

# 南方宝元债券型基金 2003 年半年度报告

## 重要提示

本基金的托管人——中国工商银行已于 2003 年 8 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

注册登记联系人：苏民

联系电话：0755-82912000 转，传真：0755-82912948

### (三)基金托管人

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：庄为

联系电话：010-66107333 传真：010-66106904

### (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：上海市浦东新区东昌路 568 号(邮政编码：200120)

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

联系人：陈兆欣

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

1、基金本期净收益	(元)	104,666,464.23
2、单位基金本期净收益	(元)	0.0366
3、期末基金资产总值	(元)	2,881,257,205.76
4、期末基金资产净值	(元)	2,854,110,215.74
5、单位基金资产净值	(元)	0.9969
6、本期基金资产净值增长率	(%)	2.33
7、累计资产净值增长率	(%)	2.85
8、期末基金总份额	(份)	2,862,857,373.85

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

本期基金净值增长率= (分红前单位净值 ÷ 期初单位净值) × (期末单位净值 ÷ 分红后单位净值) - 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，协助基金经理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

##### 1. 市场回顾

2003 年中国经济迎来了新一轮的景气上升期，今年上半年国内生产总值增速为 8.2%。4-6 月份 SARS 对中国经济的影响是暂时的，不能改变宏观经济增长态势。当然，宏观经济中也存在一定程度的过热现象，这导致央行出台了紧缩措施。

2003 年上半年，债市总体上保持先涨后跌态势，春节前国债呈现上涨走势，春节后由于股市转暖，同时国内经济增长强劲，CPI 指数回升很快，债券市场进入盘整。可转债在股市带领下出现了一波行情。

股市在 2003 年 1 月初创下新低以后开始逐渐回暖，在 3 月份以后走出了一个局部牛市，投资者的信心得到了一定程度的恢复，市场的投资理念开始由概念炒作向价值投资转变，2003 年上半年的局部牛市正是价值投资理念的初步表现。

##### 2. 基金投资情况

自 2003 年 1 月 1 日到 2003 年 6 月 30 日，南方宝元债券型基金单位净值从 2002 年底的 1.0051 元增长到 1.0289 元，宝元的单位净值增长超过了同期银行一年期定期存款的收益，并在所有债券型基金中保持单位净值增长率领先水平。

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。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，启动了保本机制，稳健地建仓，达到了“低风险、适度收益”的目标。在债券投资中，宝元着重投资在中短期债券品种及逆回购。在可转债投资中，适时参与了部分品种。除积极参加新股申购外，在二级市场股票投资中逐渐介入了一些具有中长期投资价值的绩优成长股。

### 3. 展望

展望 2003 年下半年，我们认为我国宏观经济仍将保持 8% 以上的增长，短期内通货膨胀压力不大，通货紧缩压力缓解，消费物价稳步回升，利率将保持稳定，升息和降息的空间都不大。另一方面央行紧缩银根，部分行业存在过热现象，人民币存在升值压力。

在目前相对稳定的利率环境下，预计 2003 年下半年国债市场将呈现先抑后扬走势。债券市场的创新(远期交易、开方式回购)将对债券投资者带来挑战。随着发债规模的扩大、债券创新品种的增多，债券市场上也蕴藏着很多投资机会。在债券投资策略上，长短债的利差可能增大，力争在收益率曲线的结构性调整中寻找机会。企业债市场在 2003 年下半年将会继续快速发展，证券公司发债将会成为今年下半年债市的一个亮点，值得我们密切关注。此外，价格在面值附近的部分转债品种也有一定的投资机会。

预计 2003 年下半年 A 股市场将呈箱体震荡的走势。如果制约市场资金面的因素能够得到缓解，可能在下半年适当时候触底反弹。未来中国股票市场的运行规律和投资理念将加速向国际成熟市场靠拢，行业指数的分离程度会不断加剧，股票报酬率和综合指数的相关性也会降低，股价涨跌更多取决于上市公司本身业绩的变化。以价值投资为理念的机构投资者已经占据了市场的主导位置，下半年股市主流行情仍将围绕低市盈率、高成长的个股展开。宝元基金在股票投资方面将向具有核心竞争力的重点公司集中，扩大选股视野，认真挖掘新的潜力股，做好波段性操作。

非常感谢投资者在过去日子里对南方宝元债券型基金的大力支持。我们将一如既往地降低风险，稳步提升基金单位净值，追求令广大投资者满意的回报。

#### 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

2003 年上半年，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，继续加强内部风险的控制与防范、业务规范流程的修改与完善、业务合规性的操作与检查等多项工作，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稽核主要工作如下：

