

2002 南方宝元债券型基金年度报告

重要提示

本基金的托管人---中国工商银行已于 2002 年 3 月 27 日复核了本报告书。本基金的管理人、托管人愿就本报告中所载资料的真实性、准确性和完整性负责。本报告书中的内容由本基金的管理人负责解释。

一、基金简介

(一) 基金基本资料

基金名称：南方宝元债券型基金

基金代码：202101

基金类型：契约型开放式

基金成立时间：2002 年 9 月 20 日

首次募集总份额：4,902,664,980.80 份

基金存续期限：不定期

(二) 基金管理人、注册登记人及直销机构

法定名称：南方基金管理有限公司

注册及办公地址：深圳市深南大道 4009 号投资大厦 7 楼

邮政编码：518026

网址：<http://www.southernfund.com>

法定代表人：刘波

总经理：高良玉

信息披露负责人：郑凯铨

直销机构联系人：苏民

联系电话：0755-82912000 转,传真：0755-82912948

(三) 基金托管人及代销机构

法定名称：中国工商银行

注册及办公地址：北京市复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

托管部负责人：周月秋

信息披露负责人：刘长江

联系电话：010-66107333 传真：010-66106904

代销机构联系人：田耕

联系电话：010-66107900 传真：010-66107909

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区沈家弄 325 号(邮政编码：200137)

办公地址：上海市淮海中路 333 号瑞安广场 12 楼(邮政编码：200021)

法定代表人：KENT WATSON

经办注册会计师：肖峰、陈玲

联系电话：021-63863388 传真：021-63863300

二、基金主要财务指标

金额单位：人民币元

2002

1、基金本期净收益	(元)	17,362,034.02
2、单位基金本期净收益	(元)	0.0044
3、期末基金资产总值	(元)	4,171,190,782.00
4、期末基金资产净值	(元)	3,983,685,569.70
5、单位基金资产净值	(元)	1.0051
6、本期基金资产净值增长率	(%)	0.51
7、累计资产净值增长率	(%)	0.51
8、期末基金总份额	(份)	3,963,567,951.63

上述财务指标的相关计算公式列示如下：

单位基金本期净收益 = 本期净收益 ÷ 期末基金总份额

基金资产净值收益率 = 当期净收益 ÷ 期初基金资产净值

本期基金净值增长率 = (期末单位净值 ÷ 期初单位净值) - 1

累计资产净值增长率 = (第 1 年度净值增长率 + 1) × (第 2 年度净值增长率 + 1) × (第 3 年度净值增长率 + 1) × ... × (上年度净值增长率 + 1) × (本期净值增长率 + 1) - 1

三、基金管理人报告

基金经理小组简介

李怀忠先生,基金经理,1990 年获得北京清华大学工程学士学位;1990 年至 1991 年,担任雀巢公司中国分公司工程部总工助理;1991 年赴美国留学工作;1993 年获得美国 Auburn 大学化学硕士学位;在美国加利福尼亚圣地亚哥 Salk Institute 生物科技研究所担任科学家助理 3 年;1997 年获得美国卡内基梅隆大学(Carnegie Mellon University)商学院金融硕士学位;1997 年至 1999 年,任纽约德意志银行全球资本市场固定收益部投资基金经理;1999 年至 2001 年,任纽约通用证券自营部风险套利基金经理;2001 年 8 月,加入南方基金管理有限公司,担任金融工程部总监;2002 年 1 月担任债券基金经理,管理南方旗下四只封闭式基金和南方稳健成长开放式基金中的 30 多亿的债券资产;持有美国证券业协会颁发的股票、债券、期权、期货以及做市商等职业资格证书。

此外,南方宝元债券型基金管理小组还配备了若干名证券投资分析人员,协助上述人员从事南方宝元债券型基金的投资管理工作。

基金经理工作报告

南方宝元债券型基金自 9 月 20 日设立以来,至今已运行了 5 个多月。截止 12 月 31 日,净值为 1.0051 元。宝元的净值增长超过了同期银行一年期定存和活期存款的收益,也超过了同期投资业绩基准以及同期中信国债指数的增长。

