（上接B38版）

83	中国民族证券有限责任公司	注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F 办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F 法定代表人:赵大建 联系人:李微 电话:010-59355941 传真:010-56437030 客服电话:4008895618 网址:www.e5618.com
84	诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司	注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室 办公地址:上海杨浦区秦皇岛路32号C栋2楼 法定代表人:汪静波 联系人:李玲 电话:021-38602750 传真:021-38509777 客服电话:400-821-5399 网址:www.noah-fund.com
85	深圳众禄基金销售有限公司	注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元 办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元 法定代表人:薛峰 联系人:童彩平 电话:0755-33227950 传真:0755-82080798 客服电话:4006-788-887 网址:www.zlfund.cn及www.jjmmw.com
86	上海好买基金销售有限公司	注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室 办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903~906室 法定代表人:杨文斌 联系人:张茹 电话:021-58870011 传真:021-68596916 客服电话:400-700-9665 网址:www.ehowbuy.com
87	杭州数米基金销售有限公司	注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号 办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼 法定代表人:陈柏青 联系人:张裕 电话:0571-28829790,021-60897869 传真:0571-26698533 客服电话:4000-766-123 网址:http://www.fund123.cn/
88	上海长量基金销售投资顾问有限公司	注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室 办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层 法定代表人:张跃伟 联系人:单丙烨 电话:021-20691835 传真:021-20691861 客服电话:400-089-1289 网址:www.erichfund.com
89	上海天天基金销售有限公司	注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层 办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3号楼C座9楼 法定代表人:其实 联系人:潘世友 电话:021-54509998 传真:021-64385308 客服电话:400-1818188 网址:www.1234567.com.cn
90	北京展恒基金销售有限公司	注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号 办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层 法定代表人:闫振杰 联系人:宋丽冉 电话:010-62020088 传真:010-62020355 客服电话:4008886661 网址:www.myfund.com
91	浙江同花顺基金销售有限公司	注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室 办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼 法定代表人:凌顺平 联系人:杨翼 电话:0571-88911818-8653 传真:0571-86800423 客服电话:4008-773-772 网址:www.5ifund.com
92	中期时代基金销售（北京）有限公司	注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11层1103号 办公地址:北京市朝阳区光华路16号中期大厦2层 法定代表人:路瑶 联系人:侯英建 电话:010-65807865 传真:010-65807864 客服电话:010-65807609 网址:http://www.cifcofund.com
93	万银财富（北京）基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内 办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内 法定代表人:李招弟 联系人:刘媛 电话:010-59393923 传真:010-59393074 客服电话:4008080069 网址:www.wy-fund.com
94	和讯信息科技有限公司	注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层 办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层 法定代表人:王莉 联系人:梁檐 电话:021-20835789 传真:0755-82029055 客服电话:4009200022 网址:licaike.hexun.com
95	宜信普泽投资顾问（北京）有限公司	注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809 办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809 法定代表人:沈伟桦 联系人:程刚 电话:4006099200 传真:010-85894285 客服电话:4006099500 网址:www.yixinfund.com
96	浙江金观诚财富管理有限公司	注册地址:杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼（D区）801室 办公地址:杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼（D区）801室 法定代表人:陆彬彬 联系人:鲁盛 电话:0571-56028617 传真:0571-56899710 客服电话:400-068-0058 网址:www.jincheng-fund.com
97	泛华普益基金销售有限公司	注册地址:四川省成都市成华区建设路9号高地中心1101室 办公地址:四川省成都市成华区建设路9号高地中心1101室 法定代表人:于海锋 联系人:邓鹏 电话:13981713068 传真:028-82000996-805 客服电话:400-8588588 网址:http://www.pyfund.cn
98	嘉实财富管理有限公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号B座46楼06-10单元 办公地址:上海市浦东新区世纪大道8号B座46楼06-10单元 法定代表人:赵学军 联系人:景琪 电话:021-20289890 传真:021-20280110 客服电话:400-021-8850 网址:www.harvestwm.cn
99	深圳市新兰德证券投资咨询有限公司	注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006# 办公地址:北京市西城区金融大街35号国企大厦C座9层 法定代表人:陈操 联系人:刘宝文 电话:010-58325395 传真:010-58325282 客服电话:4008507771 网址:https://t.jrj.com
100	北京恒天明泽基金销售有限公司	注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室 办公地址:北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层 法定代表人:梁越 联系人:陈攀 电话:010-57756019 传真:010-57756199 客服电话:400-786-8868-5 网址:www.chtfund.com
101	北京钱景财富投资管理有限公司	注册地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012 办公地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012 法定代表人:赵荣春 联系人:魏争 电话:010-57418829 传真:010-57569671 客服电话:400-678-5095 网址:www.niuji.net
102	深圳联合货币基金销售有限公司	注册地址:深圳市南山区粤兴二道6号武汉大学深圳产学研大楼B815房（入驻深圳市前海商务秘书有限公司） 办公地址:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心2405 法定代表人:王清照 联系人:黄晶龙 电话:0755-23601676 传真:0755-88603185 客服电话:4008955811 网址:www.ucffund.com
103	深圳前海汇联基金销售有限公司	注册地址:深圳市南山区粤兴二道6号武汉大学深圳产学研究大楼B815 办公地址:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心4楼法定代表人:丁海 联系人:张誉腾 电话:0755-32938888-6200 传真:0755-32938888-5 客服电话:0755-36907366 网址:http://www.flyingfund.com.cn/
104	其他基金代销机构情况详见基金管理人发布的相关公告。	

