

南方中证国有企业改革指数分级证券投资 基金 2016 年半年度报告 摘要

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：海通证券股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 29 日

§ 1 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。

基金托管人海通证券股份有限公司基金托管部根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

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。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方中证国有企业改革指数分级		
场内简称	改革基金		
基金主代码	160136		
基金运作方式	上市契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 6 月 3 日		
基金管理人	南方基金管理有限公司		
基金托管人	海通证券股份有限公司		
报告期末基金份额总额	486,789,316.21 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2015 年 6 月 15 日		
下属分级基金的基金简称	南方中证国有企业改革指数分级	改革 A	改革 B
下属分级基金场内简称:	改革基金	改革 A	改革 B
下属分级基金的交易代码	160136	150295	150296
报告期末下属分级基金份额总额	206,449,962.21 份	140,169,677.00 份	140,169,677.00 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求与业绩比较基准相似的回报。
投资策略	<p>本基金为被动式指数基金，原则上采用指数复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。</p> <p>当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p>
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准：标的指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其长期平均风险与预期收益高于混合型基

	金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。		
下属分级基金的风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。	改革 A 份额具有低预期风险、预期收益相对稳定的特征。	改革 B 份额具有高预期风险、预期收益相对较高的特征。

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		南方基金管理有限公司	海通证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	朱稼翔
	联系电话	0755-82763888	021-63411463
	电子邮箱	manager@southernfund.com	zhujx@htsec.com
客户服务电话		400-889-8899	021-95553
传真		0755-82763889	021-63410637

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	-112,496,097.90
本期利润	-121,026,299.67
加权平均基金份额本期利润	-0.2256
本期基金份额净值增长率	-21.75%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.8698
期末基金资产净值	400,835,544.62
期末基金份额净值	0.8234

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 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①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.40%	1.11%	0.81%	1.03%	1.59%	0.08%
过去三个月	-2.65%	1.24%	-4.50%	1.20%	1.85%	0.04%
过去六个月	-21.75%	2.30%	-22.49%	2.23%	0.74%	0.07%
过去一年	-35.40%	2.86%	-37.87%	2.71%	2.47%	0.15%
自基金合同生效起至今	-44.98%	2.88%	-46.91%	2.76%	1.93%	0.12%

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

基金份额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 2015 年 6 月 3 日至 2015 年 12 月 2 日，报告期末已完成建仓，各项资产配

置比例符合合同约定。合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

§ 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。

南方基金总部设在深圳，注册资本 3 亿元人民币。股东结构为：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%）；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，南方基金管理有限公司（不含子公司）管理资产规模超过 5,600 亿元，旗下管理 96 只开放式基金，多个全国社保、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		
孙伟	本基 基金 经 理	2015 年 7 月 2 日	-	6 年	管理学学士，具有基金从业资格、金融分析师（CFA）资格、注册会计师（CPA）资格。曾任职于腾讯科技有限公司投资并购部、德勤华永会计师事务所深圳分所审计部。2010 年 2 月加入南方基金，历任运作保障部基金会计、数量化投资部量化投资研究员；2014 年 12 月至 2015 年 5 月，担任南方恒生 ETF 的基金经理助理；2015 年 5 月至 2016 年 7 月，任南方 500 工业 ETF、南方 500 原材料 ETF 基金经理；2015 年 7 月至今，任改革基金、高铁基金、500 信息基金经理；2016 年 5 月至今，任南方创业板 ETF、南方创业板 ETF 联接基金经理。
雷俊	本基 基金 经 理	2015 年 6 月 10 日	-	8 年	北京大学智能科学系硕士，具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金，历任信息技术部投研系统研发员、数量化投资部高级研究员，现任数量化投资部总监助理；

					2014 年 12 月至 2016 年 4 月，任南方恒生 ETF 基金经理；2015 年 4 月至 2016 年 4 月，任南方中证 500 工业 ETF、南方中证 500 原材料 ETF 基金经理；2015 年 6 月至 2016 年 7 月，任改革基金、高铁基金、南方 500 信息基金经理；2015 年 4 月至今，任大数据 100 基金经理；2015 年 6 月至今，任南方策略优化、大数据 300、南方量化成长的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“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. 2016 年 7 月 30 日，公司发布变更基金经理的公告，免去雷俊本基金经理职务。

