南方全球精选配置证券投资基金招募说明书（更新）摘要

2017年第2号）

基金管理人：南方基金管理有限公司
基金托管人：摩根大通银行股份有限公司 境外：组约纽约市
截至1.2017年08月19日
重要提示

南方全球精选配置证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2007年8月31日证监基金字[2007]244号文核准募集，基金合同已于2007年09月19日正式生效。

基金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，并不表明对本基金的投资价值或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。

本基金投资于债券证券市场，基金净值会因为债券证券市场波动等因素产生波动。在投资本基金前，投资者应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自己的风险承受能力，期性判断市场，对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，并承担基金投资引起的一切风险。一般说来，投资风险较高的品种，是基金投资产品风险，包括债券市场风险、汇率风险、政策风险等；二是开放式基金风险，包括利率风险、信用风险、流动性风险、操作风险；三是特定基金风险，包括证券市场风险、政策风险、流动性风险、操作风险。

投资者应根据自己的风险承受能力、期性判断市场、对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，并承担基金投资引起的一切风险。

基金的过往业绩并不预示未来表现。

基金管理人保证按照法律法规，或该公司、或股东的股东的股东所拥有的基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金根据合同规定投资于证券市场，基金管理人不对投资基金资产的运用作出任何承诺或保证。

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，持有人在基金份额的行为本身证明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《证券法》、《基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人放弃了解基金份额持有人权利和义务，应当审慎做出决定。

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2017年9月19日，有关财务数据和净值表现截止日为2017年6月30日（未经审计）。

§ 1 基金名称

南方全球精选配置证券投资基金

§ 2 基金的类型

基金中基金

§ 3 基金的投资目标

通过基金业绩化的资产配置和组合管理，实现组合资产的分散化投资，在降低组合波动性的同时，实现基金资产的最大增值。

§ 4 基金的投资范围

本基金的投资范围为在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的境外交易所开放式指数基金（ETF）、主动管理的股票型公募基金，在香港证券市场分开发行、上市的股票、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。

本基金投资组合比例为：对基金的投资比例：在本基金基金资产的目标比例为90%，可能上例为60%-100%，其中投资于基金的部分不低于本基金基金资产的80%，投资于股票的部分可以投资于香港证券市场公开发行、上市的股票不高于本基金基金资产的40%；货币市场工具及其他金融工具占本基金资产的0%-40%。

本基金的基金资产投投资于全球主要证券市场，主要投资于与中国证监会签订了双边监管合作谅解备忘录的国家或地区，投资于与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区以外的其他国家或地区的证券资产不得超过基金资产净值的5%。

如与中国证监会签订双边监管合作谅解备忘录的国家或地区增加，减少或变更，本基金投资的主要证券市场将相应调整。

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。

§ 5 基金的投资策略

5.1 投资策略

本基金在基金资产的配置上采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略，在有效分散风险的基础上，提高基金资产的收益。

（一）战略性资产配置策略（Strategic Asset Allocation）：

1、在定期法定披露信息的基础上，通过量化分析，确定资产种类（Asset Class）与权重，并定期进行回测和动态调整。

2、本基金将全球股票市场分为成熟市场和新兴市场两类，在基金权股票投资部分，成熟市场和新兴市场的目标比例为60%-40%，可能比例为50%-50%，40%-15%。本基金根据全球经济以及区域经济发展，结合全球范围的资本流动，确定两类市场具体的资产配置比例并定期进行调整，争取构建具备中长期发展潜力的资产组合。

（二）战术性资产配置策略（Tactical Asset Allocation）：

在战略市场和新兴市场相应不同国家和地区证券投资基金证券市场的发展变化对资产进行国家及区域配置，在不同国家或地区配置比例上采用全球资产配置量化模型进行配置和调整。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动，基金经理将根据对不同国家的研究与判断，对基金投资组合进行调整，以降低投资组合的投资风险。

