

# 南方卓元债券型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 01 月 22 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 1 月 18 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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 南方卓元债券   |
| 基金主代码      | 003612   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2016 年 11 月 11 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 203,038,968.08 份   |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险的基础上，力求获得长期稳定的投资收益。  |
| 投资策略       | <p>1、信用债券投资策略</p> <p>本基金将重点投资信用类债券，以提高组合收益能力。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源，本基金将在南方基金内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下，积极投资信用债券，获取信用利差带来的高投资收益。</p> <p>2、收益率曲线策略</p> <p>收益率曲线形状变化代表长、中、短期债券收益率差异变化，相同久期债券组合在收益率曲线发生变化时差异较大。通过对同一类属</p> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>下的收益率曲线形态和期限结构变动进行分析，首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略；其次，通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较，可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。</p> <p>3、杠杆放大策略</p> <p>杠杆放大操作即以组合现有债券为基础，利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金，并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。</p> <p>5、中小企业私募债的投资策略</p> <p>本基金认为，投资该类债券的核心要点是分析和跟踪发债主体的信用基本面，并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素，确定最终的投资决策。</p> <p>6、国债期货投资策略</p> <p>本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。</p> <p>7、可转换债券投资策略</p> <p>本基金投资于可转债，主要目标是发挥可转债“进可攻、退可守”的属性，一方面可转债具有债券的价值底线，能够降低基金净值的下行风险；另一方面，正股上涨会显著提升可转债的投资价值，为组合带来超额收益。</p> <p>8、权证投资策略</p> <p>本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，</p> |
|--|---|

|                 |  |             |
|-----------------|--|-------------|
|                 | 并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，并充分考虑权证资产的收益性、流动性、风险性特征。  |             |
|                 | 9、股票投资策略<br>本基金依托于基金管理人的投资研究平台，紧密跟踪中国经济结构转型的改革方向，努力探寻在调结构、促改革中具备长期价值增长潜力的上市公司。股票投资采用定量和定性分析相结合的策略。 |             |
| 业绩比较基准          | 沪深 300 指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%   |             |
| 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型基金、混合型基金，高于货币市场基金。   |             |
| 基金管理人           | 南方基金管理股份有限公司   |             |
| 基金托管人           | 北京银行股份有限公司   |             |
| 下属分级基金的基金简称     | 南方卓元债券 A   | 南方卓元债券 C    |
| 下属分级基金的交易代码     | 003612   | 003613      |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 203,025,389.83 份   | 13,578.25 份 |

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“南方卓元”。

### §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(2017年10月01日 - 2017年12月31日) |           |
|-----------------|--------------------------------|-----------|
|                 | 南方卓元债券 A                       | 南方卓元债券 C  |
| 1. 本期已实现收益      | 707,723.89                     | 36.34     |
| 2. 本期利润         | 588,210.61                     | 70.94     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0014                         | 0.0050    |
| 4. 期末基金资产净值     | 210,867,553.38                 | 14,041.02 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0386                         | 1.0341    |

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、所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，计入费用后实际收益水平要

