

# 南方宝元债券型基金 2009 年半年度报告

2009 年 06 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：2009 年 08 月 25 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 2009 年 8 月 21 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 2009 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.....	9
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.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	10
§5 托管人报告.....	10
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	10
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.....	10
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.....	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	11
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	13
6.4 报表附注.....	14
§7 投资组合报告.....	25
7.1 期末基金资产组合情况.....	25
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	25
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.....	26
7.4 报告期内权益投资组合的重大变动.....	27
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	29
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.....	29
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.....	29
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.....	29
7.9 投资组合报告附注.....	29
§8 基金份额持有人信息.....	30
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	30

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 .....	31
§9 开放式基金份额变动 .....	31
§10 重大事件揭示 .....	31
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	31
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 .....	31
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	31
10.4 基金投资策略的改变 .....	32
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	32
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 .....	32
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	32
10.8 其他重大事件 .....	33
§11 备查文件目录 .....	34

## § 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
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 09 月 20 日
报告期末基金份额总额	2, 298, 894, 705. 54 份

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	蒋松云
	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 6 号免税商务大厦塔楼 31-33 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 6 号免税商务大厦塔楼 31-33 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	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
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	注册登记机构
名称	南方基金管理有限公司
办公地址	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（2009 年 1 月 1 日-2009 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	140,632,680.13
本期利润	321,449,382.65
加权平均基金份额本期利润	0.1523
本期加权平均净值利润率	14.41%
本期基金份额净值增长率	15.35%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2009 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	-70,236,755.32
期末可供分配基金份额利润	-0.0306
期末基金资产净值	2,615,262,914.36
期末基金份额净值	1.1376
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2009 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	175.13%

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。

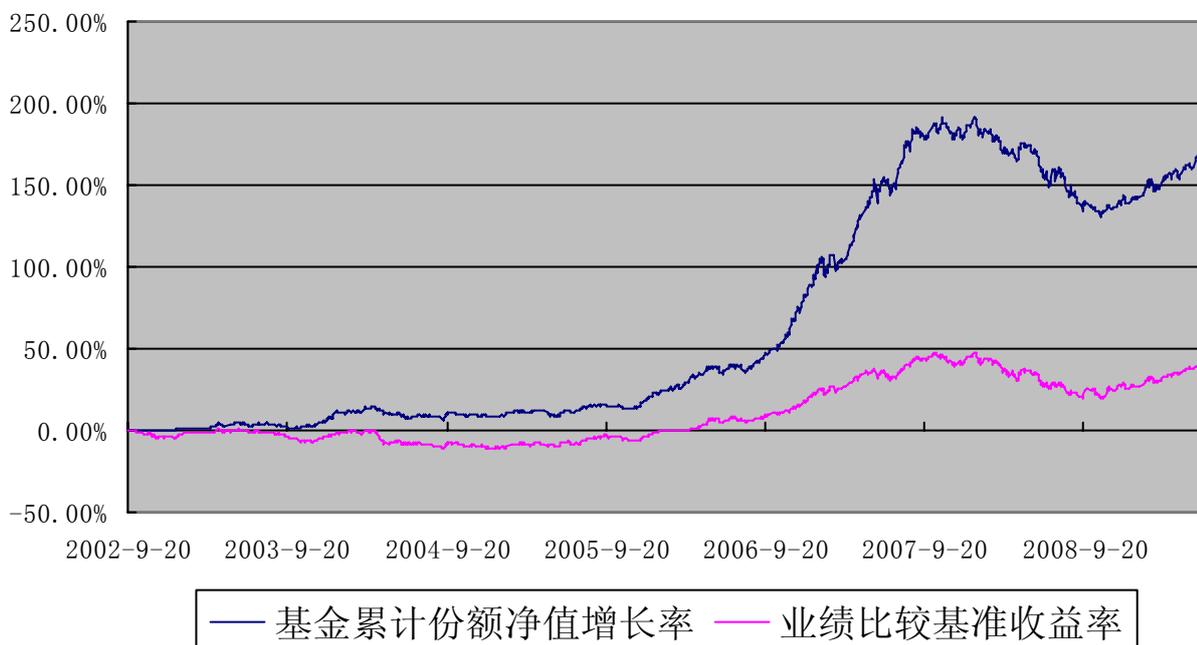
### 3.2 基金净值表现

#### 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	5.43%	0.40%	2.44%	0.25%	2.99%	0.15%
过去三个月	7.58%	0.45%	5.83%	0.35%	1.75%	0.10%
过去六个月	15.35%	0.52%	12.46%	0.44%	2.89%	0.08%
过去一年	9.09%	0.61%	11.44%	0.58%	-2.35%	0.03%
过去三年	96.84%	0.75%	31.93%	0.58%	64.91%	0.17%
自基金合同生效起至今	175.13%	0.57%	41.34%	0.47%	133.79%	0.10%

