

# 南方宝元债券型基金 2018 年年度报告摘要

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2019 年 03 月 27 日

## 重要提示

### 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 2019 年 3 月 25 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 基金简介

### 2.1 基金基本情况

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	南方基金管理股份有限公司	
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	817,037,142.38 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C
下属分级基金的交 易代码	202101	006585
报告期末下属分级 基金的份额总额	817,011,122.89 份	26,019.49 份

注:1. 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. 本基金从 2018 年 12 月 7 日起新增 C 类份额, C 类份额自 2018 年 12 月 11 日起存续。

### 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		南方基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	常克川	郭明
	联系电话	0755-82763888	010-66105798
	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	010-66105799

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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(2018年01月01日 -2018年12月31日)		报告期(2017年01月01日 -2017年12月31日)		报告期(2016年01月01日 -2016年12月31日)	
	南方宝元债 券 A	南方宝元债 券 C	南方宝元债 券 A	南方宝元债 券 C	南方宝元债 券 A	南方宝元债 券 C
本期 已实 现收 益	3,308,569.9 9	-123.93	111,842,961 .02	-	15,212,965. 07	-
本期 利润	- 48,414,602. 85	-294.31	137,023,405 .23	-	- 61,339,413. 92	-
加权 平均 基金	-0.0550	-0.0138	0.1668	-	-0.0709	-

份额						
本期						
利润						
本期						
基金						
份额						
净值	-2.51%	-0.87%	9.02%	-	-1.56%	-
增长率						
3.1.	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
2 期						
末数						
据和						
指标						
期末						
可供						
分配						
基金	0.7947	0.7940	0.8106	-	0.6942	-
份额						
利润						
期末						
基金	1,593,978,6	50,744.75	1,674,968,5	-	1,466,248,7	-
资产						
净值	56.36		39.90		84.32	
期末						
基金						
份额						
净值	1.9510	1.9503	2.0209	-	1.8738	-

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

南方宝元债券 A

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
过去三个月	-1.82%	0.52%	0.38%	0.41%	-2.20%	0.11%
过去六个月	-2.40%	0.50%	-1.68%	0.37%	-0.72%	0.13%
过去一年	-2.51%	0.45%	-2.02%	0.34%	-0.49%	0.11%
过去三年	4.63%	0.46%	-9.93%	0.33%	14.56%	0.13%
过去五年	62.18%	0.61%	18.79%	0.40%	43.39%	0.21%
自基金合同	437.30%	0.55%	46.42%	0.42%	390.88%	0.13%

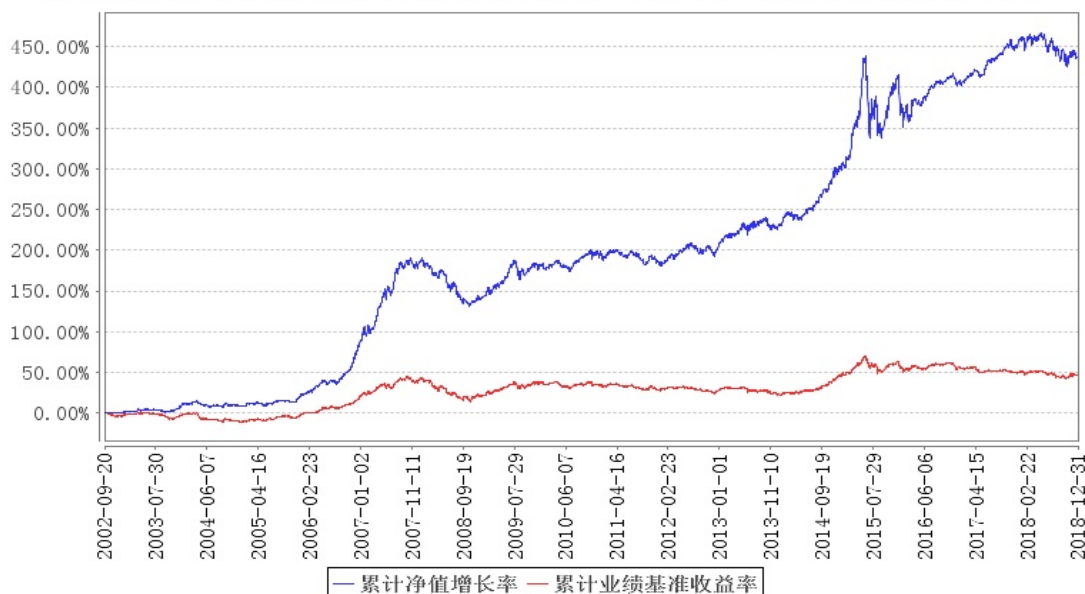
南方宝元债券 C

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
自基金合同	-0.87%	0.27%	-0.75%	0.21%	-0.12%	0.06%