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

南方卓元债券 A

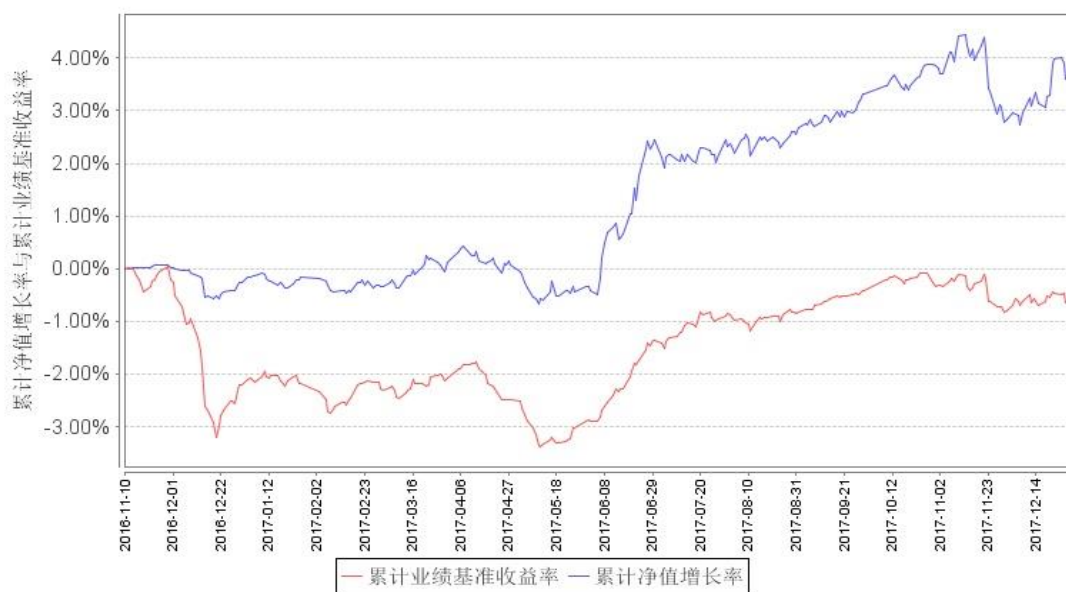
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.52%  | 0.20%     | -0.12%     | 0.10%         | 0.64% | 0.10% |

南方卓元债券 C

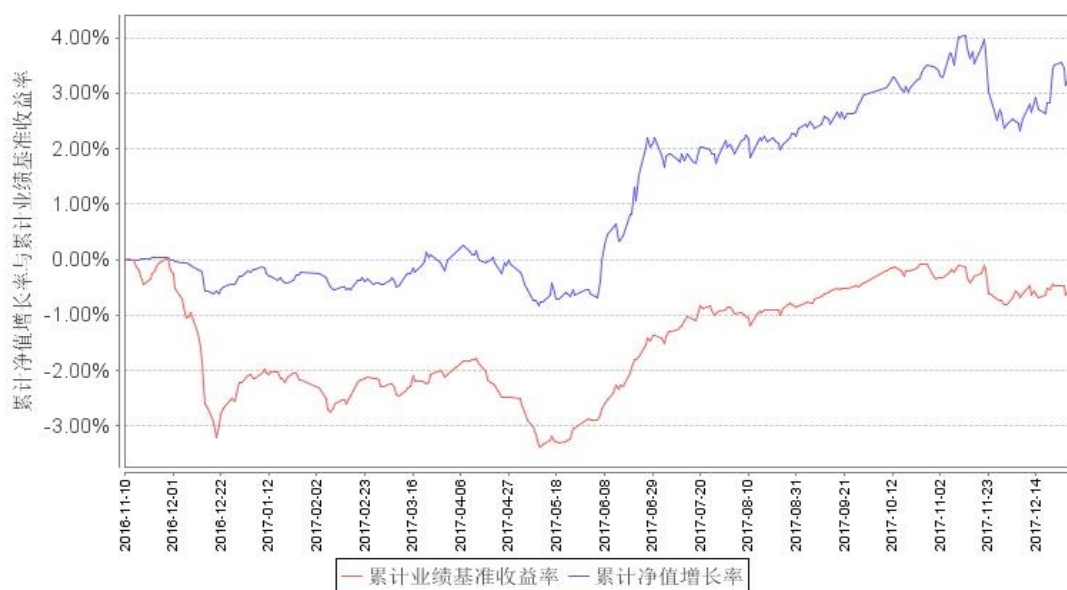
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.43%  | 0.20%     | -0.12%     | 0.10%         | 0.55% | 0.10% |

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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