（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

名称:普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

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

执行事务合伙人:杨绍信

联系人:陈熹

联系电话:021-23238888

传真:021-23238800

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,追求较稳定的当期收益。

九、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、基金业绩比较基准

85%×沪深300指数+15%×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,我们选定沪深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指数中的指数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市场上通用的上证国债指数。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的业绩基准的股票指数时,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、基金投资组合报告(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,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2014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	2,538,611,320.77	75.18
	其中:股票	2,538,611,320.77	75.18
2	固定收益投资	230,252,000.00	6.82
	其中:债券	230,252,000.00	6.82
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	595,194,240.02	17.63
7	其他资产	12,812,173.84	0.38
8	合计	3,376,869,734.63	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	采矿业	183,672,994.72	5.50
C	制造业	648,036,605.95	19.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	148,446,079.11	4.44
E	建筑业	42,146,695.92	1.26
F	批发和零售业	127,172,139.56	3.81
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	941,680,356.53	28.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	119,549,768.14	3.58
L	租赁和商务服务业	269,014,956.00	8.05
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	15,540,000.00	0.47
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,078,552.00	0.33
R	文化、体育和娱乐业	50,451.84	0.00
S	综合	32,222,721.00	0.96
	合计	2,538,611,320.77	76.01

（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	002065	东华软件	4,620,999	186,503,519.64	5.58
2	600446	金证股份	6,611,291	169,976,291.61	5.09
3	300058	蓝色光标	3,279,030	163,951,500.00	4.91
4	300315	掌趣科技	4,129,460	132,886,022.80	3.98
5	002421	达实智能	5,305,140	118,357,673.40	3.54
6	002595	豪迈科技	2,874,615	106,590,724.20	3.19
7	002400	省广股份	3,283,233	105,063,456.00	3.15
8	000712	锦龙股份	3,467,415	92,892,047.85	2.78
9	300157	恒泰艾普	4,202,683	86,112,974.67	2.58
10	600208	新湖中宝	28,037,879	82,992,121.84	2.48

（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	-	-
3	金融债券	230,252,000.00	6.89
	其中:政策性金融债	230,252,000.00	6.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	230,252,000.00	6.89

（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	140204	14国开04	1,800,000	180,252,000.00	5.40
2	130322	13进出22	500,000	50,000,000.00	1.50

（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）告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