注：本基金从 2018 年 12 月 7 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2018 年 12 月 11 日起存续。

#### 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

南方宝元债券A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



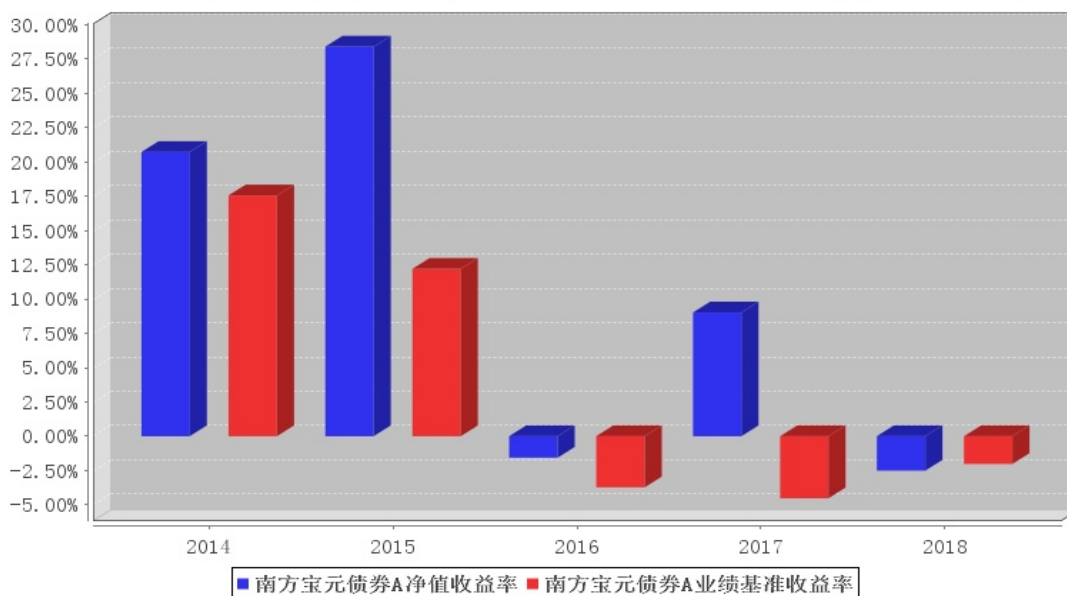
南方宝元债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



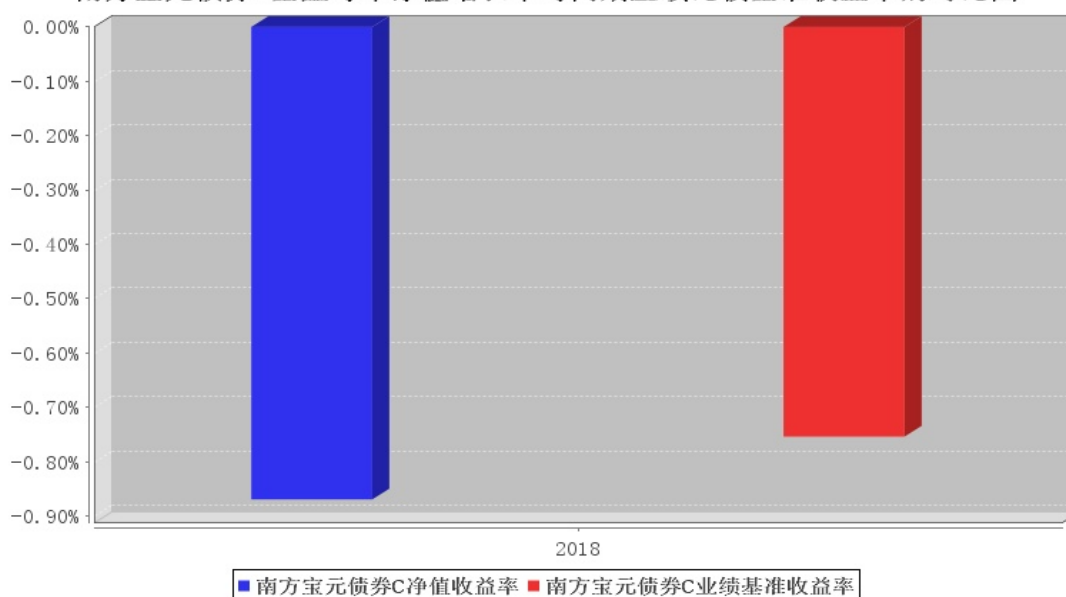
注：本基金从 2018 年 12 月 7 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2018 年 12 月 11 日起存续。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方宝元债券A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