南方卓元债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方卓元债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的建仓期为 6 个月，报告期末建仓期已结束且各项资产配置比例符合合同约定。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名  | 职务      | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业年限 | 说明   |
|-----|---------|-------------|------|--------|--|
|     |         | 任职日期        | 离任日期 |        |  |
| 刘文良 | 本基金基金经理 | 2016年11月11日 |      | 5年     | 北京大学金融学专业硕士，具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金，历任固定收益部转债研究员、宏观研究员、信用分析师；2015年2月至2015年8月，任南方永利基金经理助理；2015年12月至2017年2月，任南方弘利基金经理；2015年12月至2017年5月，任南方安心基金经理；2015年8月至今，任南方永利基金经理；2016年6月至今，任南方广利基金经理；2016年7月至今，任南方甌智混合基金经理；2016年11月至今，任南方荣发、南方卓元基金经理；2017年5月至今，任南方和利、南方和元、南方纯元基金经理；2017年6月至今，任南方高元基金经理；2017年8月至今，任南方祥元基金经理；2017年9月至今， |

|  |  |  |  |  |            |
|--|--|--|--|--|------------|
|  |  |  |  |  | 任南方兴利基金经理。 |
|--|--|--|--|--|------------|

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内基金运作合规守信情况的说明

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》等有关法律法规、中国证监会和《南方卓元债券型证券投资基金基金合同》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，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。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。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》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所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量均未超过该证券当日成交量的 5%。

#### 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

2017 年四季度虽然经济数据较前期稍有回落，但经济增长整体保持了较强的韧性，信贷和社融数据好于预期，通胀水平平稳，工业品价格同比增速受到高基数影响开始回落，12 月美联储加息后央行上调了公开市场操作利率 5BP，12 月底跨年资金面紧张，回购利率高企，资管新规征求意见稿发布，监管趋严对市场冲击较大，资管新规的实际影响将在后续落地过程中逐步显现。四季度债券市场大幅调整，1 年国债、1 年国开债收益率分别上行 32BP、72BP，10 年国债、10 年国开债收益率分别上行 27BP、64BP，利率曲线平坦化上移，3-5 年信用债整体表现弱于同期限国开债，城投债表现弱于产业债，AA 级信用债表现弱于 AAA 级，全季中债总财富指数下跌 0.87%。四季度权益市场先扬后抑，11 月中旬至年底在监管政策加码、机构年底止盈等因素影响下出现一轮调整，结构分化延续，全季沪深 300 指数上涨 5.07%，中证 500 指数下跌 5.34%，创业板指数下跌

6.12%；可转债市场同时受到正股调整、供给放量杀估值、跨年流动性紧张的影响，且高权重个券表现不佳，带动指数连续 3 个月下跌，全季中证转债指数累计下跌 6.65%。投资运作上，债券方面，10 月、11 月基金大幅减持了长久期信用债，降低了组合久期和杠杆，12 月基金规模减少，久期和杠杆略有上升，整体四季度组合维持了较低的久期和杠杆，配置以短久期信用债为主，辅以交易所短久期利率债。权益方面，基金 10 月、11 月维持了中性仓位，12 月因赎回被动增仓，配置结构比较均衡，主要为低估值稳健品种，行业主要有电子、消费、建材等；转债方面，市场供给较大，转债估值不断压低，基金配置较少。四季度，债券市场调整，股票市场结构性行情明显，基金收益主要来自债券票息和股票投资。

