（上接C13版）
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：张霄宇
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）。
公司网址：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：祝雨林
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：4001022011
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：林爽
客服电话：010-66045678
传真：010-66045500
公司网址：http://www.txsec.com
公司基金网网址：https://jijin.txsec.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 82763854
联系人：古和鹏
（三）担保人
中国投资担保有限公司
注册地址：北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦写字楼9层
办公地址：北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦写字楼9层
法定代表人：刘新来
电话：010-88822720
传真：010-68437040、010-88822729
联系人：李明颖
（四）律师事务所和经办律师
广东华瀚律师事务所
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
（五）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、基金的名称
南方恒元保本混合型证券投资基金
五、基金的类别
保本混合型证券投资基金
六、基金的投资目标
本基金在严格控制风险的前提下，为投资者提供认购保本金额申购保本金额的保证，并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
七、基金的投资范围
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债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
本基金根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化，按照投资组合保险机制对债券和股票的投资比例进行动态调整。其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。
本基金可投资于股指期货等金融衍生工具，有关投资比例限制等遵循届时有效的规定执行。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。
八、基金的投资策略
本基金采用恒定比例投资组合保险方法（Constant-Proportion Portfolio Insurance，CPPI）来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险不仅能从投资组合资产配置的水平上消除投资到期时基金净值低于本金的可能性，而且能在一定程度上使保本基金分享股市整体性上涨的好处。
CPPI是国际通行的一种投资组合保险策略，它主要是通过数量分析，根据市场的波动来调整，修正风险资产的可放大倍数（风险乘数），以确保投资组合在一段时间以后的价值不低于事先设定的某一目标价值，从而达到对投资组合保值增值的目的。无风险资产一般是指固定收益类资产，风险资产一般是指股票等权益类资产。在基金资产可放大倍数的管理上，基金管理人的金融工程小组在定量分析的基础上，根据CPPI数理机制、历史模拟和目前市场状况定期出具保本基金资产配置建议报告，给出放大倍数的合理上限的建议，供基金管理人投资决策委员会和基金经理作为基金资产配置的参考。
如在本基金存续期内市场出现如股指期货等新的金融衍生产品且在开放式基金许可的投资范围之内，本基金管理人保留调整保本投资策略的权利。
本基金的投资策略分资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、权证投资策略和股指期货投资策略等。
1、资产配置策略
本基金资产配置策略分为两个层次：一层为对风险资产和无风险资产的配置，该层次以恒定比例组合保险策略为依据，即风险资产部分所能承受的损失最大不能超过无风险资产部分所产生的收益；另一层为对风险资产部分的配置策略。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。
2、股票投资策略
本基金注重对股市趋势的研究，在股票投资限额之下，发挥时机选择能力，控制股票市场下跌风险，分享股票市场成长收益。
本基金依据稳健投资、风险第一的原则，以低风险性、在保本期限内具备中期上涨潜力为主要原则，构建股票组合，同时兼顾股票的流动性。首先按照风险性由低至高、中期上涨潜力由高至低和流动性由高到低对股票池内的股票进行排名，累加三项排名得到综合排名，取综合排名靠前的股票构建股票组合，进行组合投资。
本基金通过选择风险低的股票，保证组合的稳定性；通过选择具中期上涨潜力的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资和流动性管理，降低个股集中性风险和流动性风险。
3、债券投资策略
本基金的债券投资策略主要包括以下几方面：
①持有相当数量剩余期限与避险周期相近的国债、金融债，其中一部分严格遵循持有到期原则，首要考虑收益性，另一部分兼顾收益性和流动性。这部分投资可以保证债券组合收益的稳定性，尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。
②综合考虑收益性、流动性和风险性，进行积极投资。这部分投资包括中长期的国债、金融债，信用等级为AAA以上的企业债，以及中长期逆回购等等。积极性策略主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资、把握市场上的无风险套利机会，利用杠杆原理以及各种衍生工具，增加盈利性、控制风险等等，以争取获得适当的超额收益，提高整体组合收益率。
③利用银行间市场和交易所市场现券存量进行国债回购所得的资金积极参与新股申购和配售，以获得股票一级市场可能的投资回报。
④利用未来可能推出的利率远期、利率期货、利率期权等金融衍生工具，有效地规避利率风险。
4、权证投资策略
本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，结合权证定价模型寻求其合理估值水平，并积极利用正股和权证之间的不同组合来套取无风险收益。
本公司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。
5、股指期货投资策略
如在本基金存续期内市场出现如股指期货等新的金融衍生产品且在开放式基金许可的投资范围之内，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。
本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。
本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。
九、基金的业绩比较基准
本基金业绩比较基准：3年期银行定期存款税后收益率。
十、基金的风险收益特征
本基金为保本基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
十一、基金的投资组合报告（未经审计）
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5月24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	1,565,554,213.99	61.38
	其中：股票	1,565,554,213.99	61.38
2	固定收益投资	874,591,198.28	34.29
	其中：债券	874,591,198.28	34.29
	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	18,327,387.80	0.72
6	其他资产	91,986,459.16	3.61
7	合计	2,550,459,259.23	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	11,597,304.55	0.47
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,363,740,157.85	55.42
C0	食品、饮料	243,714,758.90	9.90
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	394,629,455.96	16.04
C7	机械、设备、仪表	610,242,275.71	24.80
C8	医药、生物制品	115,153,667.28	4.68
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	74,286,983.19	3.02
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	81,169,768.40	3.30
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	34,760,000.00	1.41
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,565,554,213.99	63.62

