

南方宝元债券型基金 2012 年半年度报告

2012 年 6 月 30 日

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

送出日期：2012 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2012 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

| | |
|--|-----------|
| §1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示..... | 2 |
| 1.2 目录..... | 3 |
| §2 基金简介 | 5 |
| 2.1 基金基本情况..... | 5 |
| 2.2 基金产品说明..... | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人..... | 5 |
| 2.4 信息披露方式..... | 6 |
| 2.5 其他相关资料..... | 6 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 6 |
| 3.2 基金净值表现..... | 7 |
| §4 管理人报告 | 8 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 8 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 9 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 10 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明..... | 10 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 11 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 11 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 11 |
| §5 托管人报告 | 12 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 12 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 12 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见..... | 12 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计） | 12 |
| 6.1 资产负债表..... | 12 |
| 6.2 利润表..... | 14 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 15 |
| 6.4 报表附注..... | 16 |
| §7 投资组合报告 | 31 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 31 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 32 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细..... | 32 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 34 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 35 |
| 7.6 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..... | 36 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细..... | 36 |
| 7.8 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..... | 36 |
| 7.9 投资组合报告附注..... | 36 |
| §8 基金份额持有人信息 | 37 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 37 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况..... | 37 |
| §9 开放式基金份额变动 | 37 |

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| §10 重大事件揭示 | 38 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 38 |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 38 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 38 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 38 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 38 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况..... | 38 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 38 |
| 10.8 其他重大事件..... | 41 |
| §11 备查文件目录 | 44 |
| 11.1 备查文件目录..... | 44 |
| 11.2 存放地点..... | 44 |
| 11.3 查阅方式..... | 44 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--------------------|
| 基金名称 | 南方宝元债券型基金 |
| 基金简称 | 南方宝元债券 |
| 基金主代码 | 202101 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2002 年 9 月 20 日 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,153,116,290.71 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方宝元”。

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | 本基金为开放式债券型基金，以债券投资为主，股票投资为辅，在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金安全及追求资产长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 南方宝元债券型基金采取自上而下的投资策略，通过对宏观经济形势以及财政货币政策的深入分析，确定资产配置的指导原则，在此基础上依照收益率与风险特征对不同金融产品的投资比例进行合理配置，并随投资环境的变化及时做出调整。力争在控制利率风险与市场风险的同时，为投资者获取稳定收益。 |
| 业绩比较基准 | 南方宝元债券型基金采用“75%交易所国债指数+25%(上证 A 股指数+深证 A 股指数)”为业绩比较基准。 |
| 风险收益特征 | 南方宝元债券型基金属于证券投资基金中的低风险品种，其风险收益配比关系为低风险、适度收益。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---------|------|--------------------------------------|---------------------|
| 名称 | | 南方基金管理有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 鲍文革 | 赵会军 |
| | 联系电话 | 0755-82763888 | 010-66105799 |
| | 电子邮箱 | manager@southernfund.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400-889-8899 | 95588 |
| 传真 | | 0755-82763889 | 010-66105798 |
| 注册地址 | | 深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |

| | | |
|-------|--------------------------------------|-------------------|
| 办公地址 | 深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 邮政编码 | 518048 | 100140 |
| 法定代表人 | 吴万善 | 姜建清 |

2.4 信息披露方式

| | |
|----------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.nffund.com |
| 基金半年度报告备置地点 | 基金管理人、基金托管人的办公地址 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------|-----------------------------------|
| 注册登记机构 | 南方基金管理有限公司 | 深圳市福田区中心区福华一路 6 号免税商务大厦塔楼 31-33 层 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日) |
|---------------|---------------------------------------|
| 本期已实现收益 | 18,868,816.78 |
| 本期利润 | 92,112,911.33 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0775 |
| 本期加权平均净值利润率 | 6.71% |
| 本期基金份额净值增长率 | 6.93% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2012 年 6 月 30 日) |
| 期末可供分配利润 | 80,360,291.79 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0697 |
| 期末基金资产净值 | 1,378,126,148.70 |
| 期末基金份额净值 | 1.1951 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2012 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 204.55% |

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2. 期末可供分配利润, 采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低

数（为期末余额，不是当期发生数）。

3. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

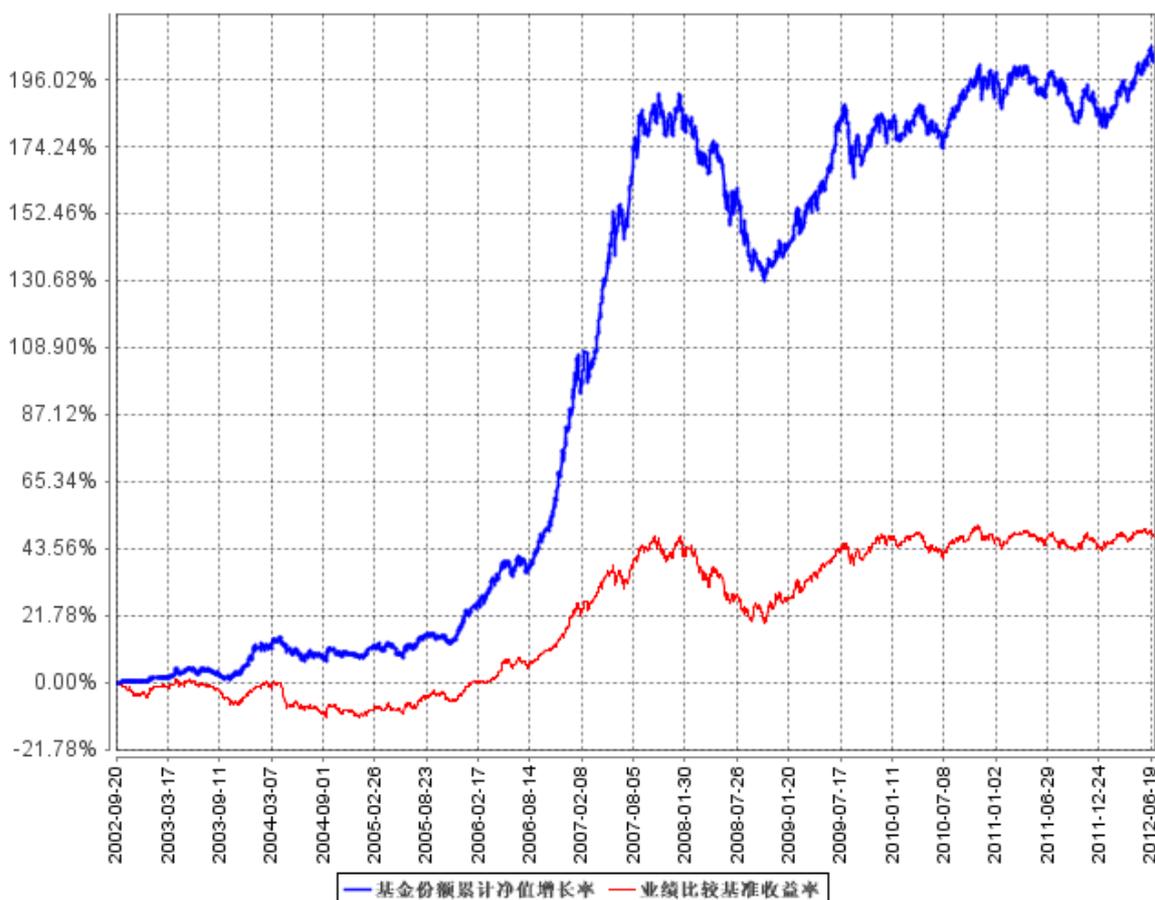
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去一个月 | 0.72% | 0.34% | -1.18% | 0.25% | 1.90% | 0.09% |
| 过去三个月 | 5.24% | 0.35% | 1.49% | 0.24% | 3.75% | 0.11% |
| 过去六个月 | 6.93% | 0.42% | 2.66% | 0.30% | 4.27% | 0.12% |
| 过去一年 | 3.12% | 0.40% | 0.55% | 0.33% | 2.57% | 0.07% |
| 过去三年 | 10.69% | 0.46% | 4.72% | 0.37% | 5.97% | 0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | 204.55% | 0.54% | 48.02% | 0.44% | 156.53% | 0.10% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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。2010 年，经证监许可[2010]1073 号文核准深圳市机场（集团）有限公司将其持有的 30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。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%。公司在北京、上海、合肥等地设有分公司，在香港设有子公司——南方东英资产管理有限公司。

