57
5	应收申购款	604,617.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,192,636.68

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	1,098.60	0.00

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守，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，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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）
2006.7.25-2006.12.31	42.07%	1.11%	45.48%	1.01%	-3.41%	0.10%
2007.1.1-2007.12.31	117.75%	1.69%	73.30%	1.76%	44.45%	-0.07%
2008.1.1-2008.12.31	-52.99%	1.98%	-55.71%	2.28%	2.72%	-0.30%
2009.1.1-2009.12.31	41.82%	1.42%	61.49%	1.52%	-19.67%	-0.10%
2010.1.1-2010.12.31	-5.45%	1.16%	-10.71%	1.13%	5.26%	0.03%
自基金成立起至今	95.02%	1.57%	61.02%	1.68%	34.00%	-0.11%

十三、基金费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1.基金费用的种类

1）基金管理人的管理费；

2）基金托管人的托管费；

3）基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；

4）基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；

5）基金份额持有人大会费用；

6）基金的证券交易费用；

7）银行汇划费用；

8）按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

2.基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1）基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计算，具体计算方法如下：

H=E×1.5%÷