（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	000629	攀钢钒钛	17,359,194	238,168,141.68	9.68
2	600406	国电南瑞	3,980,472	132,470,108.16	5.38
3	000400	许继电气	3,768,377	130,385,844.20	5.30
4	600585	海螺水泥	3,167,989	128,366,914.28	5.22
5	000581	威孚高科	2,893,137	114,307,842.87	4.65
6	600519	贵州茅台	570,036	102,520,974.60	4.17
7	600805	悦达投资	4,570,000	100,997,000.00	4.10
8	000895	双汇发展	1,219,802	85,569,110.30	3.48
9	000712	锦龙股份	4,341,729	74,286,983.19	3.02
10	600216	浙江医药	1,927,328	69,653,633.92	2.83

（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	247,100,000.00	10.04
3	金融债券	259,294,000.00	10.54
	其中：政策性金融债	259,294,000.00	10.54
4	企业债券	368,197,198.28	14.96
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	874,591,198.28	35.54

（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	080221	08国开21	1,600,000	158,944,000.00	6.46
2	1001060	10央票60	1,500,000	146,940,000.00	5.97
3	0801047	08央行票据47	1,000,000	100,160,000.00	4.07
4	126014	08国电债	900,480	79,692,480.00	3.24
5	126001	06马钢债	628,350	61,923,892.50	2.52

（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
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

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	038011	攀钢AGP1	17,359,194	0.00	-

（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	1,476,082.57
2	应收证券清算款	77,648,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	12,862,376.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,986,459.16

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
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	000895	双汇发展	85,569,110.30	3.48	重大事项停牌

注：自2011年3月21日起，本基金持有的双汇发展（股票代码：000895）的估值价按其停牌前价格下调10%计算（参见2011年3月22日基金管理人发布的《关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告》）。2011年4月19日，河南双汇投资发展股份有限公司发布公告并复牌。自2011年4月20日起，本基金所持有的双汇发展恢复使用交易当天收盘价进行估值。
6、投资组合报告附注的其他文字描述部分
无。
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）
2008.11.12-2008.12.31	1.80%	0.13%	0.52%	0.01%	1.28%	0.12%
2009.1.1-2009.12.31	13.47%	0.84%	3.31%	0.01%	10.16%	0.83%
2010.1.1-2010.12.31	12.28%	0.95%	3.31%	0.01%	8.97%	0.94%
2011.1.1-2011.3.31	3.85%	1.00%	1.00%	0.01%	2.85%	0.99%
自基金成立至今	34.69%	0.88%	8.36%	0.01%	26.33%	0.87%

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基金的银行汇划费用；
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
本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.3%年费率计提。管理费的计算方法如下：
H=E×1.3%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2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、公休假等，支付日期顺延。
保本期内，担保费用由基金管理人从基金管理费收入中列支。
②基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的2‰的年费率计提。托管费的计算方法如下：
H=E×2‰÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。
上述“（一）基金费用的种类”中第3-7项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。
3、不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用：
①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；
②基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
③《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
④其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。
4、费用调整
基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等相关费率。
调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。
基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一家指定报刊和网站公告。
（二）与基金销售有关的费用
1、申购费
本基金申购费用采用前端收费模式。本基金申购费率最高不高于1.2%，且随申购金额的增加而递减，如下表所示：