截至报告期末，公司管理资产规模近 2,000 亿元，旗下管理 32 只开放式基金，2 只封闭式基金，多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|----------|-----------------|-----------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 李璇 | 本基金的基金经理 | 2010年9月21日 | 2012年6月7日 | 4 | 女，清华大学金融学学士、硕士，具有基金从业资格。2007年加入南方基金管理有限公司固定收益部，担任信用债高级分析师。2010年9月至2012年6月，担任南方宝元基金经理；2010年9月至今，担任南方多利基金经理；2012年5月至今，担任南方金利基金经理。 |
| 蒋朋宸 | 本基金的基金经理 | 2009年2月10日 | - | 8 | 北大生物化学硕士、美国哥伦比亚大学金融工程学硕士，具有基金从业资格。曾担任鹏华基金公司基金管理部分析师，2005年加入南方基金，2008年4月至2010年12月，任南方盛元基金经理；2008年4月至今，任南方隆元基金经理；2009年2月至今，任南方宝元债券基金经理。2010年12月至今，任基金天元基金经理。 |
| 应帅 | 本基金的基金经理 | 2010年12月2日 | - | 10 | 北大光华管理学院管理学硕士，具有基金从业资格。曾担任长城基金公司行业研究员，2007年加入南方基金，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。2010年12月至今，任南方宝元基金经理。 |

注：1. 此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方宝元债券型基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比

例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 14 次，其中 12 次是由于报告期初指数基金成份股调整，1 次是由于接受大额申购使得基金规模增大，配置债券所需，1 次是由于社保 201 组合调整，选择期限与收益匹配较好的债券进行投资的需要。。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

经过 2011 年股票市场大幅度下跌之后，今年股票市场整体处于震荡整理态势，截止上半年底略有上涨。从风格上来看，二季度与一季度是截然相反。在一季度，中小市值以及新兴产业、医药等板块表现相对疲软，但在二季度非常活跃，并且涨幅较大。而大市值股票在经历了一季度反弹之后，在二季度则表现疲软，有所下跌。总体上来看，今年上半年周期与非周期各有表现优异的板块，例如非银行金融和地产涨幅并不亚于食品医药和电子。本基金股票仓位保持平稳，行业配置方面稍做调整，消费股仍以白酒为主要投资品种，同时增加了成长股配置，尤其是环保板块。周期方面则主要增持地产，减少银行和煤炭。

今年经济和通胀继续下行，央行屡次下调存款准备金率，并于 6 月首次降息，打开了降息窗口，同时存款上限上浮，迈出了利率市场化改革的一大步。在通胀降低、经济下滑的宏观环境和稳步放松的货币政策环境下，债券市场延续了 11 年四季度以来的牛市行情：中低等级信用债收益率进一步下行；利率债和高等级信用债则在 4 月份低于预期的经济数据公布后，结束了前期的调整，收益率重回下降通道。直至 6 月中下旬，在资金面趋紧的压力下，债券市场才略有回调。投资运作上，本基金对信用债仍然保持了较高的关注，在一级市场积极参与信用债投资，在二级市场对信用债的结构进行调整，获取了超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012 年上半年沪深 300 指数增长率为 4.94%，基金净值增长率为 6.93%，业绩基准为 2.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着欧债危机的深化，全球经济重新陷入增速放缓、前景黯淡的预期之中。中国经济增速大幅下降，CPI、PPI 指标下降明显，通货膨胀回落趋势进一步确立，为央行实施宽松货币政策提供了较大操作空间，稳增长也成为目前国内经济政策的首要任务。因此上半年国内货币政策出现了明显的反转，进行了两次降准、一次降息，同时财政政策也转向积极。预计国内经济会处于一个相对较低水平运行，在四季度企稳回升。但鉴于房地产行业整体形势目前回暖过快，全国房价连续环比上涨，房地产调控不会放松，甚至有可能还会继续收紧，房地产投资回落可能超出预期，对本身就甚为疲软的国内经济的影响不容忽视。

国内股票市场 2011 年经历了大幅调整之后，目前估值已经处于历史低位水平，充分反映了经济增速放缓的预期。但宏观经济见底在何时以及哪个位置，目前市场仍有较大分歧。因此预计下半年走势仍是以震荡整理为主。在行业板块方面，与宏观经济关联度较低的行业仍可维持平稳发展，而文化产业、环保等行业仍有机会获得高速增长，这类行业是我们下半年重点关注对象。

