

南方优选价值股票型证券投资基金
招募说明书（更新）摘要
（2010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：2010年12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 2010 年 12 月 18 日，有关财务数据和净值表现截止日 2010 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

住所及办公地址：深圳市福田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

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%、深圳市投资控股有限公司 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

1、董事会成员

吴万善先生，董事，中共党员，大学/EMBA。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；华泰证券证券发行部副经理、总经理助理；江苏省证券登记处总经理；华泰证券副总经理、总裁，现任华泰证券股份有限公司董事长、党委副书记、南方基金管理有限公司董事长。

张涛先生，董事，中共党员，博士研究生。历任华泰证券总裁办公室总裁秘书、投资银行一部业务经理、福州办事处副主任、上海总部投资银行业务部副总经理、深圳总部副总经理、深圳彩田路营业部总经理、董事会秘书、总裁助理兼董事会办公室主任；现任华泰证券股份有限公司副总裁、党委委员。

姜健先生，董事，中共党员，硕士研究生。历任南京农业大学教师；华泰证券人事处职员、人事处培训教育科科长、投资银行部股票事务部副经理、投资银行一部副总经理、投资银行一部高级经理、投资银行总部副总经理兼发行部总经理、资产管理总部总经理、投资银行业务总监兼投资银行业务南京总部总经理、总裁助理兼上海总部总经理、公司机构客户服务部总经理。现任华泰证券股份有限公司副总裁、董事会秘书、党委委员。

李真先生，董事，中共党员，材料工程、企业管理双学士，高级工程师。历任机械工业部科技司材料工艺处、科研管理处副主任科员、总工程师秘书、科技与质量监督司行业技术处副处长；深圳亚洲金刚石有限公司副总经理（干部交流）；深圳市投资管理公司董事局秘书处副主任、综合部副部长、部长、总裁助理兼工业一部部长、办公室主任；深圳市通产实业有限公司党委书记、董事长；深圳会展中心管理有限责任公司党委书记、总经理、董事长；现任深圳市投资控股有限公司董事、总经理、党委副书记。

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、成人教育处处长（副教授）；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，兼任商控实业有限公司董事长、党委书记，深圳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，硕士研究生。历任厦门经济特区建设发展公司财务部，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、总经理，厦门国际信托投资有限公司总经理，现任厦门国际信托有限公司董事长。

庄园芳女士，董事，工商管理硕士，经济师。历任兴业证券交易业务部总经理助理、负责人，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，中共党员，经济学硕士，经济师。历任南京农业大学审计处干部、中国人民银行金融管理司主任科员、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相关研究。历任纽约证券交易所国际董事及中国首席代表；现任 HCM 投资管理有限公司高级合伙人，United World College of Southeast Asia Foundation 校董、耶鲁大学校务委员会成员、国际顾问委员会成员，纽约金融分析师协会会员。

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）、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，北京大学光华管理学院院长助理、EMBA 中心主任、高层管理者培训与发展中心主任、财务金融学教授，香港大学荣誉教授，深圳证券交易所第一、二、三届上市委员会委员；现为长江商学院金融教授、EMBA 和高层培训项目学术主任，国家杰出青年基金获得者。

王全洲先生，独立董事，中共党员，大学学历，1997 年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；历任北京市财政局会计处副处长，北京会计公司总经理（正处级）；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、经济师讲师、经济法教研室副主任，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，职工监事，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、顾问；现任南方基金管理有限公司监事会主席。

舒本娥女士，监事，本科。历任熊猫电子集团公司财务处财务处长，华泰证券计划资金部副总经理（主持工作）、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。历任深圳三九企业集团三九贸易公司职员，深圳大鹏证券有限公司投资银行部项目经理、加拿大西蒙弗雷泽大学工商管理学院 MBA 学生兼助教，广东美的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，深圳市投资控股有限公司投资部副经理、经理；现任深圳市投资控股有限公司投资部高级主管。

