(上接D22版)

办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41/42层
法定代表人:卢长才
联系人:张婷
联系电话:0755-83199599
客服电话:0755-83199509
公司网站:www.csco.com.cn

62)华宝证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23楼
法定代表人:陈林
联系人:严俊权
联系电话:021-50122222
客服电话:400-820-9898
公司网站:www.cnhbstock.com

63)华龙证券有限责任公司
办公地址:兰州市城关区静宁路138号东四楼
法定代表人:李晓安
联系人:李昕田
联系电话:0931-8888088
客服电话:96668(甘肃)
公司网站:www.hlzqgs.com

64)日信证券有限责任公司
注册地址:内蒙古呼和浩特市新城区锡林南路18号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西座11层
法定代表人:孔佑杰
联系人:张菁宇
联系电话:010-88086830-669
公司网站:www.rxzq.com.cn

65)国金证券股份有限公司
注册地址:成都市东城根上街95号
办公地址:成都市东城根上街95号
法定代表人:冉云
联系人:金喆
联系电话:028-86690126
客服电话:4006-600109
公司网站:www.gjzq.com.cn

66)江海证券有限公司
住所:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
联系人:徐世旺
电话:0451-82336863
传真:0451-82287211
客户服务热线:400-666-2288
网址:www.jhzq.com.cn

67)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

68)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
联系电话:010-58568007
客服电话:010-58568118
公司网站:www.hrsec.com.cn

69)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、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
联系电话:0591-87383623
业务传真:0591-87383610
统一客户服务电话:96326(福建省外请先拨0591)。
公司网站:www.gfhfzq.com.cn

70)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
联系电话:0871-3577888
公司网站:http://www.hongtastock.com

71)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栋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:李珍
联系电话:0755-82570586
客服电话:0755-82943755
公司网站:http://www.zszq.com

72)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

73)中天证券有限责任公司
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:李学琦
联系人:范守卫
联系电话:024-23268079
客服电话:4006180315
公司网站:www.stockren.com

74)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

75)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六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:李兆良
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
名称: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:杨绍信
联系电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:陈熹
经办会计师:薛竞、陈熹

**四、基金名称**
南方策略优化股票型证券投资基金

**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。

**七、基金的投资方向**
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的各类股票、债券、短期金融工具、现金、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
本基金股票投资占基金资产的比例范围为60%-95%,债券等固定收益类工具及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具的投资占基金资产的比例范围为5%-40%。固定收益类工具主要包括国债、金融债、公司债(企业债)、央行票据、短期融资券、可转换债券、回购、资产证券化产品、货币市场工具等,其中现金以及到期日在1年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他投资品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

**八、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等三个层面。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思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略,基金管理人开发了基于Black-Litterman模型的“陶方量化行业配置模型”。在行业配置的基础上,进一步使用“陶方多因子量化选股模型”,依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分,精选各行业内具有超额收益能力或潜力的优势个股,构建本基金的股票组合。

(一)资产配置策略
本基金在对全球宏观经济情况及证券市场走势把握的基础上,运用国际化的视野审视中国经济和证券市场,并对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,确定本基金的资产配置比例。同时,基金管理人还将严格控制组合风险,调整组合配置,追求风险调整后的最大收益。

(二)行业配置策略
本基金的行业配置策略采用基金管理人开发的基于Black-Litterman模型的“陶方量化行业配置模型”。该模型在充分考虑市场均衡的行业配置比例的基础上,加入基金管理人对于各个行业风险收益的预期,从而测算出满足条件的最优化行业配置比例。
“陶方量化行业配置模型”根据市场均衡计算出基础行业配置,按Markowitz收益-方差最优化过程得到市场均衡收益的估计值。基金管理人根据宏观经济与行业景气的相关性分析和行业周期性变化特征确定行业评级、行业预期收益等指标,并将上述行业分析的结果构建数量化模型,建立行业预期收益和风险的矩阵,之后将该矩阵作为参数导入“陶方量化行业配置模型”,加入特定约束条件后通过数量方法求解,得到经过优化的行业配置比例。