债券方面，上半年经历了一个较大幅度上涨之后，我们的观点趋于谨慎。两次降准和一次降息之后，后续政策放松空间在缩小，而政策对经济保增长的效果也将逐步体现，预计未来债券市场将以横盘整理态势运行。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括督察长、数量化投资总监、监察稽核总监及基金会计负责人等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制订的相关制度，负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，本基金的收益分配原则为：基金收益分配比例按有关规定制定；投资者可

以选择现金分红方式或分红再投资的分红方式，以投资者在分红权益登记日前的最后一次选择的方式为准，投资者选择分红的默认方式为现金分红；基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金当期收益应先弥补上期亏损后，才可进行当期收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若成立不满 3 个月则不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成；基金收益分配后基金单位资产净值不能低于面值；每一基金单位享有同等分配权。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项，本报告期内已分配数（每 10 份基金份额派发红利 0.20 元）为以往年度收益分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012 年上半年，本基金托管人在对南方宝元债券型基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012 年上半年，南方宝元债券型基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方宝元债券型基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方宝元债券型基金对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为 24,221,207.70 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方宝元债券型基金 2012 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方宝元债券型基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2012年6月30日 | 上年度末 2011年12月31日 |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 18,969,291.20 | 19,750,014.27 |
| 结算备付金 | | 23,636,396.86 | 6,037,779.13 |
| 存出保证金 | | 539,005.33 | 647,452.84 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 1,604,549,797.46 | 1,640,719,221.39 |
| 其中：股票投资 | | 434,231,505.86 | 416,079,274.21 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 1,170,318,291.60 | 1,224,639,947.18 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | - |
| 应收证券清算款 | | - | 38,810,329.13 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 27,013,410.50 | 21,203,354.96 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 8,172,360.51 | 20,527.91 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 1,682,880,261.86 | 1,727,188,679.63 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2012年6月30日 | 上年度末 2011年12月31日 |
| 负 债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 299,999,710.00 | 334,999,740.00 |
| 应付证券清算款 | | - | 5,569,537.05 |
| 应付赎回款 | | 998,434.35 | 1,495,473.53 |
| 应付管理人报酬 | | 842,055.10 | 889,879.33 |
| 应付托管费 | | 196,479.52 | 207,638.51 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 320,945.26 | 345,112.84 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | 198,713.90 | 30,253.90 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 2,197,775.03 | 2,391,874.83 |
| 负债合计 | | 304,754,113.16 | 345,929,509.99 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 1,153,116,290.71 | 1,214,160,899.31 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 225,009,857.99 | 167,098,270.33 |

| | | | |
|------------|--|------------------|------------------|
| 所有者权益合计 | | 1,378,126,148.70 | 1,381,259,169.64 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,682,880,261.86 | 1,727,188,679.63 |

注：1、报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1951 元，基金份额总额 1,153,116,290.71 份。

6.2 利润表

会计主体：南方宝元债券型基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|------------|--|---|
| 一、收入 | | 104,673,362.99 | 9,842,272.86 |
| 1.利息收入 | | 30,092,106.23 | 27,506,246.00 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 288,104.70 | 218,895.93 |
| 债券利息收入 | | 29,804,001.53 | 27,287,350.07 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | - | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 1,224,730.19 | -2,853,244.84 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | -13,611,927.55 | -11,220,075.96 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | 11,683,831.16 | 5,448,944.66 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.15 | 3,152,826.58 | 2,917,886.46 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | 73,244,094.55 | -15,143,099.44 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | 112,432.02 | 332,371.14 |
| 减：二、费用 | | 12,560,451.66 | 14,292,761.91 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 5,116,698.17 | 5,915,658.37 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 1,193,896.28 | 1,380,320.24 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2.3 | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.18 | 1,150,418.28 | 2,729,058.06 |
| 5. 利息支出 | | 4,881,633.98 | 4,055,414.65 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 4,881,633.98 | 4,055,414.65 |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.19 | 217,804.95 | 212,310.59 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 92,112,911.33 | -4,450,489.05 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填 | | 92,112,911.33 | -4,450,489.05 |

| | | | |
|----|--|--|--|
| 列) | | | |
|----|--|--|--|

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方宝元债券型基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 | | |
|--|--|----------------|------------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 1,214,160,899.31 | 167,098,270.33 | 1,381,259,169.64 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 92,112,911.33 | 92,112,911.33 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | -61,044,608.60 | -9,980,115.97 | -71,024,724.57 |
| 其中：1.基金申购款 | 68,673,917.76 | 10,161,561.03 | 78,835,478.79 |
| 2.基金赎回款 | -129,718,526.36 | -20,141,677.00 | -149,860,203.36 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | - | -24,221,207.70 | -24,221,207.70 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 1,153,116,290.71 | 225,009,857.99 | 1,378,126,148.70 |
| 项目 | 上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 1,377,469,277.39 | 279,961,211.10 | 1,657,430,488.49 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -4,450,489.05 | -4,450,489.05 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | -86,351,216.90 | -16,518,673.85 | -102,869,890.75 |
| 其中：1.基金申购款 | 287,444,436.88 | 52,807,968.29 | 340,252,405.17 |

| | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|
| 2. 基金赎回款 | -373,795,653.78 | -69,326,642.14 | -443,122,295.92 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | - | -27,101,063.23 | -27,101,063.23 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 1,291,118,060.49 | 231,890,984.97 | 1,523,009,045.46 |

注：报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

| | | |
|------------|------------|------------|
| <u>高良玉</u> | <u>鲍文革</u> | <u>鲍文革</u> |
| 基金管理公司负责人 | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人 |

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的声明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本报告期无会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2012年6月30日 |
|----------------|-------------------|
| 活期存款 | 18,969,291.20 |
| 定期存款 | - |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计： | 18,969,291.20 |

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2012年6月30日 | | |
|--------|-------------------|------------------|------------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 412,131,178.14 | 434,231,505.86 | 22,100,327.72 |
| 债券 | 交易所市场 | 482,153,674.74 | 494,649,891.60 |
| | 银行间市场 | 660,905,968.38 | 675,668,400.00 |
| | 合计 | 1,143,059,643.12 | 1,170,318,291.60 |
| 资产支持证券 | - | - | - |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 1,555,190,821.26 | 1,604,549,797.46 | 49,358,976.20 |