苏荣坚先生，监事，学士学位，高级经济师。历任三明市财政局、财委，厦门信达股份有限公司财务部、厦门国际信托投资公司财务部业务主办、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总监兼财务部总经理。

郑城美先生，监事，中共党员，经济学硕士。历任兴业证券华林营业部客户经理、研发中心市场分析师、经纪业务部市场分析师、办公室文秘部经理、南平滨江路营业部副总经理（主持工作）、计划财务部副总经理、财务部总经理；现任兴业证券董事会秘书处总经理兼计划财务部总经理。

苏民先生，职工监事，博士研究生，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，南方基金管理有限公司运作保障部副总监、市场服务部总监；现任南方基金管理有限公司电子商务部兼风险管理部总监。

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，经济学硕士，注册会计师，具有基金从业资格。曾任职于上海中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，专户投资管理部总监吕一凡先生、固定收益部总监李海鹏先生，研究部总监史博先生、投资部执行总监陈键先生。

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2010年12月末，中国工商银行资产托管部共有员工133人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自 1998 年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII 资产、QDII 资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII 专户资产、ESCROW 等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至 2010 年 12 月，中国工商银行共托管证券投资基金 198 只，其中封闭式 8 只，开放式 190 只。自 2003 年以来，本行连续七年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的 23 项最佳托管银行大奖；2010 年，本行资产托管部总经理获得《财资》设立的年度中国最佳托管银行家个人大奖。本行是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

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

住所及办公地址：深圳市福田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）82763906

传真：（0755）82763900

联系人：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

联系人：田耕

联系电话：010-66107900

客服电话：95588

公司网站：www.icbc.com.cn

(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

法定代表人：郭树清

联系人：王琳

联系电话：010-66275654

客服电话：95533

公司网站：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

客服电话：95599

公司网站：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

联系电话：010-66594905

客服电话：95566

公司网站：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

联系人：陈洁

联系电话：021-58781234

客服电话：95559

公司网站：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

联系人：邓炯鹏

客服电话：95555

公司网站：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：北京市西城区金融大街 3 号金鼎大厦 A 座中国邮政储蓄银行

法定代表人：刘安东

联系人：陈春林

客服电话：95580

公司网站：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

联系电话：0571-96000888，020-38322222

客服电话：400-830-8003

公司网站：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

联系人：倪苏云、虞谷云

联系电话：021-61618888

客服电话：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

联系人：丰婧

联系电话：010-65557083

客服电话：95558

公司网站：<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）

公司网站：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

联系电话：021-62677777

客服电话：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：弗兰克纽曼（Frank N. Newman）