1、本基金的大部分资产投投于ETF基金和股票型基金；

由于在基金的投资组合中，市场效率比较高，投资于ETF可以享受市场发展的平均收益，而在新兴市场中利用系统化基金筛选流程，构建主动投资组合，创造比超额回报。

1）ETF的选择标准：

a）指数代代表性；

b）ETF的跟踪误差；

c）流动性

（2）主动性基金筛选应是最和定性相结合的分析方式进行筛选。

a）定性选择：

对基金的选择主要考虑该基金的投资策略是否符合本基金确选配置的投资思路，包括投资系统行业与等的选择方法，以及本基金对投资的稳定性、风险承受能力的要求，该基金管理人和托管人应该有较长期投资的历史记录，并且能够同时了解公司人员的变动，该基金的管理人应该有稳健良好的财务状况，有良好的风险控制制度和记录，基金管理人目前管理2,000亿以上资产规模，其经营理念和本基金产品的目标一致或者接近。

b）定量选择：

i. 该基金的过往历史业绩在一定的时间段内好于其业绩基准，或者管理该基金的基金经理有长期优良的表现；

ii. 中文机构（如晨星等基金评级公司）对公司的评级在同类基金中处于中等（50%）以上水平；

iii. 基金的超额收益率（扣除基准）是否比其他好于同类基金的中值；

iv. 基金买卖证券的交易成本处于同类基金中的合理水平。

2.在香港市场选择ETF，主要考虑以下因素：

在扎实的基本面研究的基础上，发掘企业价值，主要选股标准有：

（1）市场及行业地位（market position）：是否具有市场主导地位，并能获取超额利润；

（2）价值（intrinsic value）：价格是否被市场低估；

（3）盈利预期（earning surprise）：目标公司盈利稳定并持续增长，超出市场预期；

（4）投资的趋势（investment trend）：目标公司的长期成长趋势是否所认同，在资产持续增值的拉动下，股价有良好的上涨趋势。

（三）金融行业选股策略

本基金在金融行业投资中主要遵循稳健投和有效管理两项策略和原则：

（1）稳健：主要用于市场风险大幅度计时的避险操作，越大基金投资组合的市场下跌而遭受的市场风险；

（2）有效管理：利用金融衍生品或选择权，交易成本较等特点，通过金融衍生品对投资组合的仓位进行及时调整，提高投资组合的运作效率。

5.2 投资决策依据和流程程序

1.国家有关法律、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.全球宏观经济发展态势、区域经济发展情况、各国政策经济运行状况和证券市场走势等因素是本基金投资决策的基础；

3.投资对象的基本面状况和发展前景、市场价格走势等因素是本基金投资决策的依据。

4.国际投资方式、本基金在投资决策中要充分考虑投资风险的前提下作出投资决策，是本基金投资决策的重要原则。

（二）决策程序

本基金的投资管理可分为四个阶段，即资产配置阶段、交易执行阶段、业绩评价阶段和风险管理阶段。

1.资产配置阶段

基金管理人根据本基金的投资目标，采用定量分析和定性分析相结合的方法，对全球主要证券市场的预期收益和风险进行预测，在综合考虑宏观经济、证券市场、公司基本面状况等因素的基础上，提出资产配置比例的建议，并定期对资产配置比例进行调整，其依据主要如下：

（1）经济增长趋势：经济增长是证券市场的基础，经济增长趋势决定了证券市场的长期趋势，是资产配置决策的重要依据。

（2）利率、汇率、通货膨胀、财政政策、货币政策等宏观经济指标：这些因素是证券市场的外部条件，对证券市场的运行方式和投资品种的选择有重大影响。

（3）证券市场的整体估值状况：市场的估值状况是决定资产配置的重要依据。

（4）政策法规、市场制度、投资者行为等因素：这些因素是证券市场的内部因素，是资产配置决策的重要依据。

2.交易执行阶段

交易执行阶段是指根据资产配置决策，在证券市场上实现资产配置比例的过程。

（1）交易对象的选择：

（2）交易时机的选择：

（3）交易数量的决定：

（4）交易方式的选择：

3.业绩评价阶段

业绩评价阶段是对资产配置决策、交易执行阶段的效果进行评估，并将评估结果反馈给决策层，以便决策层对资产配置决策、交易执行阶段的工作进行调整，以期达到最佳的投资效果。