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无

6.4.3.4 买入返售金融资产**6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

无

6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无

6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2012年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息 | 3,627.51 |
| 应收定期存款利息 | - |
| 应收其他存款利息 | - |
| 应收结算备付金利息 | 9,572.76 |
| 应收债券利息 | 27,000,210.23 |
| 应收买入返售证券利息 | - |
| 应收申购款利息 | - |
| 其他 | - |
| 合计 | 27,013,410.50 |

6.4.3.6 其他资产

无

6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2012年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 305,023.90 |
| 银行间市场应付交易费用 | 15,921.36 |
| 合计 | 320,945.26 |

6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2012年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 2,000,000.00 |
| 应付赎回费 | 2,324.27 |
| 预提费用 | 195,450.76 |
| 合计 | 2,197,775.03 |

6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | |
|---------------|----------------------------|------------------|
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| 上年度末 | 1,214,160,899.31 | 1,214,160,899.31 |
| 本期申购 | 68,673,917.76 | 68,673,917.76 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -129,718,526.36 | -129,718,526.36 |
| - 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算变动份额 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回(以“-”号填列) | - | - |
| 本期末 | 1,153,116,290.71 | 1,153,116,290.71 |

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|------|---------------|---------------|----------------|
| 上年度末 | 89,443,663.73 | 77,654,606.60 | 167,098,270.33 |

| | | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 本期利润 | 18,868,816.78 | 73,244,094.55 | 92,112,911.33 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -3,730,981.02 | -6,249,134.95 | -9,980,115.97 |
| 其中：基金申购款 | 4,148,179.40 | 6,013,381.63 | 10,161,561.03 |
| 基金赎回款 | -7,879,160.42 | -12,262,516.58 | -20,141,677.00 |
| 本期已分配利润 | -24,221,207.70 | - | -24,221,207.70 |
| 本期末 | 80,360,291.79 | 144,649,566.20 | 225,009,857.99 |

6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入 | 80,509.69 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 207,319.46 |
| 其他 | 275.55 |
| 合计 | 288,104.70 |

6.4.3.12 股票投资收益

6.4.3.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 385,607,484.61 |
| 减：卖出股票成本总额 | 399,219,412.16 |
| 买卖股票差价收入 | -13,611,927.55 |

6.4.3.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 706,523,450.76 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 684,331,522.20 |
| 减：应收利息总额 | 10,508,097.40 |
| 债券投资收益 | 11,683,831.16 |

6.4.3.14 资产支持证券投资收益

无

6.4.3.15 衍生工具收益

无

6.4.3.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 3,152,826.58 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 3,152,826.58 |

6.4.3.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 73,244,094.55 |
| ——股票投资 | 53,577,110.51 |
| ——债券投资 | 19,666,984.04 |
| ——资产支持证券投资 | - |
| 2. 衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3. 其他 | - |
| 合计 | 73,244,094.55 |

6.4.3.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 107,468.89 |
| 转换费收入 | 4,963.13 |
| 合计 | 112,432.02 |

6.4.3.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|----|----|

| | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 1,139,618.28 |
| 银行间市场交易费用 | 10,800.00 |
| 合计 | 1,150,418.28 |

6.4.3.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
|-------|---------------------------------------|
| 审计费用 | 41,770.82 |
| 信息披露费 | 149,179.94 |
| 其他 | 400.00 |
| 银行汇划费 | 8,454.19 |
| 帐户维护费 | 18,000.00 |
| 合计 | 217,804.95 |

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------------------|---------------------------|
| 南方基金管理有限公司（“南方基金”） | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”） | 基金托管人、基金代销机构 |
| 兴业证券股份有限公司（“兴业证券”） | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 华泰联合证券有限责任公司（“华泰联合证券”） | 基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|--------|----------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|
| | 成交金额 | 占当期股票 成交总额的 比例 | 成交金额 | 占当期股票 成交总额的比 例 |
| 华泰证券 | - | - | 178,642,217.20 | 10.17% |
| 华泰联合证券 | - | - | 101,137,668.84 | 5.76% |

债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|--------|----------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|
| | 成交金额 | 占当期债券 成交总额的 比例 | 成交金额 | 占当期债券 成交总额的比 例 |
| 华泰证券 | - | - | - | - |
| 华泰联合证券 | - | - | 16,697,845.52 | 9.75% |

债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|--------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| | 回购成交金额 | 占当期债券 回购 成交总额的 比例 | 回购成交金额 | 占当期债券 回购 成交总额的比 例 |
| 华泰证券 | - | - | 370,000,000.00 | 6.61% |
| 华泰联合证券 | - | - | - | - |

6.4.6.1.2 权证交易

无

6.4.6.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | | | |
|--------|---------------------------------|----------------|-----------|------------------|
| | 当期 佣金 | 占当期佣金 总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣 金总额的比例 |
| 华泰证券 | - | - | - | - |
| 华泰联合证券 | - | - | - | - |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 | | | |
| | 当期 佣金 | 占当期佣金 总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣 金总额的比例 |
| 华泰证券 | 149,230.37 | 10.20% | - | - |
| 华泰联合证券 | 85,783.09 | 5.86% | 38,283.33 | 7.32% |

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.6.2 关联方报酬**6.4.6.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月 30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|
| | 当期发生的基金应支付的管理费 | 5,116,698.17 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 106,632.13 | 127,936.75 |

注：支付基金管理人南方基金管理公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.75% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.75% / 当年天数。

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|----|----------------------------|---------------------------------|
| | 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,193,896.28 |

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.175% 的年费率计提，逐日累

计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.175% / 当年天数。

6.4.6.2.3 销售服务费

无

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无

6.4.6.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无

6.4.6.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|--------|----------------------------|-----------|---------------------------------|------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国工商银行 | 18,969,291.20 | 80,509.69 | 30,889,286.77 | 157,571.28 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

| 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | | | | | |
|---------------------------------|---------|----------|------|-----------|---------------|
| 关联方名称 | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 基金在承销期内买入 | |
| | | | | 数量（单位：张） | 总金额 |
| 华泰联合证 券 | 1280131 | 12 杭城投债 | 新债承销 | 200,000 | 20,000,000.00 |
| 华泰联合证 券 | 122117 | 11 闽高速 | 新债承销 | 60,000 | 6,000,000.00 |
| 华泰联合证 券 | 1280027 | 12 鞍山城投债 | 新债承销 | 100,000 | 10,000,000.00 |
| 兴业证券 | 122117 | 11 闽高速 | 新债承销 | 60,000 | 6,000,000.00 |
| 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 | | | | | |
| 关联方名称 | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 基金在承销期内买入 | |

| | | | | 数量 (单位: 张) | 总金额 |
|------------|---------|---------|------|------------|---------------|
| 华泰联合证 券 | 1180122 | 11 吉利债 | 新债承销 | 100,000 | 10,000,000.00 |
| 华泰联合证 券 | 1180095 | 11 常城建债 | 新债分销 | 100,000 | 10,000,000.00 |

