南方积极配置证券投资基金

招募说明书(更新)摘要

(2006 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 2006 年 10 月 14 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2006 年 9 月 30 日。

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:广东省深圳市福田中心区深南大道 4009 号投资大厦七楼

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)82912000

传真:(0755)82912948

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,由南方证券股份有限公司、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:华泰证券有限责任公司 45%、深圳市机场(集团)有限公司 30%、厦门国际信托投资有限公司 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,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、华泰证券有限责任公司发行部副经理、总经理助理、副总经理、总裁,现任华泰证券有限责任公司董事长兼党委副书记、南方基金管理有限公司董事长。

杨进军先生,董事,中共党员,客座教授,历任中共中央党史研究室办公厅副主任、中共深圳市委宣传部助理巡视员、深圳市经济体制改革办公室主任、党组书记兼深圳社科联副主席、深圳市企业改革与发展办公室主任。现任深圳市机场(集团)有限公司党委书记、董事长,深圳市机场股份有限公司董事长。

周明先生,董事,中共党员,经济学学士,高级会计师。历任中国人民银行厦门市分行国外业务部副科长、厦门市财政局处长、厦门市国资局副局长、厦门国际信托投资公司总经理,现任厦门国际信托投资有限公司董事长。

兰荣先生,董事,中共党员,经济学硕士,经济师。历任福建兴业银行计划资金部副总经理、证券业务部副总经理、福建兴业证券公司总裁,现任兴业证券股份有限公司董事长兼总裁。

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,华泰证券有限责任公司副总会计师,现任华泰证券有限责任公司副总裁。

汤大杰先生,董事,中共党员,经济师,博士研究生。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(集团)有限公司副总经理。

张涛先生,董事,中共党员,博士,经济师。历任华泰证券有限责任公司投资银行业务总部业务经理、上海投资银行部副总经理,现任华泰证券有限责任公司副总裁、党委委员。

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。

高尚全先生,独立董事,教授,高级研究员,博士生导师。历任东北人民政府机械局干部、一机部农机局干部、国务院农机办副组长、国家机械委处长、国家体改委副主任,现任中国经济体制改革研究会会长。

孙树义先生,独立董事,中共党员,学士学位,高级工程师。历任第四机械工业部副处长、电子工业部生产司处长、国家经委体改局处长、国家体改委生产体制司司长、中央财经领导小组办公室副主任、国家人事部副部长、中央企业工委副书记,现任中国企业联合会、中国企业家协会执行副会长,第十届全国政协委员。

陈小悦先生,独立董事,中共党员,博士,教授,博士生导师。历任清华大学经济管理学院党委副书记、院长助理,现任北京国家会计学院院长兼清华大学会计研究所所长。

戴昌久先生,独立董事,中共党员,硕士研究生。历任财政部条法司科员、德恒律师事务所律师,现任北京昌久律师事务所主任。

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监事会主席。

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、稽查监察部总经理,现任华泰证券有限责任公司计划财务部总经理。

潘明华先生,监事,学士学位,高级会计师。历任铁道部大桥工程局桥梁机械厂会计、分公司财务经理、深圳机场(集团)公司财务部科长,现任深圳机场股份有限公司财务部经理。

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、厦门国际信托投资有限公司财务部副经理、自营业务部经理,现任厦门国际信托投资有限公司财务部经理。

庄园芳女士,监事,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,现任兴业证券股份有限公司副总裁。

苏民先生,监事,工程师。南京东南大学计算机应用专业硕士,上海交通大学管理工程与科学专业在读博士研究生。1994 年 7 月参加工作,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,现任公司运作保障部副总监。

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。

许小松先生,副总经理,男,中共党员,经济学博士,历任南京农业大学讲师、深圳证券交易所综合研究所副所长。现任南方基金管理有限公司副总经理、党委委员。

邓召明先生,副总经理,男,中共党员,经济学博士,讲师,历任北京理工大学管理与经济学院讲师、机电部兵器工业总公司主任科员、中国证监会处长。现任南方基金管理有限公司副总经理、党委委员、纪委书记。

俞文宏先生,副总经理,男,中共党员,工商管理硕士,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。

秦长奎先生,督察长,男,中共党员,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

姜文涛,男,1973 年生,中共党员,中国人民银行研究生部毕业,经济学硕士。1998 年 2 月参加工作,曾任职国泰君安证券有限公司、博时基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司。2004 年 5 月起任职于南方基金管理有限公司,曾任天元证券投资基金经理助理,天元证券投资基金经理,2006 年 3 月起担任本基金基金经理。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。