纯债市场方面，预计 2018 年一季度经济增长平稳，韧性较强，高基数效应下 PPI 同比下降，低基数、春节效应等因素驱动下 CPI 同比上升，基本面层面暂时看不到驱动利率下行的催化剂；2017 年 12 月的中央经济工作会议定调货币政策保持中性，管住货币供给总闸门，预计一季度整体资金面中性偏紧，资金利率中枢上升，跨春节、跨季时点可能出现阶段性紧张，防范化解重要风险是决胜全面建成小康社会的三大攻坚战之一，预计金融监管进一步趋严，一季度是监管政策的密集落地期，政策层面对债券市场偏负面。经过 2017 年四季度的大幅调整，债券收益率曲线平坦，短端票息收益丰厚，年初配置性需求释放以及资金阶段性宽松有望推动中短端债券收益率下行，但基本面平稳、监管政策趋严的背景下难见趋势性机会，信用利差偏低的情况下有估值调整的风险，总体来看债市短端具备较好的投资价值，中长端的机会仍需耐心等待，同时需警惕中低评级信用利差走阔的风险。权益市场方面，2017 年 11 月中旬至年底的调整在时间上和空间上已经较为充分，转过年关进入春季躁动的阶段，绝对收益投资者的心态从年末的落袋为安转为年初的早配置早收益，叠加资金面紧张的阶段性缓解，市场开年表现可能较好，市场最大的不确定性和上行阻力依然来自金融监管落地节奏的不确定性，市场风格可能较 2017 年更加均衡，PPI 向下、CPI 向上的组合中看好消费升级和通胀相关标的，供给侧改革补短板背景下看好新经济，地产、金融蓝筹估值便宜、风险收益比较优；可转债市场 2017 年四季度在供给放量背景下估值压缩，整体估值压缩至 2017 年内阶段性低点，历史上看也进入相对便宜的区间，虽然债性保护依然不足，但向上弹性大大恢复，在一季度权益市场表现较好、一级供给阶段性放缓的情况下估值中枢有望维持在当前水平，基本面优质、估值便宜的个券有望带来较好的结构性机会。2018 年一季度，南方卓元基金纯债方面将以获取中短端票息收益为主，并根据基本面和信用利差的变化适时调整信用债行业和个券的配置比例；权益方面捕捉市场结构性机会，关注市场风格和热点主题的变化，灵活调整股票和可转债仓位，重点挖掘股票板块、题材和可转债个券层面的超额收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现



本报告期南方卓元 A 级基金净值增长率为 0.52%，同期业绩比较基准增长率为-0.12%；南方卓元 C 级基金净值增长率为 0.43%，同期业绩比较基准增长率为-0.12%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                        | 金额（人民币元）       | 占基金总资产的比例（%） |
|----|---------------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资                      | 27,226,671.46  | 12.01        |
|    | 其中：股票                     | 27,226,671.46  | 12.01        |
| 2  | 基金投资                      | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资                    | 182,755,480.02 | 80.59        |
|    | 其中：债券                     | 182,755,480.02 | 80.59        |
|    | 资产支持<br>证券                | -              | -            |
| 4  | 贵金属投资                     | -              | -            |
| 5  | 金融衍生品投资                   | -              | -            |
| 6  | 买入返售金融资产                  | -              | -            |
|    | 其中：买断式回<br>购的买入返售金<br>融资产 | -              | -            |
| 7  | 银行存款和结算<br>备付金合计          | 11,820,173.63  | 5.21         |
| 8  | 其他资产                      | 4,959,544.23   | 2.19         |
| 9  | 合计                        | 226,761,869.34 | 100.00       |

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别                 | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|----------------------|---------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业             | 2,050,968.00  | 0.97         |
| B  | 采矿业                  | -             | -            |
| C  | 制造业                  | 19,611,567.46 | 9.30         |
| D  | 电力、热力、燃气<br>及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业                  | -             | -            |
| F  | 批发和零售业               | 1,059,044.00  | 0.50         |
| G  | 交通运输、仓储和<br>邮政业      | -             | -            |
| H  | 住宿和餐饮业               | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和             | -             | -            |