6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无

6.4.7 利润分配情况

6.4.7.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位: 人民币元

| 序号 | 权益 登记日 | 除息日 | | 每 10 份 基金份额分红 数 | 现金形式 发放总额 | 再投资形式 发放总额 | 本期利润分 配 合计 | 备注 |
|--------|--------------------|-----|--------------------|-----------------------|--------------|---------------|------------------|----|
| | | 场内 | 场外 | | | | | |
| 1 | 2012 年 1 月 13 日 | - | 2012 年 1 月 13 日 | 0.2000 | 5,936,812.51 | 18,284,395.19 | 24,221,207.70 | |
| 合 计 | - | - | | 0.2000 | 5,936,812.51 | 18,284,395.19 | 24,221,207.70 | |

6.4.8 期末 (2012 年 6 月 30 日) 本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位: 人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别: 股票 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------|--------------------|-----------------------|-------------------|----------|------------|---------------|--------------|---------------|----|
| 证券 代码 | 证券 名称 | 成功 认购日 | 可流 通日 | 流通受 限类型 | 认购 价格 | 期末估 值单价 | 数量 (单位: 股) | 期末 成本总额 | 期末估值总 额 | 备注 |
| 002241 | 歌尔 声学 | 2012 年 4 月 11 日 | 2013 年 4 月 12 日 | 非公开 发行流 通受限 | 24.69 | 27.32 | 400,000 | 9,876,000.00 | 10,928,000.00 | - |

注: 基金可使用以基金名义开设的股票账户, 选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股, 根据基金与上市公司所签订申购协议的规定, 在新股上市后的约定期限内不能自由转让; 基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股, 从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外, 基金还可作为特定投资者, 认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票, 所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量（张） | 期末估值总额 |
|--------|----------|----------------|--------|---------|---------------|
| 080216 | 08 国开 16 | 2012 年 7 月 2 日 | 105.15 | 500,000 | 52,575,000.00 |
| 110402 | 11 农发 02 | 2012 年 7 月 2 日 | 100.06 | 100,000 | 10,006,000.00 |
| 合计 | | | | - | 62,581,000.00 |

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 240,000,000 元，于 2012 年 7 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只债券型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资和股票投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司总经理负责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去

估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本

基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.8 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

除卖出回购金融资产款余额计息外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个半月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2012年6月30 日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 18,969,291.20 | - | - | - | 18,969,291.20 |
| 结算备付金 | 23,636,396.86 | - | - | - | 23,636,396.86 |
| 存出保证金 | - | - | - | 539,005.33 | 539,005.33 |
| 交易性金融资产 | 107,666,000.00 | 542,923,197.72 | 519,729,093.88 | 434,231,505.86 | 1,604,549,797.46 |
| 应收利息 | - | - | - | 27,013,410.50 | 27,013,410.50 |
| 应收申购款 | 8,159,023.11 | - | - | 13,337.40 | 8,172,360.51 |

| | | | | | |
|---------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 158,430,711.17 | 542,923,197.72 | 519,729,093.88 | 461,797,259.09 | 1,682,880,261.86 |
| 负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 299,999,710.00 | - | - | - | 299,999,710.00 |
| 应付赎回款 | - | - | - | 998,434.35 | 998,434.35 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 842,055.10 | 842,055.10 |
| 应付托管费 | - | - | - | 196,479.52 | 196,479.52 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 320,945.26 | 320,945.26 |
| 应付利息 | - | - | - | 198,713.90 | 198,713.90 |
| 其他负债 | - | - | - | 2,197,775.03 | 2,197,775.03 |
| 负债总计 | 299,999,710.00 | - | - | 4,754,403.16 | 304,754,113.16 |
| 利率敏感度缺口 | -141,568,998.83 | 542,923,197.72 | 519,729,093.88 | 457,042,855.93 | 1,378,126,148.70 |
| 上年度末 2011年12月31日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 19,750,014.27 | - | - | - | 19,750,014.27 |
| 结算备付金 | 6,037,779.13 | - | - | - | 6,037,779.13 |
| 存出保证金 | 98,780.49 | - | - | 548,672.35 | 647,452.84 |
| 交易性金融资产 | 114,454,843.01 | 836,857,449.77 | 273,327,654.40 | 416,079,274.21 | 1,640,719,221.39 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 38,810,329.13 | 38,810,329.13 |
| 应收利息 | - | - | - | 21,203,354.96 | 21,203,354.96 |
| 应收申购款 | 111.33 | - | - | 20,416.58 | 20,527.91 |
| 资产总计 | 140,341,528.23 | 836,857,449.77 | 273,327,654.40 | 476,662,047.23 | 1,727,188,679.63 |
| 负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 334,999,740.00 | - | - | - | 334,999,740.00 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 5,569,537.05 | 5,569,537.05 |
| 应付赎回款 | - | - | - | 1,495,473.53 | 1,495,473.53 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 889,879.33 | 889,879.33 |
| 应付托管费 | - | - | - | 207,638.51 | 207,638.51 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 345,112.84 | 345,112.84 |
| 应付利息 | - | - | - | 30,253.90 | 30,253.90 |
| 其他负债 | - | - | - | 2,391,874.83 | 2,391,874.83 |
| 负债总计 | 334,999,740.00 | - | - | 10,929,769.99 | 345,929,509.99 |
| 利率敏感度缺口 | -194,658,211.77 | 836,857,449.77 | 273,327,654.40 | 465,732,277.24 | 1,381,259,169.64 |

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 | | |
|---------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元） | |
| | | 本期末（2012年6月30日） | 上年度末（2011年12月31日） |
| | 市场利率下降 25 个基点 | 1,174 | 1,385 |
| 市场利率上升 25 个基点 | -1,155 | -1,362 | |

6.4.9.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中债券投资在资产配置中的比例最低为 45%，最高为 95%；股票投资在资产配置中的比例不超过 35%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.9.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2012年6月30日 | | 上年度末 2011年12月31日 | |
|----|-------------------|------------|---------------------|--------------|
| | 公允价值 | 占基金 资产净 | 公允价值 | 占基金资 产净值比 |
| | | | | |

| | | 值比例 (%) | | 例 (%) |
|--------------|----------------|------------|----------------|-------|
| 交易性金融资产-股票投资 | 434,231,505.86 | 31.51 | 416,079,274.21 | 30.12 |
| 衍生金融资产-权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 434,231,505.86 | 31.51 | 416,079,274.21 | 30.12 |