#### 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

基金累计份额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金字[1998]4 号文批准,由南方证券股份有限公司、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。目前股权结构:华泰证券股份有限公司 45%、深圳市机场(集团)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%。

截至报告期末,公司管理资产规模达 1,800 多亿元,管理 2 只封闭式基金——基金开元、基金天元;16 只开放式基金——南方稳健成长基金、南方宝元债券型基金、南方避险增值基金、南方现金增利基金、南方积极配置基金,南方高增长基金、南方多利增强债券型基金、南方稳健成长贰号基金、南方绩优成长基金、南方成份精选基金、南方隆元产业主题基金、南方全球精选配置基金(QDII 基金)、南方盛元红利股票型基金、南方优选价值股票型基金、南方恒元保本混合型证券投资基金和南方沪深 300 指数证券投资基金;以及多个全国社保、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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
高峰	本基金的基金经理	2008 年 01 月 14 日	-	7	理学博士,具有基金从业资格。曾任职于上海大学理学院、美国 SAS 软件研究所上海公司,2002 年加入南方基金,2006 年 3 月至今,任南方多利基金经理;2008 年 1 月至今,任南方宝元基金经理。
蒋朋宸	本基金的基金经理	2009 年 02 月 10 日	-	5	生物化学硕士、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 月至今,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,任南方宝元基金经理。
蒋峰	本基金的基金经理	2008 年 1 月 14 日	2009 年 2 月 10 日	8	经济学博士,具有基金从业资格。曾任职于鹏华基金公司和宝盈基金公司,2003 年 11 月至 2006 年 11 月,担任宝盈鸿阳证券投资基金经理。2007 年加入南方基金,2007 年 6 月至今,任南方避险基金经理;2008 年 1 月至 2009 年 2 月,任南方宝元基金基金经理;2008 年 11

					月至今，任南方恒元基金经理。
应帅	本基金的 基金经理	2007 年 5 月 10 日	2009 年 2 月 10 日	8	管理学硕士，具有基金从业资格。曾担任长城基金管理公司行业研究员，2007 年加入南方基金管理，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。

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》、《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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人没有管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

### 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。

## 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

经济复苏是今年以来宏观经济研究的主题。信贷大幅度增加，股票市场迅速反弹，债券市场出现回落，反映了投资者对经济复苏信心，以及对未来通货膨胀的担心。

今年以来，本基金主动调整了债券仓位，卖出部分长期金融债长债，增持了部分收益较高的中短期企业债，降低利率风险，以期获得较高的持有期收益。

2009 年上半年，南方宝元债券型基金净值增长率 15.35%，同期业绩基准的增长率为 12.46%。超越业绩基准 2.89%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下一阶段债券投资我们以稳健为主，在市场波动中寻找相对高收益率的品种，充分保证组合的流动性，在适当的时机，合理调整组合的久期和结构，力争获得债券市场的稳定收益。

上半年，股票市场出现了较大幅度的上升，这一方面反映了经济形势的回升，另一方面也

包含了投资者对未来预期的转变。虽然基金管理组对于经济的回升仍表示谨慎，但股票部分投资风格方面比较积极，其主要原因是较好把握了高额信贷下资产价格上涨的趋势。我们认为世界将承受较长时期的经济低增长，但中国经济在强有效的政策刺激下，将率先走出低迷。我们认为下半年股票市场将在震荡中上行。基金管理组仍将坚持对个股的深入研究，寻找在经济恢复过程中业绩超越预期或者有长期增长能力的公司与个股。

#### 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、风控策略总监、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，本报告期内本基金无需收益分配。