|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
|   | 信息技术服务业       |               |       |
| J | 金融业           | 2,155,140.00  | 1.02  |
| K | 房地产业          | -             | -     |
| L | 租赁和商务服务业      | 2,349,952.00  | 1.11  |
| M | 科学研究和技术服务业    | -             | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | -             | -     |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | -             | -     |
| P | 教育            | -             | -     |
| Q | 卫生和社会工作       | -             | -     |
| R | 文化、体育和娱乐业     | -             | -     |
| S | 综合            | -             | -     |
|   | 合计            | 27,226,671.46 | 12.91 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 数量（股）   | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 002027 | 分众传媒  | 166,900 | 2,349,952.00 | 1.11         |
| 2  | 002511 | 中顺洁柔  | 139,500 | 2,271,060.00 | 1.08         |
| 3  | 601336 | 新华保险  | 30,700  | 2,155,140.00 | 1.02         |
| 4  | 600176 | 中国巨石  | 131,700 | 2,145,393.00 | 1.02         |
| 5  | 603337 | 杰克股份  | 41,600  | 2,144,064.00 | 1.02         |
| 6  | 000063 | 中兴通讯  | 58,944  | 2,143,203.84 | 1.02         |
| 7  | 300308 | 中际装备  | 36,145  | 2,114,482.50 | 1.00         |
| 8  | 000725 | 京东方 A | 363,300 | 2,103,507.00 | 1.00         |
| 9  | 002714 | 牧原股份  | 38,800  | 2,050,968.00 | 0.97         |
| 10 | 000786 | 北新建材  | 90,983  | 2,047,117.50 | 0.97         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 11,814,351.12  | 5.60         |
|    | 其中：政策性金融债 | 11,814,351.12  | 5.60         |
| 4  | 企业债券      | 159,866,328.90 | 75.81        |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | 9,916,000.00   | 4.70         |
| 7  | 可转债（可交换债） | 1,158,800.00   | 0.55         |

|    |      |                |       |
|----|------|----------------|-------|
| 8  | 同业存单 | -              | -     |
| 9  | 其他   | -              | -     |
| 10 | 合计   | 182,755,480.02 | 86.66 |

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量(张)   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 136281 | 16 华综 02 | 200,000 | 18,836,000.00 | 8.93         |
| 2  | 112238 | 15 振业债   | 169,200 | 16,882,776.00 | 8.01         |
| 3  | 143201 | 17 南山 01 | 170,000 | 16,648,100.00 | 7.89         |
| 4  | 108601 | 国开 1703  | 118,404 | 11,814,351.12 | 5.60         |
| 5  | 124496 | 13 丰城 02 | 140,000 | 11,678,800.00 | 5.54         |

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称    | 金额(人民币元)   |
|----|-------|------------|
| 1  | 存出保证金 | 234,612.44 |

|   |         |              |
|---|---------|--------------|
| 2 | 应收证券清算款 | -            |
| 3 | 应收股利    | -            |
| 4 | 应收利息    | 4,723,930.80 |
| 5 | 应收申购款   | 0.99         |
| 6 | 其他应收款   | -            |
| 7 | 待摊费用    | -            |
| 8 | 其他      | 1,000.00     |
| 9 | 合计      | 4,959,544.23 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 南方卓元债券 A       | 南方卓元债券 C  |
|---------------------------|----------------|-----------|
| 报告期期初基金份额总额               | 500,025,388.88 | 14,801.29 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 0.95           | -         |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 297,000,000.00 | 1,223.04  |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -              | -         |
| 报告期期末基金份额总额               | 203,025,389.83 | 13,578.25 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：基金管理人未持有本基金份额。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |      |      |      | 报告期末持有基金情况 |         |
|-------|----------------|-------------------------|------|------|------|------------|---------|
|       | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额       | 份额占比(%) |

|   |   |                       |                    |   |                    |                        |       |
|---|---|-----------------------|--------------------|---|--------------------|------------------------|-------|
| 机构  | 1 | 20171001-20171<br>231 | 500,025,<br>388.88 | - | 297,000,<br>000.00 | 203,02<br>5,388.<br>88 | 99.99 |
| 产品特有风险  |   |                       |                    |   |                    |                        |       |
| 本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。 |   |                       |                    |   |                    |                        |       |

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《南方卓元债券型证券投资基金基金合同》。
- 2、《南方卓元债券型证券投资基金托管协议》。
- 3、南方卓元债券型证券投资基金 2017 年 4 季度报告原文。

### 9.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层。

### 9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>