(1) 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；通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投

资符合比例控制的要求，确保了基金投资行为的合法、合规性。

#### (2) 修订内部管理制度和操作流程，促进公司各部门制度的完善

总结公司成立五年来的经验，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。根据公司运作的实际情况，多次修订《投资决策委员会议事规则》，以适应投资决策的需要，同时制订了《股票池管理办法》，使投资行为更加规范。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。

#### (3) 开展内控评估，加强风险控制

今年4月份开始，按照中国证监会的要求，本基金管理人开展了全面的内控评估工作，对基金投资运作、人力资源管理、关联交易等方面进行了全面的评估，找出问题和不足并及时解决。通过这项工作的开展，使公司各项管理和内控制度得到了完善，进一步加强了公司的内部控制和风险管理。

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，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，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、基金财务报告

#### (一) 基金会计报告书

南方宝元债券型基金

2003年6月30日

资产负债表

金

额单位：人民币元

资产	附注	期末数	期初数
银行存款		134,135,587.33	159,724,168.75
清算备付金		19,113,777.46	4,367,519.32
交易保证金		750,000.00	250,000.00
应收证券清算款		---	171,772.55
应收利息	5	26,956,900.04	24,722,314.30
应收申购款		100,793,314.30	635,872.00
股票投资市值	3(d)	387,104,497.46	149,790,005.41
其中：股票投资成本		392,587,039.72	141,906,739.97
债券投资市值	3(e)	2,018,558,476.10	1,873,337,784.20
其中：债券投资成本		2,024,925,326.75	1,874,867,057.43
买入返售证券		193,600,000.00	1,957,400,000.00
待摊费用		244,653.07	791,345.47
资产合计		2,881,257,205.76	4,171,190,782.00
负债与基金持有人权益			
应付证券款		19,222,824.62	7,124,863.90
应付赎回款		2,749,138.29	13,330,382.19
应付赎回费		8,272.32	40,111.58
应付管理人报酬	3(g), 9	1,762,839.50	2,659,966.01
应付托管费	3(h), 9	411,329.22	620,658.72
应付佣金	9	1,848,030.53	65,833.80
其他应付款		756,858.10	533,396.10

卖出回购证券款	---	162,900,000.00	
预提费用	387,697.44	230,000.00	
负债合计	27,146,990.02	187,505,212.30	
基金持有人权益			
实收基金	3(j), 6	2,862,857,373.85	3,963,567,951.63
未实现利得	7	(24,642,817.75)	5,042,052.77
未分配收益	3(m)	15,895,659.64	15,075,565.30
持有人权益合计		2,854,110,215.74	3,983,685,569.70
基金单位净值		0.9969	1.0051
负债及基金持有人权益合计		2,881,257,205.76	4,171,190,782.00

南方宝元债券型基金

2003年1月1日至2003年6月30日止期间的  
经营业绩及收益分配表

金额单位：人民币元

附注	2003年1-6月	
收入		
股票差价收入	3(f)	54,521,843.50
债券差价收入	3(f)	17,707,092.52
债券利息收入	3(f)	31,241,420.21
存款利息收入	3(f)	2,303,335.77
股利收入	3(f)	4,130,868.59
买入返售证券收入	3(f)	11,398,058.61
其他收入		540,766.81
收入合计		121,843,386.01
费用		
基金管理人报酬	3(g), 9	12,372,381.00
基金托管费	3(h), 9	2,886,888.87
卖出回购证券支出	3(i)	1,068,990.59
其他费用		848,661.32
其中：信息披露费		688,171.05
审计费用		86,630.22
费用合计		17,176,921.78
基金净收益		104,666,464.23
加：未实现估值增值变动数	3(d)(e)	(18,203,385.12)
基金经营业绩		86,463,079.11
本期基金净收益		104,666,464.23
加：期初未分配基金净收益		15,075,565.30
加：本期申购基金单位的损益平准金	3(l)	7,039,398.77
减：本期赎回基金单位的损益平准金	3(l)	21,148,973.06
可供分配基金净收益		105,632,455.24
减：本期已分配基金净收益	3(m) 8	89,736,795.60
期末未分配净收益		15,895,659.64
南方宝元债券型基金		
2003年1月1日至2003年6月30日止期间的		