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《南方中证国有企业改革指数分级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。

4.3.2 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超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数

为 1 次，是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

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

本基金为指数分级基金，在基础份额之外，还设计了配比为 1:1 的改革 A 和改革 B 两类子份额，并于深交所上市。上市交易的开放式基金都存在两套价格体系，分别是上市价格体系和净值价格体系，两者之间折溢价关系的明确可预期是交易型投资者的基础需求，长期配置型投资者（主要为场外份额投资者）也希望通过投资本基金获取贴近指数的投资回报。所以，我们一直致力于为投资者提供准确、透明的指数化投资工具，不管遭遇市场剧烈波动、大额申赎还是不定期折算，都始终坚守被动投资理念，力争将投资中的主动判断和操作降至最低限度，更不会主动进行大幅增减仓操作。

我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

- (1) 接受申购赎回所带来的股票仓位偏离，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；
- (2) 报告期内指数成份股（包括调出指数成份股）的长期停牌，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的偏离。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.8234 元，报告期内，份额净值增长率为-21.75%，同期业绩基准增长率为-22.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年以来，我国 M1 和 M2 的剪刀差继续扩大，企业中长期贷款增速持续下滑，流动性陷阱假说再次被关注。证券保证金和两融余额仍在低位徘徊，股市存量资金博弈特征仍然明显，风险偏好无显著提升。

7 月，年中政治局会议传递了非常明确的“脱虚入实”政策信号，提及发挥财政资金效应，引导社会资金更多投向实体经济和基础设施建设薄弱领域，同时强调着力疏通货币政策传导渠道，优化信贷结构，支持实体经济发展。

经历了年初 1，2 月份的双针探底后，市场情绪有所好转，上证综指在 2950 点上下 5% 主体区

间内震荡拉锯。展望全年，在利率不断下行和资产配置荒背景下，市场下行空间可能有限，并且随着经济转型推进，改革红利的释放有望再次提升众多相关受益产业的估值水平。

今年以来国企改革总体基调是稳步推进，到下半年有加速势头。根据“十三五”规划精神和经济转型要求研判，相信国企改革仍是未来较长时间内 A 股最具价值的投资主题之一。

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。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括副总经理、研究部总监、量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。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

在存续期内，本基金不进行收益分配。

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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

本报告期内，本基金托管人在对南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全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

本报告期内，南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、不定期份额折算、基金费用开支等问题上，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规定进行。本报告期内，南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金 2016 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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金
报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		21,535,559.93	32,325,561.39
结算备付金		34,598.19	719,534.90
存出保证金		288,182.35	5,068,531.69
交易性金融资产		381,011,844.40	540,294,732.29
其中：股票投资		381,011,844.40	540,294,732.29
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		-	-

应收证券清算款		-	-
应收利息		5,129.27	7,297.19
应收股利		-	-
应收申购款		1,924.54	32,185.11
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		402,877,238.68	578,447,842.57
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
负 债:			
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		-	-
应付证券清算款		-	23,549,704.75
应付赎回款		1,324,230.72	3,645,167.51
应付管理人报酬		335,676.77	487,900.02
应付托管费		67,135.35	97,580.03
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		33,997.45	715,486.82
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		280,653.77	215,883.80
负债合计		2,041,694.06	28,711,722.93
所有者权益:			
实收基金		728,572,019.17	781,881,056.67
未分配利润		-327,736,474.55	-232,144,937.03
所有者权益合计		400,835,544.62	549,736,119.64
负债和所有者权益总计		402,877,238.68	578,447,842.57

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额总额 486,789,316.21 份，其中南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金之基础份额的份额总额为 206,449,962.21 份，基金份额净值 0.8234 元；南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金之 A 份额的份额总额为 140,169,677.00 份，基金份额参考净值 1.0562 元；南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金之 B 份额的份额总额为 140,169,677.00 份，基金份额参考净值 0.5906 元。