(三)个股投资策略
基于对国内外股票市场大量的实证研究,基金管理人开发了“陶方多因子量化选股模型”,模型将影响个股超额收益的因素归纳为以下四个主要方面:
①基本面因子
基本面因子主要包括上市公司的盈利能力、现金流情况、财务杠杆水平以及未来成长性等,如主营业务收入、毛利率、每股收益、总资产回报率、企业现金流、资产负债率等指标,上述因子反映了上市公司的当前价值和成长潜力。通过对上市公司大量财务数据的筛选和加工,基金管理人构建了比较完整的股票数据库,其中也包括市场对于上述主要指标的一致预期数据。采用相应的一致预期数据,“陶方多因子量化选股模型”可以测算出整体市场对于各个上市公司盈利水平和成长潜力的预期。
②价值因子
价值因子主要是指股票的绝对和相对估值水平。价值因子既包含上市公司基本面的信息,也包含股票价格的信息。对于不同行业的股票,该模型根据上市公司经营的特点和历史实证检验结果,采用不同的估值指标,如市盈率、市净率、市现率、市销率、EV/EBITDA等,挑选具有绝对或相对估值吸引力的股票。
③市场面因子
市场面因子主要包括股票价格的动量/反转趋势、股票所处风格板块的轮动,股票价格的历史波动等。在构建模型的过程中,通过历史数据实证检验的方法确定各个行业最适用的市场面因子,同时动态跟踪相关市场数据,对模型进行不断地检验和修正。
④流动性因子
流动性因子也是“陶方多因子量化选股模型”的重要组成部分,该因子直接影响投资组合的构建。“陶方多因子量化选股模型”采用移动时间窗的方法计算平均成交量、平均流通市值、Amivest流动比率等各种指标,对个股流动性进行衡量。
此外,基金管理人还将对上市公司治理结构、对股价有影响的潜在事件等作进一步定性分析,对模型筛选出的结果进行复核和优化,追求同等条件下的较高收益。
综上,基金管理人将利用“陶方多因子量化选股模型”对股票进行综合评分,并根据评分结果配置各行业内具有超额收益能力或潜力的优势个股,从而构建本基金的股票组合。

(四)其他资产投资策略
1.债券投资策略
依据资产配置结果,本基金将在部分阶段以改善组合风险构成为出发点配置债券资产。首先根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期和债券组合结构;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等综合影响确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。
2.权证投资策略
在进行权证投资时,基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,主要考虑运用的策略包括:杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖空保护性的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。

**九、投资决策依据和决策程序**
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。
④国际投资方式。本基金在投资决策委员会领导下,通过投资研究人员的共同努力与分工协作,确定资产配置,由基金经理参考量化分析结果具体执行投资计划。
⑤策略优化投资方式。本基金采用严格的量化股票投资策略,力争克服人为情绪干扰,取得超过业绩基准的稳定收益。
2.决策程序
①决定主要投资原则:投资决策委员会是公司投资的最高决策机构,决定基金的主要投资原则,确立基金的投资方针及投资方向,审定基金的资产及行业配置方案。
②组队投资与投资决策制定:在遵守投资决策委员会制定的投资原则前提下,通过投资、研究人员的团队投资、分工协作,由基金经理具体执行投资计划:1)依据投资研究团队对宏观经济、股市政策、市场趋势的判断,结合基金合同、投资制度的要求提出本基金的资产配置建议;2)在投资决策委员会授权及批准的范围内,通过量化分析决定基金的行业配置方案;3)依据投资研究团队对各行业的具体分析与股票候选名单,按照南方基金量化选股模型,结合基金合同、投资制度的要求,在投资决策委员会授权及批准的范围内,制定基金的个股投资方案。
③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。
④评估和调整决策程序: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。
基金管理人将致力于对上述量化选股模型、组合构建方式和投资操作流程不断地进行改造、提高和完善,并在更新的《招募说明书》中列示。

**十、业绩比较基准**
业绩基准为:80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
本基金为股票型基金,在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,选定沪深300指数作为本基金股票组合的业绩基准。沪深300指数成份股选自沪深两个证券市场,覆盖了大部分流通市值,为中国A股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票,能够反映A股市场总体发展趋势。沪深300指数中的成份股的发布和调整均由交易所完成,具有较强的公正性与权威性。债券组合的业绩基准则采用了上证国债指数,上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成。上证国债指数是上证指数系列的第一只债券指数,反映我国债券市场整体变动状况,具有较强的市场代表性。
如果今后法律法规发生变化,或者指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩基准的指数时,经与基金托管人协商一致,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

