南方成份精选股票型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

内容截止日:2009年11月14日

重要提示

南方成份精选股票型证券投资基金由金元证券投资基金转型而成。依据中国证监会2007年4月23日证监基金字[2007]126号文核准的金元证券投资基金基金份额持有人大会决议,金元证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略、修订基金合同,并更名为"南方成份精选股票型证券投资基金"。自2007年5月14日起,由《金元证券投资基金基金合同》修订而成的《南方成份精选股票型证券投资基金基金合同》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。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。

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11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

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%、厦门国际信托股份有限公司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。

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;美国加州大学洛杉矶校区(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、厦门国际信托股份有限公司财务部副经理、自营业务部经理,现任厦门国际信托股份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,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

本基金历任基金经理:2000年3月至2002年4月,陈继武;2002年4月至2003年11月,杨江;2003年11月至2005年8月,孙志洪;2005年8月至2006年3月,汪澂;2006年3月至2007年5月,王黎敏;2007年5月至2008年1月,应帅、王黎敏;2008年1月至2008年4月应帅;2008年4月至今应帅、张慎平。

应帅先生,北大光华管理学院管理学硕士,具有基金从业资格。曾担任长城基金管理公司行业研究员,2007年加入南方基金管理有限公司,2007年5月至2009年2月,任南方宝元基金经理;2007年5月至今,任南方成份基金经理。

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年加入南方基金管理有限公司,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
办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
设立日期:1984年1月1日
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9月末,中国工商银行资产托管部共有员工123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9月,托管证券投资基金131只,其中封闭式8只,开放式123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
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)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
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:王像玉
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

(25)北京农村商业银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街410号
办公地址:北京市西城区阜成门内大街410号
法定代表人:乔瑞
联系人:刘雨喻
电话:010-66506138
客户服务热线:96198
公司网址:www.bjrcb.com

(26)汉口银行股份有限公司
注册地址: 江汉区建设大道933号武汉商业银行大厦
办公地址: 江汉区建设大道933号武汉商业银行大厦
邮政编码: 430015
法定代表人:陈新民
联系人:骆芸
电话:027-82656224
传真:027-82656236
客服热线:027-96558
公司网址:http://www.hkbchina.com

(27)上海农村商业银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东大道981号
办公地址:上海市银城中路8号中融碧玉蓝天大厦15层
法定代表人:李秀仑
联系人:吴海平
联系电话:(021)38576977
传真:(021)50105124
客服电话:(021)962999
网址:www.srcb.com

代销券商及其他代销机构:

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)信达证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
办公地址:北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-88656100
传真:010-88656290
客户服务热线:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

(70)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

(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)82763888
传真:(0755)82763889
联系人:代庆红

(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:廖海、吕红

(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

南方成份精选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

本基金在保持公司一贯投资理念基础上,通过对宏观经济和上市公司基本面的深入研究,采取定量和定性相结合方法,精选成份股,寻找驱动力型的领先上市公司,在控制风险的前提下追求获取超额收益。

七、基金的投资范围

本基金投资的标的物为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中,股票投资以沪深300成份股以及上市未满1年,但符合其他进入沪深300指数条件的新上市公司为投资范围。

本基金投资组合为:股票占基金资产的60%-95%,其中对驱动力型增长行业的代表性企业和行业领先型成长企业股票的投资不低于股票投资比例的80%;现金、债券、货币市场工具以及权证等其他金融工具占基金资产的5%-40%,其中,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,不需经基金份额持有人大会审议。

八、投资策略

1、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。

2、股票投资策略

优先配置2-3个驱动力型增长行业中的代表企业,投资比例占股票市值部分的30%±10%。此外选择其他行业中符合行业领先型的成长企业为投资对象,这部分企业占股票市值部分的70%±10%。

具体界定如下:

(1) 驱动力型增长行业:指对国民经济起主要驱动作用或作出重大贡献的行业/产业。

通过对中国宏观经济的把握,根据对上下游行业运行态势与利益分配等因素的观察,考量行业增长周期,以确定对国民经济起主要驱动作用或作出重大贡献的行业/产业。从中优选代表性企业重点投资。

定量指标:

预期行业平均增长率超过GDP增长率2-3倍。

行业代表企业:

市场份额居同行业上市企业的前3位。

营业收入和净利润增长率不低于同行业上市公司平均水平。

(2)行业领先型成长企业:强调处于企业成长生命周期的上升期,或面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的上市公司。