地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

联系人：姜聃

联系电话：0755-82088888

客服电话：95501

公司网站：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：宁黎明

联系人：张萍

联系电话：021-68475888

客服电话：021-962888

公司网站：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：北京市西城区西单教育街三号西楼 1126

法定代表人：董文标

联系人：董云巍

联系电话：010—57092615

客服电话：95568

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

联系人：谢小华

联系电话：010-66223587

客服电话：010-96169

公司网站：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 号平安银行大厦

办公地址：广东省深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

联系人：蔡宇洲

联系电话：0755-22197874

客服电话：4006699999

公司网站：<http://bank.pingan.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

联系电话：010-85238422

客服电话：95577

公司网站：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

联系人：胡昱

联系电话：0769-22119061

客服电话：0769-96228

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：胡技勋

客服电话：96528，上海地区 962528

公司网站：www.nbcb.com.cn

（21） 杭州银行股份有限公司

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

客服电话：0571-96523、4008888508

公司网站：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：毛真海

联系电话：0571-87659546

客服电话：95527

公司网站：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）

法定代表人：张广鸿

客服电话：（青岛）96588，（全国）400-66-96588

公司网站：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

客服电话：400-699-6588

公司网站：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：肖娜

电话：010-66506372

客服电话：96198

公司网站：www.bjrbc.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

法定代表人：陈新民

联系人：骆芸

电话：027-82656224

客服电话：027-96558

公司网站：<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：胡平西

联系人：吴海平

联系电话：021-38576977

客服电话：021-962999

公司网站：www.srcb.com

(28) 江苏张家港农村商业银行股份有限公司

注册地址：张家港市杨舍镇人民中路 66 号

办公地址：张家港市杨舍镇人民中路 66 号

法定代表人：王自忠

联系人：姚珍珍

联系电话：0512-56968257

客服电话：0512-96065

公司网站：www.zrcbank.com

(29) 烟台银行股份有限公司

注册地址：山东省烟台市芝罘区海港路 25 号

办公地址：山东省烟台市芝罘区海港路 25 号

法定代表人：庄永辉

联系人：王巧稚

联系电话：0535-6699661

客服电话：4008-311-777

公司网站：www.yantaibank.net

(30) 温州银行股份有限公司

注册地址：温州市车站大道华海广场 1 号楼

办公地址：温州市车站大道 196 号

法定代表人：邢增福

联系人：林波

联系电话：0577-88990082

客服电话：0577-96699

公司网站：www.wzbank.cn

（31） 南京银行股份有限公司

注册地址：南京市白下区淮海路 50 号

办公地址：南京市白下区淮海路 50 号

法定代表人：林复

联系人：翁俊

联系电话：025-84544021

客服电话：400-88-96400

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

联系人：李杰

联系电话：025-83290838

客服电话：95597

公司网站：www.chinatai.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：顾伟国

客服电话：4008-888-888

公司网站：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 268 号

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

联系人：谢高得

联系电话：021-38565785

客服电话：4008888123

公司网站：www.xyzq.com.cn

(4) 广发证券股份有限公司

注册地址：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广东省广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人：王志伟

联系人：黄岚

客服电话：95575

公司网站：www.gf.com.cn

(5) 华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第 5 层、17 层、18 层、24 层、25 层、26 层

