

## 南方宝元债券型基金

### 2013 第三季度 报告

2013年9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**  
报告送出日期:2013年10月24日

#### §1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。  
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2013年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。  
本报告财务资料未经审计。  
本报告自2013年7月1日起至2013年9月30日止。

#### §2 基金产品概况

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9月20日
报告期末基金份额总额	953,609,832.64份
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等的深入分析,确定资产配置指导原则,在此基础上,跟踪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,并随市场环境的变化进行动态调整。力争在控制利率风险与信用风险的同时,为投资者获取超额收益。
业绩比较基准	南方宝元债券型基金采用 75% 交易国债指数+25% (上证国债指数×40%+中证全债指数) 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,其风险收益状况与同类基金相近,风险收益相对较低,适度收益。
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

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“南方宝元”。

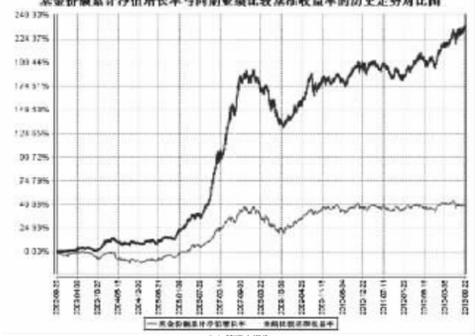
#### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标		单位:人民币元
主要财务指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)	
1.本期已实现收益	30,826,833.00	
2.本期利润	48,552,029.86	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0501	
4.期末基金份额净值	1,241,214,824.29	
5.期末基金净值	1,301,616,313.13	

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.上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,计入费用后持有人的实际收益将低于所列数字。  
3.2 基金净值表现  
3.2.1 本报告期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	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.09%	0.50%	0.97%	0.31%	3.03%	0.19%

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



基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	在本基金的基金经理任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
魏明	本基金的基金经理	2009年2月10日	-	9	北大生物化学硕士,美国哥伦比亚大学金融工程硕士,具有基金从业资格。曾任招商基金子公司基金管理部经理,2008年10月加入南方基金,2008年4月至2010年12月,任南方宝元基金经理,2008年4月至今,任南方宝元基金经理,2009年2月至今,任南方宝元基金经理兼基金经理。2010年12月至今,任基金宝元基金经理。
应帅	本基金的基金经理	2010年11月2日	-	12	北大光华管理学院管理学硕士,具有基金从业资格。曾任长城基金资产管理部行业研究员,2007年加入南方基金,2007年5月至2009年2月,任南方宝元基金经理,2007年9月至2013年4月,任南方宝元基金经理,2010年12月至今,任南方宝元基金经理;2012年4月至今,任南方宝元基金经理;2012年11月至今,任宝元基金经理。

4.2 管理人对于报告期内本基金遵守法律法规情况的说明  
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》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及基金合同、基金托管协议及其他法律文件的约定,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,为基金份额持有人谋求最大利益,本基金运作符合法律法规及基金合同的规定,没有出现损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明  
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》,完善相关制度及流程,通过系统和人工等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 异常交易行为的专项说明  
本基金本报告期未发生异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量5%的交易次数为3次,是由于指数基金投资策略和资产配置调整所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
13年三季度市场出现了较为明显的变化,整体市场开始有所反弹,创业板加速上涨了35%,风格特征上,代表传统产业的蓝筹股有所回调,而创业板、中小盘主题特征比较明显。自自贸区、国企改革、中期结构调整、“新国九条”等政策推出以来,市场情绪有所好转,投资策略上,我们保持了“稳健投资、由点及面”的资产配置思路,在保持原有配置的基础上,本基金三季度继续减少金融地产以及汽车的配置,继续增加普通大众消费品的配置,因为具有稳定增长的属性且估值相对较低,同时由于市场力度的加大,降低了医药板块的配置。在新产业方面,我们保持了谨慎乐观的态度,在仓位方面,本基金继续保持比较积极的仓位配置。  
13年三季度市场表现也比较平稳,本基金债券投资上基本维持原有配置,且仓位稳定,未来研究重点将向可转债市场。

4.4.2 报告期内基金的投资表现  
2013年三季度沪深300指数增长率为9.47%,基金净值增长率为4.09%,业绩基准为7.09%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 投资组合报告

