

南方宝元债券型基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 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

报告送出日期：2016 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

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 2016 年 10 月 21 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。本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 南方宝元债券 |
| 交易代码 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 826,132,820.73 份 |
| 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。 |
| 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 |

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”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2016年7月1日—2016年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 35,401,570.60 |
| 2. 本期利润 | 38,548,646.23 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0468 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,549,963,006.39 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.8762 |

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损益。

2. 上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。

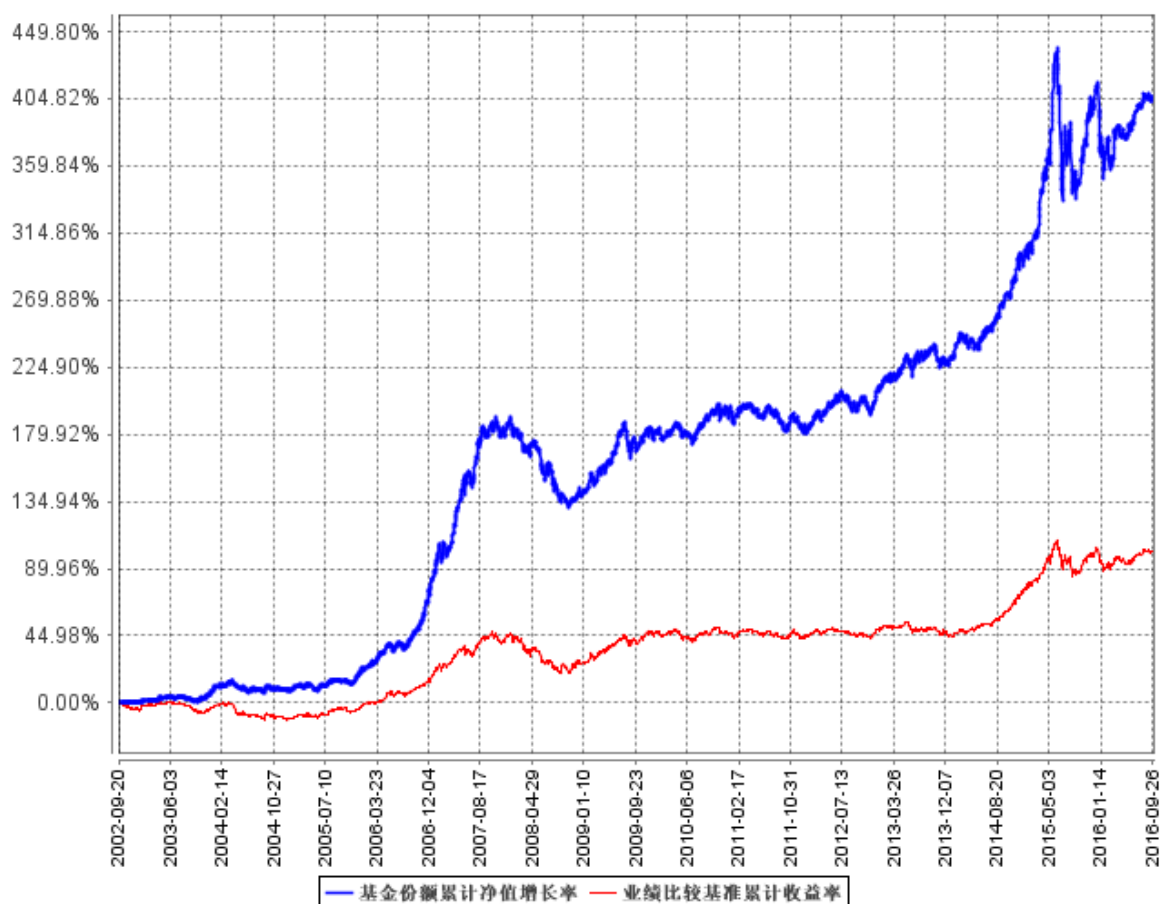
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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 | 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 |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 2.56% | 0.23% | 2.38% | 0.23% | 0.18% | 0.00% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|---------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 林乐峰 | 本基金基金经理 | 2016年3月30日 | - | 8年 | 北京大学理学硕士，具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金研究部，历任研究员、高级研究员，负责钢铁、机械制造、中小市值的行业研究。2015年2月至2016年3月，任南方高增长基金经理助理；2016年3月至今，任南方宝元基金经理。 |

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决

定确定的聘任日期和解聘日期。

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合规守信情况的说明

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》等有关法律法规、中国证监会和《南方宝元债券型基金基金合同》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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。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 公平交易专项说明