南方宝元债券C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注:基金合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:元

南方宝元债券 A

年度	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	年度利润分配 合计	备注
2018 年	0.2000	5,350,245.89	11,221,044.80	16,571,290.69	-
2017 年	0.2000	5,017,754.66	11,121,376.99	16,139,131.65	-
2016 年	0.2000	9,393,794.75	11,285,854.36	20,679,649.11	-
合计	0.6000	19,761,795.30	33,628,276.15	53,390,071.45	

## § 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

1998 年 3 月 6 日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018 年 1 月,公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司,注册资本金 3 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%。目前,公司在北京、上海、合肥、成都、深圳、南京等地设有分公司,在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司(香港子公司)和南



方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末，南方基金管理股份有限公司（不含子公司）管理资产规模近 8,300 亿元，旗下管理 178 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、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		
林乐峰	本基金基金经理	2016 年 3 月 30 日	-	10	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；2017 年 8 月至今，任南方安康混合基金经理；2017 年 12 月至今，任南方甄智混合、南方转型混合基金经理。

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》等有关法律法规、中国证监会和本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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

#### 4.3.2 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。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内，两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

#### 4.3.3 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7次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

### 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

2018年，中国经济增长呈现回落的态势，全年GDP增长6.6%。分季度来看，放缓的迹象更为明显，四个季度的同比增长依次是6.8%、6.7%、6.5%、6.4%。与此同时，PMI数据也持续下行，在12月跌至49.4，这也是近三年来首次跌破荣枯线。固定资产投资和消费增速都继续下滑，很多行业的景气度从三四季度开始显著下行。这一方面是由于中国经济的正常周期波动导致，另一方面上半年开始引发的中美贸易摩擦也对进出口相关产业带来了负面影响。G20会议期间的会谈一度使得中美贸易摩擦略微有所缓和，但华为事件的发酵预示着中美关系的未来依然存在很大的不确定性。不过美国经济数据开始有放缓迹象、美联储加息态度转向鸽派、美股出现调整，这些现象也一定程度上会影响到美国对华态度。国内方面，货币政策从年中开始转向，政策底部确认，