该类企业成长生命周期的上升期,或者对于行业的成长、发展或者整合能起到领先作用。同时,企业不是依赖粗放式的外延式扩张,而是追求有效率的成长,体现为边际投资收益率高于股东必要回报水平。

定量指标:

预期主营业务收入增长率或息税前利润增长率超过20%。

净资产收益率应当高于股东必要投资回报水平(以上市公司平均净资产收益率度量)

PEG处于上市公司中的较低水平。

3、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)。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(duration)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。

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,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交易的收益性、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、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:

沪深300指数×80%+上证国债指数×20%。

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;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。

如果今后法律法规发生变化,或者指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、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、风险收益特征

本基金为股票型基金,属于风险收益配比较高的品种。

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根据本基金合同规定,于2009年12月4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。

本投资组合报告所载数据截至2009年9月30日(未经审计)。

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	11,376,407,672.78	89.06
	其中:股票	11,376,407,672.78	89.06
2	固定收益投资	500,633,887.00	3.92
	其中:债券	500,633,887.00	3.92
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	711,356.96	0.01
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	886,183,195.49	6.94
6	其他资产	10,082,814.57	0.08
7	合计	12,774,018,926.80	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	-	-
B	采掘业	1,055,528,733.72	8.29
C	制造业	3,610,939,781.49	28.35
C0	食品、饮料	127,513,834.32	1.00
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	889,148.16	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	557,211,508.56	4.37
C5	电子	336,090.15	0.00
C6	金属、非金属	1,381,176,505.41	10.84
C7	机械、设备、仪表	1,239,212,656.34	9.73
C8	医药、生物制品	304,600,038.55	2.39
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	118,316,478.00	0.93
E	建筑业	481,279,579.02	3.78
F	交通运输、仓储业	829,725,836.92	6.51
G	信息技术业	336,495,850.43	2.64
H	批发和零售贸易	421,664,618.20	3.31
I	金融、保险业	3,569,266,508.24	28.02
J	房地产业	719,658,434.96	5.65
K	社会服务业	233,531,851.80	1.83
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	11,376,407,672.78	89.30

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	73,749,920	497,074,460.80	3.90
2	600015	华夏银行	48,509,283	494,794,686.60	3.88
3	000001	深发展A	24,495,535	490,155,655.35	3.85
4	600036	招商银行	32,652,327	482,601,393.06	3.79
5	600000	浦发银行	23,607,215	463,881,774.75	3.64
6	600048	保利地产	12,432,900	299,881,548.00	2.35
7	600837	海通证券	19,957,972	263,245,650.68	2.07
8	600030	中信证券	9,939,583	248,588,970.83	1.95
9	600739	辽宁成大	8,980,845	246,793,620.60	1.94
10	000069	华侨城A	12,539,890	231,987,965.00	1.82

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	-	-
2	央行票据	498,350,000.00	3.91
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	966,428.00	0.01
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,317,459.00	0.01
7	其他	-	-
8	合计	500,633,887.00	3.93

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	0901045	09央票45	5,000,000	498,350,000.00	3.91
2	110006	龙盛转债	10,790	1,317,459.00	0.01
3	126019	09长虹债	13,460	966,428.00	0.01

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

本基金本报告期未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	257,086	711,356.96	0.01

8、投资组合报告附注

8.1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。

8.2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。

8.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,817,787.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	728,078.90
4	应收利息	361,084.17
5	应收申购款	3,175,864.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,082,814.57

8.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.5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	600048	保利地产	299,881,548.00	2.35	非公开发行股票锁定期

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)
2007.5.14-2007.12.31	43.85%	1.77%	33.91%	1.82%	9.94%	-0.05%
2008.1.1-2008.12.31	-52.84%	1.96%	-56.18%	2.44%	3.34%	-0.48%
2009.1.1-2009.09.30	30.40%	1.79%	50.66%	1.72%	-20.26%	0.07%
自基金转型起至今	-11.54%	1.87%	-11.59%	2.08%	0.05%	-0.21%

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为前一日的基金资产净值

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为前一日的基金资产净值

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

本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额。本基金申购费分为前端收费和后端收费两种模式。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

若投资者选择缴纳前端申购费用,则申购份额的计算公式为:

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

赎回费在扣除手续费后,余额不得低于赎