法定代表人：马昭明

联系人：盛宗凌、庞晓芸

联系电话：0755-82492000

客服电话：95513

公司网站：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

客服电话：4008888666

联系人：芮敏祺

公司网站：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

联系人：陈忠

联系电话：010—84683893

公司网站：www.cs.ecitic.com

（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

联系人：金芸、李笑鸣

联系电话：021—23219000

客服电话：400-8888-001、95553

公司网站：www.htsec.com

（9） 中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

联系人：魏明

联系电话：010-85130588

客服电话：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

联系电话：021-54033888

客服电话：95523 或 4008895523

公司网站：www.sywg.com

（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

联系电话：0769-22119426

公司网站：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

法定代表人：何如

联系人：齐晓燕

联系电话：0755-82130833

客服电话：95536

公司网站：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

联系人：黄健

联系电话：0755-82943666

客服电话：95565、4008888111

公司网站：www.newone.com.cn

（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

联系电话：0755-83516289

客服电话：0755-82288968；400-6666-888

公司网站：www.cc168.com.cn

（15） 湘财证券有限责任公司

办公地址：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

法定代表人：林俊波

联系人：钟康莺

联系电话：021-68634518-8503

客服电话：400-888-1551

公司网站：www.xcsc.com

（16） 中信金通证券有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

法定代表人：刘军

联系人：俞会亮

联系电话：0571-85776115

客服电话：0571-96598

公司网站：www.bigsun.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

联系电话：022-28451861

客服电话：4006515988

公司网站：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

联系人：胥春阳

联系电话：025-83364032

公司网站：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 168 号

法定代表人：雷建辉

联系人：徐欣

联系电话:0510-82831662

客服电话:0510-82588168

公司网站:www.glsc.com.cn

(20) 光大证券股份有限公司

注册地址:上海市静安区新闻路1508号

办公地址:上海市静安区新闻路1508号

法定代表人:徐浩明

联系人:刘晨

联系电话:021-22169999

客服电话:10108998

公司网站: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:矫正中

联系人:潘锴

联系电话:0431-85096709

客服电话:4006000686, 0431-85096733

公司网站:www.nesc.cn

(22) 广州证券有限责任公司

注册地址:广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼

办公地址:广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼

法定代表人:吴志明

联系人:林洁茹

联系电话:020-87322668

客服电话:020-961303

公司网站: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：常喆

联系人：黄静

联系电话：010-84183333

客服电话：400-818-8118

公司网站：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

联系电话：0531-81283728

客服电话：95538

公司网站：www.qlzq.com.cn

（25） 中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 20 层

法定代表人：张智河

联系人：吴忠超

联系电话：0532-85022326

客服电话：0532-96577

公司网站：www.zxwt.com.cn

（26） 山西证券股份有限公司

注册地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

办公地址：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

联系人：张治国

联系电话：0351-8686703

客服电话：400-666-1618

公司网站：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

联系人：李良

联系电话：027-65799999

客服电话：95579 或 4008-888-999

公司网站：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：杨炯洋

联系人：金达勇

联系电话：0755-83025723

客服电话：4008888818

公司网站：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

联系电话：0755-25832494

公司网站：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：郑州市郑东新区商务外环路 10 号

法定代表人：石保上

联系人：程月艳、耿铭

联系电话：0371—65585670

客服电话：967218、400-813-9666

公司网站：www.ccnew.com

（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

联系人：张静

联系电话：021-68604866

公司网站：www.bocichina.com

（32） 东吴证券股份有限公司

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

联系人：方晓丹

联系电话：0512-65581136

客服电话：0512-33396288

公司网站：<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：周璐

联系电话：0755-22626172

客服电话：4008816168

公司网站：<http://www.pingan.com>

（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：武斌

联系电话：0775-83707413

客服电话：400888100（全国）、96100（广西）

公司网站：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：杨明辉

联系人：杨瑞芳

联系电话：0755-82026511

客服电话：400-600-8008

公司网站：www.cjis.cn

（36） 中航证券有限公司

注册地址：江西省南昌市抚河北路 291 号

办公地址：江西省南昌市抚河北路 291 号

法定代表人：杜航

联系人：余雅娜

联系电话：0791-6768763

客服电话：400-8866-567

公司网站：www.avicsec.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

客服电话：400-887-8827

公司网站：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

联系人：罗芳

联系电话：021-68761616

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A幢

办公地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

法定代表人：王珠林

联系人：陈诚

联系电话：023-63786464

客服电话：4008096096

公司网站：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

联系电话：0571-87925129

客服电话：0571-96336（上海地区：962336）

公司网站：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：彭博

联系电话：0731-85832343

客服电话：95571

公司网站：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：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦4楼

法定代表人：管荣升

联系人：徐美云

联系电话：0791-6289771

公司网站: 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 A 座 24-32 层

法定代表人: 李工

联系人: 甘霖

联系电话: 0551-5161821

客服电话: 96518, 4008096518

公司网站: www.hazq.com

(44) 大同证券经纪有限责任公司

注册地址: 山西省大同市大北街 13 号

办公地址: 太原市长治路 111 号山西世贸中心 A 座 F12、F13

法定代表人: 董祥

联系人: 薛津

联系电话: 0351-4130322

客服电话: 4007121212

公司网站: www.dtsbc.com.cn

(45) 华林证券有限责任公司

注册地址: 深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 5、6 楼

办公地址: 深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 5、6 楼

法定代表人: 段文清

联系人: 杨玲

联系电话: 0755-82707888

客服电话: 400-880-2888

公司网站: 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

联系电话：010-83561165

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：郁忠民

联系电话：021-51539888

联系人：张瑾

公司网站：www.shzq.com

客服电话：4008918918，021-962518

（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：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 16 层

