南方优选价值股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

（2009 年第 1 号）

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

内容截止日：2009 年 6 月 18 日

重要提示

本基金经中国证监会 2008 年 4 月 25 日证监许可[2008]596 号文核准募集，基金合同于 2008 年 6 月 18 日生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。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。

在投资本基金前，投资者应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等等。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。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，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。

基金管理人依照恪尽职守、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 2009 年 6 月 18 日，有关财务数据和净值表现截止日 2009 年 3 月 31 日（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
注册地址：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
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

基金管理人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，由南方证券有限公司、厦门国际信托投资有限公司、广西信托投资有限公司共同发起设立。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%、深圳市机场（集团）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，董事长，中共党员，工商管理硕士（MBA），高级经济师。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江宁支行科员、华泰证券股份有限公司发行部副经理、总经理助理、副总经理、总裁，现任华泰证券股份有限公司董事长兼党委副书记、南方基金管理有限公司董事长。

马昭明先生，董事，中共党员，硕士研究生，高级会计师。历任电子工业部第 898 厂会计科科长，华泰证券股份有限公司副总会计师、华泰证券股份有限公司副总裁，现任联合证券董事长、党委书记。

张涛先生，董事，中共党员，博士，经济师。历任华泰证券股份有限公司总裁秘书、上海投资银行业务部副总经理、深圳总部总经理兼深圳营业部总经理、总助兼董事会秘书，现任华泰证券股份有限公司副总裁。

汤大杰先生，董事，中共党员，博士。历任深圳市计划局综合处主任科员、易方达基金管理有限公司投资管理部经理、深圳市机场股份有限公司投资发展部经理、深圳市机场（集团）有限公司投资经营部经理。现任深圳市机场股份有限公司董事、深圳市机场（集团）有限公司副总经理，南方基金管理有限公司董事。

周建国先生，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、成教处处长；深圳中旅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、纪律委员，兼任商控实业有限公司党委书记、董事长、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，工商管理硕士（EMBA）。24 年经济工作经验，其中 15 年金融从业经历。历任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、厦门建发信托投资公司副总经理，现任厦门国际信托有限公司董事长、总经理。

庄园芳女士，董事，经济学硕士，经济师。历任福建兴业证券公司交易业务部总经理助理、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，总经理，中共党员，经济学硕士，经济师。历任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董事总经理、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，银华基金独立董事，创立纽约证券交易所大中华区办公室（香港）。现任 HCM 投资管理有限公司高级合伙人，耶鲁大学北京校友会副会长，纽约金融分析师协会的会员。

周春生先生，独立董事，博士。历任美国联邦储备委员会经济学家，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）。曾任中国留美金融学会理事；美国经济学会，美国金融研究会会员；Annals of Economics and Finance 编委。现为长江商学院金融教授，国家杰出青年基金获得者，香港城市大学客座教授。

王全洲先生，独立董事，中共党员，大学学历，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。曾任北京市财政局会计处副处长，现任北京兴华会计师事务所董事长、主任会计师。

从培国先生，独立董事，法学硕士。历任北京大学法律系经济法教研室助教，副主任；美国加州大洛杉机校区（UCLA）客座教授、北京大学副教授。现任北京君佑律师事务所合伙人、事务所主任。

米志明先生，独立董事，本科，高级经济师，注册会计师。历任江苏省姜堰税务局副局长，扬州市税务局副局长，扬州市财政局局长、党组书记，扬州市人民政府副秘书长，建设银行扬州市分行行长、党组书记，财政部深圳专员办专员、巡视员。

2、监事会成员

骆新都女士，监事长，经济学硕士，经济师。历任民政部外事处处长、南方证券有限公司副总裁、南方基金管理有限公司董事长，现任南方基金管理有限公司职工监事、监事长。

舒本娥女士，监事，学士学位，会计师。历任熊猫电子集团公司财务处处长、华泰证券公司计划资金部副总经理、稽查监察部副总经理、总经理，现任华泰证券股份有限公司计划财务部总经理。

周景民先生，监事，工学硕士、工商管理硕士（MBA），经济师，加拿大证券协会会员。历任三九企业集团三九贸易总公司财务管理部职员；深圳大鹏证券有限公司投资银行部项目经理；加拿大 Simon Fraser University 工商管理学院助教；广东美的企业集团战略发展部高级经理；招商局集团中国南山开发（集团）公司研究发展部高级项目经理；现任职于深圳市投资控股有限公司投资部。