购买金额（M）	申购费率
M<100万	1.2%
100万≤M<500万	0.8%
500万≤M<1000万	0.4%
M≥1000万	每笔1000元

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。
本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额。其中，
净申购金额 = 申购金额/（1+申购费率）
申购费用 = 申购金额-净申购金额
申购份额 = 净申购金额/申购当日基金份额净值
2、赎回费
未持有到期，赎回费率不高于2.0%，随申请份额持有时间增加而递减（其中1年为365天，1.5年为547天）。具体如下表所示：

申请份额持有时间（N）	赎回费率
N<1.5年	2.0%
1.5年≤N<3年	1.0%

持有到期，赎回费率为零。
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，扣除用于市场推广、注册登记费和其他手续费后的余额归基金财产，赎回费归入基金财产的比例不得低于25%。
赎回金额的计算公式为：
赎回总金额=赎回份额×赎回当日基金份额净值
赎回费用=赎回总金额×赎回费率
净赎回金额=赎回总金额-赎回费用
3、本基金的申购费率、赎回费率和收费方式由基金管理人根据《基金合同》的规定确定。基金管理人可以根据《基金合同》的相关约定调整费率或收费方式，基金管理人最迟应于新的费率或收费方式实施日前2个工作日在至少一家指定报刊和网站公告。
4、基金管理人可以在不违背法律法规规定及《基金合同》约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行相关手续后基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。
（三）其他费用
本基金其他费用根据相关法律法规执行。
十四、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，更新了主要人员情况。
2、在“基金托管人”部分，对基金托管人的“基金托管人基本情况”、“主要人员情况”、“基金托管业务经营情况”及“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，对代销银行、代销券商和其他代销机构名单进行了更新。
4、在“基金的投资”部分，补充了本基金最近一期投资组合报告的内容。
5、在“基金的业绩”这一章节，补充说明最近一期的投资业绩。
6、在“基金份额持有人的服务”部分，对基金份额持有人的服务的相关内容进行了更新。
7、对“其他应披露事项”进行了更新，删除了“选择使用基金专用交易席位的证券经营机构的选择标准和程序”、“席位租用期限及更换方式”、“席位运作方式”及“其他事宜”的内容。