法定代表人：岳献春

联系人：赵明

联系电话：010-85127622

客服电话：4006198888

公司网站：www.msizq.com

（49） 东方证券股份有限公司

注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

法定代表人：潘鑫军

联系人：吴宇

联系电话：021-63325888

客服电话：95503

公司网站：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

法定代表人：冯戎

联系人：李巍

联系电话：010-88085858

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

深圳市福田区深南大道凤凰大厦 1 栋 9 层

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

联系电话：0755-82825551

客服电话：4008001001

公司网站： 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：霍晓飞

客服电话：400-888-8588（全国），0519-88166222（常州），021-52574550（上海），

0379-64902266（洛阳）

公司网站： www.longone.com.cn

（53） 西部证券股份有限公司

办公地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

法定代表人：刘建武

联系人：冯萍

联系电话：029-87406488

客服电话：029-95582

公司网站： www.westsecu.com.cn

（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

客服电话：0731-4403360

公司网站：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：鞠瑾

联系人：常向东

联系电话：0471-4913998

客服电话：0471-4961259

公司网站：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 号电信广场 36、37 层

办公地址：广州市中山二路 18 号电信广场 36、37 层

法定代表人：张建军

联系人：罗创斌

联系电话：020-37865070

客服电话：400-8888-133

公司网站：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

办公地址：合肥市花园街花园宾馆 14 楼

法定代表人：凤良志

联系电话：0551-2634400

客服电话：全国统一热线 95578，4008888777，安徽省内热线 96888

公司网站：www.gyzq.com.cn

（58） 金元证券股份有限公司

注册地址：海口市南宝路 36 号证券大厦 4 楼

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

联系人：金春

联系电话：0755-83025695

客服电话：4008-888-228

公司网站：www.jyzq.com.cn

（59） 浙商证券有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼

办公地址：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

联系人：谢项辉

联系电话：0571-87901053

客服电话：967777

公司网站：www.stocke.com.cn

（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

联系电话：010-85679265

客服电话：(010)85679238 (010)85679169

公司网站：www.ciccs.com.cn

（61） 银泰证券有限责任公司

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

法定代表人：黄冰

联系电话：0755-83706665

客服电话：0755-83710885

公司网站：www.ytzq.net

（62） 华鑫证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01（b）单元

法定代表人：王文学

联系人：杨小江

联系电话：0755-82083788

客服电话：021-32109999, 029-68918888

公司网站：www.cfsc.com.cn

（63） 世纪证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 41/42 层

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 41/42 层

法定代表人：卢长才

联系人：张婷

联系电话：0755-83199599

客服电话：0755-83199509

公司网站：www.csc.com.cn

（64） 华宝证券有限责任公司

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

客服电话：400-820-9898

公司网站：www.cnhbstock.com

（65） 华龙证券有限责任公司

办公地址：兰州市城关区静宁路 138 号东四楼

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

联系电话：0931-8888088

客服电话：96668（甘肃）

公司网站：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：孔佑杰

联系人：张霄宇

联系电话：010-88086830-669

公司网站：www.rxzq.com.cn

（67） 国金证券股份有限公司

注册地址：成都市东城根上街 95 号

办公地址：成都市东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

联系人：金喆

联系电话：028-86690126

客服电话：4006-600109

公司网站：www.gjq.com.cn

（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：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼信达金融中心

办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼信达金融中心

法定代表人：张志刚

联系人：唐静

联系电话：010-63081000

客服电话：400-800-8899

公司网站：www.cindasc.com

(70) 华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区月坛北街 26 号

办公地址：北京市西城区金融大街 8 号 A 座 3 层

法定代表人：丁之锁

联系人：梁宇

联系电话：010-58568007

客服电话：010-58568118

公司网站：www.hrsec.com.cn

(71) 广发华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7-10 层

办公地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7-10 层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

联系人电话：0591-87383623

客服电话：96326（福建省外请加拨 0591）

公司网站：www.gfhfzq.com.cn

(72) 红塔证券股份有限公司

注册地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

办公地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

法定代表人：况雨林

联系人：刘晓明

联系电话：0871-3577888

公司网站：[http:// www.hongtastock.com](http://www.hongtastock.com)