苏荣坚先生，监事，学士学位，高级会计师。1982 年 9 月参加工作，曾任职于三明市财政局、三明市财委、厦门信达股份有限公司财务部、厦门国际信托有限公司财务部副经理、自营业务部经理，现任厦门国际信托有限公司财务部经理。

郑城美先生，监事，中共党员，经济学硕士。曾任兴业证券南平营业部副总经理（主持工作）、兴业证券计划财务部副总经理（主持工作），现任兴业证券计划财务部总经理。

苏民先生，监事，工学硕士，工程师。历任安徽国投深圳证券营业部电脑工程师、华夏证券深圳分公司电脑部经理助理。现任南方基金管理有限公司电子商务部总监兼市场服务部总监。

3、公司高管人员

高良玉先生，董事，总经理，中共党员，经济学硕士，经济师。历任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董事总经理、党委书记。

俞文宏先生，副总经理，中共党员，工商管理硕士（MBA），经济师，历任江苏省投资公司业务经理、江苏国际招商公司部门经理、江苏省国际信托投资公司投资银行部总经理、江苏国信高科技创业投资有限公司董事长兼总经理。现任南方基金管理有限公司副总经理、董事会秘书、党委副书记。

郑文祥先生，副总经理，工商管理硕士（MBA）。曾任职于湖北省荆州市农业银行、南方证券公司、国泰君安证券公司，任职南方基金管理有限公司期间，历任国债投资经理、专户理财部副总监、南方避险基金经理、总经理助理兼养老金业务部总监，现任南方基金管理有限公司副总经理。

秦长奎先生，督察长，中共党员，工商管理硕士（MBA），历任华泰证券股份有限公司营业部总经理、部门总经理、总裁助理。现任南方基金管理有限公司督察长、党委委员、纪委委员。

4、基金经理

谈建强先生，1971 年出生，经济学硕士学位，注册会计师，14 年证券从业经历。曾任职于上海申华实业股份有限公司、海南港澳国际信托投资公司、中海信托投资有限责任公司。2006 年 9 月加入南方基金，2006 年 12 月至 2008 年 6 月，任南方绩优基金经理；2008 年 4 月至今，任南方高增基金经理；2008 年 6 月至今，任南方价值基金经理。

5、投资决策委员会成员

总经理高良玉先生，副总经理郑文祥先生，总经理助理兼投资总监邱国鹭先生，投资部总监苏彦祝先生，固定收益部总监李海鹏先生。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人概况

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 2009 年 3 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 116 人，平均年龄 30 岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国工商银行始终坚持“诚实信用，勤勉尽责”的原则，严格履行着资产托管人的责任和义务，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力，为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务，取得了优异业绩。截至 2009 年 3 月，托管证券投资基金 116 只，其中封闭式 8 只，开放式 108 只。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、QFII 资产、QDII 资产等产品在内的托管业务体系。2009 年初，中国工商银行先后被《证券时报》、香港《财资》和国内证券类年鉴《中国证券投资基金年鉴》评选为 2008 年度“中国最佳托管银行”，自 2004 年以来，中国工商银行资产托管服务已经获得 16 项国内外大奖。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：

南方基金管理有限公司
注册地址：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）82763905
传真：（0755）82763901
联系人：刘皓

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
电话：010-66107900
传真：010-66107914
联系人：田耕

（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(长安兴融中心)
法定代表人：郭树清
联系人：王琳
电话：010-66275654
客户服务电话：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
客户服务电话：95599
公司网址：WWW.95599.C

(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
电话：010－66594905
客户服务电话：95566
公司网址：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
电话：（021）58781234
传真：（021）58408842
联系人：曹榕
网址：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：秦晓
客户服务电话：95555
传真：0755-83195049
联系人：王楠
网址：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：北京市西城区宣武门西大街 131 号
法定代表人：陶礼明
客户服务电话：95580
联系人：陈春林
传真：010-66415194
网址：www. psbc.com

（8）广东发展银行股份有限公司
注册地址：广州农林下路 83 号
法定代表人：李若虹
电话：020-38322542、38321207
传真：020-87311780
联系人：江璐、罗环宇

(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
电话：021－61618888
传真：021－63602431
联系人：徐伟、汤嘉惠
客户服务热线：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富华大厦 C 座
法定代表人：孔丹
电话：010－65541405
传真：010－65541281
联系人：秦莉
客服电话：95558
网址：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）
网址：www.cebbank.com

（12)兴业银行股份有限公司
注册地址：福州市湖东路 154 号
办公地址：福州市湖东路 154 号
法定代表人：高建平
联系人：陈晓瑾
电话：021－62677777
客户服务电话：95561
公司网站：www.cib.com.cn