6.4.9.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变 | | |
|----|-------------------------|------------------------------|-------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元） | |
| | | 本期末（2012年6月30日） | 上年度末（2011年12月31日） |
| | 1. 沪深 300 指数上升 5% | 1,668 | 1,824 |
| | 1. 沪深 300 指数下降 5% | -1,668 | -1,824 |

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

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 | 434,231,505.86 | 25.80 |
| | 其中：股票 | 434,231,505.86 | 25.80 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,170,318,291.60 | 69.54 |
| | 其中：债券 | 1,170,318,291.60 | 69.54 |
| | 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 | 42,605,688.06 | 2.53 |
| 6 | 其他各项资产 | 35,724,776.34 | 2.12 |
| 7 | 合计 | 1,682,880,261.86 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|-----|----------------|----------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采掘业 | 6,238,455.60 | 0.45 |
| C | 制造业 | 253,646,561.34 | 18.41 |
| C0 | 食品、饮料 | 124,194,291.12 | 9.01 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 12,091,282.04 | 0.88 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 5,026,868.28 | 0.36 |
| C5 | 电子 | 25,010,620.00 | 1.81 |
| C6 | 金属、非金属 | 12,938,514.00 | 0.94 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 40,263,223.14 | 2.92 |
| C8 | 医药、生物制品 | 34,121,762.76 | 2.48 |
| 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 | 36,013,289.25 | 2.61 |
| H | 批发和零售贸易 | - | - |
| I | 金融、保险业 | 59,844,375.86 | 4.34 |
| J | 房地产业 | 49,820,981.41 | 3.62 |
| K | 社会服务业 | 28,667,842.40 | 2.08 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 434,231,505.86 | 31.51 |

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 000568 | 泸州老窖 | 1,202,335 | 50,870,793.85 | 3.69 |
| 2 | 000858 | 五粮液 | 961,867 | 31,510,762.92 | 2.29 |
| 3 | 600519 | 贵州茅台 | 123,089 | 29,436,734.35 | 2.14 |
| 4 | 600000 | 浦发银行 | 2,618,358 | 21,287,250.54 | 1.54 |
| 5 | 600266 | 北京城建 | 1,035,082 | 15,722,895.58 | 1.14 |
| 6 | 002294 | 信立泰 | 483,139 | 13,044,753.00 | 0.95 |

| | | | | | |
|----|--------|-------|-----------|---------------|------|
| 7 | 601318 | 中国平安 | 280,000 | 12,807,200.00 | 0.93 |
| 8 | 600031 | 三一重工 | 899,967 | 12,527,540.64 | 0.91 |
| 9 | 000002 | 万科 A | 1,400,000 | 12,474,000.00 | 0.91 |
| 10 | 600369 | 西南证券 | 1,100,000 | 12,441,000.00 | 0.90 |
| 11 | 000895 | 双汇发展 | 200,000 | 12,376,000.00 | 0.90 |
| 12 | 002154 | 报喜鸟 | 887,108 | 12,091,282.04 | 0.88 |
| 13 | 002241 | 歌尔声学 | 400,000 | 10,928,000.00 | 0.79 |
| 14 | 000069 | 华侨城 A | 1,700,000 | 10,846,000.00 | 0.79 |
| 15 | 600518 | 康美药业 | 699,928 | 10,792,889.76 | 0.78 |
| 16 | 000826 | 桑德环境 | 449,900 | 10,302,710.00 | 0.75 |
| 17 | 600594 | 益佰制药 | 519,400 | 10,284,120.00 | 0.75 |
| 18 | 600585 | 海螺水泥 | 677,700 | 10,043,514.00 | 0.73 |
| 19 | 000024 | 招商地产 | 358,254 | 8,787,970.62 | 0.64 |
| 20 | 300105 | 龙源技术 | 310,000 | 8,459,900.00 | 0.61 |
| 21 | 601601 | 中国太保 | 353,874 | 7,848,925.32 | 0.57 |
| 22 | 300070 | 碧水源 | 251,476 | 7,519,132.40 | 0.55 |
| 23 | 600256 | 广汇能源 | 548,843 | 7,392,915.21 | 0.54 |
| 24 | 300182 | 捷成股份 | 298,320 | 7,010,520.00 | 0.51 |
| 25 | 002583 | 海能达 | 398,554 | 7,006,579.32 | 0.51 |
| 26 | 000651 | 格力电器 | 326,650 | 6,810,652.50 | 0.49 |
| 27 | 000983 | 西山煤电 | 399,901 | 6,238,455.60 | 0.45 |
| 28 | 300079 | 数码视讯 | 370,065 | 6,150,480.30 | 0.45 |
| 29 | 300275 | 梅安森 | 218,108 | 5,997,970.00 | 0.44 |
| 30 | 300253 | 卫宁软件 | 265,000 | 5,800,850.00 | 0.42 |
| 31 | 600104 | 上汽集团 | 400,000 | 5,716,000.00 | 0.41 |
| 32 | 300128 | 锦富新材 | 335,700 | 5,572,620.00 | 0.40 |
| 33 | 600036 | 招商银行 | 500,000 | 5,460,000.00 | 0.40 |
| 34 | 600048 | 保利地产 | 480,000 | 5,443,200.00 | 0.39 |
| 35 | 002415 | 海康威视 | 200,000 | 5,440,000.00 | 0.39 |
| 36 | 002466 | 天齐锂业 | 158,877 | 5,026,868.28 | 0.36 |
| 37 | 002508 | 老板电器 | 277,000 | 4,900,130.00 | 0.36 |
| 38 | 600406 | 国电南瑞 | 216,527 | 4,046,889.63 | 0.29 |
| 39 | 002236 | 大华股份 | 100,000 | 3,070,000.00 | 0.22 |
| 40 | 000630 | 铜陵有色 | 150,000 | 2,895,000.00 | 0.21 |
| 41 | 300007 | 汉威电子 | 100,000 | 1,849,000.00 | 0.13 |