张志梅,女,1971 年生,中共党员,中国人民银行研究生部毕业,硕士。1999 年参加工作,曾任职南方证券有限公司研究所,2000 年 11 月加入南方基金管理有限公司,先后任职于市场拓展部、研究部和投资部,曾任天元证券投资基金经理助理,现任南方积极配置基金经理助理。

5.投资决策委员会成员

总经理高良玉先生、副总经理许小松先生、投资部总监王宏远先生、固定收益部总监刘情剑先生。

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

法定代表人:姜建清

设立日期:1984 年 1 月 1 日

注册资本:286,509,130,026 亿元人民币

联系电话:(010)66106912

联系人:蒋松云

(二)、主要人员情况

中国工商银行资产托管部共有员工 77 人,平均年龄 30 岁,90%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 2006 年 9 月,托管证券投资基金 67 只,其中封闭式 16 只,开放式 51 只。托管资产规模年均递增 73%。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、履约类产品等十大类 14 项产品的托管业务体系。继 2004 年先后获得《亚洲货币》和《全球托管人》评选的“中国最佳托管银行”称号后,2005 年,又分别获得《财资》和《全球托管人》评选的“中国最佳托管银行”称号。

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

(1)南方基金管理有限公司

注册地址:广东省深圳市福田中心区深南大道 4009 号投资大厦七楼

法定代表人:吴万善

电话:(0755)82912592

传真:(0755)82913232

联系人:王世伟

(2)南方基金管理有限公司北京分公司

注册地址:北京西城区金融大街 19 号富凯大厦 17 层 B1702 室

法定代表人:吴万善

电话:(010)66573399

传真:(010)66573868

联系人:朱运东

(3)南方基金管理有限公司上海分公司

注册地址:上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 19 楼 1901 室

法定代表人:吴万善

电话:(021)68817000

传真:(021)68817654

联系人:杨继东

2.代销机构

(1)中国工商银行

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)交通银行

办公地址:上海市银城中路 188 号

法定代表人:蒋超良

电话:(021)58781234

传真:(021)58408842

联系人:王玮

网址:www.bankcomm.com

(3)深圳发展银行

注册地址:深圳市深南东路 5047 号

法定代表人:法兰克纽曼(Frank N. Newman)