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，未出现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% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度，A 股指数表现出区间震荡、底部逐渐抬升的走势，结构性行情仍非常活跃，低估值高股息率价值股表现较好，主题方面，由于流动性较为宽裕，地产举牌、PPP 等主题表现强势。本基金延续了中期的策略，积极布局了稳健增长、受益消费升级趋势的消费品，包括白酒、家电、家居等。在利率下降的大背景下也对高股息率个股进行了重点配置。同时，继续自下而上精选个股配置，方向包括成长空间潜力较大的新兴成长股，以及股价处于底部且基本面较为扎实的底部股。

固定收益投资部分，三季度 CPI 超预期下行同时经济走势平稳，配置力量驱动收益率继续下降，各项利差继续压缩。本基金在三季度债券仓位平稳，持有品种相对稳定。未来 CPI 可能小幅上行但仍处于可控范围，宏观经济有下行压力，货币政策发生较大变化的可能性不大，收益率预计区间震荡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016 年三季度，沪深 300 指数增长率为 3.15%，基金净值增长率为 2.56%，业绩基准为 2.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 460,274,281.23 | 29.57 |
| | 其中：股票 | 460,274,281.23 | 29.57 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,037,379,247.40 | 66.64 |
| | 其中：债券 | 1,037,379,247.40 | 66.64 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 37,183,780.28 | 2.39 |
| 8 | 其他资产 | 21,956,027.95 | 1.41 |
| 9 | 合计 | 1,556,793,336.86 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 采矿业 | 17,522,000.00 | 1.13 |
| C | 制造业 | 317,698,026.39 | 20.50 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 17,784,494.60 | 1.15 |
| E | 建筑业 | 29,100,517.44 | 1.88 |
| F | 批发和零售业 | 8,744,000.00 | 0.56 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 42,910,684.80 | 2.77 |

| | | | |
|---|---------------|----------------|-------|
| K | 房地产业 | 19,818,000.00 | 1.28 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 6,696,558.00 | 0.43 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 460,274,281.23 | 29.70 |

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 000910 | 大亚科技 | 1,100,051 | 20,768,962.88 | 1.34 |
| 2 | 000651 | 格力电器 | 800,000 | 17,776,000.00 | 1.15 |
| 3 | 002117 | 东港股份 | 600,092 | 17,372,663.40 | 1.12 |
| 4 | 002508 | 老板电器 | 400,000 | 16,508,000.00 | 1.07 |
| 5 | 600266 | 北京城建 | 1,200,000 | 16,404,000.00 | 1.06 |
| 6 | 002142 | 宁波银行 | 1,000,000 | 15,650,000.00 | 1.01 |
| 7 | 000338 | 潍柴动力 | 1,600,000 | 14,736,000.00 | 0.95 |
| 8 | 002366 | 台海核电 | 280,000 | 14,014,000.00 | 0.90 |
| 9 | 002325 | 洪涛股份 | 1,500,008 | 13,785,073.52 | 0.89 |
| 10 | 000333 | 美的集团 | 500,000 | 13,505,000.00 | 0.87 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 202,488,079.00 | 13.06 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 240,866,000.00 | 15.54 |
| | 其中：政策性金融债 | 240,866,000.00 | 15.54 |
| 4 | 企业债券 | 523,507,168.40 | 33.78 |
| 5 | 企业短期融资券 | 19,995,000.00 | 1.29 |
| 6 | 中期票据 | 50,523,000.00 | 3.26 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |

| | | | |
|----|------|------------------|-------|
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,037,379,247.40 | 66.93 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---------|-------------|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 1380225 | 13 陕高速 债 | 1,000,000 | 108,580,000.00 | 7.01 |
| 2 | 1180007 | 11 渝城投 债 | 600,000 | 66,366,000.00 | 4.28 |
| 3 | 019539 | 16 国债 11 | 600,000 | 60,060,000.00 | 3.87 |
| 4 | 080216 | 08 国开 16 | 500,000 | 52,095,000.00 | 3.36 |
| 5 | 130240 | 13 国开 40 | 400,000 | 43,776,000.00 | 2.82 |

5.6 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资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期内未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 380,811.87 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,315,417.58 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 19,714,959.76 |
| 5 | 应收申购款 | 544,838.74 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 21,956,027.95 |

5.11.4 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。

5.11.5 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 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 827,704,519.99 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 45,365,952.51 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 46,937,651.77 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 826,132,820.73 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、《南方宝元债券型基金基金合同》。
- 2、《南方宝元债券型基金托管协议》。
- 3、南方宝元债券型基金 2016 年 3 季度报告原文。

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>