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|-------|---------------|-----------------|
| 1 | 002241 | 歌尔声学 | 15,851,966.72 | 1.15 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 13,567,500.00 | 0.98 |
| 3 | 600266 | 北京城建 | 13,561,056.95 | 0.98 |
| 4 | 600369 | 西南证券 | 13,178,505.45 | 0.95 |
| 5 | 600031 | 三一重工 | 12,271,704.11 | 0.89 |
| 6 | 600585 | 海螺水泥 | 11,776,765.28 | 0.85 |
| 7 | 000895 | 双汇发展 | 11,432,641.67 | 0.83 |
| 8 | 002294 | 信立泰 | 10,655,131.91 | 0.77 |
| 9 | 000069 | 华侨城 A | 9,989,702.04 | 0.72 |
| 10 | 600739 | 辽宁成大 | 9,855,735.86 | 0.71 |
| 11 | 600518 | 康美药业 | 9,076,441.76 | 0.66 |
| 12 | 000527 | 美的电器 | 8,813,000.85 | 0.64 |
| 13 | 000826 | 桑德环境 | 8,797,355.74 | 0.64 |
| 14 | 600066 | 宇通客车 | 8,476,200.87 | 0.61 |
| 15 | 600000 | 浦发银行 | 8,419,061.90 | 0.61 |
| 16 | 300105 | 龙源技术 | 7,955,731.52 | 0.58 |
| 17 | 600362 | 江西铜业 | 7,850,012.00 | 0.57 |
| 18 | 002205 | 国统股份 | 7,537,156.08 | 0.55 |
| 19 | 600583 | 海油工程 | 7,527,513.76 | 0.54 |
| 20 | 000983 | 西山煤电 | 7,340,263.82 | 0.53 |

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1 | 601088 | 中国神华 | 22,377,709.85 | 1.62 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 19,034,821.67 | 1.38 |
| 3 | 600517 | 置信电气 | 17,265,900.64 | 1.25 |
| 4 | 601669 | 中国水电 | 14,012,158.72 | 1.01 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 5 | 600739 | 辽宁成大 | 10,943,370.45 | 0.79 |
| 6 | 601566 | 九牧王 | 10,379,200.25 | 0.75 |
| 7 | 000069 | 华侨城A | 10,141,123.91 | 0.73 |
| 8 | 000651 | 格力电器 | 9,862,458.72 | 0.71 |
| 9 | 000527 | 美的电器 | 9,666,470.39 | 0.70 |
| 10 | 600104 | 上汽集团 | 9,205,977.08 | 0.67 |
| 11 | 600048 | 保利地产 | 9,123,170.00 | 0.66 |
| 12 | 600066 | 宇通客车 | 8,577,708.95 | 0.62 |
| 13 | 000729 | 燕京啤酒 | 8,283,821.84 | 0.60 |
| 14 | 600993 | 马应龙 | 8,242,537.01 | 0.60 |
| 15 | 600362 | 江西铜业 | 7,743,596.55 | 0.56 |
| 16 | 600720 | 祁连山 | 7,728,245.00 | 0.56 |
| 17 | 600750 | 江中药业 | 7,526,952.99 | 0.54 |
| 18 | 002565 | 上海绿新 | 7,519,585.64 | 0.54 |
| 19 | 600583 | 海油工程 | 7,369,521.94 | 0.53 |
| 20 | 600030 | 中信证券 | 7,264,636.13 | 0.53 |

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|--------------|----------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 363,794,533.30 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 385,607,484.61 |

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | 77,549,000.00 | 5.63 |
| 3 | 金融债券 | 266,574,400.00 | 19.34 |
| | 其中：政策性金融债 | 204,999,000.00 | 14.88 |
| 4 | 企业债券 | 733,210,891.60 | 53.20 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 92,984,000.00 | 6.75 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |

| | | | |
|---|----|------------------|-------|
| 9 | 合计 | 1,170,318,291.60 | 84.92 |
|---|----|------------------|-------|

7.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---------|---------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 1180007 | 11 渝城投债 | 600,000 | 62,190,000.00 | 4.51 |
| 2 | 080216 | 08 国开 16 | 500,000 | 52,575,000.00 | 3.81 |
| 3 | 1101088 | 11 央行票据 88 | 500,000 | 48,455,000.00 | 3.52 |
| 4 | 126011 | 08 石化债 | 500,000 | 47,605,000.00 | 3.45 |
| 5 | 110411 | 11 农发 11 | 400,000 | 41,776,000.00 | 3.03 |

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1

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。

7.9.2

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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 539,005.33 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 27,013,410.50 |
| 5 | 应收申购款 | 8,172,360.51 |
| 6 | 其他应收款 | - |

| | | |
|---|------|---------------|
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 35,724,776.34 |

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数 (户) | 户均持有的 基金份额 | 持有人结构 | | | |
|--------------|---------------|----------------|------------|------------------|------------|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份 额比例 | 持有份额 | 占总份 额比例 |
| 52,023 | 22,165.51 | 110,780,448.86 | 9.61% | 1,042,335,841.85 | 90.39% |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|----------------------|-----------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 | 1,132.84 | 0.00% |

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额，本基金基金经理未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2002年9月20日）基金份额总额 | 4,902,664,980.80 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,214,160,899.31 |
| 本报告期基金总申购份额 | 68,673,917.76 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 129,718,526.36 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |

| | |
|-------------|------------------|
| 本报告期末基金份额总额 | 1,153,116,290.71 |
|-------------|------------------|

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------------|--------|----------------|--------------|------------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 华安证券有限责任公司 | 1 | 203,628,350.43 | 27.53% | 171,978.17 | 27.87% | - |
| 广发证券股份有限公司 | 2 | 131,242,019.88 | 17.75% | 106,662.56 | 17.29% | - |

| | | | | | | |
|------------------|---|----------------|--------|-----------|--------|---|
| 中信建投证券 有限责任公司 | 2 | 119,654,823.35 | 16.18% | 98,687.85 | 16.00% | - |
| 信达证券股份 有限公司 | 1 | 71,656,624.11 | 9.69% | 60,909.41 | 9.87% | - |
| 申银万国证券 股份有限公司 | 2 | 59,786,181.86 | 8.08% | 48,435.75 | 7.85% | - |
| 海通证券股份 有限公司 | 1 | 51,649,514.67 | 6.98% | 45,089.73 | 7.31% | - |
| 招商证券股份 有限公司 | 1 | 49,926,191.19 | 6.75% | 42,785.29 | 6.93% | - |
| 国信证券股份 有限公司 | 1 | 14,506,188.26 | 1.96% | 11,786.30 | 1.91% | - |
| 上海证券有限 责任公司 | 1 | 13,787,930.11 | 1.86% | 11,202.72 | 1.82% | - |
| 齐鲁证券有限 公司 | 1 | 8,652,684.48 | 1.17% | 7,220.89 | 1.17% | - |
| 中国银河证券 股份有限公司 | 2 | 8,560,058.72 | 1.16% | 6,955.05 | 1.13% | - |
| 国泰君安证券 股份有限公司 | 2 | 6,475,450.85 | 0.88% | 5,261.34 | 0.85% | - |
| 华泰证券股份 有限公司 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华泰联合证券 有限责任公司 | 1 | - | - | - | - | - |
| 西部证券股份 有限公司 | 1 | - | - | - | - | - |