4.风险管理阶段

风险管理阶段是对投资组合的风险进行监测和评估，并出具风险监测报告。

如果基金管理人选择、更换或撤销境外投资顾问，本基金将在基金管理人选择投资顾问的前提下，对投资决策程序进行适当调整。

§ 6 基金业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：60%×MSCI世界指数（MSCI World Index）+40%×MSCI新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index）。

摩根士丹利资本国际指数（MSCI）是摩根士丹利资本国际公司（Morgan Stanley Capital International）编制的全球性证券市场指数，是全球投资组合绩效评估的重要参考指标。

MSCI世界指数是以市值加权的方式计算的，是全球主要证券市场的指数，是全球投资组合绩效评估的重要参考指标。

MSCI新兴市场指数是以市值加权的方式计算的，是全球主要证券市场的指数，是全球投资组合绩效评估的重要参考指标。

本基金为QDII基金，投资于境外证券市场，其业绩表现受国家、经济、政策等因素影响，与国内证券市场的走势不一致，因此，若以国内证券市场的指数作为本基金的业绩比较基准，基金管理人认为不能真实反映本基金的业绩表现，因此，本基金采用以上指数作为本基金的业绩比较基准。

§ 7 基金的风险收益特征

本基金属于证券投资基金，属于中等偏高预期风险和预期收益的品种，其预期风险和收益水平低于全球股票型基金，高于债券基金和货币市场基金。

§ 8 基金投资组合报告

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。

基金托管人根据本基金合同规定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，投资者在做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2017年6月30日（未经审计）。

（一）报告的基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,129,563,789.66	24.79
	其中：股票	1,129,563,789.66	24.79
2	存托凭证	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
3	基金投资	2,779,171,363.95	60.99
4	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
7	货币市场工具	181,794,190.89	3.99
8	银行存款和结算备付金合计	313,433,340.79	6.88
9	其他各项资产	153,021,962.71	3.36
10	合计	4,556,974,647.80	100.00

注：1.上述货币市场工具均为货币市场基金投资。

2.本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的通股市值为人民币921,947,325.66元，占基金资产净值比例20.26%。

（二）报告期末在各个国家（地区）证券市场的投资分布及其投资组合情况

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
中国香港	1,129,563,789.66	24.94
合计	1,129,563,789.66	24.94

（三）报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
能源	105,712,656.00	2.33
原材料	-	-
工业	54,739,714.40	1.21
非必需消费品	81,159,199.20	1.79
必需消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	326,277,149.60	7.20
科技	559,495,254.46	12.35
通讯	2,169,800.00	0.05
公用事业	-	-
合计	1,129,563,789.66	24.94

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

（四）报告期末投公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国	1,000,000	242,323,264.00	5.35
2	AAC Technologies Holdings Inc	瑞声科技控股有限公司	2018 HK	香港交易所	中国	1,879,500	159,210,550.46	3.51
3	Sunny Optical Technology (Group Company Limited	舜宇光学科技(集团)有限公司	2382 HK	香港交易所	中国	2,600,000	157,961,440.00	3.49
4	China Overseas Property Holdings Limited	中国海外宏洋集团有限公司	2669 HK	香港交易所	中国	100,000,000	131,923,840.00	2.91
5	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港交易所	中国	20,000,000	105,712,656.00	2.33
6	HOC Hong Kong (Holdings) Limited	中国香港(控股)有限公司	2388 HK	香港交易所	中国	2,000,000	64,833,624.00	1.43
7	Brilliance China Automotive Holdings Limited	华晨中国汽车控股有限公司	1114 HK	香港交易所	中国	4,000,000	49,367,289.60	1.09
8	China Energy Engineering Corporation Limited	中国能源建设股份有限公司	3996 HK	香港交易所	中国	31,000,000	43,048,832.00	0.95
9	CITIC Limited	中信有限公司	267 HK	香港交易所	中国	4,000,000	40,757,523.20	0.90
10	Shanghai Industrial Holdings Limited	上海实业控股有限公司	363 HK	香港交易所	中国	1,800,000	36,088,113.60	0.80