（八）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。

（九）报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

（十）报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

（十一）投资组合报告附注

1、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。

2、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。

3、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,376,545.72
2	应收证券清算款	6,825,461.36
3	应收股利	-
4	应收利息	3,165,802.57
5	应收申购款	444,364.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,812,173.84

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。

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	600446	金证股份	169,976,291.61	5.09	重大事项停牌
2	000712	锦龙股份	92,892,047.85	2.78	临时停牌

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）
2007.11.09-2007.12.31	5.40%	1.65%	5.21%	1.68%	0.19%	-0.03%
2008.1.1-2008.12.31	-57.97%	2.43%	-58.82%	2.59%	0.85%	-0.16%
2009.1.1-2009.12.31	59.59%	1.43%	79.16%	1.75%	-19.57%	-0.32%
2010.1.1-2010.12.31	0.57%	1.20%	-9.96%	1.34%	10.53%	-0.14%
2011.1.1-2011.12.31	-27.57%	1.36%	-21.03%	1.10%	-6.54%	0.26%
2012.1.1-2012.12.31	9.13%	1.32%	7.19%	1.09%	1.94%	0.23%
2013.1.1-2013.12.31	-7.65%	1.49%	-5.88%	1.18%	-1.77%	0.31%
2014.1.1-2014.3.31	-14.26%	1.31%	-6.59%	1.01%	-7.67%	0.30%
自基金转型起至今	-55.5%	1.58%	-47.43%	1.59%	-8.07%	-0.01%

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1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.5%÷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。

（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0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.25%÷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3-8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、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议,除非基金合同、相关法律法规或监管机构另有规定;调低基金管理费率、基金托管费率等费率,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日在至少一种指定媒体及基金管理人网站公告。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额。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、赎回费

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,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%。

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。

5、转换费

基金管理人已开通本基金与基金管理人旗下部分基金在直销机构和部分代销机构的基金转换业务,业务规则和转换费用的相关规定详见2008年3月11日发布的《关于南方隆元产业主题基金开展转换业务的公告》和其他有关基金转换公告。

(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"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及会计师事务所的办公地址进行了更新。