## § 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

2009 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

2009 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未进行利润分配。

### 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2009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。

中国工商银行股份有限公司资产托管部  
2009年8月21日

## § 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：2009年06月30日

金额单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.3.1	89,249,030.69	2,862,396.43
结算备付金		2,395,064.40	941,475.79
存出保证金		710,197.68	704,852.28
交易性金融资产	6.4.3.2	2,539,372,625.51	2,106,499,853.92
其中：股票投资		850,697,705.21	345,146,495.12
债券投资		1,688,674,920.30	1,761,353,358.80
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	19,826,511.99
应收利息	6.4.3.3	33,656,023.11	19,340,969.34
应收股利		414,315.00	-
应收申购款		21,032,401.35	2,053,953.30
其他资产	6.4.3.4	185,000.00	75,000.00
资产总计		2,687,014,657.74	2,152,305,013.05
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2009年6月30日</b>	<b>上年度末 2008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		49,999,805.00	211,999,530.00
应付证券清算款		10,285,901.76	18,705,762.74
应付赎回款		7,609,260.13	1,565,592.17
应付管理人报酬	6.4.5.2.1	1,569,304.55	1,221,916.58
应付托管费	6.4.5.2.2	366,171.07	285,113.87
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.5	688,086.41	679,676.10
应交税费		256,858.10	256,858.10
应付利息		9,454.80	5,866.43
应付利润		-	-
其他负债	6.4.3.6	966,901.56	840,113.93
负债合计		71,751,743.38	235,560,429.92
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.3.7	2,298,894,705.54	1,943,515,686.73
未分配利润	6.4.3.8	316,368,208.82	-26,771,103.60
所有者权益合计		2,615,262,914.36	1,916,744,583.13
负债和所有者权益总计		2,687,014,657.74	2,152,305,013.05

注：1、报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1376 元，基金份额总额 2,298,894,705.54 份。

2、后附 6.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

## 6.2 利润表

会计主体：南方宝元债券型基金

本报告期：2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日

金额单位：人民币元

项目	附注号	本期金额 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间金额 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		335,112,033.52	-313,785,056.78
1. 利息收入		30,726,727.15	32,266,605.29
其中：存款利息收入	6.4.3.9	206,202.59	2,256,219.66
债券利息收入		30,520,524.56	30,010,385.63
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）		122,896,800.63	-14,666,292.80
其中：股票投资收益	6.4.3.10	116,083,669.83	-28,322,667.64
债券投资收益	6.4.3.11	1,834,972.99	1,986,419.26
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	9,242,305.20
股利收益	6.4.3.12	4,978,157.81	2,427,650.38
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.13	180,816,702.52	-332,433,795.66

4. 其他收入（损失以“-”号填列）	6. 4. 3. 14	671, 803. 22	1, 048, 426. 39
<b>二、费用</b>		-13, 662, 650. 87	-27, 790, 893. 42
1. 管理人报酬	6. 4. 5. 2. 1	-8, 252, 232. 48	-10, 067, 998. 47
2. 托管费	6. 4. 5. 2. 2	-1, 925, 520. 93	-2, 349, 199. 59
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6. 4. 3. 15	-2, 655, 579. 06	-8, 562, 410. 95
5. 利息支出		-613, 075. 46	-6, 596, 911. 37
其中：卖出回购金融资产支出		-613, 075. 46	-6, 596, 911. 37
6. 其他费用	6. 4. 3. 16	-216, 242. 94	-214, 373. 04
<b>三、利润总额</b>		321, 449, 382. 65	-341, 575, 950. 20
<b>四、净利润</b>		321, 449, 382. 65	-341, 575, 950. 20

后附 6. 4 报表附注为本财务报表的组成部分。

### 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：2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日

金额单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 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, 943, 515, 686. 73	-26, 771, 103. 60	1, 916, 744, 583. 13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	321, 449, 382. 65	321, 449, 382. 65
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）	355, 379, 018. 81	21, 689, 929. 77	377, 068, 948. 58
其中：1. 基金申购款	1, 057, 013, 711. 10	69, 090, 659. 30	1, 126, 104, 370. 40
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-701, 634, 692. 29	-47, 400, 729. 53	-749, 035, 421. 82
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2, 298, 894, 705. 54	316, 368, 208. 82	2, 615, 262, 914. 36
项目	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 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）	2, 320, 428, 652. 73	549, 207, 010. 48	2, 869, 635, 663. 21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-341, 575, 950. 20	-341, 575, 950. 20
三、本期基金份额交易产生的基金净值	19, 739, 631. 41	6, 366, 322. 88	26, 105, 954. 29

变动数 (净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	778,596,679.81	144,141,244.01	922,737,923.82
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-758,857,048.40	-137,774,921.13	-896,631,969.53
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,340,168,284.14	100,196,607.60	2,440,364,891.74