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

（五）报告期末投资处于前五名的境外证券投资明细

本基金报告期末未持有境外证券投资。

（六）报告期末投资处于前五名的境外证券投资明细

本基金报告期末未持有境外证券投资。

（七）报告期末投资处于前五名的境外证券投资明细

本基金报告期末未持有境外证券投资。

（八）报告期末投资处于前五名的境外证券投资明细

本基金报告期末未持有境外证券投资。

（九）报告期末投资处于前五名的境外证券投资明细

本基金报告期末未持有境外证券投资。

（十）报告期末投资处于前五名的境外证券投资明细

本基金报告期末未持有境外证券投资。

（十一）报告期末按照风险指标分类的证券投资组合情况

本基金报告期末未持有境外证券投资。

（十二）报告期末按照风险指标分类的境外证券投资组合情况

本基金报告期末未持有境外证券投资。

（十三）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基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	WELLINGTON GLOBAL QUALITY GROWTH FUND(美元)(美元基金)	股票型基金	开放式	Wellington Management Co LLP(威灵顿管理公司)	446,907,168.00	9.87
2	ROBO GLOBAL ROBOTICS AND AUTOMATION INDEX ETF(机器人与自动化指数ETF)	ETF基金	开放式	Exchange Traded Concepts LLC(交易所交易概念公司)	255,300,038.40	5.64
3	MFS MERIDIAN FUND(美元)GLOBAL CONCENTRATED FUND(MFS Meridian基金－环球集中基金)	股票型基金	开放式	MFS Investment Management Co (MFS投资管理公司)	228,015,329.47	5.03
4	WELLINGTON GLOBAL HEALTHCARE EQUITY FUND(美元)(全球医疗保健股票基金)	股票型基金	开放式	Wellington Management Co LLP(威灵顿管理公司)	218,149,228.80	4.82
5	ISHARES U.S. AEROSPACE & DEFENSE ETF(iShares安顿美国航空航天与国防ETF)	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors(贝莱德基金管理公司)	213,190,368.00	4.71
6	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV-GLOBAL FOCUSED GROWTH EQUITY FUND(T. ROWE PRICE全球焦点成长股基金)	股票型基金	开放式	T Rowe Price Luxembourg Management Sarl (T Rowe Price卢森堡管理公司)	182,912,503.66	4.04
7	JPM LIX LIQUIDITY INSTITUTIONAL FUND(摩根大通流动性市场基金)	货币市场基金	开放式	JP Morgan Asset Management(摩根大通资产管理公司)	181,794,190.89	4.01
8	WELLINGTON STRATEGIC EUROPEAN EQUITY FUND(威灵顿战略欧洲股票基金)	股票型基金	开放式	Wellington Management Co LLP(威灵顿管理公司)	165,286,360.00	3.65
9	WELLINGTON GLOBAL OPPORTUNITIES EQUITY FUND(威灵顿全球机会股基金)	股票型基金	开放式	Wellington Management Co LLP(威灵顿管理公司)	158,114,496.00	3.49
10	T ROWE PRICE FUNDS SICAV-GLOBAL TECHNOLOGY EQUITY FUNDT ROWE PRICE全球科技股票基金)	股票型基金	开放式	T Rowe Price Luxembourg Management Sarl (T Rowe Price卢森堡管理公司)	152,627,232.00	3.37