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"其他应披露的事项"进行了更新。

8、对部分表述进行了更新。

南方基金管理有限公司
二〇一四年六月十七日

（上接B40版）

72、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:办公地址:沈阳市和平区南五马路121号万丽城晶座4楼中天证券经纪事业部
法定代表人:马功勋
联系人:袁劲松
联系电话:024-23280842
客服电话:4006180315
公司网站:www.stockren.com
73、大通证券股份有限公司
注册地址:辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦38、39层
办公地址:大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层
法定代表人:董永成
联系人:谢立军
电话:0411-39673202
传真:0411-39673219
客服电话:4008-169-169
网址:www.daton.com.cn
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:北京市西城区新街口外大街28号C座5层
法定代表人:林义相
联系人:尹伶
客服电话:010-66045678
传真:010-66045518
公司网址:http://www.txsec.com
公司基金网网址:www.jjm.com.cn
75、联讯证券有限责任公司
注册地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
办公地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
法定代表人:徐刚
联系人:丁宁
电话:0752-2119391
传真:0752-2119369
客服电话:95564
网址:www.lxzq.com.cn
76、东兴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
法定代表人:魏庆华
联系人:汤漫川
电话:010-66555316
传真:010-6655
客服电话:4008888993
网址:www.dxzq.net
77、开源证券有限责任公司
注册地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
办公地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
法定代表人:李刚
联系人:王姣
电话:029-68633210 029-88365809
传真:029-88447322
客服电话:400-860-8866
网址:http://www.kysec.cn
78、中邮证券有限责任公司
注册地址:陕西省西安市唐延路5号陕西邮政信息大厦9-11层
办公地址:陕西省西安市唐延路5号陕西邮政信息大厦9-11层
法定代表人:黄海涛
联系人:马国滨
电话:029-88602138
传真:029-88602135
客服电话:4008888005
网址:www.cnpsec.com
79、中国民族证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F
法定代表人:赵大建
联系人:李微
电话:010-59355941
传真:010-56437030
客服电话:4008895618
网址:www.e5618.com
80、诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址:上海杨浦区秦皇岛路32号C栋2楼
法定代表人:汪静波
联系人:李玲
电话:021-38602750
传真:021-38509777
客服电话:400-821-5399
网址:www.noah-fund.com
81、深圳众禄基金销售有限公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人:薛峰
联系人:童彩平
电话:0755-33227950
传真:0755-82080798
客服电话:4006-788-887
网址:www.zlfund.cn及www.jjmmw.com
82、上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903~906室
法定代表人:杨文斌
联系人:张茹
电话:021-58870011
传真:021-68596916
客服电话:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com
83、杭州数米基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
联系人:张裕
电话:0571-28829790,021-60897869
传真:0571-26698533
客服电话:4000-766-123
网址:http://www.fund123.cn/
84、上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
联系人:单丙烨
电话:021-20691835
传真:021-20691861
客服电话:400-089-1289
网址:www.erichfund.com
85、上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3号楼C座9楼
法定代表人:其实
联系人:潘世友
电话:021-54509998
传真:021-64385308
客服电话:400-1818188
网址:www.1234567.com.cn
86、北京展恒基金销售有限公司
注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
联系人:宋丽冉
电话:010-62020088
传真:010-62020355
客服电话:4008886661
网址:www.myfund.com
87、浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼
法定代表人:凌顺平
联系人:杨翼
电话:0571-88911818-8653
传真:0571-86800423
客服电话:4008-773-772
网址:www.5ifund.com
88、中期时代基金销售（北京）有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11层1103号
办公地址:北京市朝阳区光华路16号中期大厦2层
法定代表人:路瑶
联系人:侯英建
电话:010-65807865
传真:010-65807864
客服电话:010-65807609
网址:http://www.cifcofund.com
89、万银财富（北京）基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
法定代表人:李招弟
联系人:刘媛
电话:010-59393923
传真:010-59393074
客服电话:4008080069
网址:www.wy-fund.com
90、和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:梁檐
电话:021-20835789
传真:0755-82029055
客服电话:4009200022
网址:licaike.hexun.com
91、宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法定代表人:沈伟桦
联系人:程刚
电话:4006099200
传真:010-85894285
客服电话:4006099500
网址:www.yixinfund.com
92、浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址:杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼（D区）801室
办公地址:杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼（D区）801室
法定代表人:陆彬彬
联系人:鲁盛
电话:0571-56028617
传真:0571-56899710
客服电话:400-068-0058
网址:www.jincheng-fund.com
93、泛华普益基金销售有限公司
注册地址:四川省成都市成华区建设路9号高地中心1101室
办公地址:四川省成都市成华区建设路9号高地中心1101室
法定代表人:于海锋
联系人:邓鹏
电话:13981713068
传真:028-82000996-805
客服电话:400-8588588
网址:http://www.pyfund.cn
94、嘉实财富管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号B座46楼06-10单元
办公地址:上海市浦东新区世纪大道8号B座46楼06-10单元
法定代表人:赵学军
联系人:景琪
电话:021-20289890
传真:021-20280110
客服电话:400-021-8850
网址:www.harvestwm.cn
95、深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址:北京市西城区金融大街35号国企大厦C座9层
法定代表人:陈操
联系人:刘宝文
电话:010-58325395
传真:010-58325282
客服电话:4008507771
网址:https://t.jrj.com
96、北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室
办公地址:北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人:梁越
联系人:陈攀
电话:010-57756019
传真:010-57756199
客服电话:400-786-8868-5
网址:www.chtfund.com
97、北京钱景财富投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
法定代表人:赵荣春
联系人:魏争
电话:010-57418829
传真:010-57569671
客服电话:400-678-5095
网址:www.niuji.net
98、深圳联合货币基金销售有限公司
注册地址:深圳市南山区粤兴二道6号武汉大学深圳产学研大楼B815房（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心2405
法定代表人: 王清照
联系人: 黄晶龙
电话:0755-23601676
传真:0755-88603185
客服电话:4008955811
网址:www.ucffund.com
99、深圳前海汇联基金销售有限公司
注册地址: 深圳市南山区粤兴二道6号武汉大学深圳产学研究大楼B815
办公地址: 深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心4楼
法定代表人: 丁海
联系人: 张誉腾
电话:0755-32938888-6200
传真:0755-32938888-5
客服电话:0755-36907366
网址:http://www.flyingfund.com.cn/
100、其他基金代销机构情况详见基金管理人发布的相关公告。