6.2 利润表

会计主体：南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至2016 年6月30日	上年度可比期间 2015年6月3日(基金 合同生效日)至2015 年6月30日
一、收入		-117,687,961.02	-254,922,988.35
1.利息收入		273,877.47	831,428.42
其中：存款利息收入		273,877.47	742,772.05
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	88,656.37
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-109,658,238.83	1,038,390.94
其中：股票投资收益		-112,389,534.00	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
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		2,731,295.17	1,038,390.94
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-8,530,201.77	-256,829,022.07
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		226,602.11	36,214.36
减：二、费用		3,338,338.65	1,480,212.33
1. 管理人报酬		2,177,585.60	901,419.37
2. 托管费		435,517.13	180,283.88
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		395,861.93	348,743.67
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		329,373.99	49,765.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-121,026,299.67	-256,403,200.68
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-121,026,299.67	-256,403,200.68

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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）	781,881,056.67	-232,144,937.03	549,736,119.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-121,026,299.67	-121,026,299.67
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）	-53,309,037.50	25,434,762.15	-27,874,275.35
其中：1.基金申购款	282,521,005.37	-128,791,606.25	153,729,399.12
2.基金赎回款	-335,830,042.87	154,226,368.40	-181,603,674.47
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）	728,572,019.17	-327,736,474.55	400,835,544.62
项目	上年度可比期间 2015 年 6 月 3 日(基金合同生效日)至 2015 年 6 月 30 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）	868,733,957.36	-	868,733,957.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-256,403,200.68	-256,403,200.68
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）	1,102,633,514.80	-36,126,174.30	1,066,507,340.50
其中：1.基金申购款	1,131,321,771.94	-38,346,488.64	1,092,975,283.30
2.基金赎回款	-28,688,257.14	2,220,314.34	-26,467,942.80
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）	1,971,367,472.16	-292,529,374.98	1,678,838,097.18

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>杨小松</u>	<u>徐超</u>	<u>徐超</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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声明

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完全一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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，股权的股息、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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.4.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司(“南方基金”)	基金管理人、基金销售机构
海通证券股份有限公司(“海通证券”)	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2015 年 6 月 3 日(基金合同生效日)至 2015 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
海通证券	545,936,912.42	100.00%	1,678,984,458.90	100.00%

6.4.5.1.2 权证交易

注：本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.5.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
海通证券	54,596.49	100.00%	33,997.45	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2015年6月3日(基金合同生效日)至2015年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
海通证券	167,901.25	100.00%	167,901.25	100.00%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6 月30日	上年度可比期间 2015年6月3日(基金合同生效日) 至2015年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	2,177,585.60
其中：支付销售机构的客户维护费	199,774.77	66,745.28

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 1.00% 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 1.00% / 当年天数。

6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6 月30日	上年度可比期间 2015年6月3日(基金合同生效日) 至2015年6月30日
	当期发生的基金应支付的托管费	435,517.13

注：支付基金托管人海通证券的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 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 0.20% / 当年天数。

6.4.5.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内与关联方未进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的基金管理人于本报告期内未运用固有资金投资本基金。

6.4.5.4.2 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：于本报告期末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

6.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

注：本基金本报告期在基金托管人海通证券无存款余额，同时也无相应存款利息收入。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.6 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 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

6.4.6.1.1 受限证券类别：股票										
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：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601966	玲珑轮胎	2016年6月24日	2016年7月6日	新股流通受限	12.98	12.98	3,396	44,080.08	44,080.08	-
603016	新宏泰	2016年6月23日	2016年7月1日	新股流通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016年6月30日	2016年7月8日	新股流通受限	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元股份	2016年6月29日	2016年7月7日	新股流通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股

上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

6.4.6.2 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
600511	国药股份	2016年2月18日	重大资产重组停牌	27.42	2016年8月4日	30.16	94,598	3,897,245.70	2,593,877.16	-
600848	上海临港	2016年3月16日	重大资产重组停牌	15.42	2016年7月6日	16.96	84,200	1,539,653.60	1,298,364.00	-
300080	易成新能	2016年5月19日	重大资产重组停牌	7.76	-	-	144,800	1,379,680.56	1,123,648.00	-
601611	中国核建	2016年6月30日	股价异常波动停牌	20.92	2016年7月1日	23.01	11,344	39,363.68	237,316.48	-