宝元作为一个债券型基金,可投资于国债、金融债、企业债、可转债以及一定比例的股票。期间债券市场经历了从 6 月份以来剧烈的调整,而股票市场也展开了新一轮的调整。在此期间,宝元本着稳健投资和组合投资的投资理念,对债券市场及股票市场的风险与投资机会做了比较准确的分析,稳健地建仓,启动了保本机制,较好地规避了风险。在新股及二级市场股票的投资中,宝元逐渐介入了一些具有长期投资价值的绩优股。在债券投资中,宝元着重管理组合的久期,重点投资在中短期债券品种及逆回购中。在二级市场的交易所及银行间的国债中,我们也介入了一些调整幅度较大的中长期老券。对于 5 年期的新券和老券,在其收益率达到 2.95%左右时,我们进行了较为积极地建仓。

期间企业债的发行有中信、广核、中移动、武钢等,我们参与了其中的一些申购。在可转债市场上,由于今年先期发行的转债在利息补偿、转股溢价、回售条款及转股价向下修正等方面不能让投资者在降低固定利息的同时,获得转股期权价值的收益,宝元没有参与。2003

年在随着股市价值中枢的下调,转债条款修改的越来越优惠,我们正逐渐介入。

当然,投资也有一些不足的地方。第一,银行间金融债及其他创新品种的参与不足。第二,有时候,可以牺牲一定的流动性获得较高的收益性,毕竟有一部分仓位是长期持有。第三,加大一定的理性投机,利用债券的短线的非理性行为,实现价值回归带来的收益。

展望 2003 年,我们认为 2003 年我国宏观经济仍将保持 7% 以上的增长,短期内通货膨胀压力不大,货币供应充足,高增长、低通胀的情况还将持续一段时间,2003 年内升息和降息的空间都不大。在债券市场,2002 年出台的政策,如交易所国债采取净价交易、银行间市场成员实施备案制、启动国债柜台交易、交易所降低交易费率、增加 1 天和 4 天期国债回购、最近出台的 QFII 放开交易所债券市场,允许境外机构投资者投资在交易所挂牌交易的国债,以及放开企业债的回购等等,这些举措从长远来看会推动我国债市的健康发展。特别是企业债的大发展,将会为宝元的投资带来许多机会。债券市场的创新(远期交易,开方式回购)以及利率市场化在全国范围内的展开将对宝元的投资运作带来挑战。对于股票市场,上市公司的股权分裂现状及经营业绩没有得到改善以前,我们还是持非常谨慎的态度。16 大报告提出构建新的国有资产管理体制启动了外资并购,民营及管理层收购国有股的浪潮。对于流通股股东,如何参与,是关系到在二级市场投资成功与否的关键。

总之,宝元在 2003 年还将兢兢业业地为我们的投资者做出好的业绩。

内部监察报告

1、基金运作合规性声明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理暂行办法》及其各项实施准则、《南方宝元债券型基金基金契约》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,坚持“一流人才、一流管理、一流效益”的经营理念,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,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金契约的规定。

2、内部监察工作报告

2002 年,本基金管理人坚持一切从合规运作、防范风险、保护基金持有人利益出发,遵循“全面管理、独立稽核、相互制约、同步发展、定量分析”的内部控制理念,致力于内控机制的建立和完善,大力加强监察稽核工作,保证各项法规和管理制度的落实,保证基金契约得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序,独立地开展基金运作和公司管理的合规性监察,发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改,同时定期向监管部门、董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内,基金管理人内部监察主要工作如下:

