（上接 D33 版）

（53）西南证券股份有限公司
注册地址：重庆市江北区桥北苑 8 号
办公地址：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
法定代表人：王珠林
联系人：陈诚
电话：023-63786464
传真：023-63786311
客服电话：4008-096-096
网址：www.swsc.com.cn
（54）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
（55）德邦证券有限责任公司
注册地址：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼
办公地址：上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼
法定代表人：姚文平
联系人：叶蕾
电话：021-68761616
传真：021-68767032
客服电话：4008888128
网址：www.tebon.com.cn
（56）中航证券有限公司
注册地址：南昌市抚河北路 291 号
办公地址：南昌市抚河北路 291 号
法定代表人：杜航
联系人：戴蕾
电话：0791-6768681
传真：0791-6770178
客服电话：400-8866-567
网址：http://www.avicsec.com/
（57）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
（58）国盛证券有限责任公司
注册地址：江西省南昌市永叔路 15 号
办公地址：江西省南昌市北京西路 88 号江信国际金融大厦 4 楼
法定代表人：管荣升
联系人：徐美云
联系电话：0791-6289771
公司网站：www.gsstock.com
（59）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
（60）大同证券经纪有限责任公司
注册地址：山西省大同市大北街 13 号
办公地址：山西省太原市长治路 111 号山西世贸中心 A 座 F12、F13
法定代表人：董祥
联系人：薛津
电话：0351-4130322
传真：0351-4192803
客服电话：4007121212
网址：http://www.dtsbc.com.cn
（61）财通证券有限责任公司
注册地址：杭州市解放路 111 号金钱大厦
办公地址：杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 1602 室
法定代表人：沈继宁
联系人：乔骏
联系电话：0571-87925129
客服电话：0571-96336（上海地区：962336）
公司网站：www.ctsec.com
（62）东海证券有限责任公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路 59 号常信大厦 18 楼
办公地址：江苏省常州市延陵西路 59 号常信大厦 18 楼
法定代表人：朱科敏
联系人：霍晓飞
客服电话：400-888-8588（仓国）、0519-88166222（常州）、021-52574550（上海）、0379-64902266（洛阳）
公司网站： www.longone.com.cn
（63）西部证券股份有限公司
注册地址：陕西省西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16-17 层
办公地址：陕西省西安市东新街 232 号陕西信托大厦 1 层
法定代表人：刘建武
联系人：冯琴
电话：029-87406488
传真：029-87424426
客服电话：95582
网址：http://www.westsecu.com/
（64）新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 15 层
办公地址：北京市西城区金融街 1 号 A 座 8 层
法定代表人：马金声
联系人：朱雪雁
联系电话：010-83561165
公司网站：www.xsdzq.cn
（66）瑞银证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层
办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层
法定代表人：刘弘
联系人：邱培玲
联系电话：010-5832 8366
客服电话：400-887-8827
公司网站：www.ubssecurities.com
（67）渤海证券股份有限公司
注册地址：天津市南开区宾水西道 8 号
办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号
法定代表人：王春峰
联系人：蔡丽
电话：022-28451861
传真：022-28451615
客服电话：400-651-5988
网址：www.bhzq.com
（68）华泰证券有限责任公司
注册地址：江苏省南京市江东中路 90 号华泰证券营业大楼
办公地址：江苏省南京市江东中路 90 号华泰证券营业大楼
法定代表人：吴万善
联系人：胡雨萌
电话：0755-82492193
传真：0755-82492962
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn
（69）国海证券股份有限公司
注册地址：广西桂林市辰龙大厦 A 座 8 楼
办公地址：深圳市福田区深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼
法定代表人：张雅锋
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
（70）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
（71）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
电话：028-86690126
传真：028-86690126
客服电话：4006600109
网址：www.gjzq.com.cn
（72）华龙证券有限责任公司
注册地址：兰州市城关区静宁路 308 号
办公地址：兰州市城关区东岗西路 638 号财富大厦 4 楼
法定代表人：李晓安
联系人：李杨
电话：0931-8784502
传真：0931-4890628
客服电话：4006-89-8888
网址：www.hlzqgs.com
（73）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（6）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（6）单元
法定代表人：王文学
联系人：黄旭成
电话：0755-82083788
传真：0755-82083408
客服电话：021-32109999，029-68918888
网址：www.cfsc.com.cn
（74）信达证券有限责任公司
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
（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：范宇卫联系电话：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
（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：李明赋
（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，为投资者提供保本金额的原值，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，发掘时机选择能力，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将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 12 月 1 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 9 月 30 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	488,539,301.05	24.70
	其中：股票	488,539,301.05	24.70
2	固定收益投资	625,106,240.39	31.61
	其中：债券	625,106,240.39	31.61
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	782,951,894.43	39.59
	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	51,575,273.91	2.61
6	其他资产	29,513,358.16	1.49
7	合计	1,977,686,067.94	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	471,788,049.90	23.92
C0	食品、饮料	-	-
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	48,897,891.45	2.48
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	100,083,897.78	5.07
C7	机械、设备、仪表	219,875,859.68	11.15
C8	医药、生物制品	102,930,400.99	5.22
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
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	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	16,751,251.15	0.85
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	488,539,301.05	24.77