电话:(0755)82088888

传真:(0755)82080714

联系人:周勤、汪小苗、乔勇

客户服务电话:95501

(4)上海浦东发展银行

注册地址:上海市浦东新区浦东南路 500 号

法定代表人:金运

电话:021-33054678

传真:021-63602431

联系人:倪苏云、汤嘉惠

(5)招商银行

注册地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人:秦晓

电话:0755-83195437

传真:0755-83195049

联系人:朱小姐

(6)广东发展银行

注册地址:广州农林下路 83 号

法定代表人:李若虹

电话:020-38323704、38322730、38323206

传真:020-87311780

联系人:江璐、罗环宇

(7)华泰证券

注册地址: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)84457777-882、721

联系人:袁红彬

网址:www.htsc.com.cn

(8)兴业证券

注册地址:福州市湖东路 99 号标力大厦

法定代表人:兰荣

电话:0591-7541476

热线:021-68419125

联系人:杨胜芳

网址:www.xyzq.com.cn

(9)国泰君安证券

注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人:祝幼一

电话:021-62580818-177

传真:021-62583439

热线:4008888666 021-962588

联系人:芮敏祺

网址:www.gtja.com

(10)广发证券

办公地址:广州市天河北路 183 号大都会广场 36、38、41、42 楼

法定代表人:王志伟

电话:(020)87555888

传真:(020)87557985

联系人:肖中梅

网址:www.gf.com.cn

(11)联合证券

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:马国强

电话:0755-82492000

传真:0755-82492187

联系人:盛宗凌

网址:www.lhzq.com

(12)中信建投证券

法定代表人:黎晓宏

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

(13)银河证券

注册地址: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:朱利

电话:(010)66568613、66568587

联系人:郭京华

公司网址:www.chinastock.com.cn

(14)海通证券

注册地址:上海市淮海中路 98 号

法定代表人:王开国

电话:021-53594566-4125

传真:021-53858549

联系人:金芸

网址:www.htsec.com

(15)国信证券

注册地址:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

法定代表人:何如

联系电话:0755-82130833

传真:0755-82133302

联系人:林建闽

网址:www.guosen.com.cn

(16)招商证券

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 39-45 层

法定代表人:宫少林

电话:0755-82943511

传真:0755-82943237

热线:4008888111、0755-26951111

联系人:童婕

网址:www.newone.com.cn

(17)东方证券

注册地址:上海浦东大道 720 号 20 楼

法定代表人:肖时庆

电话:021-68562200-3019

热线:021-962506

联系人:盛云

公司网址:www.dfzq.com.cn

(18)光大证券

注册地址:上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15 楼

办公地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2004 楼

法定代表人:王明权

电话:(021)68768800

传真:(021)68817271

联系人:刘晨

(19)东吴证券

注册地址:苏州市十梓街 298 号

法定代表人:吴永敏

电话:0512-65158588

热线:0512-96288

传真:0512-65158028

联系人:方晓丹

公司网址:www.dfzq.com.cn

(20)长江证券

注册地址:武汉市新华下路特 8 号

法定代表人:明云成

联系电话:021-63291352

热线:02765799883

传真:021-33130730

联系人:毕艇

公司网址:http://www.ttstock.com.cn

(21)湘财证券

注册地址: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:杜颖灏

网址:www.xcsc.com

(22)山西证券

注册地址:山西省太原市迎泽大街 282 号

法定代表人:吴晋安

联系电话:0351-8686766、0351-8686708

联系人:邹连星、刘文康

网址:www.i618.com.cn

(23)中信证券

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

电话:(010)84864818--63266

联系人:陈忠

(24)申银万国证券

注册地址:上海市常熟路 171 号

法定代表人:王明权

电话:(021)54033888

联系人:黄维琳

(25)中信万通证券

注册地址:青岛市东海路 28 号

法定代表人:史洁民

电话:0532-5023457

联系人:李锦

(26)渤海证券

注册地址:天津市经济技术开发区第一大街 29 号

办公地址:天津市河西区宾水道 3 号

法定代表人:张志军

电话:(022)28451883

传真:(022)28451616

联系人:徐焕强

(27)广州证券

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:吴张

电话:020-87320991

传真:020-87325036

联系人:王江川

客户服务热线:020-87320991、020-87320595

(28)长城证券

注册地址:深圳福田区深南大道 6008 特区报业大厦 14 层

法定代表人:魏云鹏

电话:0755-83516094

联系人:高峰

客户服务热线:0755-82288968

(29)南京证券

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

(30)华西证券

注册地址:四川省成都市陕西街 239 号

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:张慎修

联系人:杨玲

电话:0755-83025430

客服电话:4008888818

公司网址:www.hx168.com.cn

(31)平安证券

注册地址:深圳市福田区八卦岭三路平安大厦 3 楼

办公地址:深圳市福田区八卦岭三路平安大厦 3 楼

法定代表人:杨秀丽

联系人:余江

电话:0755-82440136

客服电话:95511

公司网址:www.hx168.com.cn

(32)中原证券

注册地址:郑州市经三路 15 号广汇国贸大厦 10 楼

办公地址:郑州市经三路 15 号广汇国贸大厦 10 楼

法定代表人:张建刚

联系人:巴冠华

电话:0371-5585610

网址:www.ccnew.com.cn

(33)东莞证券

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:张劲春

电话:0769-82119353

公司网址:www.dgzq.com.cn

(34)国元证券

联系人:李蔡

电话:0551-2634400-1112

客服电话:4008-888-777

公司网址:www.gyzq.com.cn

(35)第一创业证券

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

法定代表人:刘学民

联系人:杨柳

电话:0755-25832686

公司网址:www.firstcapital.com.cn

(36)世纪证券

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:章磊

电话:0755-83199511

公司网址:www.csco.com.cn

(37)上海证券

地址:上海市九江路 111 号

电话:021-65087006

联系人:刘永

(38)德邦证券

办公地址:上海市浦东南路 588 号浦发大厦 26 楼

法定代表人:王军

电话:021-68590808-8125

联系人:罗芳

客服电话:021-68590808-8119

网址:www.tebon.com.cn

(39)西部证券

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—87406132

联系人:黄晓军

网址:www.westsecu.com.cn

(40)东北证券

注册地址:长春市人民大街 138-1 号

法定代表人:李书

联系人:高新宇

联系电话:0431-5069710

公司网址:www.nesc.cn

(41)信泰证券

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

(42)民生证券

注册地址:北京市朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1901 室

法定代表人:岳献春

电话:010-85252626

联系人:杨甦华

客服电话:0371-7639999

公司网址:www.mszq.com.cn

(43)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

名称:广东华瀚律师事务所

注册地址:深圳市振华路 402 栋中联大厦 511 室

负责人:李兆良

电话:(0755)83205718 13602620622

传真:(0755)83203576

经办律师:杨忠、戴瑞冬

(四)会计师事务所

名称:德勤华永会计师事务所有限公司

注册地址:中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

法人代表:郑树成

电话::(0755)8246 3255

传真::(0755)8246 3186

联系人:李潜华

经办注册会计师:李潜华、周冰

四、基金名称

南方积极配置基金

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 2006 年 10 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。