后附 6.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

## 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。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

#### 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

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
活期存款	89,249,030.69
定期存款	-
其他存款	-
合计：	89,249,030.69

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日			
	成本	公允价值	估值增值	
股票	658,605,120.83	850,697,705.21	192,092,584.38	
债券	交易所市场	354,386,016.63	362,532,620.30	8,146,603.67
	银行间市场	1,301,468,900.00	1,326,142,300.00	24,673,400.00
	合计	1,655,854,916.63	1,688,674,920.30	32,820,003.67
资产支持证券	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,314,460,037.46	2,539,372,625.51	224,912,588.05	

#### 6.4.3.3 应收利息

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
应收活期存款利息	8,382.11
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	754.47
应收债券利息	33,646,855.39
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	31.14
合计	33,656,023.11

## 6.4.3.4 其他资产

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
其他应收款	185,000.00
待摊费用	-
合计	185,000.00

## 6.4.3.5 应付交易费用

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
交易所市场应付交易费用	684,673.91
银行间市场应付交易费用	3,412.50
合计	688,086.41

## 6.4.3.6 其他负债

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
应付券商交易单元保证金	750,000.00
应付赎回费	19,003.06
预提费用	197,898.50
合计	966,901.56

## 6.4.3.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,943,515,686.73	1,943,515,686.73

本期申购	1,057,013,711.10	1,057,013,711.10
本期赎回	-701,634,692.29	-701,634,692.29
本期末	2,298,894,705.54	2,298,894,705.54

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额

#### 6.4.3.8 未分配利润

金额单位：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	-187,290,219.24	160,519,115.64	-26,771,103.60
本期利润	140,632,680.13	180,816,702.52	321,449,382.65
本期基金份额交易产生的变动数	-23,579,216.21	45,269,145.98	21,689,929.77
其中：基金申购款	-68,352,468.86	137,443,128.16	69,090,659.30
基金赎回款	44,773,252.65	-92,173,982.18	-47,400,729.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-70,236,755.32	386,604,964.14	316,368,208.82

#### 6.4.3.9 存款利息收入

金额单位：人民币元

项目	本期
	2009年1月1日至2009年6月30日
活期存款利息收入	179,577.41
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	17,816.22
其他	8,808.96
合计	206,202.59

#### 6.4.3.10 股票投资收益

金额单位：人民币元

项目	本期
	2009年1月1日至2009年6月30日
卖出股票成交总额	803,857,735.93
卖出股票成本总额	-687,774,066.10
买卖股票差价收入	116,083,669.83

#### 6.4.3.11 债券投资收益

金额单位：人民币元

项目	本期
	2009年1月1日至2009年6月30日
卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成交金额	571,971,677.03
卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	-560,843,130.50
应收利息总额	-9,293,573.54

债券投资收益	1,834,972.99
--------	--------------

#### 6.4.3.12 股利收益

金额单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日
股票投资产生的股利收益	4,978,157.81
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,978,157.81

#### 6.4.3.13 公允价值变动收益

金额单位：人民币元

项目名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日
1. 交易性金融资产	180,816,702.52
——股票投资	204,746,983.88
——债券投资	-23,930,281.36
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	180,816,702.52

#### 6.4.3.14 其他收入

金额单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日
基金赎回费收入	536,609.96
转换费收入	25,193.26
债券承揽费	110,000.00
合计	671,803.22

注：1、本基金的赎回费率为赎回金额的0.3%，赎回费总额的25%归入基金资产。

2、本基金的转换费由转出基金赎回费和基金申购补差费构成，其中赎回费部分的25%归入基金资产。

#### 6.4.3.15 交易费用

金额单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日
交易所市场交易费用	2,651,529.06
银行间市场交易费用	4,050.00
合计	2,655,579.06

#### 6.4.3.16 其他费用

金额单位：人民币元

项目	本期
	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
审计费用	44,630.98
信息披露费	148,767.52
债券托管帐户维护费	9,000.00
银行划款手续费	13,844.44
合计	216,242.94

#### 6.4.4 关联方关系

##### 6.4.4.1 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。

##### 6.4.4.2 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(“南方基金公司”)	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
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、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
联合证券有限责任公司(“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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.5.1.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日		2008 年 1 月 1 日至 2008 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	204,235,739.90	11.39%	1,570,347,673.06	56.21%
联合证券	512,688,407.90	28.60%	-	-

