南方积极配置证券投资基金招募说明书(更新)摘要

(2009年第2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

重要提示

南方积极配置证券投资基金(以下简称“南方积极配置基金”或“本基金”)经中国证券监督管理委员会2004年6月11日证监基金字[2004]84号文批准发起设立，本基金的基金合同于2004年10月14日正式生效。

南方基金管理有限公司(“本基金管理人”或“基金管理人”或“管理人”)保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但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作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本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财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本摘要根据本基金的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，应详细查阅本基金的基金合同。

本基金的基金合同已经根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》及其它有关规定作了修订并已于中国证监会指定报刊或网站进行了公告。

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10月14日，有关财务数据和净值表现截止日为2009年9月30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6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

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[1998]4号文批准，由南方证券有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。2000年，经中国证监会证监基字[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；美国加州大学洛杉机校区（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，监事会主席，经济学硕士，经济师。历任民政部外事处处长、南方证券公司副总裁、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、总经理及其他高级管理人员

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，男，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，男，中共党员，工商管理硕士（MBA），历任华泰证券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

该基金历任基金经理及任职年限分别为：李明，2004年8月至2005年3月；陈健，2005年3月至2006年3月；姜文涛，2006年3月至2008年1月，张慎平，2008年1月至今。

张慎平，注册金融分析师（CFA），经济学硕士，具有基金从业资格。2003年加入南方基金，负责石化化工、建筑建材行业研究，2008年1月至今，任南方积配基金经理，2008年4月至今，任南方成份基金经理。

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）基金托管人基本情况

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6月末，中国工商银行资产托管部共有员工117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6月，托管证券投资基金127只，其中封闭式8只，开放式119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《环球金融》、《全球托管人》、《财资》和国内证券类年鉴《中国证券投资基金年鉴》及《证券时报》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18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）82763905、（0755）82763906
传真：(0755）82763900
联系人：卢艳萍、张锐珊

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
网址：www.abchina.com

(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：广州市农林下路83号
法定代表人：董建岳
电话：0571-96000888，020-38322222
传真：020- 87031195
网站：www.gdb.com.cn

(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8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
客服电话：95558
联系人：金蕾
电话：010-65557013
传真：010-65550827
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）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

（13）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

（14）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
公司网站：www.dongguanbank.cn

（15）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

（16）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

（17）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

代销券商和其他代销机构：

（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
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）华泰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
联系人：盛宗凌
电话：0755-82492000
传真：0755－82492962
客服电话：95513，4008888555
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：同上
法定代表人：丁国荣
电话：021-54033888
传真：021-54038844
客服电话：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1010号国际信托大厦9楼
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：林俊波
电话：021－68634510
传真：021－68865680
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：刘军
开放式基金咨询电话：0571-96598
联系人：俞会亮
联系电话：0571-85776113
公司网址：www.96598.com.cn

（17）渤海证券股份有限公司
办公地址：天津市南开区宾水西道8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：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
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10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
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
基金业务联系人：程月艳、耿铭
联系电话：0371—65585670
联系传真：0371--65585665
公司网址：www.ccnew.com
客服电话：967218、400-813-9666

(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：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人：杨宇翔
联系人：袁月
电话：0755-22627802
客户服务电话：95511
网址：pingan.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
电话：（0771）5539262
客户服务电话：4008888100（全国），96100（广西）
网址：http://www.ghzq.com.cn

（35）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

（36) 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

（37）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

(38)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

（39）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

（40）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（上海地区：962336）
网址：www.ctsec.com

(41)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

（42）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

(43) 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

(44)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

（45）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

（46) 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
电话：010-83561165
传真：010-83561164
公司网站：www.xsdzq.cn

(47) 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

（48）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

（49）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

(50)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：北京市西城区太平桥大街19号宏源证券
联系人：李巍
电话：010-88085338
客服电话：4008-000-562
公司网站：www.hysec.com

（51）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

(52)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：李涛
公司网址：http://www.longone.com.cn
客服电话：0519-88166222 021-52574550 0379-64902266
免费服务热线：400-888-8588

(53)西部证券股份有限公司
住所：西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层
办公地址：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：029-87406488
传真：029-87406387
联系人：冯萍
网址：www.westsecu.com.cn
客户服务电话：029-96708