本报告财务资料未经审计。

(一)期末基金资产组合情况

项　目	金　额	占基金总资产的比例
股 票	751,534,953.79	91.94%
债 券	---	---
权证	---	---
银行存款及清算备付金合计	55,098,110.17	6.74%
其他资产	10,818,141.23	1.32%
合计	817,451,205.19	100.00%

(二)期末按行业分类的股票投资组合

行 业 分 类	市 值	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	9,448,500.00	1.19%
B 采掘业	45,239,187.12	5.68%
C 制造业	329,737,832.99	41.38%
C0 食品、饮料	157,993,478.49	19.83%
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	3,594,240.00	0.45%
C5 电子	---	---
C6 金属、非金属	41,715,000.00	5.24%
C7 机械、设备、仪表	93,325,428.79	11.71%
C8 医药、生物制品	33,109,685.71	4.15%
C99 其他制造业	---	---
D 电力、煤气及水的生产和供应业	---	---
E 建筑业	---	---
F 交通运输、仓储业	---	---
G 信息技术业	45,947,284.00	5.77%
H 批发和零售贸易	59,865,710.88	7.51%
I 金融、保险业	176,350,000.00	22.14%
J 房地产业	72,168,007.80	9.06%
K 社会服务业	---	---
L 传播与文化产业	---	---
M 综合类	12,778,431.00	1.60%
合计	751,534,953.79	94.33%

(三)期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序 号	股票代码	股票名称	数　量	市　值	市值占净值比例
1	600030	中信证券	5,000,000	74,850,000.00	9.40%
2	600036	招商银行	7,500,000	74,550,000.00	9.36%
3	000002	万 科 A	9,500,000	71,915,000.00	9.03%
4	000895	S 双 汇	1,758,397	54,809,234.49	6.88%
5	000063	中兴通讯	1,437,200	45,947,284.00	5.77%
6	600028	中国石化	5,000,000	33,950,000.00	4.26%
7	600519	贵州茅台	700,000	33,201,000.00	4.17%
8	000869	张 裕 A	907,860	32,138,244.00	4.03%
9	600887	伊利股份	1,500,000	31,350,000.00	3.94%
10	600016	民生银行	5,000,000	26,950,000.00	3.38%

(四)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.期末其他资产构成

项　目	金　额
交易保证金	912,929.13
证券清算款	9,825,685.38
应收利息	13,161.97
应收申购款	51,241.28
待摊费用	15,123.47
合　计	10,818,141.23

4.权证投资情况

本报告期内本基金无新增权证投资情况。

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%
2006.1.1-2006.09.30	59.27%	1.36%	42.56%	1.12%	16.71%	0.24%
自基金成立起至今	51.53%	1.07%	29.73%	1.12%	21.80%	-0.05%

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、认购费

本基金的认购金额包括认购费用和净认购金额,认购费率不高于为 1.3%。

2、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	0.6%

3、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。

4、本基金已开通基金转换业务,具体费率详见 2006 年 3 月 29 日本公司发布的《关于开通南方积极配置基金与南方高增长基金转换的公告》。

5、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.在“3、基金管理人”部分,对公司联系人、高级管理人员及投资决策委员会成员、基金管理人内部控制制度等进行了更新。

2.在“4、基金托管人”部分,对托管人的主要人员情况及基金托管业务经营情况等进行更新。

3.在“5、相关服务机构”部分,对直销机构、代销机构及会计师事务所等情况进行了部分更新。

4.在“10、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“11、基金的业绩”这一章节,补充说明基金合同生效以来的投资业绩。

6.对部分表述进行了更新。

南方基金管理有限公司

2006 年 11 月 29 日

证券代码:600489　　股票简称:中金黄金　　公告编号:2006-023

中金黄金股份有限公司关于控股子公司湖北三鑫金铜股份有限公司收购平武县泰富黄金矿业开发有限公司的公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

2006年 11 月 26 日,中金黄金股份有限公司控股子公司湖北三鑫金铜股份有限公司与广西泰富黄金矿业开发有限公司签订合同,决定收购广西泰富旗下平武县泰富黄金矿业开发有限公司(银厂金矿)全部资产,收购价格 5080 万元,收购资产中包括 40.4264 公顷土地使用权、8.40 平方公里探矿权、0.2979 平方公里采矿权,以上资产均权证齐备。该金矿位于四川省绵阳市,自 2003 年开始开采,开采方式为露天/地下开采,经湖北三鑫金铜股份有限公司核查,目前该矿黄金保有储量 6.3 吨,品位 4.2 克/吨,另外,现有的地质工作及资源材料表明,该矿成矿条件好,增储潜力大,有较好的金、铂找矿前景。湖北三鑫金铜股份有限公司将在该矿开展探矿增