**十一、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。

**十二、基金投资组合报告**
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2011年4月20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。
本投资组合报告所载数据截至2011年3月31日(未经审计)。

(一)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 | 1,030,669,214.77 | 87.77 |
| | 其中:股票 | 1,030,669,214.77 | 87.77 |
| 2 | 固定收益投资 | 67,637,484.86 | 5.76 |
| | 其中:债券 | 67,637,484.86 | 5.76 |
| | 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 | 70,151,808.34 | 5.97 |
| 6 | 其他资产 | 5,772,057.37 | 0.49 |
| 7 | 合计 | 1,174,230,565.34 | 100.00 |

(二)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 | 10,493,781.00 | 0.90 |
| B | 采掘业 | 50,497,017.98 | 4.34 |
| C | 制造业 | 454,683,712.10 | 39.09 |
| C0 | 食品、饮料 | 44,014,080.50 | 3.78 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 14,257,210.00 | 1.23 |
| C2 | 木材、家具 | 5,951,126.17 | 0.51 |
| C3 | 造纸、印刷 | 17,231,808.04 | 1.48 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 29,468,026.81 | 2.53 |
| C5 | 电子 | 20,967,624.30 | 1.80 |
| C6 | 金属、非金属 | 99,167,538.85 | 8.52 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 173,103,922.69 | 14.88 |
| C8 | 医药、生物制品 | 44,418,018.90 | 3.82 |
| C99 | 其他制造业 | 6,104,355.84 | 0.52 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 23,242,351.04 | 2.00 |
| E | 建筑业 | 59,704,388.34 | 5.13 |
| F | 交通运输、仓储业 | 45,919,187.00 | 3.95 |
| G | 信息技术业 | 53,961,712.33 | 4.64 |
| H | 批发和零售贸易 | 67,035,056.97 | 5.76 |
| I | 金融、保险业 | 129,359,980.86 | 11.12 |
| J | 房地产业 | 107,068,946.77 | 9.20 |
| K | 社会服务业 | 23,414,373.48 | 2.01 |
| L | 传播与文化产业 | 5,288,706.90 | 0.45 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 1,030,669,214.77 | 88.60 |

(三)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 | 000528 | 柳工 | 1,000,000 | 31,750,000.00 | 2.73 |
| 2 | 000758 | 中色股份 | 370,010 | 13,227,857.50 | 1.14 |
| 3 | 600970 | 中材国际 | 300,000 | 13,113,000.00 | 1.13 |
| 4 | 601998 | 中信银行 | 2,153,115 | 12,208,162.05 | 1.05 |
| 5 | 002142 | 宁波银行 | 915,405 | 12,174,886.50 | 1.05 |
| 6 | 601166 | 兴业银行 | 422,861 | 12,140,339.31 | 1.04 |
| 7 | 000039 | 中集集团 | 503,435 | 12,082,440.00 | 1.04 |
| 8 | 000002 | 万科A | 1,378,600 | 11,980,034.00 | 1.03 |
| 9 | 601601 | 中国太保 | 539,370 | 11,930,864.40 | 1.03 |
| 10 | 600015 | 华夏银行 | 938,297 | 11,775,627.35 | 1.01 |

(四)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 | 59,586,000.00 | 5.12 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 8,051,484.86 | 0.69 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 67,637,484.86 | 5.81 |

(五)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 | 1101013 | 11央票13 | 600,000 | 59,586,000.00 | 5.12 |
| 2 | 113001 | 中行转债 | 37,830 | 4,050,079.80 | 0.35 |
| 3 | 110013 | 国投转债 | 12,960 | 1,551,960.00 | 0.13 |
| 4 | 126729 | 燕京转债 | 6,613 | 791,483.52 | 0.07 |
| 5 | 110015 | 石化转债 | 4,730 | 510,934.60 | 0.04 |

(六)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
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(七)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
注:本基金本报告期末未持有权证。
(八)投资组合报告附注
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。
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。
3.其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 845,196.76 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,395,744.90 |
| 3 | 应收股利 | 214,600.49 |
| 4 | 应收利息 | 129,813.26 |
| 5 | 应收申购款 | 186,701.96 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,772,057.37 |

