

南方宝元债券型基金 2009年年度报告摘要

2009年12月31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:2010年03月31日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人的董事、监事、高级管理人员、基金经理或重大违法违规、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。本基金报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并向董事会上交。

基金管理人和中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、期间费用情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证不存在虚假记载、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。

本基金过往业绩并不代表其未来表现。投资者在作出投资决策前请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全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

本报告期自2009年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

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:2010年03月31日	

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露平台上,可以称为“南方宝元”。

§2.1 基金的基本情况

基金名称		南方宝元债券
基金代码		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
基金管理人		南方基金管理有限公司
基金托管人		中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额		1,643,464,853.85

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露平台上,可以称为“南方宝元”。

§2.2 基金的说明

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流动性的前提下,确保基金安全及追求资产长期稳健增值。
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、政策、利率、收益率曲线、信用、税差、流动性、打新等的研究,在综合评估收益性、流动性和风险性的情况下,在严格控制风险的前提下,根据资产配置比例,适时调整组合的久期、资产类别比例,并随投资环境的变化及时进行调整,力争在控制利率风险与市场风险的同时,为基金份额持有人创造价值。
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+0.5%定期存款利率作为业绩比较基准。
风险收益特征		南方宝元债券型基金属于中等风险品种,其风险收益特征与业绩比较基准的特征一致。
基金管理人和基金托管人		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

§2.3 基金管理费

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	蒋玲华

信息披露负责人

姓名:柳文革

联系电话:0755-82763888

电子邮箱:manager@southernfund.com

客户服务电话:400-889-8899

传真:0755-82763889

基金代销机构

基金管理人互联网网址:<http://www.southernfund.com>

基金代销机构布点地址:

基金管理人和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

单位:人民币元

3.1 本期期间数据和指标		2009年	2008年	2007年
本期的利润	357,042,907.56	-472,336,893.17	781,373,023.82	
加权平均基金份额本期利润	0.1665	-0.2136	0.4640	
本期基金份额净值增长率	18.34%	-16.72%	51.91%	

3.1.2 本期数据和指标

期末的可供分配基金份额利润

0.0588 -0.0964 0.1114

期末基金份额净值

1,918,138,766.24 1,916,744,583.13 2,869,635,663.21

期末基金份额净值

1.1671 0.9862 1.2367

3.2.2 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的比较

注:1.本基金管理收益基金本期初至报告期,投资收益、利息收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额,本期期初至报告期加上期初至报告期的公允价值变动损益。

2.期初可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润中已实现部分的孰低数(份额末余额,不是当期发生数)。

3.所涉基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用,计算费用后实际收益率将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金的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	份额净值增 长率标准差	业绩比较基准 收益率	业绩比较基准 收益率标准差	①-③	②-④
过去六个月	4.74%	0.49%	5.39%	0.40%	-0.65%	0.09%
过去一年	18.34%	0.58%	17.39%	0.47%	-0.95%	0.11%
过去二年	49.71%	0.74%	21.66%	0.60%	-28.05%	0.14%
过去三年	159.40%	0.66%	65.31%	0.52%	-94.09%	0.14%
自基金合同生 效起至今	182.66%	0.58%	74.74%	0.47%	-134.72%	0.11%

3.2.2 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的比较

注:基金合同规定本基金每年度收益分配次数最多为12次,年度收益分配比例不低于年度可供分配利润的10%。

3.2.3 过去五年基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:1.基金合同规定本基金每年度收益分配次数最多为12次,年度收益分配比例不低于年度可供分配利润的10%。

2.期初可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润中已实现部分的孰低数(份额末余额,不是当期发生数)。

3.所涉基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用,计算费用后实际收益率将低于所列数字。

3.2.4 基金净值表现

3.2.5 基金的利润分配

3.2.6 基金的利润分配

3.2.7 基金的利润分配

3.2.8 基金的利润分配

3.2.9 基金的利润分配

3.2.10 基金的利润分配

3.2.11 基金的利润分配

3.2.12 基金的利润分配

3.2.13 基金的利润分配

3.2.14 基金的利润分配

3.2.15 基金的利润分配

3.2.16 基金的利润分配

3.2.17 基金的利润分配

3.2.18 基金的利润分配

3.2.19 基金的利润分配

3.2.20 基金的利润分配

3.2.21 基金的利润分配

3.2.22 基金的利润分配

3.2.23 基金的利润分配

3.2.24 基金的利润分配

3.2.25 基金的利润分配

3.2.26 基金的利润分配

3.2.27 基金的利润分配

3.2.28 基金的利润分配

3.2.29 基金的利润分配

3.2.30 基金的利润分配

3.2.31 基金的利润分配

3.2.32 基金的利润分配

3.2.33 基金的利润分配

3.2.34 基金的利润分配

3.2.35 基金的利润分配

3.2.36 基金的利润分配

3.2.37 基金的利润分配

3.2.38 基金的利润分配

3.2.39 基金的利润分配

3.2.40 基金的利润分配

3.2.41 基金的利润分配

3.2.42 基金的利润分配

3.2.43 基金的利润分配

3.2.44 基金的利润分配

3.2.45 基金的利润分配

3.2.46 基金的利润分配

3.2.47 基金的利润分配

3.2.48 基金的利润分配

3.2.49 基金的利润分配

3.2.50 基金的利润分配

3.2.51 基金的利润分配

3.2.52 基金的利润分配

3.2.53 基金的利润分配

3.2.54 基金的利润分配

3.2.55 基金的利润分配

3.2.56 基金的利润分配

3.2.57 基金的利润分配

3.2.58 基金的利润分配

3.2.59 基金的利润分配

3.2.60 基金的利润分配

3.2.61 基金的利润分配