## 基金净值变动表

金额单位：人民币元

2003年1-6月

期初基金净值	3,983,685,569.70
本期经营活动	
基金净收益	104,666,464.23
未实现估值增值/(减值)变动数	(18,203,385.12)
经营活动产生的基金净值变动数	86,463,079.11
本期基金单位交易	
基金申购款	387,935,437.72
基金赎回款	(1,514,237,075.19)
基金单位交易产生的基金净值变动数	(1,126,301,637.47)
本期向持有人分配收益	89,736,795.60
期末基金净值	2,854,110,215.74

### (二) 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。本会计期间为2003年1月1日至2003年6月30日止。

##### (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。

##### (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除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。

#### (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。

#### (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

2003 年 6 月 30 日

应收债券利息	26,735,588.88
应收买入返售证券利息	75,147.28
应收银行存款利息	129,975.94
应收清算备付金利息	16,187.94
	26,956,900.04

#### 6 实收基金

2003 年 6 月 30 日

##### 基金单位数

期初数	3,963,567,951.63	3,963,567,951.63
本期申购	379,028,809.89	379,028,809.89
本期赎回	1,479,739,387.67	1,479,739,387.67
期末数	2,862,857,373.85	2,862,857,373.85

#### 7 未实现利得

2003 年 6 月 30 日

期初数	5,042,052.77
未实现估值增值/(减值)变动数	(18,203,385.12)
本期申购基金单位的未实现利得平准金	1,867,229.06
本期赎回基金单位的未实现利得平准金	(13,348,714.46)
	(24,642,817.75)

#### 8 收益分配

本基金于 2003 年 6 月 10 日宣告向截至 2003 年 6 月 6 日止在本基金注册与过户登记人南方基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 个基金单位 0.32 元派发现金红利。该中期分红的发放日为 2003 年 6 月 12 日，共发放收益 89,736,795.60 元，其中以现金形式发放 25,784,777.29 元，以红利再投资形式发放 63,952,018.31 元。

#### 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

陕西省国际信托投资股份有限公司(“陕西国投”) 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

健桥证券股份有限公司(“健桥证券”) 由陕西国投控股的公司

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### (b) 通过关联方席位进行的交易

2003 年 1 月 1 日至 2003 年 6 月 30 日止期间

佣金	买卖股票成交量		买卖债券成交量		佣金
	成交量	占本期成交	成交量	占本期成交	
占本期佣金	人民币元	量的比例	人民币元	量的比例	人民币
元	总量的比例				
华泰证券	404,944,033.28	17.75%	736,675,258.80	16.84%	313,547.93
健桥证券	370,614,575.77	16.25%	491,114,853.70	11.22%	297,769.60

上述佣金以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后的净额列示。

##### (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 × 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 12,372,381.00 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 × 0.175% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 2,886,888.87 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 2003 年 6 月 30 日保

管的银行存款余额为 134,135,587.33 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 1,849,813.45 元。

### (三) 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 2003 年 6 月 30 日止流通受限制的股票情况如下：

股票名称	申购日期	上市日期	可流通日期	申购价格	期末估价
申购股数	成本	市值			
三一重工	2003/6/23	2003/7/03	上市日	15.56	15.56
466,800.00	466,800.00				30,000
北方天鸟	2003/6/24	2003/7/04	上市日	9.60	9.60
240,000.00	240,000.00				25,000
瑞贝卡	2003/6/30	2003/7/10	上市日	10.40	10.40
72,800.00	72,800.00				7,000
合计				779,600.00	779,600.00

(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 2003 年 6 月 30 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	期末估价
认购数量	成本	估值			
03 上海轨道债	2003/2/19	未知	未知	100	100
20,000,000.00	20,000,000.00				200,000
山鹰转债	2003/6/16	2003/7/1	2003/7/1	100	100
554,000.00	554,000.00				5,540
				20,554,000.00	20,554,000.00

### (四) 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	——	——
B 采掘业	38,751,313.34	1.36
C 制造业	178,462,335.75	6.24
C0 食品、饮料	15,576,687.36	0.55
C1 纺织、服装、皮毛	6,391,355.10	0.22
C2 木材、家具	——	——
C3 造纸、印刷	123,960.00	——
C4 石油、化学、塑胶、塑料	2,346,357.50	0.08
C5 电子	6,015,660.89	0.21