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 | 4,050,079.80 | 0.35 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 415,567.20 | 0.04 |
| 3 | 128233 | 塔牌转债 | 397,894.44 | 0.03 |

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) | 占基金资净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000528 | 柳工 | 31,750,000.00 | 2.73 | 非公开发行 |

**十三、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) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2010.3.30-2010.12.31 | -2.80% | 1.42% | -5.01% | 1.32% | 2.21% | 0.10% |
| 2011.1.1-2011.3.31 | 2.67% | 1.20% | 2.72% | 1.09% | -0.05% | 0.11% |
| 自基金成立起至今 | -0.20% | 1.37% | -2.43% | 1.27% | 2.23% | 0.10% |

**十四、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)基金财产拨划支付的银行费用;
4)基金合同生效后的基金信息披露费用;
5)基金份额持有人大会费用;
6)基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
7)基金的证券交易费用;
8)按照国家有关规定和基金合同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基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:
H=E×年管理费率÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值
基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。
2)基金托管人的托管费
在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:
H=E×年托管费率÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值
基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。
3)除管理费和托管费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。
3.不列入基金费用的项目
基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。
(二)与基金销售有关的费用
1.本基金提供两种申购费用的支付模式。本基金在申购时收取的申购费用称为前端申购费用,在赎回时收取的申购费用称为后端申购费用。基金投资者可以选择支付前端申购费用或后端申购费用。
本基金前端申购费率最高不高于1.5%,且随申购金额的增加而递减,后端申购费率最高不高于1.8%,且随持有时间的增加而递减,如下表所示:
前端收费:

| 购买金额(M) | 申购费率 |
|---|---|
| M<100万 | 1.5% |
| 100万≤M<500万 | 0.9% |
| 500万≤M<1000万 | 0.3% |
| M≥1000万 | 每笔1000元 |

后端收费(其中1年为365天):

| 持有期限(N) | 申购费率 |
|---|---|
| N<1年 | 1.8% |
| 1年≤N<2年 | 1.5% |
| 2年≤N<3年 | 1.2% |
| 3年≤N<4年 | 0.8% |
| 4年≤N<5年 | 0.4% |
| N≥5年 | 0 |

本基金的申购费用由基金申购人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。
2.本基金赎回费率不高于0.5%,随申请份额持有时间增加而递减(其中1年为365天)。具体如下表所示:

| 申请份额持有时间(N) | 赎回费率 |
|---|---|
| N<1年 | 0.5% |
| 1年≤N<2年 | 0.3% |
| N≥2年 | 0 |

投资者可将其持有的全部或部分基金份额赎回。本基金的赎回费用在投资者赎回本基金份额时收取,不低于赎回费总额的25%应归基金财产,其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。
3.转换费
基金管理人已于2010年6月28日起开通本基金与公司旗下部分开放式基金间的转换,具体内容详见2010年6月24日发布的《关于南方策略优化股票型证券投资基金开通基金定投和转换业务的公告》和其他有关本基金转换公告。
(三)其他费用
本基金其他费用根据相关法律法规执行。

**十五、对招募说明书更新部分的说明**
本基金管理人依据《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对本基金的原招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:
1.在“基金管理人”部分,对“基金经理”进行了更新。
2.在“基金托管人”部分,对“基金托管人基本情况”、“生要人员情况”、“基金托管业务经营情况”和“基金托管人的内部控制制度”进行了更新。
3.在“相关服务机构”部分,对本基金的代销机构进行了更新。
4.在“基金的投资”部分,更新了本基金最近一期投资组合报告。
5.在“基金的业绩”部分,更新了本基金的业绩。
6.在“对基金份额持有人的服务”部分,对主要服务内容进行了更新。
7.对“其他应披露事项”进行了更新。
8.对部分其他表述进行了更新。

南方基金管理有限公司
二〇一一年五月十一日

(上接D18版)

客服电话:0731-4403360
公司网站:www.cfzq.com

65)恒泰证券股份有限公司
注册地址:内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
办公地址:内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
法定代表人:鞠瑾
联系人:常向东
联系电话:0471-4913998
客服电话:0471-4961259
公司网站:www.cnht.com.cn

66)万联证券有限责任公司
注册地址:广州市中山二路18号电信广场36、37层
办公地址:广州市中山二路18号电信广场36、37层
法定代表人:张建军
联系人:罗创斌
联系电话:020-37865070
客服电话:400-8888-133
公司网站:www.wlzq.com.cn

67)国元证券股份有限公司
注册地址:安徽省合肥市寿春路179号
办公地址:合肥市花园街花园宾馆14楼
法定代表人:凤良志
联系电话:0551-2634400
客服电话:全国统一热线95578,4008888777,安徽省内热线96888
公司网站:www.gyzq.com.cn

68)金元证券股份有限公司
注册地址:海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17层
法定代表人:陆涛
联系人:金春
联系电话:0755-83025695
客服电话:4008-888-228
公司网站:www.jyzq.com.cn

69)浙商证券有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
办公地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
法定代表人:吴承根
联系人:谢项辉
联系电话:0571-87901053
客服电话:967777
公司网站:www.stocke.com.cn

70)中国国际金融有限公司
注册地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址:北京市建国门外甲6号SK大厦
法定代表人:李剑阁
联系人:王雪筠
联系电话:010-85679265
客服电话:010 85679238 010)85679169
公司网站:www.cicc.com.cn

61)银泰证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号光大银行大厦18楼
办公地址:深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号光大银行大厦18楼
法定代表人:黄冰
联系电话:0755-83706665
客服电话:4001022011
公司网站:www.ytzq.net

62)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01、b)单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01、b)单元
法人代表:王文学
联系人:杨小江
联系电话:0755-82083788
传真:0755-82083408
公司网址:www.cfsc.com.cn
客服电话:021-32109999,029-68918888

63)世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41/42层
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41/42层
法定代表人:卢长才
联系人:张婷
联系电话:0755-83199599
客服电话:0755-83199509
公司网站:www.csco.com.cn

64)华宝证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23楼
法定代表人:陈林
联系人:严俊权
联系电话:021-50122222
客服电话:400-820-9898
公司网站:www.cnhbstock.com

65)华龙证券有限责任公司
办公地址:兰州市城关区静宁路138号东四楼
法定代表人:李晓安
联系人:李昕田
联系电话:0931-8888088
客服电话:96668(甘肃)
公司网站:www.hlzqgs.com

66)日信证券有限责任公司
注册地址:内蒙古呼和浩特市新城区锡林南路18号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西座11层
法定代表人:孔佑杰
联系人:张菁宇
联系电话:010-88086830-669
公司网站:www.rxzq.com.cn

67)国金证券股份有限公司
注册地址:成都市东城根上街95号
办公地址:成都市东城根上街95号
法定代表人:冉云
联系人:金喆
联系电话:028-86690126
客服电话:4006-600109
公司网站:www.gjzq.com.cn

68)江海证券有限公司
住所:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
联系人:徐世旺
电话:0451-82336863
传真:0451-82287211
客户服务热线:400-666-2288
网址:www.jhzq.com.cn

69)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

70)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
联系电话:010-58568007
客服电话:010-58568118
公司网站:www.hrsec.com.cn

71)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、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
联系电话:0591-87383623
业务传真:0591-87383610
统一客户服务电话:96326(福建省外请先拨0591)。
公司网站:www.gfhfzq.com.cn

72)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
联系电话:0871-3577888
公司网站:http://www.hongtastock.com

73)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栋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:李珍
联系电话:0755-82570586
客服电话:0755-82943755
公司网站:http://www.zszq.com

74)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

75)中天证券有限责任公司
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:李学琦
联系人:范守卫
联系电话:024-23268079
客服电话:4006180315
公司网站:www.stockren.com

76)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

77)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

(一)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六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

(二)律师事务所和经办律师
信达律师事务所
注册地址:广东省深圳市深南中路东风大厦21层
负责人:靳庆军
电话:0755-83243139
传真:0755-83243108
经办律师:靳庆军、麻云燕

(三)审计基金财产的会计师事务所
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:杨绍信
联系电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:陈熹
经办会计师:薛竞、陈熹

**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,力求为投资者提供长期稳定的资本利得。

**七、基金的投资方向**
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**
1.决策依据
①国家有关法律、法规和本基金契约的有关规定。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向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,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评估和调整决策程序: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.投资组合管理的方法和标准
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