(73) 中山证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区益田路江苏大厦 B 栋 15 层

办公地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 29 层

法定代表人：吴永良

联系人：李珍

联系电话：0755-82570586

客服电话：0755-82943755

公司网站：<http://www.zszq.com>

（74） 财达证券有限责任公司

注册地址：河北省石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 23 至 26 层

办公地址：河北省石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 23 至 26 层

法定代表人：翟建强

联系人：陈丽君

联系电话：0311-66006219

客服电话：4006128888

公司网站：www.S10000.com

（75） 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：沈阳市和平区光荣街 23 甲

法定代表人：李学琦

联系人：范守卫

联系电话：024-23268079

客服电话：4006180315

公司网站：www.stockren.com

（76） 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

联系人：潘鸿

联系电话：010-66045446

客服电话：010-66045678

（77） 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

住所及办公地址：深圳市福田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) 82763849

传真：(0755) 82763889

联系人：古和鹏

(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 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

法定代表人：杨绍信

联系电话：(021) 23238888

传真：(021) 23238800

联系人：陈熹

经办会计师：薛竞、陈熹

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： $80\% \times$ 沪深 300 指数 $+20\% \times$ 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 2011 年 1 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。

本投资组合报告所载数据截至 2010 年 9 月 30 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	1,188,135,540.77	76.67
	其中：股票	1,188,135,540.77	76.67
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	340,839,270.84	21.99
6	其他资产	20,786,171.32	1.34
7	合计	1,549,760,982.93	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	12,429,000.00	0.80
C	制造业	787,969,536.69	51.02
C0	食品、饮料	88,339,392.00	5.72
C1	纺织、服装、皮毛	52,058,043.79	3.37
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,495,000.00	0.55
C5	电子	50,402,880.00	3.26
C6	金属、非金属	136,180,631.75	8.82
C7	机械、设备、仪表	393,520,742.65	25.48
C8	医药、生物制品	58,972,846.50	3.82
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,438,686.30	0.68
F	交通运输、仓储业	15,137,579.50	0.98
G	信息技术业	95,366,358.95	6.17
H	批发和零售贸易	124,060,860.13	8.03
I	金融、保险业	31,298,000.00	2.03
J	房地产业	25,154,887.20	1.63
K	社会服务业	50,281,200.00	3.26
L	传播与文化产业	2,599,432.00	0.17
M	综合类	33,400,000.00	2.16
	合计	1,188,135,540.77	76.92

（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	601989	中国重工	7,202,555	62,302,100.75	4.03
2	600406	国电南瑞	687,800	43,118,182.00	2.79
3	002024	苏宁电器	2,499,989	39,924,824.33	2.58
4	000581	威孚高科	1,449,913	35,595,364.15	2.30
5	600875	东方电气	1,050,100	32,721,116.00	2.12
6	600111	包钢稀土	408,300	31,381,938.00	2.03
7	600460	士兰微	1,306,800	31,284,792.00	2.03
8	601888	中国国旅	1,200,000	30,360,000.00	1.97
9	002152	广电运通	662,000	28,797,000.00	1.86
10	600694	大商股份	450,000	26,532,000.00	1.72

（四）报告期末按债券种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

（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

注：本基金本报告期末未持有债券。

（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。

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。

2. 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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	745,597.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	59,495.93
5	应收申购款	19,981,077.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,786,171.32

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。

六、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%
2009.1.1-2009.12.31	66.84%	1.70%	73.60%	1.64%	-6.76%	0.06%
2010.1.1-2010.9.30	9.22%	1.24%	-13.71%	1.21%	22.93%	0.03%
自基金成立起至今	75.66%	1.41%	2.97%	1.76%	72.69%	-0.35%

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：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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、在“基金管理人”部分，更新了基金管理人概况和主要人员情况。
- 2、在“基金托管人”部分，对基金托管人的“基金托管人基本情况”、“主要人员情况”和“基金托管业务经营情况”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、对部分其他表述进行了更新。

南方基金管理有限公司

年 月 日