（13）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
邮政编码：518001
联系人：周勤
联系电话：0755-82088888
传真电话：0755-82080714
客户服务电话：95501
公司网址：www.sdb.com.cn

（14）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：陈辛
联系人：张萍
联系电话：021-68475888
传真：021-68476111
客户服务热线：021-962888
网址：www.bankofshanghai.com

（15）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：北京市西城区复兴门内大街 2 号
法定代表人：董文标
客户服务电话：95568
传真：010-83914283
联系电话：010-58560666
联系人：李群
公司网站：www.cmbc.com.cn

（16）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
电话：010-66226044、66223251
传真：010-66226045、66226047
联系人：王光伟
客服电话：010-96169
网址：www.bankofbeijing.com.cn

（17）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 号商业银行大厦
法定代表人：黄立哲
电话：25879127
传真：25878304
联系人：霍兆龙
网站：www.18ebank.com

（18)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：翟鸿祥
联系人：陈宇
电话：85238422
客户服务电话：95577
网址：www.hxb.com.cn

（19）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：廖玉林
电话：0769-22119061
传真：0769-22117730
联系人：胡昱
客户服务热线：96228
公司网站：www.dongguanbank.cn

（20）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：钱庚旺
客户服务统一咨询电话：96528，上海地区 962528
传真：021－63586215
网址：www.nbcb.com.cn

（21）杭州银行股份有限公司
注册地址：杭州
办公地址：中国.杭州凤起路 432 号
法定代表人：马时雍
联系人：江波
联系电话：0571-85108309
传真：0571-85151339
客户服务热线：0571-96523、4008888508
公司网址：www.hzbank.com.cn

（22）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：吴军阳
联系电话：0571-87659084
传真：0571-87659188
客户服务热线：95105665
公司网址：www.czbank.com

（23）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）
法人代表：张广鸿
客服热线：（青岛）96588，（全国）400-66-96588，0532-85709799
代销网点：青岛地区－所有网点共 42 家，济南地区－济南分行 1 个网点
网址：www.qdccb.com

（24）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：王傢玉
联系人：寇廷柱
联系电话：(0539)8304657
传真：(0539)8304657
客户服务热线：400-699-6588
公司网址：www.lsbchina.com

代销券商及其他代销机构：

（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
电话：025-84457777-950、248
联系人：李金龙
客户咨询电话：025－84457777－950
网址：www.htsc.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：胡长生
联系人：李洋
电话：010-66568047
客户服务电话：4008-888-888
网址：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 99 号标力大厦
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
注册资金：14.9 亿元人民币
客服电话：4008888123
业务联系电话：021-38565785
业务联系人：谢高得
兴业证券公司网站：www.xyzq.com.cn

（4）广发证券股份有限公司
法定代表人：王志伟
成立日期：1993 年 5 月 21 日
注册地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼
办公地址：广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼
联系人：肖中梅
统一客户服务热线：95575 或致电各地营业网点
开放式基金业务传真：（020）87555305
公司网站：广发证券网 http://www.gf.com.cn

（5）联合证券有限责任公司
办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
法定代表人：马昭明
电话：4008888555
传真：0755－82492962
联系人：盛宗凌
网址：www.lhzq.com

（6）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号
办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号
法定代表人：祝幼一
电话：021－62580818－177
传真：021－62583439
客户服务热线：4008888666
联系人：芮敏祺
网址：www.gtja.com

（7）中信证券股份有限公司
注册地址：北京朝阳区新源南路 6 号京城大厦
办公地址：北京朝阳区新源南路 6 号京城大厦
法定代表人：王东明
联系电话：010－84864818－63266
联系人：陈忠

（8）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路 98 号
办公地址：上海市广东路 689 号
法定代表人：王开国
电话：021－23219000
传真：021－23219100
联系人：金芸、李笑鸣
客服电话：400-8888-001、021-95553
公司网址：www.htsec.com

(9) 中信建投证券有限责任公司
法定代表人：张佑君
注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人：魏明
开放式基金咨询电话：4008888108
公司网站：www.csc108.com

（10）申银万国证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路 171 号
办公地址：上海市常熟路 171 号
法定代表人：丁国荣
联系人：曹晔
电话：021－54033888
客户服务电话：021－962505
网址：www.sw2000.com.cn

(11)东莞证券有限责任公司
注册地址：广东省东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
办公地址：广东省东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
联系人：张建平
电话：0769-22119426
公司网址：www.dgzq.com.cn