C6 金属、非金属	79,249,292.22	2.78
C7 机械、设备、仪表	56,062,018.08	1.96
C8 医药、生物制品	12,697,004.60	0.44
C99 其他制造业	—————	—————
D 电力、煤气及水的生产和供应业	20,738,287.91	0.73
E 建筑业	—————	—————
F 交通运输、仓储业	52,396,204.24	1.84
G 信息技术业	49,434,348.40	1.73
H 批发和零售贸易	—————	—————
I 金融、保险业	2,433.80	0.0001
J 房地产业	47,319,574.02	1.66
K 社会服务业	—————	—————
L 传播与文化产业	—————	—————
M 综合类	—————	—————
合计	387,104,497.46	13.56

## 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%
三年	40,947,071.60	1.43
五年	245,401,218.40	8.60
七年	715,589,828.00	25.07
十年	694,386,618.00	24.33
十五年	40,436,986.50	1.42
二十年	281,796,753.60	9.87
合计	2,018,558,476.10	70.72

## 3、货币资金

截止 2003 年 6 月 30 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 134,026,540.17 元,占基金资产净值的 4.70%。

## 4、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%
1	万科A	47,319,574.02	1.66
2	宝钢股份	43,805,715.17	1.53
3	上海汽车	32,653,007.62	1.14
4	中兴通讯	26,834,984.48	0.94
5	中集集团	23,912,544.72	0.84
6	深圳机场	23,427,750.72	0.82
7	中国联通	22,599,363.92	0.79
8	申能股份	19,063,110.40	0.67
9	金牛能源	18,905,640.60	0.66
10	盐田港A	17,301,999.48	0.61

## 5、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	03 国债 03	20	3.40	254,637,964.80	8.92
2	21 国债 15	7	3.00	225,170,528.40	7.89

3	20 国债 10	7	2.36	224,085,495.60	7.85
4	99 国债 08	10	3.30	216,991,130.00	7.60
5	21 国债 03	7	3.27	179,424,033.60	6.29

## 6、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；已发行未上市证券采用成本价计算。

(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 2003 年 6 月 30 日，基金未持有信用等级低于 A 级的企业债券。

(4) 截止 2003 年 6 月 30 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 314,420,702.01 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。

### (五) 基金截止 2003 年 6 月 30 日的股票投资情况

序号	股票代码	股票名称	持股数量	证券市值	市值占基金净值
1	000002	万科 A	8,130,511	47,319,574.02	1.66%
2	600019	宝钢股份	8,572,547	43,805,715.17	1.53%
3	600104	上海汽车	2,746,258	32,653,007.62	1.14%
4	000063	中兴通讯	1,549,364	26,834,984.48	0.9402%
5	000039	中集集团	1,510,584	23,912,544.72	0.8378%
6	000089	深圳机场	2,749,736	23,427,750.72	0.8208%
7	600050	中国联通	7,018,436	22,599,363.92	0.7918%
8	600642	申能股份	1,610,060	19,063,110.40	0.6679%
9	000937	金牛能源	1,753,770	18,905,640.60	0.6624%
10	000088	盐田港 A	853,998	17,301,999.48	0.6062%
11	600519	贵州茅台	624,066	15,576,687.36	0.5458%
12	000800	一汽轿车	1,524,569	14,620,616.71	0.5123%
13	600085	同仁堂	644,518	12,697,004.60	0.4449%
14	600018	上港集箱	870,220	10,364,320.20	0.3631%
15	600123	兰花科创	1,103,238	9,642,300.12	0.3378%
16	600808	马钢股份	2,096,666	8,617,297.26	0.3019%
17	000016	深康佳 A	730,943	6,015,660.89	0.2108%
18	600177	雅戈尔	579,310	5,914,755.10	0.2072%
19	600188	兖州煤业	611,790	5,463,284.70	0.1914%
20	000400	许继电气	484,189	4,236,653.75	0.1484%
21	600028	中国石化	837,930	3,133,858.20	0.1098%
22	600166	福田汽车	198,000	2,748,240.00	0.0963%
23	600569	安阳钢铁	358,677	2,378,028.51	0.0833%
24	600002	齐鲁石化	316,606	1,693,842.10	0.0593%
25	600011	华能国际	109,023	1,618,991.55	0.0567%
26	600508	上海能源	142,903	1,606,229.72	0.0563%
27	600009	上海机场	122,381	1,302,133.84	0.0456%
28	000680	山推股份	110,000	1,096,700.00	0.0384%
29	000630	铜都铜业	68,510	498,752.80	0.0175%