###### 6.4.5.1.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日		2008 年 1 月 1 日至 2008 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	18,900,308.02	19.97%	156,125,293.70	77.92%
联合证券	24,690,163.99	26.09%	-	-

###### 6.4.5.1.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期回购 成交总额的 比例	成交金额	占当期回购 成交总额的比 例
华泰证券	30,000,000.00	3.06%	-	-
联合证券	180,000,000.00	18.37%	-	-

## 6.4.5.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例	成交金额	占当期权证 成交总额的比 例
华泰证券	-	-	4,539,919.77	17.88%
联合证券	-	-	-	-

## 6.4.5.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009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	169,194.71	11.24%	149,108.63	21.78%
联合证券	435,779.95	28.96%	107,020.61	15.63%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008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	1,331,690.99	56.56%	1,149,177.44	74.08%
联合证券	107,020.61	15.63%	-	-

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、经手费和适用期间内由券商承担的证券风险结算基金后的净额列示。

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。

## 6.4.5.2 关联方报酬

## 6.4.5.2.1 基金管理费

金额单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
	当期应支付的管理费	8,252,232.48
其中：当期已支付	6,682,927.93	8,496,426.11
期末未支付	1,569,304.55	1,571,572.36

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。

**6.4.5.2.2 基金托管费**

金额单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
当期应支付的托管费	1,925,520.93	2,349,199.59
其中：当期已支付	1,559,349.86	1,982,499.37
期末未支付	366,171.07	366,700.22

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。

**6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

金额单位：人民币元

本期						
2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间						
2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行					99,950,000.00	53,397.95

**6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况**

**6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无

**6.4.5.4.2 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

**6.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日		2008 年 1 月 1 日至 2008 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	89,249,030.69	179,577.41	69,081,097.94	2,213,416.43

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。

**6.4.5.6 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					
2009 年 1 月 1 日至 2009 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

兴业证券	098035	09 闽交控债	新债发行	100,000.00	10,000,000.00
上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 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
-	-	-	-	-	-

#### 6.4.6 利润分配情况

无

#### 6.4.7 期末(2009 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.7.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无

##### 6.4.7.2 期末持有的暂时停牌股票

无

##### 6.4.7.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.7.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2009 年 6 月 30 日止, 本基金从事银行间市场债券正回购形成的卖出回购证券款余额 49,999,805.00 元, 是以如下债券作为质押:

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	2009-7-2	106.08	500,000	53,040,000.00

###### 6.4.7.3.2 交易所市场债券正回购

无

#### 6.4.8 金融工具风险及管理

##### 6.4.8.1 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、风险策略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控策略部负责, 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。监察稽核部和风控策略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。

#### 6.4.8.2 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。

本公司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，因而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，因此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，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券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%。

#### 6.4.8.3 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 6.4.7 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，其余均能及时变现。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约约定到期日均为一个月以内且不计息，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。

#### 6.4.8.4 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。

##### 6.4.8.4.1 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。

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，因此存在相应的利率风险。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.8.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2009年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	89,249,030.69	-	-	-	89,249,030.69
结算备付金	2,395,064.40	-	-	-	2,395,064.40
存出保证金	98,780.49	-	-	611,417.19	710,197.68
交易性金融资产	208,635,500.00	726,638,535.00	753,400,885.30	850,697,705.21	2,539,372,625.51
应收利息	-	-	-	33,656,023.11	33,656,023.11
应收股利	-	-	-	414,315.00	414,315.00
应收申购款	-	-	-	21,032,401.35	21,032,401.35
其他资产	-	-	-	185,000.00	185,000.00
资产总计	300,378,375.58	726,638,535.00	753,400,885.30	906,596,861.86	2,687,014,657.74
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	49,999,805.00	-	-	-	49,999,805.00
应付证券清算款	-	-	-	10,285,901.76	10,285,901.76
应付赎回款	-	-	-	7,609,260.13	7,609,260.13
应付管理人报酬	-	-	-	1,569,304.55	1,569,304.55
应付托管费	-	-	-	366,171.07	366,171.07
应付交易费用	-	-	-	688,086.41	688,086.41
应付利息	-	-	-	9,454.80	9,454.80
应交税费	-	-	-	256,858.10	256,858.10
其他负债	-	-	-	966,901.56	966,901.56
负债总计	49,999,805.00	-	-	21,751,938.38	71,751,743.38
利率敏感度缺口	250,378,570.58	726,638,535.00	753,400,885.30	884,844,923.48	2,615,262,914.36