（12）国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
法人代表人：何如
联系电话：0755－82130833
基金业务联系人：齐晓燕
联系电话：0755-82130833
传真：0755-82133302
全国统一客户服务电话：95536
公司网址：www.guosen.com.cn

（13）招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层
法定代表人：宫少林
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
联系人：黄健
客户服务热线：95565、4008888111

(14)长城证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南大道特区报业大厦 14、16、17 层
办公地址：深圳市福田区深南大道特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人：黄耀华
联系人：匡婷
电话：0755-83516289
客户服务电话：0755-82288968；400－6666－888
网址：www.cc168.com.cn

（15）湘财证券有限责任公司
地址：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人：陈学荣
电话：021－68634518
传真：021－68865938
联系人：钟康莺
网址：www.xcsc.com

（16）中信金通证券有限责任公司
注册地址：杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
办公地址：杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人：王勤
开放式基金咨询电话：0571-96598
联系人：0571-85783715
联系电话：0571-85783715
公司网址：www.96598.com.cn

（17）渤海证券股份有限公司
办公地址：天津市河西区宾水道 3 号
注册地址：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室
法定代表人：张志军
联系人：王兆权
电话：022-28451861
传真：022-28451892
客户服务电话：4006515988
网址：www.bhzq.com

(18)南京证券有限责任公司
注册地址：江苏省南京市大钟亭 8 号
法定代表人：张华东
电话：025-83364032
联系人：胥春阳
公司网址：www.njzq.com.cn

（19）国联证券股份有限公司
注册地址：江苏省无锡市县前东街 8 号
法定代表人：范炎
联系人：袁丽萍
电话：0510-2831662
客服电话：0510-82588168
公司网址：www.glsc.com.cn

（20）光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路 1508 号
办公地址：上海市静安区新闸路 1508 号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨
电话：021-68816000
传真：021-68815009
客户服务热线：10108998
公司网址：www.ebscn.com

（21）东北证券股份有限公司
注册地址：长春市自由大路 1138 号
办公地址：长春市自由大路 1138 号
法定代表人：李树
联系人：高新宇
电话：85096709
客户服务电话：0431-96688-0、0431-85096733
网址：www.nesc.cn

(22)广州证券有限责任公司
办公地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼
法定代表人：吴志明
电话：020-87322668
传真：020-87325036
联系人：樊刚正
客户服务热线：020－961303
公司网址：www.gzs.com.cn

(23) 国都证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田中心区金田路 4028 号荣超经贸中心 26 层 11、12
办公地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层
法定代表人：王少华
联系人：黄静
客户服务电话：400-818-8118
网址：www.guodu.com

（24)齐鲁证券有限公司
注册地址：山东省济南市经十路 128 号
办公地址：山东省济南市经十路 128 号
法定代表人：李玮
联系人：傅咏梅
电话：0531-81283728
客户服务电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn

（25）中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区香港东路 316 号
办公地址：青岛市东海西路 28 号
法定代表人：史洁民
联系电话：0532-85022026
传真：0532-85022026
联系人：丁韶燕
公司网址：www.zxwt.com.cn
客户咨询电话：0532-96577

（26）山西证券股份有限公司
办公（注册）地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
成立时间：1988 年 7 月
客服电话：400-666-1618
联系人：张治国
联系电话：0351－8686703
传真：0351－8686619
网址：www.i618.com.cn

（27）长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦
法定代表人：胡运钊
客户服务热线：4008-888-999 或 027-85808318
联系人：李良
电话：021-63219781
传真：021-51062920
长江证券客户服务网站：www.95579.com

(28) 华西证券有限责任公司
注册地址：四川省成都市陕西街 239 号华西证券大厦
办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 18 楼(深圳总部)
法定代表人：胡关金
联系人：张有德
电话：0755-83025046
客服电话：4008888818
公司网址：www.hx168.com.cn

（29）第一创业证券有限责任公司
注册地址：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层
办公地址：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层
法定代表人：刘学民
联系人：王立洲
电话：0755-25832494
公司网址：www.fcsc.cn

(30)中原证券股份有限公司
注册地址：郑州市经三路 15 号广汇国际贸易大厦
办公地址：郑州市经三路 15 号广汇国贸 11 楼
法定代表人：石保上
开放式基金咨询电话：0371-967218
开放式基金业务传真：0371-65585665
联系人：程月艳
联系电话：0371-65585670
网址：www.ccnew.com、www.zyzq.cn

(31)中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39F
法定代表人：平岳
联系电话：021-68604866
联系人：张静
公司网址：www.bocichina.com