(一)规范员工行为操守,加强职业道德教育和风险教育。制定并严格执行《员工行为操守准则》、《员工纪律处分办法》,明确各岗位员工的行为准则以及违反行为准则的处理程序和办法,更好地防范道德风险;组织员工学习《证券投资基金法律法规汇编》,签订《业绩合同》,明确员工的风险责任,进一步树立全员风险意识。

(二)修订内部监察稽核制度,协助公司各部门制定完善各项管理制度和业务流程。总结近年来基金管理经验并借鉴学习境外合作伙伴的先进做法,完善基金投资决策、交易执行、风险控制、监察稽核、危机处理等方面的制度建设,努力防范投资风险。基金管理人制定完善的制度主要有《风险控制委员会议事规则》、《风险控制办法》、《开放式基金投资决策程序》、《投资管理系统操作说明》、《机房管理暂行办法》、《系统变更规定》等,根据实际运作的经验和执行过程中存在的问题,重点对《投资决策委员会议事规则》、《开放式基金操作流程》进行了详细的修订,通过这些内控制度的建立和完善,更好地起到了防范和控制风险的作用。

(三)全面开展基金运作监察稽核工作,防范内幕交易,确保基金投资的独立性、公平性。主要措施有:严格执行集中交易制度,各基金相互独立,交易指令由中央交易室统一执行完成;

对电脑系统进行事先设置,杜绝出现自买自卖、反向对敲等违规行为;严格检查基金的研究支持、投资决策、交易过程是否符合规定的程序;对基金投资进行全面实时监控;加强对投资、交易资料的管理,投资部按月将基金的投资和交易数据等资料移交稽核部,由稽核部稽核检查后统一保管。

通过以上工作的开展,在本报告期内本基金运作过程中未发生关联交易、内幕交易,也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易,基金运作整体合法合规。在今后的工作中,本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念,进一步完善内控制度,提高监察稽核工作水平,努力防范和控制各种风险,充分保障基金持有人的合法权益。

四、基金托管人报告

本托管人--中国工商银行,依据《南方宝元债券型基金契约》与《南方宝元债券型基金托管协议》,托管南方宝元债券型基金。

2002年度,在对南方宝元债券型基金的托管过程中,本托管人严格遵守了《开放式证券投资基金试点办法》《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、基金契约、托管协议和其他有关法规的规定,对南方宝元债券型基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督,没有发生任何损害基金持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务。

本托管人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、基金契约、托管协议和其他有关法规的规定,对南方宝元债券型基金的投资组合进行了监督,认为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、基金资产净值及单位基金资产净值的计算上,遵守《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、基金契约、托管协议和其他有关法规的规定,没有发现任何损害基金持有人利益的行为。

本托管人依法对南方宝元债券型基金管理人--南方基金管理有限公司在2002年度内所编制和披露的南方宝元债券型基金资产净值公告、基金投资组合公告、基金中期报告等公告信息进行了复核,认为南方宝元债券型基金管理人--南方基金管理有限公司在2002年度内所编制和披露的基金信息是准确、真实、完整的。

五、基金财务报告

(一)审计报告

审计报告

普华永道审字(2003)第126号

南方宝元债券型基金全体持有人:

我们接受委托,审计了南方宝元债券型基金2002年12月31日的资产负债表及2002年9月20日(基金成立日)至2002年12月31日止期间的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表由南方宝元债券型基金管理人南方基金管理有限公司负责,我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中,我们结合南方宝元债券型基金的实际情况,实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为,载于第2页至第13页的上述南方宝元债券型基金会计报表符合中华人民共和国企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》、《南方宝元债券型基金基金契约》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定,在所有重大方面公允地反映了南方宝元债券型基金2002年12月31日的财务状况及2002年9月20日(基金成立日)至2002年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

普华永道中天

会计师事务所有限公司

2003年2月14日

注册会计师 肖峰

注册会计师 陈玲

(二)基金会计报告书(见附表)

(三)会计报告书附注

1 基金简介

南方宝元债券型基金(以下简称"本基金")由基金发起人南方基金管理有限公司依照《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》等有关规定和《南方宝元债券型基金基金契约》发起,经中国证券监督管理委员会证监基金字〔2002〕55号文批准,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,首次设立募集规模为4,902,664,980.80份基金单位。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行。

根据《南方宝元债券型基金基金契约》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、股票及中国证券监督管理委员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%。

2 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照中华人民共和国财政部发布的企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》及中国证券监督管理委员会允许的如主要会计政策所述的基金行业实务操作约定编制。

3 主要会计政策

(a) 会计年度

为公历1月1日起至12月31日止。本期会计报表的实际编制期间为2002年9月20日(基金成立日)至2002年12月31日。

(b) 记帐本位币

以人民币为记帐本位币。

(c) 记帐基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记帐基础,除股票投资和债券投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

3 主要会计政策(续)

(d) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐。

卖出股票于成交日确认股票差价收入。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

股票包括上市交易股票和未上市交易股票。上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市股票,按成本估值;由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。实际成本与估值的差异计入"未实现利得/(损失)"科目。

(e) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入帐,其中所包含债券起息日或上次付息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入;卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

上市流通债券按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,

以最近交易日的市场交易收盘价估值。暂时未上市流通的债券按成本估值。

银行间同业市场交易的债券按不含息成本与市价孰低法估值,其中市价指银行间债券市场公布的加权平均价;估值日无交易的,取最近交易日的市场加权平均价。如有确凿证据表明按不含息成本与市价孰低法估值不能客观反映银行间市场交易的债券的公允价值,应综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素后形成估值。实际成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

3 主要会计政策(续)

(f) 收入确认

股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认;银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(g) 基金管理人报酬

根据《南方宝元债券型基金基金契约》的规定,基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.75%的年费率逐日计提。

(h) 基金托管费

根据《南方宝元债券型基金基金契约》的规定,基金托管费按前一日基金资产净值0.175%的年费率逐日计提。

(i) 卖出回购证券支出

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(j) 实收基金

每份基金单位面值为1元。实收基金为对外发行的基金单位总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

3 主要会计政策(续)

(k) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金单位时,申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(l) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金单位时,申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(m) 基金的收益分配原则

每一基金单位享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但投资人可选择现金红利或将现金红利按红利从托管帐户划出的后一日的基金单位净值自动转为基金单位进行再投资。基金收益分配每年至少一次,收益分配比例不低于基金净收益的90%;如当年基金成立未满3个月,则不需分配收益。基金当期收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当期收益分配。基金当期亏损,则不进行收益分配。基金收益分配后,每基金单位净值不能低于面值。

4 主要税项

根据财税字〔1998〕55号文、〔2001〕61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字〔2002〕128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (a) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。
- (b) 基金买卖股票、债券的差价收入,在 2003 年底前暂免征收营业税。
- (c) 对基金买卖股票、债券的差价收入,在 2003 年底前暂免征收企业所得税;对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。
- (d) 基金买卖股票按照 0.2% 的税率征收印花税。

5 应收利息

2002 年 12 月 31 日

应收债券利息	14,663,925
应收买入返售证券利息	9,933,531
应收银行存款利息	108,222
应收清算备付金利息	16,636
	24,722,314

6 实收基金

2002 年 12 月 31 日

基金单位数

本期认购	4,902,664,981	4,902,664,981
本期申购	45,457,351	45,457,351
本期赎回	(984,554,380)	(984,554,380)
期末数	3,963,567,952	3,963,567,952

根据《南方宝元债券型基金基金契约》的有关规定,本基金自 2002 年 10 月 16 日和 2002 年 11 月 19 日起分别开始办理申购业务和赎回业务。

本基金发起人南方基金管理有限公司于 2002 年 12 月 31 日持有本基金 20,000,000 份基金单位,该部分基金单位的流通不受限制。

7 其他收入

其他收入包括本基金设立募集期认购资金产生的利息收入、因国债认购而产生的手续费返还款项等。

	2002
国债认购手续费返还	599,800
基金设立募集期认购资金产生的利息收入	599,327
其他	13,675
	1,212,802

8 未实现利得

	2002
未实现估值增值/(减值)变动数	6,353,992
本期申购基金单位的未实现利得平准金	53,086
本期赎回基金单位的未实现利得平准金	(1,365,025)
	5,042,053

9 重大关联方关系及关联交易

(a) 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	基金发起人、基金管理人、 基金注册与过户登记人、基金销售机构
中国工商银行	基金托管人、基金代销机构
南方证券股份有限公司	基金管理人的股东
厦门国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
海通证券股份有限公司("海通证券")	基金管理人的股东
陕西省国际信托投资股份有限公司	基金管理人的股东
华泰证券有限责任公司("华泰证券")	基金管理人的股东
华西证券有限责任公司	基金管理人的股东
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东
长城证券股份有限公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

9 重大关联方关系及关联交易(续)

(b) 通过关联方席位进行的交易

2002年9月20日(基金成立日)至2002年12月31日止期间

	买卖股票成交量		买卖债券成交量		佣金	
	成交量	占本期成交量的比例	成交量	占本期成交量的比例	人民币元	占总量的比例
本期佣金						
	人民币元		人民币元		人民币元	总量
华泰证券	58,256,638	29.16%	539,973,495	31.02%	47,638	28.50%
海通证券	-	-	479,939,612	27.58%	-	-

上述佣金未扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取,并由券商承担的证券结算风险基金。

(c) 基金管理人报酬

支付基金管理人南方基金管理有限公司的基金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:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.75% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 9,807,676 元。

(d) 基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的基金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:

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.175% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 2,288,458 元。

(e) 银行存款余额

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管。基金托管人于2002年12月31日保管的银行存款余额为 159,724,169 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 7,006,393 元。

9 重大关联方关系及关联交易(续)

(f) 与基金托管人通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本会计期间与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行的债券回购业务的情况如下:

2002年9月20日(基金成立日)至

2002年12月31日止期间

协议金额 利息支出

卖出回购证券 40,000,000 17,797

(g) 关联方持有的基金份额

本基金的关联方在本会计期间认购并于2002年12月31日持有本基金的情况如下：

2002年12月31日

基金单位数 净值

华泰证券 95,000,000 95,484,500

南方基金管理有限公司 20,000,000 20,102,000

(四) 流通转让受到限制的基金资产

(a) 基金获配新股,从新股获配日至新股上市日或以下规定期间,为流通受限制而不能自由转让的资产。

根据中国证券监督管理委员会的政策规定,2000年5月18日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可使用以基金名义开设的股票帐户,比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。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,在约定期限内不能自由流通。

根据中国证券监督管理委员会证监发行字〔2002〕54号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》,自2002年5月20日起,恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股股票市值参与配售,但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

本基金截至2002年12月31日止流通受限制的股票情况如下：

股票名称	成功申购日期	上市日期	可流通日期	申购	年末	成功申购	成本
				价格	估价	股数	估值
中国联通	2002.09.26	2002.10.09	2003.04.09	2.30	2.69	29,613,486	68,111,018
							79,660,277
中信证券-网上认购	2002.12.20	2003.01.06	2003.01.06	4.50	4.50	35,000	157,500
							157,500
中信证券-市值配售	2002.12.24	2003.01.06	2003.01.06	4.50	4.50	180,000	810,000
							810,000
皖通高速	2002.12.26	2003.01.07	2003.01.07	2.20	2.20	41,000	90,200
							90,200
							69,168,718
							80,717,977

(b) 基金认购新发行债券,从债券认购日至债券上市日期间,暂时无法流通。本基金截至2002年12月31日止流通受限制的债券情况如下：

债券名称	起息日期	上市日期	可流通日期	认购价格	年末估价	认购
数量	成本	估值				
02 中移(5)	2002.10.28	2003.01.22	2003.01.22	100.00	100.00	100.00
	650,000	65,000,000				65,000,000
02 中移(15)	2002.10.28	2003.01.22	2003.01.22	100.00	100.00	100.00
	500,000	50,000,000				50,000,000
重庆城投债	2002.12.09	未知	未知	100.00	100.00	100.00
	100,000	10,000,000				10,000,000

125,000,000 125,000,000

(c) 本基金截至 2002 年 12 月 31 日止通过证券交易所进行的国债回购交易余额 162,900,000 元于 2003 年 1 月 14 日止先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的国债,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于国债回购交易的余额。

(五)基金投资组合

1、按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	占基金资产净值比例%
A 农、林、牧、渔业	382,368.65	0.01
B 采掘业	1,765,413.00	0.05
C 制造业	14,109,540.05	0.35
C0 食品、饮料	1,258,356.78	0.03
C1 纺织、服装、皮毛	844,101.50	0.02
C2 木材、家具		
C3 造纸、印刷	295,370.41	0.01
C4 石油、化学、塑胶、塑料	67,800.00	0.00
C5 电子		
C6 金属、非金属	2,478,821.36	0.06
C7 机械、设备、仪表	6,840,536.40	0.17
C8 医药、生物制品	2,324,553.60	0.06
C9 其他制造业		
D 电力、煤气及水的生产和供应业		
E 建筑业	403,500.00	0.01
F 交通运输、仓储业	45,110,220.77	1.13
G 信息技术业	85,971,972.94	2.16
H 批发和零售贸易		
I 金融、保险业	1,259,726.00	0.03
J 房地产业	786,840.00	0.02
K 社会服务业	424.00	0.00
L 传播与文化产业		
M 综合类		
合计	149,790,005.41	3.76

2、按偿还期限分类的债券投资组合

偿还期限(年)	市值(元)	占基金资产净值比例%
五年	525,227,713.40	13.19
七年	698,134,374.10	17.53
十年	596,513,014.70	14.97
十五年	53,462,682.00	1.34
合计	1,873,337,784.20	47.03

3、按券种分类的债券投资组合

偿还期限(年)	市值(元)	占基金资产净值比例%
国家债券	1,735,142,388.80	43.56
企业债券	128,462,682.00	3.23

可转换债券	9,732,713.40	0.24
合计	1,873,337,784.20	47.03

4、截止 2002 年 12 月 31 日,南方宝元债券型基金持有货币资金(含当日证券清算往来款)计 157,138,596.72 元,占基金资产净值的 3.94%。

5、基金投资前十名股票明细

序号	股票名称	市值(元)	占基金资产净值比例%	占流通股的比重%
1	中国联通	79,660,277.34	2.00	1.08
2	深圳机场	42,638,260.50	1.07	1.79
3	上海汽车	4,559,462.75	0.11	0.09
4	东软股份	2,596,050.00	0.07	0.17
5	同仁堂	2,324,553.60	0.06	0.14
6	清华同方	2,046,600.00	0.05	0.05
7	海南航空	1,202,900.00	0.03	0.06
8	威孚高科	1,170,535.35	0.03	0.06
9	中国石化	992,397.00	0.02	0.01
10	中信证券	967,500.00	0.02	0.05

6、基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	偿还期限(年)	票面利率%	市值(元)	占基金资产净值比例%
1	02 国债(14)	5	2.65	450,495,000.00	11.31
2	21 国债(15)	7	3.00	312,280,020.00	7.84
3	99 国债(8)	10	3.30	312,191,753.40	7.84
4	02 国债(15)	7	2.93	188,683,000.00	4.74
5	21 国债(3)	7	3.27	99,156,744.00	2.49

7、报告附注

(1)报告项目的计价方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日的市场收市价计算,已发行未上市股票采用成本价计算。