5.3 主要财务指标和基金净值表现

5.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.5 公平交易专项说明

5.6 管理人对于报告期内本基金遵守法律法规情况的说明

5.7 异常交易行为的专项说明

5.8 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.9 公平交易制度的执行情况

5.10 异常交易行为的专项说明

5.11 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.12 公平交易制度的执行情况

5.13 异常交易行为的专项说明

5.14 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.15 公平交易制度的执行情况

5.16 异常交易行为的专项说明

5.17 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.18 公平交易制度的执行情况

5.19 异常交易行为的专项说明

5.20 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.21 公平交易制度的执行情况

5.22 异常交易行为的专项说明

5.23 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.24 公平交易制度的执行情况

5.25 异常交易行为的专项说明

5.26 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.27 公平交易制度的执行情况

5.28 异常交易行为的专项说明

5.29 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.30 公平交易制度的执行情况

5.31 异常交易行为的专项说明

5.32 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.33 公平交易制度的执行情况

5.34 异常交易行为的专项说明

5.35 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.36 公平交易制度的执行情况

5.37 异常交易行为的专项说明

5.38 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.39 公平交易制度的执行情况

5.40 异常交易行为的专项说明

5.41 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.42 公平交易制度的执行情况

5.43 异常交易行为的专项说明

5.44 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.45 公平交易制度的执行情况

5.46 异常交易行为的专项说明

5.47 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.48 公平交易制度的执行情况

5.49 异常交易行为的专项说明

5.50 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.51 公平交易制度的执行情况

5.52 异常交易行为的专项说明

5.53 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.54 公平交易制度的执行情况

5.55 异常交易行为的专项说明

5.56 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.57 公平交易制度的执行情况

5.58 异常交易行为的专项说明

5.59 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.60 公平交易制度的执行情况

5.61 异常交易行为的专项说明

5.62 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.63 公平交易制度的执行情况

5.64 异常交易行为的专项说明

5.65 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.66 公平交易制度的执行情况

5.67 异常交易行为的专项说明

5.68 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.69 公平交易制度的执行情况

5.70 异常交易行为的专项说明

5.71 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.72 公平交易制度的执行情况

5.73 异常交易行为的专项说明

5.74 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.75 公平交易制度的执行情况

5.76 异常交易行为的专项说明

5.77 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.78 公平交易制度的执行情况

5.79 异常交易行为的专项说明

5.80 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.81 公平交易制度的执行情况

5.82 异常交易行为的专项说明

5.83 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.84 公平交易制度的执行情况

5.85 异常交易行为的专项说明

5.86 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.87 公平交易制度的执行情况

5.88 异常交易行为的专项说明

5.89 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.90 公平交易制度的执行情况

5.91 异常交易行为的专项说明

5.92 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.93 公平交易制度的执行情况

5.94 异常交易行为的专项说明

5.95 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.96 公平交易制度的执行情况

5.97 异常交易行为的专项说明

5.98 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.99 公平交易制度的执行情况

5.100 异常交易行为的专项说明

5.101 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.102 公平交易制度的执行情况

5.103 异常交易行为的专项说明

5.104 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.105 公平交易制度的执行情况

5.106 异常交易行为的专项说明

5.107 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.108 公平交易制度的执行情况

5.109 异常交易行为的专项说明

5.110 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.111 公平交易制度的执行情况

5.112 异常交易行为的专项说明

5.113 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.114 公平交易制度的执行情况

5.115 异常交易行为的专项说明

5.116 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.117 公平交易制度的执行情况

5.118 异常交易行为的专项说明

5.119 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.120 公平交易制度的执行情况

5.121 异常交易行为的专项说明

5.122 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.123 公平交易制度的执行情况

5.124 异常交易行为的专项说明

5.125 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.126 公平交易制度的执行情况

5.127 异常交易行为的专项说明

5.128 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.129 公平交易制度的执行情况

5.130 异常交易行为的专项说明

5.131 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.132 公平交易制度的执行情况

5.133 异常交易行为的专项说明

5.134 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.135 公平交易制度的执行情况

5.136 异常交易行为的专项说明

5.137 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.138 公平交易制度的执行情况

5.139 异常交易行为的专项说明

5.140 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.141 公平交易制度的执行情况

5.142 异常交易行为的专项说明

5.143 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.144 公平交易制度的执行情况

5.145 异常交易行为的专项说明

5.146 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.147 公平交易制度的执行情况

5.148 异常交易行为的专项说明

5.149 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.150 公平交易制度的执行情况

5.151 异常交易行为的专项说明

5.152 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.153 公平交易制度的执行情况

5.154 异常交易行为的专项说明

5.155 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.156 公平交易制度的执行情况

5.157 异常交易行为的专项说明

5.158 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.159 公平交易制度的执行情况

5.160 异常交易行为的专项说明

5.161 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.162 公平交易制度的执行情况

5.163 异常交易行为的专项说明

5.164 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.165 公平交易制度的执行情况

5.166 异常交易行为的专项说明

5.167 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.168 公平交易制度的执行情况

5.169 异常交易行为的专项说明

5.170 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.171 公平交易制度的执行情况

5.172 异常交易行为的专项说明

5.173 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.174 公平交易制度的执行情况

5.175 异常交易行为的专项说明

5.176 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.177 公平交易制度的执行情况

5.178 异常交易行为的专项说明

5.179 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.180 公平交易制度的执行情况

5.181 异常交易行为的专项说明

5.182 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.183 公平交易制度的执行情况

5.184 异常交易行为的专项说明

5.185 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

5.186 公平交易制度的执行情况

5.187 异常交易行为的专项说明</