（十四）报告期内投资组合的变动

1.期末持有的流通受限证券的明细

本基金报告期末不持有流通受限证券。

2.报告期内股票投资组合的重大变动

本基金报告期内股票投资组合的重大变动情况请参阅本基金本报告期内的季度报告。

3.报告期内股票投资组合的换手率

本基金本报告期内股票投资组合的换手率为：0.00%

4.报告期末持有的股指期货交易情况说明

本基金报告期末未持有股指期货。

5.报告期末持有的国债期货交易情况说明

本基金报告期末未持有国债期货。

6.投资组合报告附注的其他文字描述部分

（一）本基金在业绩披露中将采用全球权益类投资组合业绩比较基准，CIBI总值—前编制公司全球权益类投资表现报告的投资表现报告道德标准。

1.在业绩表现中采用他一的货币；

2.按照CIBI的相关规定和标准进行计算；

3.如果CIBI的标准与国内投资人要求不符，同时公布不同标准下的计算结果，并说明其差异；

4.对外披露时，需要说明业绩计算标准是否经会计师事务所审计。

（二）基金管理人、董事会、监事会、高级管理人员、勤勉尽责的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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2007.9.19-2007.12.31	-6.30%	1.15%	0.11%	0.87%	-6.41%	0.28%
2008.1.1-2008.12.31	-43.33%	1.66%	-8.95%	2.42%	6.21%	-0.76%
2009.1.1-2009.12.31	39.55%	1.67%	60.07%	1.61%	-8.53%	0.06%
2010.1.1-2010.12.31	1.89%	1.06%	10.29%	1.05%	-8.90%	0.01%
2011.1.1-2011.12.31	-20.13%	1.31%	-14.56%	1.28%	-5.57%	0.03%
2012.1.1-2012.12.31	15.59%	0.80%	15.53%	0.82%	0.06%	-0.02%
2013.1.1-2013.12.31	9.76%	0.72%	12.94%	1.16%	-3.18%	-0.44%
2014.1.1-2014.12.31	7.84%	0.65%	4.38%	0.58%	3.46%	0.07%
2015.1.1-2015.12.31	-3.03%	1.19%	-0.8%	0.94%	-2.18%	0.25%
2016.1.1-2016.12.31	-1.50%	0.81%	16.61%	0.84%	-18.11%	-0.03%
2017.1.1-2017.6.30	3.43%	0.47%	9.85%	0.85%	-6.42%	0.02%
自基金合同生效起至今	-18.50%	1.16%	21.20%	1.21%	-39.70%	-0.05%

§ 10 基金管理人

10.1 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：深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦31-33层

成立时间：1998年3月6日

法定代表人：张海波

注册资本：3亿元人民币

电话：（0755）82763888

传真：（0755）82763890

联系人：魏文苏

南方基金管理公司是经中国证监会证监复字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，2006年，经中国证监会证监基金字[2006]201号文批准进行增资扩股，注册资本达到2亿元人民币，2010年，经证监许可[2010]1037号文批准进行增资，注册资本达到3亿元人民币。目前股权结构：华泰证券股份有限公司40%，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15%。

10.2 主要人员情况

10.2.1 董事会成员

张海波先生，董事长，1963年出生，硕士学位，工商管理硕士，十九年证券从业经历，中国籍，曾任深圳证券交易所总经理，中国证券业协会第一届理事，证券业从业资格评定委员会主席等职务，现任公司董事长。

王益民先生，董事，1966年出生，硕士学位，经济师，曾任证券业从业经历，中国籍，现任公司董事、总经理（上海）资产管理有限公司董事长等职务，委派股东代表出任董事。

李罕先生，董事，1961年出生，硕士学位，经济师，曾任证券业从业经历，中国籍，现任公司董事、总经理（上海）资产管理有限公司董事长等职务，曾分别任职银行、国证券股份有限公司、南方证券有限公司、南方基金管理有限公司董事长、总经理、副总经理、总稽核师、第一证券总稽核师、华泰证券总稽核师等职务，现任南方基金管理有限公司董事、总经理、南方资产管理有限公司董事长等职务。

王志强先生，董事，1975年出生，硕士学位，工程师，曾任证券业从业经历，中国籍，现任公司董事、副总经理、南方资产管理有限公司董事、总经理等职务。

杨小松先生，董事，1970年出生，硕士学位，经济师，曾任证券业从业经历，中国籍，现任公司董事、副总经理、南方资产管理有限公司董事、总经理等职务。

杨国辉先生，董事，1966年出生，硕士学位，经济师，曾任证券业从业经历，中国籍，现任公司董事、副总经理、南方资产管理有限公司董事、总经理等职务。

姚丽君先生，独立董事，1966年出生，硕士学位，经济师，曾任证券业从业经历，中国籍，现任公司独立董事、北京中伦（深圳）律师事务所律师、北京中伦（深圳）律师事务所合伙人、全国律师协会广东分会会长、广东省律师协会会长、广东省律师协会公证员、广东省公证协会会长、广东省法学会会长、广东省法学会证据学研究会会长、广东省证据学会会长、广东省证据学研究会会长、广东省证据学会会长、广东省证据学会会长、广东省证据学