(54) 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

（55）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

（56）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：罗创斌
联系电话：020-37865070
客服电话：400－8888－133
网址：www.wlzq.com.cn

（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
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

(58) 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

（59）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

（60）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

（61）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

（62）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：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28曾A01
法定代表人：王文学
联系人：杨小江
联系电话：0755-82083788
传真：0755-82083408
客服热线：021-62163333，029-68918888
网址：www.cfsc.com.cn

(63)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

(64)华宝证券经纪有限责任公司
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
传真：021-50122200
客户服务热线：400-820-9898
公司网址：www.cnhbstock.com

（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）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）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
客服热线：（010）66045678
传真：（010）66045500
联系人：莫晓丽
联系人电话：（010）66045529
公司网站：www.txsec.com、www.txjijin.com

（70）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
名称：中国证券登记结算有限责任公司
注册地址：北京西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人：陈耀先
电话：（0755）58598832
传真：（0755）58598907
联系人：刘玉生

（三）律师事务所
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
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、基金名称

南方积极配置证券投资基金

五、基金的类型

上市契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金为股票配置型基金，通过积极操作进行资产配置和行业配置，在时机选择的同时精选个股，力争在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，为投资者寻求较高的投资收益。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为国内依法公开发行的各类股票、债券及中国证监会批准的其他投资品种。

其中，股票投资范围为所有在国内依法公开发行的、具有良好流动性的A股；债券投资范围包括国债、金融债、企业债、可转债、短期票据和回购等；剩余部分的现金资产将主要投资于各类银行存款。

在以上投资范围内，根据本基金的投资目标、投资理念和投资策略，本基金将从中选择出适合的投资对象，完成资产配置、行业配置和个股选择的过程。

其中，资产配置将在上述各大类投资品种之间进行，以决定股票和债券的投资比例，本基金大类资产投资的目标比例为：股票85%，债券10%，现金5%，可能比例为：股票40%－95%，债券0%－50%，现金5%－10%；行业配置将以与国民经济增长具有高度关联性、贡献度大、成长性快、投资价值高的六个行业为主，这六个行业的投资比例不低于整个股票投资的65%；在资产配置和行业配置的基础上，本基金进行个股的选择。

八、投资策略

1、决策依据

（1）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。是本基金投资的基础。

（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做出投资决策，是本基金维护投资者利益的重要保障。

2、决策程序

本基金管理人的投资决策程序如下：

（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一二级配置比例等提出指导性意见。

（2）提出投资建议：研究人员通过对中国经济发展的结构变化和各行业发展周期的研究，从众多行业中精选出与国民经济增长具有高度关联性、贡献度大、成长性快、投资价值高的六个行业的股票进行投资，根据对六个行业的上市公司进行研究，确定公司的投资价值，向基金经理做出投资建议；根据基金经理提出的要求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：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

本基金秉承的是“积极配置”的投资策略。通过积极操作进行资产配置和行业配置，在此基础上选择个股，力争达到“在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，为投资者寻求较高的投资收益”的投资目标。

在本基金中，配置分为一级配置、二级配置和三级配置，其中一级配置就是通常所说的资产配置，二级配置是指股票投资中的行业配置，三级配置也就是个股选择。

1）一级配置（资产配置）

一级配置是在大类资产的层面上进行配置，大类资产是指股票、债券、现金，配置的结果是确定这三类资产在总资产中的比例。

我国证券市场取得了令人瞩目的成就，但仍处于初期的发展阶段，表现出在市场非完全有效的情况下较高的投资收益和较大的投资风险并存，系统风险高于非系统风险的特征。这表明通过积极操作获取超额收益的可能，也表明资产配置的重要性。

本基金的资产配置根据宏观经济情况、及未来较长一段时间内股票走势的判断决定。在调整资产配置比例时，本基金重点考虑以下三个方面：一是政策面的变化，二是宏观经济的发展情况，三是市场本身的规律。通过这三个方面对市场的上升或下降方向及程度做出预测，动态调整股票二级市场的投资仓位，最终达到资产配置的目标。

作为配置的结果，当预期股票市场出现时间较长、幅度较大的上升行情时，本基金股票投资比例可以达到或接近95%。也就是说，在既定情况下，本基金可以作为一只全股票基金看待。一般情况下，在一级配置中，本基金所持有的少量国债仅是为了应对市场的系统性风险。