#### 6.4.8.4.1.2 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：万元）
		本期末 (2009年6月30日)
	市场利率下降 25 个基点	增加约 1,952
	市场利率上升 25 个基点	减少约 1,934

#### 6.4.8.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.8.4.3 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，采用“自上而下”的策略，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。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。

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%。于 2009 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

##### 6.4.8.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 (2009 年 6 月 30 日)	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	850,697,705.21	32.53
衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	850,697,705.21	32.53

##### 6.4.8.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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：万元)
		本期末 (2009 年 6 月 30 日)
	业绩比较基准上升 5%	增加约 16,899
	业绩比较基准下降 5%	减少约 16,899

## § 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	850,697,705.21	31.66
	其中：股票	850,697,705.21	31.66
2	固定收益投资	1,688,674,920.30	62.85
	其中：债券	1,688,674,920.30	62.85
	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	91,644,095.09	3.41
6	其他资产	55,997,937.14	2.08
7	合计	2,687,014,657.74	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	11,457,000.00	0.44
B	采掘业	73,603,715.68	2.81
C	制造业	136,617,467.46	5.22
C0	食品、饮料	15,237,333.48	0.58
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	917,280.00	0.04
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	79,333,470.93	3.03
C7	机械、设备、仪表	18,711,405.70	0.72
C8	医药、生物制品	22,417,977.35	0.86
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,959,259.72	0.30
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	51,890,204.50	1.98
G	信息技术业	10,290,000.00	0.39

H	批发和零售贸易	62,218,969.12	2.38
I	金融、保险业	287,522,224.31	10.99
J	房地产业	121,945,356.05	4.66
K	社会服务业	76,586,713.00	2.93
L	传播与文化产业	10,606,795.37	0.41
M	综合类	-	-
	合计	850,697,705.21	32.53

### 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	000069	华侨城A	2,812,570.00	58,782,713.00	2.25
2	600048	保利地产	2,087,008.00	58,206,653.12	2.23
3	601318	中国平安	1,000,000.00	49,460,000.00	1.89
4	601328	交通银行	5,299,920.00	47,752,279.20	1.83
5	601169	北京银行	2,599,968.00	42,275,479.68	1.62
6	600015	华夏银行	3,300,000.00	41,349,000.00	1.58
7	000002	万科A	3,200,000.00	40,800,000.00	1.56
8	000959	首钢股份	5,653,500.00	34,034,070.00	1.30
9	601939	建设银行	5,500,000.00	33,165,000.00	1.27
10	601628	中国人寿	1,074,906.00	29,613,660.30	1.13
11	600739	辽宁成大	851,786.00	28,211,152.32	1.08
12	601919	中国远洋	2,000,000.00	27,140,000.00	1.04
13	600028	中国石化	2,400,000.00	25,584,000.00	0.98
14	002244	滨江集团	1,373,429.00	22,249,549.80	0.85
15	600030	中信证券	763,600.00	21,579,336.00	0.83
16	000759	武汉中百	2,177,630.00	21,253,668.80	0.81
17	600362	江西铜业	592,392.00	19,945,838.64	0.76
18	000898	鞍钢股份	1,499,891.00	19,783,562.29	0.76
19	600547	山东黄金	300,000.00	18,030,000.00	0.69
20	600236	桂冠电力	2,000,000.00	15,840,000.00	0.61
21	600519	贵州茅台	102,948.00	15,237,333.48	0.58
22	601333	广深铁路	2,685,950.00	13,725,204.50	0.52
23	600420	现代制药	1,499,997.00	13,724,972.55	0.52
24	600816	安信信托	749,247.00	12,819,616.17	0.49
25	601898	中煤能源	999,991.00	12,339,888.94	0.47
26	000527	美的电器	815,399.00	11,660,205.70	0.45
27	600598	北大荒	900,000.00	11,457,000.00	0.44