30	600031	三一重工	30,000	466,800.00	0.0164%
31	600688	上海石化	103,900	448,848.00	0.0157%
32	600273	华芳纺织	60,000	403,800.00	0.0141%
33	600435	北方天鸟	25,000	240,000.00	0.0084%
34	600490	中科合臣	13,000	182,000.00	0.0064%
35	600433	冠豪高新	12,000	123,960.00	0.0043%
36	600439	瑞贝卡	7,000	72,800.00	0.0026%
37	600649	原水股份	7,407	55,404.36	0.0019%
38	000629	新钢钒	5,532	36,953.76	0.0013%
39	000866	扬子石化	3,308	21,667.40	0.0008%
40	600036	招商银行	215	2,433.80	0.0001%
41	600795	国电电力	80	781.60	

(六) 基金 2003 年上半年新增股票明细

序号	股票代码	股票名称	一级申购	二级买入	其他	本期卖出
1	000002	万科 A	515500	12256705	4641694	
2	000016	深康佳 A	1878333		1147390	
3	000400	许继电气	1673375		1189186	
4	000629	新钢钒	2454062		2448530	
5	000630	铜都铜业	345310		276800	
6	000800	一汽轿车	5063292		3538723	
7	000866	扬子石化	4050000		4046692	
8	000937	金牛能源	2020630		266860	
9	600002	齐鲁石化	2576689		2260083	
10	600011	华能国际	2523923		2414900	
11	600018	上港集箱	1191700		321480	
12	600031	三一重工	30000			
13	600123	兰花科创	1963228		859990	
14	600177	雅戈尔	2765415		2186105	
15	600273	华芳纺织	60000			
16	600433	冠豪高新	26000		14000	
17	600435	北方天鸟	25000			
18	600439	瑞贝卡	7000			
19	600490	中科合臣	13000			
20	600508	上海能源	817703		674800	
21	600519	贵州茅台	624066			
22	600569	安阳钢铁	1348677		990000	
23	600642	申能股份	2532570		922510	
24	600649	原水股份	1650394		1642987	
25	600688	上海石化	2451000		2347100	
26	600795	国电电力	1748390		1748310	
27	600808	马钢股份	3143216		1046550	

注：其它项包括送配转增的股份。

(七) 基金 2002 年度剔除股票明细

序号	股票代码	股票名称	期初结存	本期增加	本期卖出
----	------	------	------	------	------

1	000024	招商局 A	26500	1014063	1040563
2	000027	深能源 A		879557	879557
3	000042	深长城 A	6400		6400
4	000061	农产品		396900	396900
5	000066	长城电脑	30000	70300	100300
6	000401	冀东水泥		182169	182169
7	000429	粤高速 A		69480	69480
8	000503	海虹控股		60093	60093
9	000504	赛迪传媒		72580	72580
10	000511	银基发展	50000	146871	196871
11	000541	佛山照明	20000	68882	88882
12	000542	TCL 通讯		150000	150000
13	000581	威孚高科	121299	485505	606804
14	000717	韶钢松山		2076918	2076918
15	000726	鲁泰 A	101090	50400	151490
16	000727	华东科技	30000	144270	174270
17	000735	罗牛山	30000	200000	230000
18	000778	新兴铸管	40000		40000
19	000780	草原兴发		1563400	1563400
20	000792	盐湖钾肥		40000	40000
21	000817	辽河油田		61700	61700
22	000839	中信国安		450000	450000
23	000858	五粮液	1400	1400	
24	000876	新希望		221479	221479
25	000878	云南铜业		200000	200000
26	000890	法尔胜	60000		60000
27	000892	长丰通信	47920	963800	1011720
28	000895	双汇发展	30000		30000
29	000898	鞍钢新轧		600000	600000
30	000916	华北高速		373000	373000
31	000932	华菱管线	66320	283811	350131
32	000933	神火股份	40000		40000
33	000956	中原油气		24900	24900
34	000959	首钢股份		1101535	1101535
35	000962	东方钨业		526721	526721
36	600000	浦发银行		1284726	1284726
37	600001	邯郸钢铁		350653	350653
38	600004	白云机场		201000	201000
39	600012	皖通高速	41000	319290	360290
40	600030	中信证券	215000	50000	265000
41	600039	四川路桥		106000	106000
42	600057	厦新电子		323200	323200
43	600073	上海梅林		56170	56170
44	600100	清华同方	135000		135000