2）二级配置（行业配置）

二级配置是在大类资产内部进行二次配置，主要是指股票投资中的行业配置。

具体而言，在股票投资部分，本基金将选择出与国民经济增长具有高度关联性、贡献度大、成长性快、投资价值高的六个行业，对这些行业的股票进行重点投资；在债券投资部分，本基金将根据剩余期限结构，结合久期策略选择重点投资品种，在国债、金融债、企业债、可转债、短期票据及回购间进行选择性投资；在现金方面，本基金将以基金流动性管理为原则，在保证满足赎回要求的情况，根据上述的一、二级配置进行比例调整。

我国经济高速增长的同时不同行业分享经济增长成果能力显现出一定的差异。这表明在考虑宏观面的整体经济周期的同时也需要关注行业的经济周期，通过对其中表现最好的行业进行重点投资，能更好地分享整体经济增长的成果。

本基金采用自上而下和自下而上相结合的研究方法，结合行业PEG定量研究，最终达到行业配置的目标。自上而下的研究方法是指通过对主要宏观经济数据的分析和预测，确定主要宏观经济变量的变动对不同行业的影响。自下而上的研究方法是指通过对外部环境、产业政策和竞争格局的分析预测，确定行业结构变化对各个行业的潜在影响。行业PEG研究方法是指通过定量分析行业市盈率和行业增长率之间的比率关系，确定行业的投资价值。

作为配置的结果，本基金所选择的六个行业的投资比例不低于整个股票投资的65%。

3）三级配置（个股选择）

三级配置是在一、二级配置之后对个股的选择。

本基金按照价值投资理念，通过综合考虑上市公司的产品定位与市场空间、市场潜力与增长速度、竞争环境与行业结构、成本控制与利润水平、绝对估值与相对估值，确定行业中投资价值被市场低估的公司，最终完成个股选择的过程。

九、风险收益特征

本基金强调采用积极策略，通过三级配置进行投资，因此属于证券投资基金中较高预期风险和较高预期收益的品种。

十、基金业绩比较基准

本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指，债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。本基金定位在股票配置型基金，以股票投资为主，国债投资只是为了回避市场的系统风险，因此，本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式：

基金整体业绩基准＝上证综指×85%＋上证国债指数×15%

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，于2009年11月13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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年7月1日起至2009年9月30日止。

1、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	2,115,777,880.62	73.85
	其中：股票	2,115,777,880.62	73.85
2	固定收益投资	435,461,061.70	15.20
	其中：债券	435,461,061.70	15.20
	资产支持证券		
3	金融衍生品投资	2,133,542.39	0.07
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	305,126,470.72	10.65
6	其他资产	6,391,859.34	0.22
7	合计	2,864,890,814.77	100.00

2、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	8,551,365.00	0.30
B	采掘业	130,257,367.65	4.61
C	制造业	883,593,945.73	31.25
C0	食品、饮料	158,726,298.67	5.61
C1	纺织、服装、皮毛	20,981,948.52	0.74
C2	木材、家具		
C3	造纸、印刷	19,875,796.56	0.70
C4	石油、化学、塑胶、塑料	213,916,782.03	7.56
C5	电子	19,472,897.67	0.69
C6	金属、非金属	96,206,630.91	3.40
C7	机械、设备、仪表	223,857,484.72	7.92
C8	医药、生物制品	130,556,106.65	4.62
C99	其他制造业		
D	电力、煤气及水的生产和供应业	42,231,306.02	1.49
E	建筑业	96,697,191.31	3.42
F	交通运输、仓储业	108,836,469.00	3.85
G	信息技术业	47,623,163.20	1.68
H	批发和零售贸易	207,771,906.01	7.35
I	金融、保险业	485,960,011.33	17.19
J	房地产业	54,662,701.27	1.93
K	社会服务业	42,128,235.46	1.49
L	传播与文化产业	7,464,218.64	0.26
M	综合类		
	合计	2,115,777,880.62	74.82

3、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	600016	民生银行	13,785,189	92,912,173.86	3.29
2	601328	交通银行	8,530,147	71,056,124.51	2.51
3	601318	中国平安	1,192,179	60,443,475.30	2.14
4	600596	新安股份	1,272,891	56,605,462.77	2.00
5	601006	大秦铁路	6,009,239	55,705,645.53	1.97
6	600519	贵州茅台	320,652	52,862,688.72	1.87
7	000568	泸州老窖	1,752,850	51,533,790.00	1.82
8	600266	北京城建	3,059,917	49,693,052.08	1.76
9	601601	中国太保	2,230,649	49,676,553.23	1.76
10	600309	烟台万华	2,860,263	49,310,934.12	1.74

4、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	88,080,775.00	3.11
2	央行票据	303,697,000.00	10.74
3	金融债券		
	其中：政策性金融债		
4	企业债券	42,901,308.40	1.52
5	企业短期融资券		
6	可转债	781,978.30	0.03
–	–		
7	其他		
8	合计	435,461,061.70	15.40

5、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	0901044	09央票44	2,500,000	245,675,000.00	8.69
2	010004	20国债(4)	820,000	83,303,800.00	2.95
3	0801114	08央票114	500,000	48,370,000.00	1.71
4	126011	08石化债	223,490	18,996,650.00	0.67
5	126016	08宝钢债	190,850	15,806,197.00	0.56

6、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。

7、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	580027	长虹CWB1	771,067	2,133,542.39	0.08

8、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	1,670,250.26
2	应收证券清算款	
3	应收股利	991,213.23
4	应收利息	3,244,620.01
5	应收申购款	485,775.84
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	6,391,859.34

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）
2004.10.14–2004.12.31	–1.62%	0.22%	–4.23%	0.90%	2.61%	–0.68%
2005.1.1–2005.12.31	–3.29%	0.93%	–4.98%	1.17%	1.69%	–0.24%
2006.1.1–2006.12.31	122.84%	1.37%	104.55%	1.15%	18.29%	0.22%
2007.1.1–2007.12.31	112.40%	2.02%	78.94%	1.87%	33.46%	0.15%
2008.1.1–2008.12.31	–50.51%	1.90%	–58.33%	2.42%	7.82%	–0.52%
2009.1.1–2009.9.30	33.84%	1.58%	44.03%	1.69%	–10.19%	–0.11%
自基金成立起至今	198.28%	1.59%	99.92%	1.71%	98.36%	–0.12%

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) 证券交易费用；(4) 基金信息披露费用；(5)基金持有人大会费用；(6) 与基金相关的会计师费和律师费；(7)按照国家有关规定可以列入的其他费用。

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的基金资产净值的1.5%的年费率计算，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为前一日基金资产净值。

基金管理人的管理费每日计提，按月支付，由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

（2）基金托管人的托管费

本基金应给付基金托管人托管费，按前一日的基金资产净值的2.5‰的年费率计提。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为前一日基金资产净值。

基金托管人的托管费每日计算，每日计提，按月支付，由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支取，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

（3）上述（一）中（3）到（7）项费用由基金托管人根据其它有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

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资产的损失，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。

其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

4、基金管理人和基金托管人可磋商酌情降低基金管理费、基金托管费，下调前述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3个工作日在至少一种指定报刊和网站上刊登公告。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费

申购费率按申购金额的增加而递减，如下表所示：

申购金额（M）	申购费率
M＜100万	1.5%
100万≤M＜1000万	1.2%
M≥1000万	每笔1000元

申购份额的计算方法如下：

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

赎回费率为0.5%，赎回费在扣除手续费后，余额不得低于赎回费总额的百分之二十五，并应当归入基金财产。如本基金推出后端收费模式，则赎回费率将另行公告。

赎回金额的计算方法如下：

赎回费用＝赎回当日基金份额净值×赎回份额×赎回费率

赎回金额＝赎回当日基金份额净值×赎回份额－赎回费用

3、本基金暂不开通与本公司现有其他开放式基金的转换。

4、本基金的实际执行费率由基金管理人在基金合同规定的范围内调整。本基金的申购费率和赎回费率在更新的招募说明书中列示。基金管理人认为需要调整费率时，必须于新的费率开始实施日前的三个工作日在至少一种中国证监会指定的媒体上刊登公告。

(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、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“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。
4、在“基金托管人”部分，对基金托管人的“主要人员情况”和“基金托管业务经营情况”进行了更新。
5、在“相关服务机构”部分，对本基金的代销机构及其他服务机构进行了更新。
6、在“基金的申购、赎回与转换”部分，对赎回的最低份额进行了调整。
7、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。
8、在“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“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
二〇〇九年十一月二十八日