南方基金管理有限公司
二〇一一年五月二十日

（上接C15版）
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：张霄宇
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）
公司网址：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：祝雨林
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：4001022011
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：林爽
客服电话：010-66045678
传真：010-66045500
公司网址：http://www.txsec.com
公司基金网网址：https://jijin.txsec.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
（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
上海源泰律师事务所
注册地址：上海市浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人：廖海
电话：（021）51150298
传真：（021）51150398
经办律师：黎明、田卫红
（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
南方隆元产业主题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
本基金为积极型股票基金，在准确把握产业发展趋势和市场运行态势的基础上，集中精选具备国民经济三大产业主题的优势行业和上市公司进行投资，有效控制投资组合风险，追求较高的超额收益与长期资本增值。
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，包括投资于国内依法公开发行、上市的股票和债券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。
本基金投资组合为：股票占基金资产的60%-95%，其中对具备国民经济三大产业主题的优势行业和上市公司的投资不低于股票投资比例的80%；债券、货币市场工具及其他金融工具占基金资产的0-35%；权证占基金资产净值的0-3%；资产支持证券占基金资产净值的0-20%；基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。
如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围；如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例限制的，基金管理人可相应调整本基金的投资比例上限规定，不需经基金份额持有人大会审议。
八、投资策略
本基金在投资策略上采取“自上而下”积极进行资产配置、行业轮动配置和“自下而上”精选个股相结合的方法。
（一）资产配置策略
在资产配置上，基金管理人的研究部门根据对国际国内宏观、微观经济运行状态、证券市场走势和估值水平、政府财政政策、货币政策、产业政策等方面的研究，提出关于资产配置的研究报告和关于资产配置的参考性建议，投资决策委员会将根据研究部门的建议确定股票、债券、现金三大类资产的配置比例。
（二）行业配置和轮动策略
1、三大产业主题
在新一轮产业结构调整和产业升级中，发展先进制造业、提高现代服务业比重和加强基础产业基础设施建设，是国家产业结构调整的重要任务。因此，关于先进制造业、现代服务业和基础产业的投资主题即是本基金所指的三大“产业主题”。
先进制造业：制造业是国民经济的物质基础，国家安全的重要保障，国民经济高速增长的发动机及国家竞争力的主要体现，作为制造业赖以生存和发展的先进制造业，将在中国走新型工业化道路、全面建设小康社会、迈向制造强国的进程中起关键性作用。本基金所指的先进制造业主要包括采用先进的技术设备和现代化的管理手段、具有较高科技含量的上市公司。
现代服务业：服务业是国民经济的重要组成部分，其发展尤其是现代服务业的发展是衡量经济、社会现代化水平的重要标志。大力发展现代服务业是加快工业化、现代化的必然要求，对于促进国民经济协调发展、提高经济效益、扩大劳动就业、加快城镇化进程、改善人民生活都有着重大作用。本基金所指的现代服务业主要包括运用现代经营方式和信息技术手段、代表服务业发展方向的上市公司。
基础产业：基础产业在国民经济发展中处于基础地位，是支撑社会经济运行的基础，它决定和反映着国民经济活动的发展方向与运行速度，是其他产业赖以存在和发展的前提。本基金所指的基础产业主要包括能源、交通、原材料等国民经济基础行业的上市公司。
2、行业配置策略
在上述三大产业的基础上，本基金采取“自上而下”的方式进行行业配置，即基于行业竞争优势和市场结构等进行基本面分析，结合行业的历史表现、收益预期、行业经济政策面等，进行综合的相对吸引度评分，然后在市场基准比例的基础上进行行业的轮动配置，选择符合国家产业发展政策，在国民经济三大产业中占据行业优势地位，超额收益率或预测超额收益率水平较高的行业做重点投资。
本基金采用的行业分类是以摩根斯坦利和标准普尔公司联合发布的全球行业分类标准（GICS）为基础，参照中国证监会发布的上市公司行业分类指引对原南方基金行业分类体系进行了调整，形成“南方基金行业投资价值评估体系”。该体系引入“行业评价配置打分表”：首先对各行业评价综合性的相对吸引度分数，然后以各行业在市场中所占比例为基础，依据吸引度分数进行配置比例的调整。
吸引度分数的评分依据主要有以下几方面：
研究基本面信息，例如：行业竞争优势、市场结构、行业的价格收益比、行业成长性、行业内大部分上市公司经营是否健康等；
行业的历史表现，是否经过大幅概念炒作，分析员对收益的预期；
宏观经济、政策面，例如：政府的行业收支及行业政策；
可用回归分析法对历史资料进行分析，以判别各因素对预测超额收益率α的有效性，确定各因素的权重；
对各行业进行综合的吸引度评分。由于各个因素的有效性会随时间变化，各行业的吸引度分数也须经常调整。
最后，以各行业板块在市场中所占比例为基础，再依据吸引度分数进行配置比例的调整。
本基金对优势行业配置、再配置的过程同时是对优势行业动态调整的过程。
经济的发展是一个动态的过程，在不同的历史时期、不同的宏观背景、不同的产业政策下，国民经济三大产业中各行业板块的发展态势有所不同，本基金将捕捉国民经济产业中各行业发展的不同态势，从而选取优势行业进行投资，并且随其变化适时调整，以更好把握优势行业。
本基金将按照“行业评价配置打分表”的内容定期或不定期地对各行业进行评分，剔除评级下降的行业，同时积极投资于评级明显上升的行业。
3、个股选择策略
在资产配置、行业配置完成后，本基金管理人主要从以下几个方面评估行业内的上市公司：
公司的商业模式；
产品市场前景分析，包括产品本身市场分析、主要竞争对手、上下游产品关联性及定价能力、替代产品分析等；
公司的核心竞争力分析，包括管理者素质、市场营销能力、技术创新能力、专有技术、特许权、品牌、重要客户等；
公司财务状况及财务管理能力，包括财务安全性指标、反映行业特性的主要财务指标、公司股权与债权融资能力与成本分析、公司再投资收益率分析等；
公司潜在风险及应对措施。
在深入分析公司基本面后，精选优质上市公司组成本基金股票池，进一步采用P/E、P/B、EV/EBITDA、PEG等估值指标，选取行业内估值水平相对较低的股票进行投资。
（三）债券投资策略
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）等。本基金将在研判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债信品质、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，采用久期模型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。
（四）权证投资策略
本基金在进行权证投资时，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。
本公司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