28	601666	平煤股份	390,000.00	11,274,900.00	0.43
29	601866	中海集运	2,500,000.00	11,025,000.00	0.42
30	002238	天威视讯	742,253.00	10,606,795.37	0.41
31	600050	中国联通	1,500,000.00	10,290,000.00	0.39
32	600011	华能国际	999,907.00	7,959,259.72	0.30
33	600312	平高电气	480,000.00	7,051,200.00	0.27
34	000987	广州友谊	340,100.00	6,625,148.00	0.25
35	600583	海油工程	538,878.00	6,374,926.74	0.24
36	000001	深发展 A	258,813.00	5,647,299.66	0.22
37	600001	邯郸钢铁	1,000,000.00	5,570,000.00	0.21
38	002007	华兰生物	133,760.00	4,913,004.80	0.19
39	601166	兴业银行	104,030.00	3,860,553.30	0.15
40	000028	一致药业	200,000.00	3,780,000.00	0.14
41	600500	中化国际	300,000.00	3,564,000.00	0.14
42	002251	步步高	100,000.00	2,565,000.00	0.10
43	000888	峨眉山 A	200,000.00	1,964,000.00	0.08
44	600426	华鲁恒升	56,000.00	917,280.00	0.04
45	600325	华发股份	30,507.00	689,153.13	0.03

#### 7.4 报告期内权益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	600048	保利地产	58,129,173.41	3.03
2	000069	华侨城 A	50,896,453.71	2.66
3	601328	交通银行	49,103,717.30	2.56
4	000402	金融街	41,613,065.05	2.17
5	000002	万科 A	40,445,381.11	2.11
6	600015	华夏银行	39,779,007.62	2.08
7	601169	北京银行	38,085,447.84	1.99
8	601166	兴业银行	34,778,719.25	1.81
9	600519	贵州茅台	31,170,128.28	1.63
10	601919	中国远洋	27,425,835.98	1.43
11	601939	建设银行	26,957,430.19	1.41
12	000959	首钢股份	24,596,112.66	1.28
13	600325	华发股份	21,303,876.88	1.11
14	600598	北大荒	20,695,517.51	1.08

15	600028	中国石化	20,342,189.74	1.06
16	000759	武汉中百	20,315,558.27	1.06
17	002244	滨江集团	19,276,018.25	1.01
18	600479	千金药业	19,067,724.95	0.99
19	600816	安信信托	18,625,347.21	0.97
20	600269	赣粤高速	17,955,514.41	0.94

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	000629	攀钢钢钒	102,757,005.16	5.36
2	600547	山东黄金	54,056,133.37	2.82
3	600739	辽宁成大	51,602,841.83	2.69
4	600030	中信证券	48,645,644.28	2.54
5	000402	金融街	45,997,454.26	2.40
6	600519	贵州茅台	42,667,835.47	2.23
7	600048	保利地产	40,659,810.04	2.12
8	601166	兴业银行	37,491,709.03	1.96
9	600325	华发股份	34,227,410.30	1.79
10	601318	中国平安	20,607,631.51	1.08
11	600269	赣粤高速	19,002,580.39	0.99
12	600479	千金药业	17,594,616.49	0.92
13	600377	宁沪高速	17,217,014.28	0.90
14	600426	华鲁恒升	14,965,105.07	0.78
15	000778	新兴铸管	14,206,670.62	0.74
16	600058	五矿发展	13,872,232.32	0.72
17	600276	恒瑞医药	13,551,664.50	0.71
18	600153	建发股份	13,534,843.42	0.71
19	600005	武钢股份	13,188,564.74	0.69
20	601328	交通银行	12,630,572.90	0.66

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

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	988,578,292.31
卖出股票收入（成交）总额	803,857,735.93

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	132,142,701.20	5.05
2	央行票据	193,580,000.00	7.40
3	金融债券	876,428,300.00	33.51
	其中：政策性金融债	776,580,500.00	29.69
4	企业债券	461,871,418.50	17.66
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	24,652,500.60	0.94
7	其他	-	-
8	合计	1,688,674,920.30	64.57

## 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	0801108	08 央票 108	2,000,000	193,580,000.00	7.40
2	080417	08 农发 17	1,700,000	176,069,000.00	6.73
3	080216	08 国开 16	1,300,000	137,904,000.00	5.27
4	070313	07 进出口 13	1,000,000	102,090,000.00	3.90
5	080217	08 国开 17	600,000	59,646,000.00	2.28

## 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 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	710,197.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	414,315.00
4	应收利息	33,656,023.11
5	应收申购款	21,032,401.35
6	其他应收款	185,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,997,937.14

### 7.9.4 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	20,915,225.80	0.80
2	110002	南山转债	3,643,158.80	0.14
3	110971	恒源转债	94,116.00	0.00

### 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
70,617	32,554.41	521,025,122.93	22.66%	1,777,869,582.61	77.34%

**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**

份额单位：份

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, 122, 363. 46	0. 05%

**§ 9 开放式基金份额变动**

份额单位：份

基金合同生效日(2002年09月20日)基金份额总额	4, 902, 664, 980. 80
报告期期初基金份额总额	1, 943, 515, 686. 73
报告期期间基金总申购份额	1, 057, 013, 711. 10
报告期期间基金总赎回份额	-701, 634, 692. 29
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	2, 298, 894, 705. 54