(2)基金持有每只股票的价值(按成本价计算)均不超过基金资产净值的 10%。

(3)截止 2002 年 12 月 31 日,基金未持有信用等级低于 A 级的企业债券。

(4)截止 2002 年 12 月 31 日,基金应收利息、交易保证金、应收申购款、买入返售证券、待摊费用、应付赎回款、应付赎回费、应付管理费、应付托管费、应付佣金、其他应付款、卖出回购证券款、预提费用合计为借方余额 1,803,419,183.37 元;与基金股票、债券市值、货币资金相加后等于基金资产净值。

(六)基金截止 2002 年 12 月 31 日的股票投资情况(见附表)

(七)基金 2002 年度新增股票明细(见附表)

(八)基金 2002 年度剔除股票明细(见附表)

六、重要事项揭示

- 1、本基金管理人及托管人在本报告期内没有发生重大诉讼事项
- 2、本基金聘请的会计师事务所没有发生变更
- 3、基金管理人、基金托管人办公地址没有发生变更
- 4、本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变
- 5、本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务及其高级管理人员没有受到任何处

罚

6、本基金租用专用交易席位事宜的情况

本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基字〔1998〕29号)的有关规定要求及本基金管理人于1998年10月30日公告的选择券商的标准,本基金管理人择定从以下七家证券经营机构租用基金交易专用席位:海通证券股份有限公司、华泰证券有限责任公司、民族证券有限责任公司、华安证券有限责任公司、健桥证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、民生证券有限责任公司。

本报告期内,各席位券商股票、债券及回购交易和佣金情况如下:

(1)股票交易情况与佣金情况:

券商	股票成交量	占成交总量比例	应付佣金	占佣金总量比例
海通证券	--	--	-27,702.71	-42.08%
华泰证券	58,256,637.85	29.16%	31,335.95	47.60%
民族证券	37,382,809.85	18.72%	-3,166.73	-4.81%
华安证券	79,582,793.39	39.84%	53,937.52	81.93%
健桥证券	1,972,481.18	0.99%	-2,132.40	-3.24%
招商证券	2,480,621.20	1.24%	-2,152.30	-3.27%
民生证券	20,082,070.68	10.05%	15,714.47	23.87%

(2)债券及回购交易情况:

券商	债券成交量	占成交总量比例	回购成交量	占成交总量比例
海通证券	479,939,611.60	27.58%	2,286,300,000.00	29.34%
华泰证券	539,973,495.20	31.03%	920,000,000.00	11.81%
民族证券	283,594,518.50	16.29%	3,099,100,000.00	39.77%
华安证券	185,707,193.10	10.67%	946,400,000.00	12.14%
健桥证券	210,985,019.80	12.12%	162,900,000.00	2.09%
招商证券	40,258,580.40	2.31%	378,200,000.00	4.85%
民生证券	--	--	--	--

7.基金销售机构

	销售机构名称	客户服务电话
直销	南方基金管理有限公司(总部)	0755-8316030
	南方基金管理有限公司(北京分公司)	010-88092290
	南方基金管理有限公司(上海分公司)	021-58793756
代销	中国工商银行	95588
	招商银行	95555
	国泰君安证券股份有限公司	021-962588、800-820-688
	华夏证券有限公司	010-65186758、800-820-0108
	广发证券股份有限公司	020-87555888-875

七、备查文件目录

- 1、中国证监会批准南方宝元债券型基金发行及募集的文件
- 2、《南方宝元债券型基金基金契约》
- 3、《南方宝元债券型基金托管协议》
- 4、审计报告(普华永道审字(2003)第126号)、财务报告及附注原件
- 5、南方基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、投资组合公告及其他临时公告
- 7、南方宝元债券型基金2002年年报原文

查阅地点：深圳市深南大道 4009 号投资大厦 7 楼
网址：<http://www.southernfund.com>

南方基金管理有限公司
二零零三年三月二十八日