

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
基金合同生效日期:2012年6月29日

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构不存在虚假记载、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法律责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定,于2012年6月29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基金招募说明书及更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中所列数据未经审计。

本报告自2012年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况
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
基金合同生效日期:2012年9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:1,153,116,290.71份
基金合同存续期:不定期

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
基金资产类别: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,在严格控制投资组合风险和充分流动性的前提下,确保基金资产追求长期增值。

投资目标:南方宝元债券基金采取自上而下的投资策略,通过宏观经济形势及财政政策取向的深入分析,确定资产配置的主导策略,在此基础上,严格控制基金资产投资于不同金融资产的风险,力争在控制利率风险和信用风险的前提下,为投资者获取稳定收益。

业绩比较基准:南方宝元债券基金采用 75%交易所国债指数+25%上证股指期货+25%中证全债指数作为业绩比较基准。

风险收益特征:本基金属于证券投资基金中的低风险品种,其风险收益特征与同类债券基金相似。

2.3 基金管理人及基金托管人
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

法定代表人:魏文举 刘建亚
信息披露负责人:联系电话:0755-82763888 010-66106579

电子邮箱:manager@southernfund.com custody@icbc.com.cn
客户服务电话:400-889-889 95588

传真:0755-82763889 010-66106598

3.1 主要会计数据和财务指标
3.1.1 期间数据和指标
报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

本期总资产:18,868,816.78
本期净资产:92,112,913.33

本期基金份额净值增长率:6.93%
本期基金份额净值增长率:6.93%

3.1.2 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.2 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.3 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.4 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.5 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.6 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.7 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.8 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.9 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.10 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.11 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.12 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.13 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.14 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.15 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.16 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.17 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.18 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.19 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.20 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.21 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.22 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段:过去一个月 过去三个月 过去六个月 过去一年 过去三年

基金净值增长率:0.072% 0.34% -1.18% 0.25% 1.90% 0.09%
业绩比较基准收益率:0.24% 0.34% 1.49% 0.24% 3.75% 0.11%

3.23 基金净值表现
截至本报告期末,本基金累计净值变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方宝元债券型基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守法律、行政法规、基金合同及托管协议的履行情况和报告内容的说明

2012年上半年,南方宝元债券型基金的基金管理人南方基金管理有限公司在南方宝元债券型基金的基金资产净值计算、基金申购赎回赎回价格计算、基金费用开支等方面,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约定进行。报告期内,南方宝元债券型基金基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为24,221,207.70元。

5.3 托管人对本基金报告期内基金管理人遵守法律法规、基金合同及托管协议的履行情况和报告内容的说明

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制的南方宝元债券型基金2012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。

6.1 资产负债表
会计主体:南方宝元债券型基金
报告期末止:2012年6月30日

单位:人民币元

资产:货币资金 18,869,291.20 19,750,014.27
交易性金融资产 23,656,396.86 6,037,779.13

可供出售金融资产 1,604,549,797.46 1,640,719,221.39
其中:股权投资 434,231,505.86 416,079,274.21

基金投资 1,170,318,291.60 1,224,639,947.18
债券投资 1,170,318,291.60 1,224,639,947.18

应收利息 27,013,410.50 21,203,354.96
应收股利 8,172,360.51 20,527.91

其他资产 1,682,880,261.86 1,727,188,676.63

负债:短期融资券 38,810,329.13 38,810,329.13
应付债券 27,013,410.50 21,203,354.96

其他负债 1,644,846,421.23 1,705,975,000.57

所有者权益:实收资本 1,153,116,290.71 1,153,116,290.71
未分配利润 2,528,039,879.99 2,678,070,331.92

所有者权益合计 3,681,156,170.70 3,831,166,622.63

注:1.本报告期末(2012年6月30日),本基金份额净值1.0821元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

2.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

3.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

4.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

5.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

6.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

7.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

8.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

9.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

10.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

11.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

12.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

13.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

14.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

15.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

16.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

17.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

18.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

19.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

20.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

21.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

22.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

23.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

24.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

25.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

26.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

27.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

28.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

29.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

30.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

31.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

32.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

33.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

34.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

35.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

36.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

37.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

38.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

39.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

40.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

41.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

42.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

43.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

44.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

45.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

46.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

47.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

48.本报告期末(2012年6月30日),本基金资产净值1,682,880,261.86元,基金份额总额1,153,116,290.71份。

49.本报告期末(2012