央行连续降准，而市场底仍在探寻中，年底全部 A 股的整体市盈率创下近年来新低，已经适合长期投资者布局。A 股市场在 2018 年全面下跌，上证指数下跌 24.59%。不同风格来看，沪深 300 指数下跌 25.31%，中小板指下跌 37.75%，创业板指下跌 28.65%。各行业指数全部下跌，跌幅最小的餐饮旅游、银行、石油石化行业指数分别下跌 8.69%、10.95%、18.76%，跌幅最大的电子元器件行业指数下跌 41.31%。权益投资方面，我们认为国内经济具备韧性，政策重回放松有利于宏观经济的托底，减税等举措对未来消费的提振也有积极作用，目前来看经济增速在下滑阶段出现断崖风险的可能性小。市场层面，从政策底到市场底到业绩底存在一定的时滞，短期市场可能继续震荡筑底，宜从中长期角度做布局。上市公司层面，一些优秀的公司业绩仍处于较理想的增速，继续从长期可持续性的角度配置消费品，尤其是部分必需消费品优质个股的配置，对于强周期板块和贸易摩擦相关板块仍保持回避。另一方面，由于债券收益率的下行，高股息股票的相对回报吸引力显著上升，我们也进行了一定的配置。此外，部分优质成长股随着市场回调到合理位置时，我们也会择机配置。固定收益投资方面，2018 年经济下行，货币政策转向宽松，利率曲线陡峭化下行，利率债和高评级信用债有较好表现。本基金债券仓位较为平稳，以持有到期获取稳健收益为目的，信用债整体评级较高，久期和杠杆率控制在合适的水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值为 1.9510 元，报告期内，份额净值增长率为-2.51%，同期业绩基准增长率为-2.02%；本基金 C 份额净值为 1.9503 元，报告期内，份额净值增长率为-0.87%，同期业绩基准增长率为-0.75%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年的经济走势，我们认为仍将是存在压力的一年。三驾马车先看固定资产投资，房地产投资在 2018 年仍保持不错的水平，但销售面积增速在放缓，可能对 2019 年的房地产投资产生负面影响。基建投资增速在 2018 年继续下行，但托底经济的作用依然存在，不排除 2019 年企稳的可能。制造业投资增速在 2018 年有所回升，2019 年存在不确定性，但向下幅度也可控。综合这几方面，固定资产投资增速仍处于下行通道，但也不会大幅下滑。消费在 GDP 中的占比越来越大，而消费相对来说波动幅度较小，继续成为经济的稳定器。出口方面，中美贸易谈判的结果存在不确定性，而且全球经济复苏也在趋弱，2019 年的出口增速大概率下行。通过对三驾马车的分析，我们判断 2019 年中国经济增速仍然存在压力，但政策的友好度显著好于 2018 年，总体下行幅度应好于 2018 年。对于资本市场，2018 年的大幅下跌已经一定程度上释放了经济增速下滑的风险。当前 A 股的估值已经处于近年来的底部区域，对于长期投资者来说，已经是适合建仓的位置。中短期来看，仍需提防一些强周期行业以及出口相关行业的下行风险，应选择景

气度上行或者不受经济周期影响的行业，精选质地优秀、能够穿越周期的上市公司。

#### 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企业会计准则、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。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。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，基金收益分配比例按有关规定制定；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额资产净值自动转为同一类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；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份额净值不能低于面值；由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本基金于 2019 年 1 月 17 日进行本基金的 2018 年年度收益分配（每 10 份基金份额派发红利 0.20 元）；本报告期内 2018 年 1 月 16 日已分配数（每 10 份基金份额派发红利 0.20 元）为以往年度收益分配；

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 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

本报告期内，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

本报告期内，南方宝元债券型基金的管理人——南方基金管理股份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 1 次利润分配，分配金额 16,571,290.69 元。

### 5.3 托管人对本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股份有限公司编制和披露的南方宝元债券型基金 2018 年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 审计报告

本基金 2018 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2019)第 23127 号“标准无保留意见的审计报告”，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：南方宝元债券型基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		2,358,796.29	5,651,088.70

结算备付金		5,591,000.88	6,985,347.05
存出保证金		161,164.79	211,860.16
交易性金融资产		1,808,427,225.87	1,889,873,462.26
其中：股票投资		412,524,276.85	438,825,206.26
基金投资		-	-
债券投资		1,395,902,949.02	1,451,048,256.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		2,000,000.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		29,092,491.54	28,945,593.12
应收股利		-	-
应收申购款		381,303.15	3,029,395.18
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,848,011,982.52	1,934,696,746.47
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年12月31日</b>	<b>上年度末 2017年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		250,000,000.00	250,000,000.00
应付证券清算款		62,822.72	-
应付赎回款		1,592,805.37	7,177,607.16
应付管理人报酬		1,024,564.62	1,067,256.20
应付托管费		239,065.07	249,026.46
应付销售服务费		13.63	-
应付交易费用		312,939.08	541,794.27
应交税费		128,880.45	-
应付利息		232,997.14	291,203.25
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		388,493.33	401,319.23
负债合计		253,982,581.41	259,728,206.57
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		817,037,142.38	828,808,258.51
未分配利润		776,992,258.73	846,160,281.39
所有者权益合计		1,594,029,401.11	1,674,968,539.90
负债和所有者权益总计		1,848,011,982.52	1,934,696,746.47