注：本基金本报告期租用证券公司交易单元情况无变动。专用交易单元的选择标准和程序：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

A：选择标准

- (a) 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- (b) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- (c) 公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- (d) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- (a) 服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关

专题提供研究报告和讲座；

(b) 研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；

(c) 资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|--------------|---------------|--------------|-------------------|----------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 华安证券有限责任公司 | 98,146,706.14 | 68.54% | 19,736,000,000.00 | 68.38% | - | - |
| 广发证券股份有限公司 | 600,707.18 | 0.42% | 80,000,000.00 | 0.28% | - | - |
| 中信建投证券有限责任公司 | 17,612,922.83 | 12.30% | 183,000,000.00 | 0.63% | - | - |
| 信达证券股份有限公司 | - | - | 4,044,000,000.00 | 14.01% | - | - |
| 申银万国证券股份有限公司 | 9,863,695.87 | 6.89% | 549,000,000.00 | 1.90% | - | - |
| 海通证券股份有限公司 | - | - | 1,448,000,000.00 | 5.02% | - | - |
| 招商证券股份有限公司 | 4,933,341.30 | 3.45% | 1,920,000,000.00 | 6.65% | - | - |
| 国信证券股份有限公司 | - | - | 32,000,000.00 | 0.11% | - | - |
| 上海证券有限责任公司 | - | - | - | - | - | - |
| 齐鲁证券有限公司 | 12,035,802.75 | 8.41% | 872,000,000.00 | 3.02% | - | - |
| 中国银河证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰联合证券有限责任公司 | - | - | - | - | - | - |
| 西部证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|--|------------------|-----------------|
| 1 | • 南方基金关于旗下部分基金参加中信银行网上银行和移动银行优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 6 月 29 日 |
| 2 | • 南方基金关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 6 月 29 日 |
| 3 | • 关于注意防范冒用南方基金名义进行的非法证券活动的提示 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 6 月 25 日 |
| 4 | • 南方基金管理有限公司网上直销关于开通电脑 PC 客户端交易的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 6 月 25 日 |
| 5 | • 南方基金管理有限公司关于南方宝元债券型基金变更基金经理的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 6 月 7 日 |
| 6 | • 南方基金管理有限公司关于旗下部分基金在中天证券推出基金定投业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 6 月 5 日 |
| 7 | • 南方基金管理有限公司关于恢复直销电话交易服务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 6 月 5 日 |
| 8 | • 南方基金关于旗下部分基金参加华融证券网上交易系统基金定投申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 5 月 31 日 |
| 9 | • 南方基金关于旗下部分基金参加重庆银行网银申购及网银定投申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 5 月 22 日 |
| 10 | • 南方基金管理有限公司关于旗下部分基金在渤海证券推出基金定期定额投资业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 5 月 21 日 |
| 11 | • 南方基金管理有限公司关于旗下基金获配 12 杭城投债（1280131）公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 5 月 3 日 |

| | | | |
|----|--|------------------|-----------------|
| 12 | • 南方基金关于旗下部分基金参加中国农业银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 5 月 2 日 |
| 13 | • 南方基金管理有限公司关于旗下部分基金参加邮储银行手机银行基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 5 月 2 日 |
| 14 | • 南方基金管理有限公司关于旗下基金获配歌尔声学（002241）非公开发行 A 股的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 4 月 13 日 |
| 15 | • 南方基金关于旗下部分基金参加国泰君安自助式交易系统申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 4 月 9 日 |
| 16 | • 南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 31 日 |
| 17 | • 南方基金关于旗下部分基金参加江苏银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 31 日 |
| 18 | • 南方基金关于开通电子直销汇款交易的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 26 日 |
| 19 | • 南方基金关于开通光大银行卡网上直销交易的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 26 日 |
| 20 | • 南方基金关于电子直销开通多交易账户的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 26 日 |
| 21 | • 南方基金关于暂停直销电话交易系统服务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 23 日 |
| 22 | • 南方基金关于暂停网上直销交易系统服务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 23 日 |
| 23 | • 南方基金关于旗下基金获配 11 闽高速（122117）公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 13 日 |

| | | | |
|----|---|----------------------|-----------------|
| 24 | • 南方基金关于旗下基金获配 12 鞍山城投债 (1280027) 公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 12 日 |
| 25 | • 南方基金关于开展农行卡网上直销费率优惠的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 3 月 6 日 |
| 26 | • 南方基金关于南方深成基金增加国信证券为代销机构并开通定投及转换业务的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 2 月 24 日 |
| 27 | • 南方基金关于旗下南方稳健等 21 只开放式证券投资基金增加五矿证券为代销机构的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 2 月 20 日 |
| 28 | • 南方基金关于南方现金增利基金 B 级增加中国民生银行为代销机构的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 2 月 15 日 |
| 29 | • 南方基金关于旗下部分基金参加齐鲁证券网上交易系统网上委托申购及定投申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 2 月 13 日 |
| 30 | • 南方宝元债券型基金分红公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 1 月 11 日 |
| 31 | • 南方基金关于旗下部分基金增加德邦证券为代销机构及开通定投和转换业务并参与网上交易费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 1 月 9 日 |
| 32 | • 南方基金关于旗下部分基金增加华西证券为代销机构并开通定投及转换业务的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 1 月 9 日 |
| 33 | • 南方基金管理有限公司关于旗下基金在华夏银行开通转换业务的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 1 月 9 日 |
| 34 | • 关于注意防范冒用南方基金名义进行的非法证券活动的提示 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报 | 2012 年 1 月 9 日 |

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方宝元债券型基金的文件。
- 2、南方宝元债券型基金基金合同。
- 3、南方宝元债券型基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

深圳市福田区福华一路 6 号免税商务大厦 31-33 楼

11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>