（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
中国投融资担保有限公司
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:李明燚

（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
名称:普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
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
执行事务合伙人:杨绍信
联系人:陈熹
联系电话:021-23238888
传真:021-23238800
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,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2014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	247,435,813.61	11.84
	其中:股票	247,435,813.61	11.84
2	固定收益投资	1,541,889,286.10	73.81
	其中:债券	1,541,889,286.10	73.81
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	160,000,000.00	7.66
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	108,945,403.45	5.22
7	其他资产	30,776,623.03	1.47

（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	2,899,697.88	0.14
B	采矿业	-	-
C	制造业	82,450,779.60	3.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,565,328.35	1.28
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,925,196.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	107,110,840.76	5.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,522,126.00	0.41
J	金融业	377,729.92	0.02
K	房地产业	3,909,024.00	0.19
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,675,091.10	0.66
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	247,435,813.61	11.93

（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	601006	大秦铁路	16,034,557	107,110,840.76	5.16
2	601179	中国西电	6,227,103	23,289,365.22	1.12
3	600703	三安光电	909,423	20,689,373.25	1.00
4	600578	京能电力	5,678,055	20,384,217.45	0.98
5	600406	国电南瑞	603,550	8,522,126.00	0.41
6	600519	贵州茅台	46,348	7,170,035.60	0.35
7	000521	美菱电器	1,172,200	6,962,868.00	0.34
8	600749	西藏旅游	677,080	6,378,093.60	0.31
9	600863	内蒙华电	1,741,158	6,181,110.90	0.30
10	601299	中国北车	1,130,100	5,243,664.00	0.25

（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	-	-
3	金融债券	119,844,000.00	5.78
	其中:政策性金融债	119,844,000.00	5.78
4	企业债券	69,317,286.10	3.34
5	企业短期融资券	380,997,000.00	18.37
6	中期票据	971,731,000.00	46.85
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,541,889,286.10	74.34

（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	130243	13国开43	1,200,000	119,844,000.00	5.78
2	1182111	11沪国盛MTN2	1,000,000	100,980,000.00	4.87
3	1182158	11国药控MTN1	1,000,000	100,880,000.00	4.86
4	0982111	09晋煤MTN1	1,000,000	100,420,000.00	4.84
5	1182364	11中建材MTN2	900,000	89,991,000.00	4.34

（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序的前五名贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。
（八）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。
（九）报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期内未投资股指期货。
（十）报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
注:本基金本报告期内未投资国债期货。
（十一）投资组合报告附注
1、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。
2、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。
3、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	273,725.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,502,897.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,776,623.03

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。
5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注:本基金报告期内不存在前十名股票流通受限情况。

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%
2011.1.1~2011.12.31	-7.97%	0.79%	4.11%	0.01%	-12.08%	0.78%
2012.1.1~2012.12.31	2.80%	0.23%	4.60%	0.01%	-1.80%	0.22%
2013.1.1~2013.12.31	2.34%	0.23%	4.05%	0.01%	-1.71%	0.22%
2014.1.1~2014.3.31	1.74%	0.18%	0.96%	0.01%	0.78%	0.17%
自基金成立至今	27.77%	0.65%	22.72%	0.01%	5.05%	0.64%

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"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及会计师事务所的办公地址进行了更新。
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和基金的业绩。
5、在"基金份额持有人服务"部分,对主要服务内容进行了更新。
6、对"其他应披露事项"进行了更新。
7、对部分表述进行了更新。

南方基金管理有限公司
二〇一四年六月十七日