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额总额 817,037,142.38 份，其中南方宝元债券型基金 A 类基金份额总额为 817,011,122.89 份，基金份额净值 1.9510 元；南方宝元债券型基金 C 类

基金份额总额为 26,019.49 份，基金份额净值 1.9503 元。

## 7.2 利润表

会计主体：南方宝元债券型基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		-20,259,925.05	159,926,040.65
1. 利息收入		68,821,523.18	55,524,364.74
其中：存款利息收入		200,277.48	145,903.50
债券利息收入		68,553,051.56	55,050,915.58
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		68,194.14	327,545.66
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-37,987,266.15	78,805,398.62
其中：股票投资收益		-43,044,753.57	72,430,933.58
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-2,363,011.33	1,206,747.77
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		7,420,498.75	5,167,717.27
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-51,723,343.22	25,180,444.21
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		629,161.14	415,833.08
减：二、费用		28,154,972.11	22,902,635.42
1. 管理人报酬		13,217,533.14	11,968,991.51
2. 托管费		3,084,091.04	2,792,764.56
3. 销售服务费		13.63	-
4. 交易费用		2,543,916.59	3,633,621.32
5. 利息支出		8,694,318.18	4,077,389.03
其中：卖出回购金融资产支出		8,694,318.18	4,077,389.03
6. 税金及附加		189,308.29	-

7. 其他费用		425,791.24	429,869.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-48,414,897.16	137,023,405.23
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-48,414,897.16	137,023,405.23

### 7.3 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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）	828,808,258.51	846,160,281.39	1,674,968,539.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-48,414,897.16	-48,414,897.16
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）	-11,771,116.13	-4,181,834.81	-15,952,950.94
其中：1. 基金申购款	337,159,909.31	345,818,800.83	682,978,710.14
2. 基金赎回款	-348,931,025.44	-350,000,635.64	-698,931,661.08
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）	-	-16,571,290.69	-16,571,290.69
五、期末所有者权益（基金净值）	817,037,142.38	776,992,258.73	1,594,029,401.11
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）	782,506,544.63	683,742,239.69	1,466,248,784.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	137,023,405.23	137,023,405.23
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）	46,301,713.88	41,533,768.12	87,835,482.00
其中：1. 基金申购款	328,760,366.74	313,426,586.57	642,186,953.31
2. 基金赎回款	-282,458,652.86	-271,892,818.45	-554,351,471.31
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）	-	-16,139,131.65	-16,139,131.65
五、期末所有者权益（基金净值）	828,808,258.51	846,160,281.39	1,674,968,539.90

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

杨小松

徐超

徐超

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

南方宝元债券型基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2002]第 42 号《关于同意南方宝元债券型基金设立的批复》核准,由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司,已于 2018 年 1 月 4 日办理完成工商变更登记)依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关法规和《南方宝元债券型基金基金契约》(后更名为《南方宝元债券型基金基金合同》)发起,并于 2002 年 9 月 20 日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 4,902,664,980.80 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永

道验字(2002)第 97 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2018 年 12 月 4 日发布的《关于南方宝元债券型基金增加 C 类份额并修改基金合同的公告》以及更新的《南方宝元债券型基金基金合同》的有关规定，自 2018 年 12 月 7 日起，本基金根据申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人申购时收取前端申购费用，且不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费，且不收取申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置基金代码，分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方宝元债券型基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金主要投资于各类债券，品种主要包括国债、金融债、企业债与可转换债券。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%。本基金的业绩比较基准为： $75\% \times \text{交易所国债指数} + 25\% \times (\text{上证 A 股指数} + \text{深证 A 股指数})$ 。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2019 年 3 月 25 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南方宝元债券型基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 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说明

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。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限

售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.4.6.1 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2019 年 1 月 15 日宣告 2018 年度第 1 次分红，向截至 2019 年 1 月 17 日止在本基金注册登记人南方基金管理股份有限公司登记在册的全体持有人派发红利，A 类和 C 类基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.200 元。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、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、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 根据《南方基金管理有限公司法定名称变更的公告》，公司名称由“南方基金管理有限公司”变更为“南方基金管理股份有限公司”，公司股权结构等事项未发生变化，并已于 2018 年 1 月 4 日在深圳市市场监督管理局完成相应变更登记手续。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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	-	-	179,928,721.49	7.49