**§ 10 重大事件揭示****10.1 基金份额持有人大会决议**

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**

基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内没有发生重大人事变动。基金管理人南方基金管理公司于2009年4月18日刊登公司副总经理王宏远先生离职公告。基金管理人南方基金管理公司于2009年2月12日刊登调整宝元基金经理人的公告，增聘蒋鹏宸为宝元基金经理，应帅、蒋峰不再担任宝元基金经理。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

2009年6月18日，我公司收到中国国际经济贸易仲裁委员会发来的《南方稳健成长贰号证券投资基金基金合同争议案件仲裁通知》，一位南方稳健成长贰号证券投资基金的基金份额持有人就该基金2007年度的基金分红问题，对我公司提出了仲裁申请，争议标的总额为人民币

68,628.01元（计算至2009年6月2日），该会已受理上述仲裁申请。目前该案件正在审理中。

#### 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

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	占当期佣金总量的比例	备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金		
海通证券有限公司	1	95,970,702.54	5.35%	81,575.65	5.42%	
华泰证券股份有限公司	2	204,235,739.90	11.39%	169,194.71	11.24%	
招商证券股份有限公司	1	599,271,933.16	33.43%	509,374.49	33.85%	
国泰君安证券股份有限公司	1	82,459,591.28	4.60%	66,999.14	4.45%	
华安证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
上海证券有限责任公司	1	297,809,653.46	16.61%	241,971.69	16.08%	
联合证券有限责任公司	1	512,688,407.90	28.60%	435,779.95	28.96%	
齐鲁证券有限公司	1	-	-	-	-	
西部证券股份有限公司	1	-	-	-	-	

#### 债券、债券回购交易情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券成交金额	占成交总额比例	债券回购成交金额	占成交总额比例

海通证券有限公司	35,724,855.64	37.76%	150,000,000.00	15.31%
华泰证券股份有限公司	18,900,308.02	19.97%	30,000,000.00	3.06%
招商证券股份有限公司	12,424,472.33	13.13%	620,000,000.00	63.27%
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-
华安证券有限责任公司	-	-	-	-
上海证券有限责任公司	2,882,729.77	3.05%	-	-
联合证券有限责任公司	24,690,163.99	26.09%	180,000,000.00	18.37%
齐鲁证券有限公司				
西部证券股份有限公司				

注：本报告期内增加“齐鲁证券”交易单元一个。

#### 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。

## 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	南方基金管理有限公司关于旗下部分基金参加杭州银行网上银行与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	2009-06-26
2	南方基金管理有限公司关于旗下部分开放式证券投资基金增加华宝证券为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009-06-24
3	南方基金管理有限公司关于旗下部分开放式证券投资基金增加临商银行代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009-06-18
4	南方基金管理有限公司关于旗下部分开放式证券投资基金增加青岛银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009-06-18
5	南方基金管理有限公司关于旗下基金在深圳发展银行网银渠道推出基金定投业务及参与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	2009-06-08
6	南方基金关于旗下基金在中国工商银行开展个人网银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	2009-03-31
7	南方基金关于旗下基金获配 09 闽交控债（098035）的公告	中国证券报、上海	2009-03-31

		证券报、证券时报	
8	南方基金关于开通基金手机交易和查询业务的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-03-06
9	南方基金关于旗下部分基金在交通银行网上银行基金申购费率优惠调整的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-02-27
10	南方基金关于旗下部分基金参与工行基智定投业务及费率优惠活动的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-02-26
11	南方基金关于网上交易开通招商银行卡定投业务的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-02-19
12	南方基金管理有限公司关于旗下部分证券投资基金增加代销机构的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-02-19
13	南方基金关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-02-10
14	南方基金关于旗下部分基金增加代销机构的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-02-10
15	南方基金关于在邮储银行增加代销基金并开通定投业务的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-01-16
16	南方基金关于旗下部分基金参加光大银行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	2009-01-16
17	关于在深圳发展银行推出定投业务及参与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	2009-01-12
18	南方基金关于旗下基金持有的长期停牌股票估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-01-06
19	南方基金关于南方宝元基金参加工行基金定投优惠活动的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报	2009-01-05

## § 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>