

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2013年3月29日
§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事会对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责任。本基金报告已由三分之二以上独立董事签字同意，并由基金管理人和基金托管人分别盖章。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

本基金经中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2013年3月28日复核了本报表中的财务指标、净值表现、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。

本年度报告所载数据截至2012年07月20日止。

本报告期自报告期截至2012年07月20日止。

§ 2 基金简介

基金简称	南方润元纯债债券
基金代码	202108
交易代码	202108
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月20日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,066,888,961.32份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	南方润元纯债债券A/B
下属分级基金的交易代码	202108 202110
下属分级基金的前端交易代码	202108 -
下属分级基金的后端交易代码	202109 -
报告期末下属分级基金的份额总额	2,088,918,727.15份 1,857,970,234.17份

注:本基金在交易所交易情况净值揭示等其他信息披露场合,可简称为“南方润元”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
1. 资产配置策略	本基金将密切关注宏观经济运行趋势,把握领先指标,预测未来走势,深入分析国家推行的财政与货币政策对未来宏观经济运行以及投资环境的影响。本基金将根据宏观经济、基准利率水平、预测收益率、货币资金等大类资产的预测收益率水平,结合各类资产的波动性以及流动性状况分析,做出最佳的资产配置与风险控制。
2. 债券投资策略	首先根据宏观经济分析,资金面变动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构的变化,并在此考虑组合的流动性和管理的实际情况,配置债券组合的久期,其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析确定债券组合的类型配置,再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
2.3 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:中国建设银行股份有限公司

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

3.1.1 期间数据和指标	2012年7月20日(基金合同生效日)~2012年12月31日
南方润元纯债债券A/B	南方润元纯债债券C
本期已实现收益	43,311,252.33 51,077,893.37
本期利润	44,423,729.47 52,818,653.97
加权平均基金份额本期利润	0.0149 0.0167
本期基金份额净值增长率	1.50% 1.40%
3.1.2 期末数据指标	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0149 0.0134
期末基金资产净值	2,124,176,099.09 1,883,104,169.24
期末基金份额净值	1.015 1.014

注:1.本基金在实现收益后,将剩余收益自动转入下一期,不含本报告期已实现的收益,但期间费用已从本期收益中扣除,不包含当期发生的费用。

3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的费用,采用后端收费模式的基金不扣除申购费用,采用前端收费模式的基金扣除申购费用后,在计算收益时将申购费用作为扣减项,并从收益中扣除。

4.基金合同生效日为2012年07月20日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

5.基金的分类

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	份额净值增长率	业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.04%	0.58%	0.04%	0.42% 0.00%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.04%	-0.08%	0.06%	1.48% -0.02%
南方润元纯债债券C					

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

3.2.2 基金合同生效以来基金份额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

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.04%	0.58%	0.04%	0.42% 0.00%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.04%	-0.08%	0.06%	1.48% -0.02%
南方润元纯债债券C					

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

3.2.3 基金合同生效以来基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.04%	0.58%	0.04%	0.42% 0.00%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.04%	-0.08%	0.06%	1.48% -0.02%
南方润元纯债债券C					

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

3.2.4 基金合同生效以来基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.04%	0.58%	0.04%	0.42% 0.00%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.04%	-0.08%	0.06%	1.48% -0.02%
南方润元纯债债券C					

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

3.2.5 基金合同生效以来基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.04%	0.58%	0.04%	0.42% 0.00%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.04%	-0.08%	0.06%	1.48% -0.02%
南方润元纯债债券C					

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

3.2.6 基金合同生效以来基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.04%	0.58%	0.04%	0.42% 0.00%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.04%	-0.08%	0.06%	1.48% -0.02%
南方润元纯债债券C					

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

3.2.7 基金合同生效以来基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.04%	0.58%	0.04%	0.42% 0.00%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.04%	-0.08%	0.06%	1.48% -0.02%
南方润元纯债债券C					

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

3.2.8 基金合同生效以来基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去三个月	1.00%	0.04%	0.58%	0.04%	0.42% 0.00%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.04%	-0.08%	0.06%	1.48% -0.02%
南方润元纯债债券C					

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数。

3.2.9 基金合同生效以来基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

| 阶段 | 份额净值增长率 | 份额净值增长率 | 业绩比较基准收益率(%) | ①-③ | ②-④ |
</
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |