

# 南方卓元债券型证券投资基金 2017 年年度 报告摘要

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

送出日期：2018 年 03 月 29 日

## 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 3 月 26 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招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 基金简介

### 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	
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	
报告期末基金份额总额	203,038,968.08 份	
基金合同存续期	不定期	
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”。

### 2.2 基金产品说明

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,</p>

	<p>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，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。</p> <p>9、股票投资策略</p> <p>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。</p>
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理股份有限公司	北京银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	常克川
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95526
传真	0755-82763889	010-66225309

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、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

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年01月01日-2017年12月31日)		2016年11月11日(基金合同生效日)-2016年12月31日	
	南方卓元债券 A	南方卓元债券 C	南方卓元债券 A	南方卓元债券 C
本期已实现收益	17,094,822.64	699.43	1,450,910.60	511.59
本期利润	18,442,505.83	738.32	-1,263,642.32	-1,626.80
加权平均基金份额本期利润	0.0382	0.0330	-0.0025	-0.0063
本期基金份额净值增长率	4.12%	3.72%	-0.25%	-0.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年12月31日)		报告期末(2016年12月31日)	
	南方卓元债券 A	南方卓元债券 C	南方卓元债券 A	南方卓元债券 C
期末可供分配基金份额利润	0.0386	0.0341	-0.0025	-0.0030
期末基金资产净值	210,867,553.38	14,041.02	498,761,746.56	48,042.87
期末基金份额净值	1.0386	1.0341	0.9975	0.9970

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、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3、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 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%

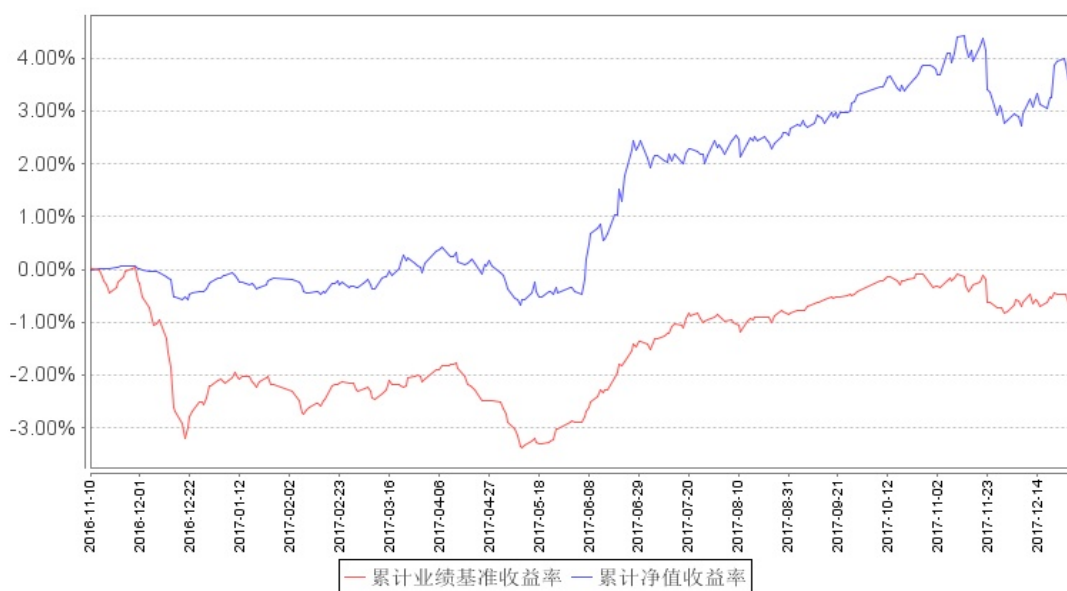
过去六个月	1.39%	0.16%	0.85%	0.08%	0.54%	0.08%
过去一年	4.12%	0.15%	1.72%	0.09%	2.40%	0.06%
自基金合同生效起至今	3.86%	0.14%	-0.52%	0.11%	4.38%	0.03%

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%
过去六个月	1.19%	0.16%	0.85%	0.08%	0.34%	0.08%
过去一年	3.72%	0.15%	1.72%	0.09%	2.00%	0.06%
自基金合同生效起至今	3.41%	0.14%	-0.52%	0.11%	3.93%	0.03%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

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



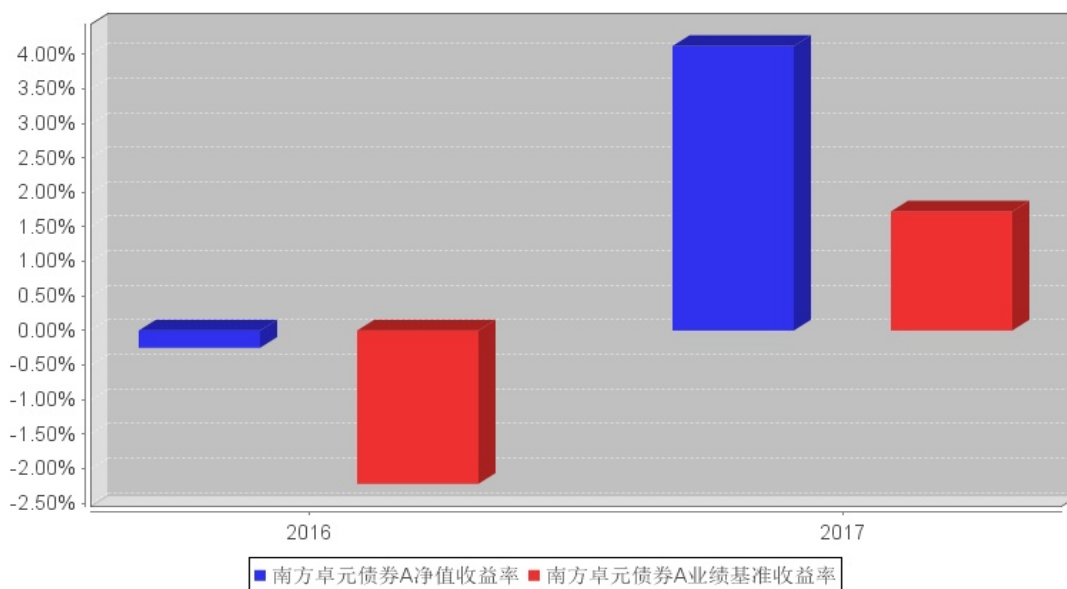
南方卓元债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



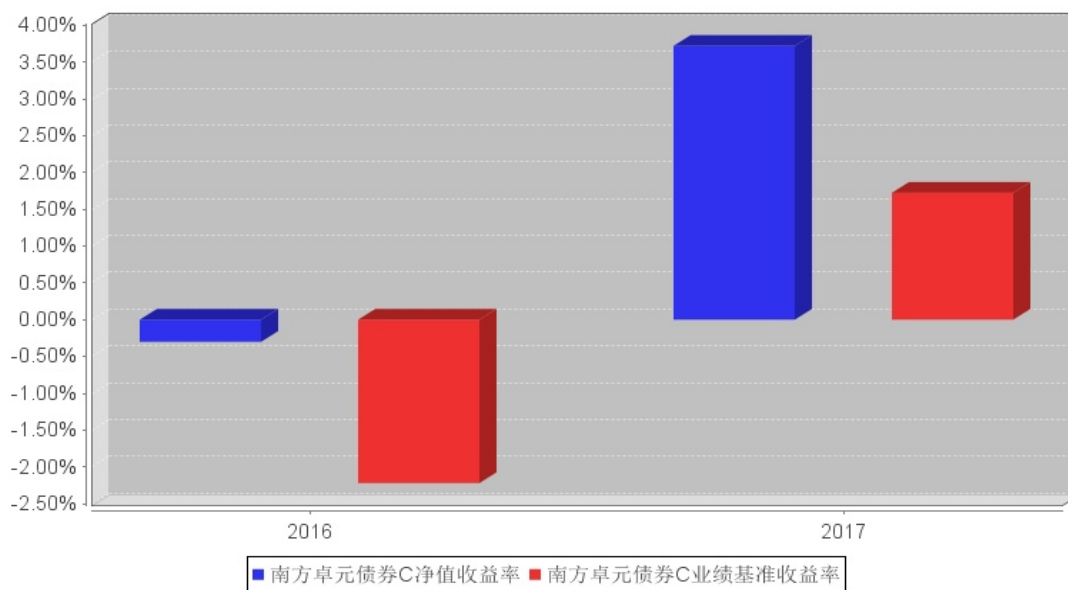
注：根据相关法律法规和基金合同，本基金的建仓期为基金合同生效之日起六个月。建仓期结束时，本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年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基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



南方卓元债券C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：无。



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018 年 1 月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司，注册资本金 3 亿元人民币。目前股权结构：华泰证券股份有限公司 45%、深圳市投资控股有限公司 30%、厦门国际信托有限公司 15%及兴业证券股份有限公司 10%。目前，公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末，南方基金管理股份有限公司（不含子公司）管理资产规模超 7,200 亿元，旗下管理 153 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、企业年金和专户理财投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	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，任南方甬智混合基金经理；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。

3. 2018 年 2 月 9 日，刘文良离任本基金基金经理，郑迎迎接任本基金基金经理。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

### 4.3.2 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。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内，两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在，并且交易占优比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

### 4.3.3 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超过该证券当日成交量的 5%的交易次数为 5 次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致，相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年在经济增长韧性强、货币政策中性偏紧、金融监管政策趋严的背景下，债券市场经历了 3 轮明显的调整，全年来看，1 年国债、1 年国开债收益率分别上行 114BP、150BP，10 年国债、10 年国开债收益率分别上行 87BP、114BP，信用利差走扩，全年中债总财富指数下跌 1.19%。2017 年权益市场震荡上行，结构分化显著，全年沪深 300 指数上涨 21.78%，中证 500 指数下跌 0.20%，创业板指数下跌 10.67%；可转债市场 6-8 月表现较好，9-12 月同时受到正股调整和供给放量杀估值的影响出现回调，全年中证转债指数微跌 0.16%，个券同样呈现二八行情，多只个券涨幅超过 8%。南方卓元基金 2017 年纯债部分上半年在建仓期以短融和短久期公司债为主，保持了较低的久期，6 月小幅参与了利率债波段，三季度及时止盈，同时三季度增加配置可质押中高等级公司债，小幅提升了组合久期和仓位，10、11 月在债券市场再次出现显著调整的情况下大幅减持了长久期信用债，降低了组合久期和杠杆，12 月维持了较低的久期水平；权益方面，股票波段操作，全年保持了中性略偏多的股票仓位，配置结构比较均衡，主要为低估值稳健品种，转债配置较少，以阶段性把握偏股型个券行情为主。全年来看，基金收益主要来自债券票息和股票投资。

##### 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 4.12%，同期业绩比较基准增长率为 1.72%；南方卓元 C 级基金净值增长率为 3.72%，同期业绩比较基准增长率为 1.72%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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，预计一季度资金面难见持续宽松，跨春节、跨季时点可能出现阶段性紧张，3 个月及以上期限同业存单利率保持较高水平，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，地产、金融蓝筹估值便宜、风险收益比较优，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具备核心竞争力的新经济龙头；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，虽然债性保护不够充分，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。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。本基金收益分配方式分两种：

现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为同一类别的基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在本报告期内，本基金托管人在托管南方卓元基金过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

在本报告期内，本基金托管人按照相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配情况、投资组合报告的内容（“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内），保证复核内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 审计报告

本基金 2017 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2018)第 22780 号“标准无保留意见的审计报告”，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：南方卓元债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		1,821,680.28	7,888,223.18
结算备付金		9,998,493.35	15,734,721.52
存出保证金		234,612.44	21,344.21
交易性金融资产		209,982,151.48	334,310,199.80
其中：股票投资		27,226,671.46	1,650,000.00
基金投资		-	-
债券投资		182,755,480.02	332,660,199.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	137,320,385.98
应收证券清算款		-	3,004,229.63
应收利息		4,723,930.80	5,821,560.93
应收股利		-	-
应收申购款		0.99	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		226,760,869.34	504,100,665.25
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		15,000,000.00	-
应付证券清算款		239,581.32	5,016,236.12
应付赎回款		10.36	5,974.80
应付管理人报酬		135,616.52	211,295.93
应付托管费		27,123.29	42,259.20
应付销售服务费		4.65	74.59
应付交易费用		124,029.88	15,035.18
应交税费		-	-
应付利息		-7,091.08	-



应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		360,000.00	-
负债合计		15,879,274.94	5,290,875.82
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		203,038,968.08	500,073,574.74
未分配利润		7,842,626.32	-1,263,785.31
所有者权益合计		210,881,594.40	498,809,789.43
负债和所有者权益总计		226,760,869.34	504,100,665.25

注:1. 报告截止日 2017 年 12 月 31 日, 基金份额总额 203,038,968.08 份, 其中南方卓元债券型证券投资基金 A 类基金份额的份额总额为 203,025,389.83 份, 基金份额净值 1.0386 元; 南方卓元债券型证券投资基金 C 类基金份额的份额总额为 13,578.25 份, 基金份额净值 1.0341 元。于 2016 年 12 月 31 日, 基金份额总额 500,073,574.74 份, 其中南方卓元债券型证券投资基金 A 类基金份额的份额总额为 500,025,388.88 份, 基金份额净值 0.9975 元; 南方卓元债券型证券投资基金 C 类基金份额的份额总额为 48,185.86 份, 基金份额净值 0.9970 元。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2017 年度和 2016 年 11 月 11 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间。

## 7.2 利润表

会计主体: 南方卓元债券型证券投资基金

本报告期: 2017 年度及 2016 年 11 月 11 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 11 月 11 日 (基金合同生效日) 至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		25,603,398.29	-829,795.19
1. 利息收入		21,279,084.68	2,221,698.18
其中: 存款利息收入		185,254.31	99,472.98
债券利息收入		20,494,189.74	786,231.43
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		599,640.63	1,335,993.77
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		2,938,298.75	-334,802.06
其中: 股票投资收益		11,986,404.49	-176,003.85
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-9,567,067.21	-158,798.21
资产支持证券投资收益		-	-

贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		518,961.47	-
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		1,347,722.08	-2,716,691.31
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)		38,292.78	-
减：二、费用		7,160,154.14	435,473.93
1. 管理人报酬		2,453,140.68	341,211.48
2. 托管费		490,628.09	68,242.32
3. 销售服务费		91.38	141.28
4. 交易费用		1,216,726.66	23,958.85
5. 利息支出		2,605,073.10	-
其中：卖出回购金融资产支出		2,605,073.10	-
6. 其他费用		394,494.23	1,920.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		18,443,244.15	-1,265,269.12
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		18,443,244.15	-1,265,269.12

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：南方卓元债券型证券投资基金

本报告期：2017 年度及 2016 年 11 月 11 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	500,073,574.74	-1,263,785.31	498,809,789.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	18,443,244.15	18,443,244.15
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-297,034,606.66	-9,336,832.52	-306,371,439.18
其中：1. 基金申购款	2,751.84	-10.85	2,740.99
2. 基金赎回款	-297,037,358.50	-9,336,821.67	-306,374,180.17
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-	-

五、期末所有者权益（基金净值）	203,038,968.08	7,842,626.32	210,881,594.40
项目	上年度可比期间 2016年11月11日（基金合同生效日）至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	500,346,402.43	-	500,346,402.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-1,265,269.12	-1,265,269.12
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-272,827.69	1,483.81	-271,343.88
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-272,827.69	1,483.81	-271,343.88
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	500,073,574.74	-1,263,785.31	498,809,789.43

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

杨小松

徐超

徐超

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

#### 7.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.1.2 会计估计变更的说明

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，本基金自2017年12月25日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。该估值技术变更对本基金无影响。

### 7.4.1.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 7.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

### 7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
北京银行股份有限公司(“北京银行”)	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 根据《南方基金管理有限公司法定名称变更的公告》，公司名称由“南方基金管理有限公司”变更为“南方基金管理股份有限公司”，公司股权结构等事项未发生变化，并已于 2018 年 1 月 4 日在深圳市市场监督管理局完成相应变更登记手续。

#### 7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

注:无。

##### 7.4.4.1 关联方报酬

###### 7.4.4.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 11 月 11 日（基金 合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,453,140.68	341,211.48
其中：支付销售机构的客户维护费	890,964.42	-

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.50% / 当年天数。

###### 7.4.4.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 11 月 11 日（基金 合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	490,628.09	68,242.32

注：支付基金托管人北京银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

###### 7.4.4.1.3 销售服务费

注:无。

##### 7.4.4.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

### 7.4.4.3 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.4.3.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注:无。

#### 7.4.4.3.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:无。

### 7.4.4.4 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日		上年度可比期间 2016年11月11日(基金合同生效日)至 2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
北京银行股份有限公司	1,821,680.28	43,082.65	7,888,223.18	78,202.32

注:本基金由基金托管人北京银行保管的银行存款,按银行约定利率计息。

### 7.4.4.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

### 7.4.4.6 其他关联交易事项的说明

注:无。

### 7.4.5 期末本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.2 受限证券类别:债券										
证券代码	证券名称	成功 认购日	可流通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单 位: 张)	期末 成本总额	期末估值 总额	备注
110042	航电 转债	2017-12-28	2018-01-15	新债未 上市	100.00	100.00	20	2,000.00	2,000.00	-
123006	东财 转债	2017-12-25	2018-01-29	新债未 上市	100.00	100.00	40	4,000.00	4,000.00	-
128024	宁行 转债	2017-12-08	2018-01-12	新债未 上市	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00	-

#### 7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代 码	股票 名称	停牌日 期	停牌原 因	期末 估值单价	复牌日 期	复牌 开盘单价	数量 (股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
----------	----------	----------	----------	------------	----------	------------	-----------	------------	------------	----

600309	万华化学	2017 年 12 月 05 日	重大资产重组	37.94	-	-	73	1,737.77	2,769.62
--------	------	------------------------	--------	-------	---	---	----	----------	----------

注:本基金截至 2017 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

### 7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

注:无。

#### 7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 15,000,000.00 元,于 2018 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

### 7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 28,375,701.84 元,属于第二层次的余额为 181,606,449.64 元,无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日:第一层次 1,650,000.00 元,第二层次 332,660,199.80 元,无第三层次)。

###### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活

跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。



## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	固定收益投资	182,755,480.02	80.59
	其中：债券	182,755,480.02	80.59
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,820,173.63	5.21
7	其他各项资产	4,958,544.23	2.19
8	合计	226,760,869.34	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

### 8.2.2 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。

### 8.3 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

金额单位：人民币元

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

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于

<http://www.nffund.com> 的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	14,438,836.98	2.89
2	002236	大华股份	14,209,938.00	2.85
3	002241	歌尔股份	13,278,546.79	2.66
4	000069	华侨城 A	12,623,792.00	2.53
5	000063	中兴通讯	11,984,791.78	2.40
6	601997	贵阳银行	8,125,440.00	1.63
7	002439	启明星辰	7,845,212.62	1.57

8	002217	合力泰	7,520,752.48	1.51
9	600409	三友化工	6,809,019.38	1.37
10	002273	水晶光电	6,754,502.00	1.35
11	000002	万科A	6,727,346.75	1.35
12	603626	科森科技	6,060,365.99	1.21
13	000568	泸州老窖	5,724,815.46	1.15
14	300308	中际旭创	5,688,508.85	1.14
15	600741	华域汽车	5,560,187.00	1.11
16	000786	北新建材	5,339,093.70	1.07
17	300588	熙菱信息	5,152,821.00	1.03
18	600809	山西汾酒	5,125,456.50	1.03
19	600116	三峡水利	4,884,285.41	0.98
20	600309	万华化学	4,760,383.21	0.95

注:买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票,买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	15,767,893.24	3.16
2	002236	大华股份	15,636,157.44	3.13
3	002241	歌尔股份	13,497,897.30	2.71
4	000063	中兴通讯	13,285,498.02	2.66
5	000069	华侨城A	12,805,655.29	2.57
6	000568	泸州老窖	8,648,367.22	1.73
7	002439	启明星辰	7,956,096.94	1.60
8	601997	贵阳银行	7,626,722.00	1.53
9	002217	合力泰	7,436,986.20	1.49
10	600309	万华化学	7,292,603.42	1.46
11	000002	万科A	7,023,971.40	1.41
12	600741	华域汽车	6,723,648.26	1.35
13	600409	三友化工	6,703,007.07	1.34
14	002273	水晶光电	6,616,377.74	1.33
15	600809	山西汾酒	6,519,722.40	1.31
16	603626	科森科技	5,770,807.00	1.16
17	600116	三峡水利	5,554,068.18	1.11
18	601318	中国平安	4,909,000.00	0.98
19	300588	熙菱信息	4,799,216.75	0.96
20	600373	中文传媒	4,642,128.00	0.93

注:卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票,卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

**8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	410,512,774.01
卖出股票收入（成交）总额	400,575,485.45

注：>买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

**8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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

**8.6 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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	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

**8.7 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。

**8.8 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贵金属投资明细**

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

**8.9 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。

**8.10 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。

**8.11 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。

**8.12 投资组合报告附注****8.12.1**

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。

**8.12.2**

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。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位:人民币元

序号	名称	金额
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	-
9	合计	4,958,544.23

**8.12.4 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。

**8.12.5 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)
南方卓元 A	2	101,512,694.92	203,025,388.88	100	0.95	-
南方卓元 C	244	55.65	-	-	13,578.25	100
合计	246	825,361.66	203,025,388.88	99.99	13,579.20	0.01

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：本公司的所有从业人员（包含高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理）均未持有本基金份额。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

## § 10 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
基金合同生效日（2016 年 11 月 11 日）基金份额总额	500,025,388.88	321,013.55
本报告期期初基金份额总额	500,025,388.88	48,185.86
本报告期基金总申购份额	0.95	2,750.89
减：本报告期基金总赎回份额	297,000,000.00	37,358.50
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	203,025,389.83	13,578.25

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2017 年 1 月 23 日南方基金管理有限公司第七届董事会第二次会议，审议通过秦长奎因任期届满，工作调整的原因不再担任公司副总经理职务。

2017 年 12 月 8 日南方基金管理股份有限公司（筹）第一届董事会第一次会议，审议通过聘任史博担任公司副总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 60,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 1 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投	2	811,088,259.46	100.00%	734,097.75	100.00%	

注：交易单元的选择标准和程序 根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择



标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投	885,869,872.79	100.00%	15,510,000,000.00	100.00%	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20170101-20171231	500,025,388.88	-	297,000,000.00	203,025,388.88	99.99
个人	-	-	-	-	-	-	-
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。