（32）东吴证券有限责任公司
注册地址：苏州工业园区翠园路 181 号商旅大厦
法定代表人：吴永敏
电话：0512-65581136
传真：0512-65588021
联系人：方晓丹
客户服务电话：0512-33396288
网址：http://www.dwzq.com.cn

(33)平安证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三层
办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三层
法定代表人：陈敬达
联系人：袁月
电话：0755-22627802
客户服务电话：95511
网址：pa18.com.cn

（34) 国海证券有限责任公司
注册地址：广西南宁市滨湖路 46 号
办公地址：广西南宁市滨湖路 46 号
法定代表人：张雅锋
联系人：覃清芳
联系电话：（0771）5539262
客户服务电话：4008888100（全国）、96100（广西）
网址：http://www.ghzq.com.cn

（35)信泰证券有限责任公司
办公地址：南京市长江路 88 号
法定代表人：钱凯法
电话：025－84784765
传真：025－84784830
联系人：舒萌菲
公司网址：www.thope.com

（36）中国建银投资证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 20 层
办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 20 层
法定代表人：杨小阳
联系人：刘权
电话：0755-82026521
传真：0755-82026539
网站：www.cjis.cn

(37) 江南证券有限责任公司
法定代表人：姚江涛
地址：江西省南昌市抚河北路 291 号
邮政编码：330008
联系人：余雅娜
联系电话：0791-6768763
传真电话：0791-6789414
客服电话：0791-6768763
公司网址：http://www.scstock..com

（38）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：谢亚凡、韩晓光
联系电话：010-59226788
传真：010-59226840
客服电话：400-887-8827
网址：www.ubssecurities.com

(39)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：上海市福山路 500 号城建大厦 26 楼
法定代表人：方加春
电话：021-68761616
传真：021-68767981
业务联系人：罗芳
客服电话：4008888128
公司网站：www.tebon.com.cn

（40）西南证券股份有限公司
注册地址：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 22-25 层
办公地址：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 22-25 层
法定代表人：范剑
联系人：杨卓颖
电话：023-63786397
网址：www.swsc.com.cn

（41）财通证券经纪有限责任公司
注册地址：杭州市解放路 111 号金钱大厦
办公地址：杭州市解放路 111 号金钱大厦
法定代表人：沈继宁
联系人：乔骏
电话：0571－87925129
客户服务电话：0571－96336
网址：www.ctsec.com

(42)方正证券有限责任公司
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：邢铁英
开放式基金咨询电话：95571
开放式基金业务传真：0731-2882332
公司网站：http://www.foundersc.com

（43）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：江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼
法定代表人：管荣升
联系电话：0791-6289771
联系人：徐美云
公司网址：www.gsstock.com

(44) 华安证券有限责任公司
注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号
办公地址：安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦
法定代表人：李工
联系人：唐泳
电话：0551-5161671
客户服务电话：0551-96518/4008096518
网址：www.hazq.com

（45)大同证券经纪有限责任公司
法定代表人：董祥
联系人：苏妮
邮政编码：030001
联系电话：0351－4167056
传真：0351－4192803
网址：www.dtsbc.com.cn

（46）华林证券有限责任公司
地址：珠海市拱北夏湾华平路 96 号二层 202-203 房
法定代表人：段文清
联系人：杨玲
联系电话：0755-83749624
客服电话：0755-82707866
公司网址：www.chinalions.com

（47) 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：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 15 层
法定代表人：马金声
联系人：戴荻
电话：010-68084591
传真：010-68084986
公司网站：www.xsdzq.cn

(48) 上海证券有限责任公司
注册地址：上海市西藏中路 336 号
法定代表人：蒋元真
联系电话：021-51539888
联系人：谢秀峰
公司网址：http://www.962518.com
客服电话：021-962518

（49）民生证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1901 室
办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1901 室
法定代表人：岳献春
联系电话：010-85252656
传真电话：010-85252655
联系人：赵明
客服热线：4006198888
公司网址：www.mszq.com

（50）东方证券股份有限公司
注册地址：上海浦东大道 720 号 20 楼
法定代表人：王益民
联系电话：021-68562200-3019
客服热线：021-962506
联系人：盛云
公司网址：www.dfzq.com.cn

(51)宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号
办公地址：北京市海淀区西直门北大街甲 43 号金运大厦 B 座
联系人：李巍
电话：010-62294608-6460
客服电话：4008-000-562
公司网站：www.hysec.com

（52) 安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
法定代表人：牛冠兴
联系人：余江
开放式基金咨询电话：4008001001，020-96210
联系电话：0755-82558323
网址：www.essence.com.cn

(53)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 号投资广场 18 楼
办公地址：上海市浦东新区东方路 989 号中达广场 17 楼
法定代表人：朱科敏
联系人：程学军
电话：021-50586660-8853
传真：021-50586660-8881
网址：http://www.longone.com.cn
客户服务热线：021-52574550　0519-88166222　0379-64902266
免费服务热线：400-888-8588

(54)西部证券股份有限公司
地址：西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16－17 层
法定代表人：刘建武
电话：029-87406172
传真：029-87406387
客服热线：029—96708
联系人：黄晓军
网址：www.westsecu.com.cn

(55) 财富证券有限责任公司
注册地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼
办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼
法定代表人：周晖
联系人：郭磊
客户咨询电话：0731-4403360
公司网址：www.cfzq.com

（56）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：刘汝军
电话：0471-4913998
传真：0471-4930707
联系人：常向东
客户服务电话：0471-4961259
网址：www.cnht.com.cn

（57）万联证券有限责任公司
注册地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36－37 层
办公地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36－37 层
法人代表：李舫金
联系人：李俊
联系电话：020－37865026
客服电话：400－8888－133
网址：www.wlzq.com.cn

（58）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
法定代表人：凤良志
公司电话：0551-2634400
传真：0551-2645709
网址：www.gyzq.com.cn
公司办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号
邮政编码：230001

(59) 金元证券股份有限公司
注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层
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
电话：0755 –83025695
传真：0755 –83025625
联系人：金春
客服电话：4008-888-228
网址：www.jyzq.com.cn

（60）浙商证券有限责任公司
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
电 话：(0571)87901963
联系人：吴颖
客户咨询电话：0571-87902079
网址：www.stocke.com

（61）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
电话：010-85679265
传真：010-85679535
客户服务电话：(010)85679238 (010)85679169
网址：www.ciccs.com.cn

（62）银泰证券经纪有限责任公司
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：高颂
电话：0755-83706665
传真：0755-83704195
客户服务热线：0755-83710885
公司网站：www.ytzq.net

（63）华鑫证券有限责任公司
注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5045 号深业大厦 25 层 2512、2513
办公地址：上海市肇嘉浜路 750 号
法定代表人：王文学
联系人：杨小江
联系电话：021-64339000-826
传真：021-64374849
客服热线：021-62163333，029-68918888
网址：www.cfsc.com.cn

(64)世纪证券有限责任公司
办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 41 层
法人代表：段强
联系人：刘军辉
电话：0755－83199511
公司网址：www.csco.com.cn

（65）华龙证券有限责任公司
办公地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号
法定代表人：李晓安
电话：（0931）8888088
传真：（0931）4890515
联系人：李昕田
客户服务热线：（0931）4890619、4890618、4890100
网址：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：洪明
联系人：张明
电话：010-88086830
网址：www.rxzq.com.cn

（67）国金证券股份有限公司
公司注册地址：成都市东城根上街 95 号
公司办公地址：成都市东城根上街 95 号
法定代表人：雷波
联系人：王丹
联系电话：028-86690125
传真：028-86690126
网址：www.gjzq.com.cn
客服电话：028-95105111

（68）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：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 B 座 4 层
法人代表：林义相
联系人：陈少震
联系电话：010-66045522
客服电话：010-66045678
网址：www.txsec.com、www.txjijin.com

（69）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
注册地址：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）82763848
传真：（0755）82763868
联系人：代庆红

（三）律师事务所和经办律师

名称：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

（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 1233 号汇亚大厦 1604-1608 室
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：单峰
经办注册会计师：薛竞、单峰

四、基金的名称

南方优选价值股票型证券投资基金

五、基金的类别

股票型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金为股票型基金，在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，采用自下而上优选的模式，投资于资产价值有保障、并且具备价值释放条件（盈利能力持续稳定或处于经营反转）的上市公司，实现基金资产的长期、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%，其中对价值股票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%；权证占基金资产的 0-3%；资产支持证券占基金资产的 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。

八、基金的投资策略

（一）资产配置策略

本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段，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大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，定期或不定期地进行调整，以达到规避风险及提高收益的目的。

（二）股票投资策略

本基金的股票投资主要采用“自下而上”的策略，比较上市公司的现有账面资产价值与股票投资价值（调整后 P/B，同时考虑 ROE 指标），在此基础上优选未来价值能够释放（盈利能力持续稳定或处于经营反转，未来两年盈利增长高于 GDP 增长）的上市公司作为主要投资对象。本基金同时结合“自上而下”的行业分析，根据对宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业，以发现能够改变个股未来价值释放能力的系统性条件，从而以最低的组合风险优选并确定最优质的股票组合。