（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	12,479,289	100,083,897.78	5.07
2	600406	国电南瑞	1,606,650	56,200,617.00	2.85
3	000400	许继电气	2,258,657	53,304,305.20	2.70
4	000581	威孚高科	1,418,448	46,269,773.76	2.35
5	600216	浙江医药	1,682,920	44,075,674.80	2.23
6	600195	中牧股份	2,325,242	43,063,481.84	2.18
7	600805	悦达投资	2,158,106	31,896,806.68	1.62
8	600889	南京化纤	3,152,385	24,777,746.10	1.26
9	000635	英力特	1,573,395	24,120,145.35	1.22
10	002434	万里扬	1,597,892	17,305,170.36	0.88

（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	146,700,000.00	7.44
3	金融债券	209,605,000.00	10.63
	其中：政策性金融债	209,605,000.00	10.63
4	企业债券	228,633,240.39	11.59
5	企业短期融资券	40,168,000.00	2.04
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	625,106,240.39	31.69

（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	159,600,000.00	8.09
2	1001060	10央票 60	1,500,000	146,700,000.00	7.44
3	126001	06马钢债	678,350	67,665,412.50	3.43
4	098001	09中化工债	600,000	58,584,000.00	2.97
5	080416	08农发 16	500,000	50,005,000.00	2.54

（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）股票投资组合报告附注
8.1 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。
8.2 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。
8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	730,231.22
2	应收证券清算款	19,048,094.78
3	应收股利	-
4	应收利息	9,735,032.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,513,358.16

8.4 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。
8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：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）
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%
2011.1.1~2011.9.30	-7.54%	0.85%	3.27%	0.01%	-10.81%	0.84%
自基金成立至今	19.92%	0.86%	10.80%	0.01%	9.12%	0.85%

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，保证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
当期保本期内，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%

当期保本期内，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媒体及基金管理人网站公告。
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及基金管理人 2011 年 11 月 7 日发布的《关于南方恒元保本混合型基金修改基金合同的公告》内容，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，对本基金的基金份额销售机构及其他服务机构进行了更新。
4、在“基金份额的申购和赎回”部分，根据《关于南方恒元保本混合型基金修改基金合同的公告》内容，更新了“重新开放申购或赎回的公告”中暂停公告的表述。
6、在“保本”部分，根据《关于南方恒元保本混合型基金修改基金合同的公告》内容更新了本章节内容。
7、在“担保”部分，根据《关于南方恒元保本混合型基金修改基金合同的公告》内容更新了本章节内容。
8、在“基金的投资”部分，补充了本基金最近一期投资组合报告和基金的业绩。
9、在“保本期到期”部分，根据《关于南方恒元保本混合型基金修改基金合同的公告》内容更新了本章节内容。
10、在“基金份额持有人服务”部分，对主要服务内容进行了更新。
11、对“其他应披露事项”进行了更新。
12、对部分表述进行了更新。

南方基金管理有限公司
2011 年 12 月 21 日

（上接 D35 版）

（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）国盛证券有限责任公司
注册地址：江西省南昌市永叔路 15 号
办公地址：江西省南昌市北京西路 88 号江信国际金融大厦 4 楼
法定代表人：管荣升
联系人：徐美云
联系电话：0791-6289771
公司网站：www.gsstock.com
（69）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
（60）大同证券经纪有限责任公司
注册地址：山西省大同市大北街 13 号
办公地址：山西省太原市长治路 111 号山西世贸中心 A 座 F12、F13
法定代表人：董祥
联系人：薛津
电话：0351-4130322
传真：0351-4192803
客服电话：4007121212
网址：http://www.dtsbc.com.cn
（61）方正证券股份有限公司
注册地址：湖南长沙芙蓉中路 2 段华侨国际大厦 22—24 层
办公地址：湖南长沙芙蓉中路 2 段华侨国际大厦 22—24 层
法定代表人：雷杰
联系人：彭博
联系电话：0731-85832343
客服电话：95571
公司网站：www.founderse.com
（62）财通证券有限责任公司
注册地址：杭州市解放路 111 号金钱大厦
办公地址：杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 1602 室
法定代表人：沈继宁
联系人：乔骏
联系电话：0571-87925129
客服电话：0571-96336（上海地区：962336）
公司网站：www.ctsec.com
（63）东海证券有限责任公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路 59 号常信大厦 18 楼
办公地址：江苏省常州市延陵西路 59 号常信大厦 18 楼
法定代表人：朱科敏
联系人：霍晓飞
客服电话：400-888-8588（仓国）、0519-88166222（常州）、021-52574550（上海）、0379-64902266（洛阳）
公司网站： www.longone.com.cn
（64）西部证券股份有限公司
注册地址：陕西省西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16-17 层
办公地址：陕西省西安市东新街 232 号陕西信托大厦 1 层
法定代表人：刘建武
联系人：冯琴
电话：029-87406488
传真：029-87424426
客服电话：95582
网址：http://www.westsecu.com/
（65）新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 15 层
办公地址：北京市西城区金融街 1 号 A 座 8 层
法定代表人：马金声
联系人：朱雪雁
联系电话：010-83561165
公司网站：www.xsdzq.cn
（66）瑞银证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层
办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层
法定代表人：刘弘
联系人：邱培玲
联系电话：010-5832 8366
客服电话：400-887-8827
公司网站：www.ubssecurities.com
（67）渤海证券股份有限公司
注册地址：天津市南开区宾水西道 8 号证券大厦 4 楼
办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01（6）单元
法定代表人：王文学
联系人：黄旭成
电话：0755-82083788
传真：0755-82083408
客服电话：021-32109999，029-68918888
网址：www.cfsc.com.cn
（72）信达证券有限责任公司
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
（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：范宇卫
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