#### 7.4.8.1.2 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31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	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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	163,969.62	7.46	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。 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。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	13,217,533.14	11,968,991.51
其中：支付销售机构的客户维护费	866,694.49	692,713.15

注：支付基金管理人南方基金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。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,084,091.04	2,792,764.56

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。

#### 7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C	合计
南方基金	-	10.94	10.94
合计	-	10.94	10.94
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C	合计
-	-	-	-
合计	-	-	-

注：自 2018 年 12 月 7 日起，支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金，再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金资产净值 X 0.60% / 当年天数。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注：本报告期及上年度可比期间无各关联方投资本基金的情况。

##### 7.4.8.4.2 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

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

**7.4.8.5 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 2018年1月1日至2018年12月 31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	2,358,796.29	64,096.35	5,651,088.70	72,903.65

注：本基金由基金托管人中国工商银行保管的银行存款，按银行约定利率计息。

**7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

**7.4.8.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

**7.4.9 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券****7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

**7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：无。

**7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

**7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本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 250,000,000.00 元，截至 2019 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，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。

**7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项****(1) 公允价值****(a) 金融工具公允价值计量的方法**

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 415,000,058.07 元，属于第二层次的余额为 1,393,427,167.80 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 426,319,914.26 元，第二层次 1,463,553,548.00 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	412,524,276.85	22.32
	其中：股票	412,524,276.85	22.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,395,902,949.02	75.54
	其中：债券	1,395,902,949.02	75.54
	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	2,000,000.00	0.11
	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	7,949,797.17	0.43
8	其他各项资产	29,634,959.48	1.60
9	合计	1,848,011,982.52	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	11,500,000.00	0.72
B	采矿业	-	-
C	制造业	295,490,600.04	18.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,292,000.00	0.90
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	29,041,978.24	1.82
G	交通运输、仓储和邮政业	22,095,150.75	1.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,006,000.00	0.56
J	金融业	12,740,547.82	0.80
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,030,000.00	0.57
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	9,328,000.00	0.59
S	综合	-	-
	合计	412,524,276.85	25.88

## 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

## 8.3 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

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002511	中顺洁柔	3,000,096	25,560,817.92	1.60
2	600887	伊利股份	1,000,000	22,880,000.00	1.44
3	600872	中炬高新	700,000	20,622,000.00	1.29
4	300470	日机密封	800,005	17,800,111.25	1.12
5	600519	贵州茅台	30,000	17,700,300.00	1.11
6	000786	北新建材	1,200,000	16,512,000.00	1.04
7	600741	华域汽车	800,053	14,720,975.20	0.92
8	600900	长江电力	900,000	14,292,000.00	0.90
9	000895	双汇发展	600,009	14,154,212.31	0.89
10	600511	国药股份	600,000	13,950,000.00	0.88

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 <http://www.nffund.com> 的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	600887	伊利股份	25,922,242.63	1.55
2	601939	建设银行	25,555,067.00	1.53
3	002027	分众传媒	24,854,067.24	1.48
4	300470	日机密封	20,691,720.54	1.24
5	601318	中国平安	17,875,275.00	1.07
6	600056	中国医药	17,763,693.81	1.06
7	600511	国药股份	16,059,477.33	0.96
8	600048	保利地产	15,712,750.35	0.94
9	000333	美的集团	15,534,605.91	0.93
10	300408	三环集团	14,648,038.54	0.87
11	600741	华域汽车	13,960,459.65	0.83
12	000895	双汇发展	13,707,105.92	0.82
13	601808	中海油服	13,525,024.36	0.81
14	600276	恒瑞医药	13,481,530.41	0.80
15	002511	中顺洁柔	13,409,240.86	0.80
16	002258	利尔化学	13,306,629.19	0.79
17	600900	长江电力	13,063,463.73	0.78
18	601818	光大银行	13,017,617.00	0.78