1、“价值”股票的定义

“价值”股票是指具有如下特征的品种：

（1）上市公司的现有账面资产价值，能够为股票投资提供价值保障。

根据证监会行业分类标准，以各行业统一适用的会计原则与会计标准对上市公司的净资产进行统一调整，按各行业上市公司的调整后净资产计算 P/B 指标，按调整后的 P/B 指标由低到高进行排序，初步选取各行业排名前 50%的股票；在此基础上，进一步选取 ROE 不低于 8%的股票。

（2）上市公司盈利能力持续稳定或处于经营反转，能够在未来释放价值。

在符合以上条件的上市公司中，选择未来两年预期盈利增长高于 GDP 增长的个股。

本基金将根据以上标准选择股票，构造“优选价值股票备选库”。

2、“自下而上”的个股选择

对“优选价值股票备选库”中的股票，本基金以定性和定量分析相结合的方法，同时注重对上市公司的现有资产价值与未来价值释放能力两方面的分析，优选个股，构建组合。

（1）对于上市公司的现有资产价值分析，侧重于分析公司的净资产的构成、调整后净资产、资产的重置价值。净资产构成分析主要指细分公司资产、负债的各项明细项，判断公司的隐含价值。调整后净资产分析指以各行业统一适用的会计原则与会计标准对上市公司的净资产进行重新调整，以统一比较行业内不同公司间的真实资产价值。资产重置价值分析主要考察按行业标准内重置公司现有真实账面净资产所对应的投资价值。

（2）对于未来价值释放能力分析，侧重于分析公司的行业增长空间、行业结构、上下游地位、竞争优势、管理能力。行业增长空间分析主要是按照行业发展四阶段理论，判断行业处于哪个发展阶段。行业结构分析主要考察行业集中度和上市公司行业地位，在行业竞争中上市公司受影响的程度。上下游地位分析主要考察企业所在行业的上下游运行态势与利益分配，决定企业在产业链中处于何种地位。竞争优势分析主要考察企业在规模经济、资源或政策垄断、生产制造成本、客户垄断、经营效率等方面是否具有竞争对手在中长期时间内难以模仿的显著优势。管理能力分析主要考察企业管理层是否重视股东利益，管理水平是否能适应企业竞争优势的维持与开拓，以及管理层激励考核方式。

本基金将优选具备未来价值释放能力的公司：首先是具备持续稳定盈利增长的公司，即具有良好的行业增长空间，所处行业结构相对稳定，在产业链中处于优势地位，具有一定的垄断竞争优势，公司治理结构透明完善，管理水平领先的上市公司。其次是具备经营反转的公司，即所处行业出现新需求，拓展新产品或新技术成功，上下游运行态势好转，公司治理结构与管理水平出现改变的上市公司。

（3）在分析过程中，本基金注重上市公司以下六个方面的指标：资产质量指标，如调整后净资产等。资产结构指标，如资产负债率等。盈利能力指标，如净资产收益率等。盈利质量指标，如各项现金流指标等。成长能力指标，如长期主营业务收入增长率等。运营能力指标，如总资产周转率等。其中，本基金尤其注重根据上市公司过去三年净资产收益率和毛利率变化趋势情况，结合公司未来基本面可能发生的变化，确定符合优选价值股票特征的品种进行重点投资。

本基金对上述定性和定量指标建立了估值模型，通过对这些指标的综合分析评估，从中挑选出综合评分高的价值股票进行投资。

本基金将根据对宏观经济走向和市场发展态势的判断，以中长期持有优选的价值股为主，辅以积极主动的波段操作。在操作过程中强调风险控制，及时剔除基本面恶化、短期估值水平过高的组合个股，并置换进更具投资价值的优选价值股，对组合进行动态调整。本基金将对股票库中的股票进行跟踪维护，根据上市公司公开披露信息和本基金调研结果，定期按照本基金的投资理念，对上市公司重新进行排序评分，并及时剔除不符合标准的股票。

3、“自上而下”的行业选择

本基金的股票投资同时结合“自上而下”的行业分析，根据宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业，以发现能够改变个股未来价值释放能力的系统性条件，从而以最低的组合风险优选并确定优质的股票组合。