45	600103	青山纸业		341200	341200
46	600170	上海建工	50000		50000
47	600183	生益科技		700000	700000
48	600197	伊力特		35000	35000
49	600221	海南航空	230000		230000
50	600248	秦丰农业	22895		22895
51	600251	冠农股份		29000	29000
52	600308	华泰股份	23801		23801
53	600330	天通股份		3900	3900
54	600343	航天动力		29000	29000
55	600350	山东基建	100		100
56	600370	三房巷		24000	24000
57	600375	星马汽车		14000	14000
58	600392	太工天成		6000	6000
59	600408	安泰集团		22000	22000
60	600409	三友化工		55000	55000
61	600426	华鲁恒升		71390	71390
62	600436	片仔癀		21000	21000
63	600458	时代新材	5000		5000
64	600459	贵研铂业		28000	28000
65	600460	士兰微		9000	9000
66	600481	双良股份		33000	33000
67	600488	天药股份		1200000	1200000
68	600502	安徽水利		31000	31000
69	600513	联环药业		3000	3000
70	600521	华海药业		10000	10000
71	600536	中软股份	28800		28800
72	600537	海通集团		9000	9000
73	600538	北海国发		10000	10000
74	600562	高淳陶瓷		10000	10000
75	600563	法拉电子		284321	284321
76	600573	惠泉啤酒		24000	24000
77	600575	芜湖港		19000	19000
78	600576	庆丰股份		14000	14000
79	600581	八一钢铁		11000	11000
80	600584	长电科技		40000	40000
81	600585	海螺水泥	60209	69100	129309
82	600591	上海航空	30200		30200
83	600597	光明乳业	84399		84399
84	600640	联通国脉		16934	16934
85	600641	中远发展		811500	811500
86	600663	陆家嘴		495850	495850
87	600675	中华企业	69680		69680
88	600718	东软股份	192300		192300

89	600726	龙电股份	78384	78384
90	600741	巴士股份	678320	678320
91	600742	一汽四环	1809100	1809100
92	600747	大显股份	52327	52327
93	600770	综艺股份	50000	50000
94	600776	东方通信	300000	300000
95	600777	新潮实业	170370	170370
96	600812	华北制药	1342993	1342993

#### 五、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、本基金管理人于 2003 年 5 月 21 日发布股权变动公告，本基金管理人股东华泰证券受让本基金管理人原股东海通证券和长城证券分别持有的本基金管理人各 10% 的股权，受让后，华泰证券持有本基金管理人 30% 的股权。

#### 7、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》(证监基金字[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	81,048,931.82	3.55%	66,409.73	3.73%
华泰证券	404,944,033.28	17.75%	313,547.93	17.59%
民族证券	156,836,802.28	6.88%	118,430.47	6.65%
华安证券	182,169,962.54	7.99%	148,213.48	8.32%
健桥证券	370,614,575.77	16.25%	297,769.60	16.71%
招商证券	7,200,033.28	0.32%	5,309.63	0.30%
民生证券	1,078,430,252.13	47.26%	832,515.89	46.70%

#### (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	16,647,795.00	0.38%	——	——
华泰证券	736,675,258.80	16.84%	145,000,000.00	5.25%
民族证券	274,544,843.80	6.27%	752,000,000.00	27.23%
华安证券	74,854,514.00	1.71%	50,000,000.00	1.81%
健桥证券	491,114,853.70	11.22%	177,000,000.00	6.41%
招商证券	59,020,060.50	1.35%	——	——
民生证券	2,722,908,993.40	62.23%	1,637,800,000.00	59.30%

8. 2003 年 4 月 11 日基金管理人发布公告，决定从 2003 年 4 月 14 日起增加中信证券

股份有限公司、国信证券有限责任公司、联合证券有限责任公司等代销机构的全国所有网点，办理本基金的开户、申购和赎回业务；从 2003 年 4 月 21 日起增加深圳发展银行、兴业证券股份有限公司等代销机构的全国所有网点，办理本基金的开户、申购和赎回业务。

9. 2003 年 4 月 18 日基金管理人发布将另行公告，自 2003 年 4 月 21 日推出开放式基金基金转换业务。

#### 10. 基金销售机构

销售机构名称 客户服务电话

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

1、中国工商银行 95588

2、招商银行 95555

3、国泰君安证券股份有限公司 021-962588、800-820-688

4、华夏证券有限公司 010-65186758、800-820-0108

5、广发证券股份有限公司 020-87555888-875

6、深圳发展银行 95501

7、中信证券股份有限公司 010-84864818-63538

8、国信证券有限责任公司 8008108868

9、兴业证券股份有限公司 0591-7541476

10、联合证券有限责任公司 0755-25125333

#### 六、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、南方基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

5、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。

6、南方宝元债券型基金分红公告。

7、南方宝元债券型基金 2003 年半年度报告原文。

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  
二零零三年八月二十九日