19	600114	东睦股份	12,927,867.95	0.77
20	002311	海大集团	12,821,171.11	0.77

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。

#### 8.4.2 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	601318	中国平安	33,110,041.37	1.98
2	000651	格力电器	21,642,496.40	1.29
3	600036	招商银行	19,521,140.78	1.17
4	000333	美的集团	17,030,153.08	1.02
5	002027	分众传媒	16,225,680.44	0.97
6	000910	大亚圣象	15,701,624.24	0.94
7	002507	涪陵榨菜	14,551,773.80	0.87
8	600282	南钢股份	14,026,789.07	0.84
9	600048	保利地产	13,948,363.11	0.83
10	601169	北京银行	13,609,527.50	0.81
11	000001	平安银行	13,603,455.53	0.81
12	601009	南京银行	13,250,085.00	0.79
13	601166	兴业银行	12,870,210.13	0.77
14	601998	中信银行	12,020,175.19	0.72
15	600276	恒瑞医药	11,792,063.47	0.70
16	601818	光大银行	11,348,229.00	0.68
17	601808	中海油服	11,198,844.48	0.67
18	600019	宝钢股份	10,741,673.58	0.64
19	603228	景旺电子	10,320,484.78	0.62
20	601939	建设银行	10,207,825.98	0.61

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。

#### 8.4.3 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	922,764,694.12
卖出股票收入(成交)总额	809,814,983.10

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。

#### 8.5 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	97,695,380.80	6.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	260,877,187.00	16.37
	其中：政策性金融债	254,523,000.00	15.97
4	企业债券	828,426,600.00	51.97
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	206,428,000.00	12.95
7	可转债（可交换债）	2,475,781.22	0.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,395,902,949.02	87.57

### 8.6 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

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	1380225	13 陕高速债	1,000,000	102,830,000.00	6.45
2	1180007	11 渝城投债	600,000	62,646,000.00	3.93
3	170210	17 国开 10	500,000	50,780,000.00	3.19
4	130240	13 国开 40	400,000	42,152,000.00	2.64
5	1180096	11 中水电债	400,000	41,496,000.00	2.60

### 8.7 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。

### 8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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。

### 8.10 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。

### 8.11 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。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

## 8.12.2

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。

## 8.12.3 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	161,164.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,092,491.54
5	应收申购款	381,303.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,634,959.48

## 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	132011	17 浙报 EB	961,766.00	0.06

## 8.12.5 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。

## §9 基金份额持有人信息

## 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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 (%)
南方宝元债券 A	64,243	12,717.51	19,258,001.19	2.36	797,753,121.70	97.64
南方宝	9	2,891.05	-	-	26,019.49	100.00

元 债 券 C						
合 计	64,252	12,716.14	19,258,001.19	2.36	797,779,141.19	97.64

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	南方宝元债券 A	199,832.17	0.0245
	南方宝元债券 C	0.50	0.0019
	合计	199,832.67	0.0245

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

无。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C
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	828,808,258.51	-
本报告期基金总申购份额	337,133,366.00	26,543.31
减：本报告期基金总赎回份额	348,930,501.62	523.82
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	817,011,122.89	26,019.49

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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，基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 11.3 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，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 85,000.00 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 17 年。

### 11.6 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、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
广发证券	2	542,979,368.07	31.34%	494,810.17	31.34%	-
国泰君安	2	505,885,962.93	29.20%	461,015.52	29.20%	-
华安证券	1	282,095,736.42	16.28%	257,050.38	16.28%	-
中信建投	2	179,454,383.85	10.36%	163,537.68	10.36%	-
万联证券	1	157,053,027.82	9.06%	143,084.61	9.06%	-
信达证券	1	65,090,298.13	3.76%	59,316.53	3.76%	-

银河证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
华泰证券	3	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-1.03	0.00%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-

注：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交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、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；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、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：

- 1、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；
- 2、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；
- 3、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。

### 11.7.2 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	成交金额	占当期债券	成交金额	占当期权



		成交总额的 比例		回购 成交总额的 比例		证 成交总额 的比例
财达证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	12,752,000.00	16.57%	5,419,800,000.00	32.83%	-	-
国泰君安	-	-	3,656,000,000.00	22.14%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	991,240.00	1.29%	-	-	-	-
华安证券	21,643,000.00	28.13%	4,744,900,000.00	28.74%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
万联证券	41,557,459.90	54.01%	1,405,500,000.00	8.51%	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	1,284,000,000.00	7.78%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注:无。