在行业选择中，本基金注重以下五个方面的情况：

（1）宏观经济景气状况及所处阶段，主要分析目前经济增长的构成、来源、景气状况，寻找在当前增长模式下增长空间和弹性最大的行业，寻找经济转型中受益程度最高的行业。

（2）金融货币政策变化情况，主要根据不同阶段的利率、汇率、财政、货币政策，寻找阶段最优行业。

（3）产业政策及发展环境的变化，主要根据国家不同阶段对不同产业的政策和环境，寻找受扶持、受鼓励、发展环境得到持续改善的行业，获取这一行业高速发展的机会。

（4）行业所处的生命周期及其在产业链中的地位变化，主要是动态分析行业发展周期、与上下游关系与谈判地位，寻找产业链中由弱转强或优势扩大的行业。

（5）在人民币升值过程中，资产被低估或重估潜力大的行业。

（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、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准：80% × 沪深 300 指数 +20% × 上证国债指数。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告（如无特别说明以下单位均为元）

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 2009 年 7 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 2009 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	452,801,323.56	81.78
	其中：股票	452,801,323.56	81.78
2	固定收益投资	48,175,000.00	8.70
	其中：债券	48,175,000.00	8.70
	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	48,474,372.62	8.75
6	其他资产	4,252,725.36	0.77
7	合计	553,703,421.54	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	33,063,668.30	6.17
C	制造业	218,400,498.02	40.73
C0	食品、饮料	44,225,250.00	8.25
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	22,536,000.00	4.20
C7	机械、设备、仪表	83,415,214.10	15.55
C8	医药、生物制品	62,279,033.92	11.61
C99	其他制造业	5,945,000.00	1.11
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	33,160,000.00	6.18
H	批发和零售贸易	21,504,000.00	4.01
I	金融、保险业	58,246,747.80	10.86
J	房地产业	74,004,500.00	13.80
K	社会服务业	6,590,000.00	1.23
L	传播与文化产业	7,831,909.44	1.46
M	综合类	–	–
	合计	452,801,323.56	84.44

（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	000566	海南海药	3,029,304	37,866,300.00	7.06%
2	000425	徐工科技	1,123,800	31,264,116.00	5.83%
3	600325	华发股份	1,800,000	29,502,000.00	5.50%
4	600519	贵州茅台	250,000	28,685,000.00	5.35%
5	000001	深发展 A	1,355,544	21,607,371.36	4.03%
6	600153	建发股份	2,100,000	21,504,000.00	4.01%
7	000063	中兴通讯	500,000	17,670,000.00	3.30%
8	000527	美的电器	1,700,000	17,561,000.00	3.27%
9	601808	中海油服	1,135,781	16,241,668.30	3.03%
10	601318	中国平安	402,004	15,722,376.44	2.93%

（四）报告期末按债券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	48,175,000.00	8.98
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	–	–
7	其他	–	–
8	合计	48,175,000.00	8.98

（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	0801049	08央行票据 49	500,000	48,175,000.00	8.98

（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. 声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。

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体除中兴通讯外，其余的没有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。

中兴通讯（000063）2008 年 10 月 7 日公告称收到财政部驻深圳市财政检查专员办事处送达的《行政处罚决定书》，对该公司的行政处罚金额为人民币 16 万元整，要求公司补缴企业所得税人民币 380 万元（公司已在检查期间缴纳）。

基金管理人对该股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	631,565.97
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	1,807,310.46
5	应收申购款	1,813,848.93
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,252,725.36

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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）
2008.6.18-2008.12.31	-3.60%	0.96%	-31.27%	2.43%	27.67%	-1.47%
2009.1.1-2009.3.31	21.99%	1.82%	29.63%	1.86%	-7.64%	-0.04%
自基金成立起至今	17.60%	1.28%	-10.90%	2.29%	28.50%	-1.01%

十三、基金费用概览

（一）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。

（二）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 3－7 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、与基金销售相关的费用，其计提方法、计提标准和支付方式详见《基金份额的申购和赎回》章节。

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、对本公司“董事会成员”进行了更新，郭文氢女士不再担任独立董事，新增从培国先生和米志明先生为独立董事。
2、对“总经理及其他高级管理人员”进行了更新，王宏远先生不再担任本公司副总经理。
3、对“基金经理”进行了更新，补充基金经理信息。
4、对“投资决策委员会成员”进行了更新，王宏远先生不再担任本基金投资决策委员会成员，增加了邱国鹭先生和苏彦祝先生为本基金投资决策委员会成员。
5、对“4.基金托管人”的情况进行了更新。
6、在“5.相关服务机构”部分，对本基金的代销机构进行了更新。
7、在“7.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。
8、在“18.基金份额持有人服务”部分，对主要服务内容进行了更新。
9、对“19.其他应披露事项”进行了更新。
10、对部分其他表述进行了更新。

南方基金管理有限公司
二〇〇九年八月四日