注：本基金截至 2016 年 6 月 30 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。

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.7 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	381,011,844.40	94.57
	其中：股票	381,011,844.40	94.57
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	21,570,158.12	5.35
7	其他各项资产	295,236.16	0.07
8	合计	402,877,238.68	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资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	1,029,375.00	0.26
B	采矿业	17,692,573.12	4.41
C	制造业	182,107,380.95	45.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,861,352.96	4.21
E	建筑业	23,549,595.62	5.88
F	批发和零售业	24,718,820.96	6.17
G	交通运输、仓储和邮政业	23,176,226.80	5.78
H	住宿和餐饮业	2,225,893.04	0.56
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,596,577.08	4.39
J	金融业	31,886,162.03	7.95
K	房地产业	18,428,081.50	4.60
L	租赁和商务服务业	17,918,094.09	4.47
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	2,622,948.00	0.65
S	综合	-	-
	合计	379,813,081.15	94.76

7.2.2 期末积极投资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		
B	采掘业		
C	制造业	870,828.27	0.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业		
E	建筑业	237,316.48	0.06
F	批发和零售业		
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	70,492.40	0.02
J	金融业		
K	房地产业		
L	租赁和商务服务业		
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.01
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	1,198,763.25	0.30

7.3 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

7.3.1 指数投资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	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	42,500	12,406,600.00	3.10
2	000858	五粮液	375,352	12,210,200.56	3.05
3	601328	交通银行	2,074,121	11,677,301.23	2.91
4	600104	上汽集团	562,103	11,405,069.87	2.85
5	601390	中国中铁	1,576,400	10,987,508.00	2.74
6	600050	XD 中国联	2,870,237	10,935,602.97	2.73
7	601555	东吴证券	717,853	9,619,230.20	2.40
8	600547	山东黄金	243,232	9,464,157.12	2.36
9	600009	上海机场	329,380	8,580,349.00	2.14
10	601669	中国电建	1,410,437	8,053,595.27	2.01

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。

7.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	占基金资产净值比例（%）
1	300516	久之洋	1,473	258,025.41	0.06
2	601611	中国核建	11,344	237,316.48	0.06
3	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.04
4	601127	小康股份	6,252	149,235.24	0.04
5	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.02

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。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600104	上汽集团	14,466,969.17	2.63
2	000858	五粮液	13,680,200.20	2.49
3	600519	贵州茅台	12,276,177.70	2.23
4	600415	小商品城	8,403,679.98	1.53
5	601390	中国中铁	6,979,114.00	1.27
6	600050	中国联通	6,946,250.28	1.26
7	600061	国投安信	6,858,304.64	1.25
8	601989	中国重工	5,273,138.00	0.96
9	000930	中粮生化	5,056,737.00	0.92
10	601328	交通银行	4,939,921.00	0.90
11	600023	浙能电力	4,815,000.86	0.88
12	600198	大唐电信	4,433,738.00	0.81
13	600637	东方明珠	4,289,932.36	0.78
14	601888	中国国旅	4,184,169.00	0.76
15	600009	上海机场	4,133,692.53	0.75
16	601669	中国电建	3,890,211.00	0.71
17	600741	华域汽车	3,754,781.15	0.68

18	601555	东吴证券	3,702,292.46	0.67
19	600433	冠豪高新	3,177,841.72	0.58
20	002643	万润股份	3,085,274.21	0.56

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。

7.4.2 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	601989	中国重工	15,212,993.44	2.77
2	600637	东方明珠	15,053,171.58	2.74
3	600153	建发股份	11,439,906.45	2.08
4	000728	国元证券	9,650,236.17	1.76
5	601106	中国一重	6,902,286.20	1.26
6	601328	交通银行	6,789,300.00	1.24
7	600839	四川长虹	6,695,291.89	1.22
8	000977	浪潮信息	6,299,653.82	1.15
9	601718	际华集团	6,244,656.08	1.14
10	600875	东方电气	5,850,785.53	1.06
11	600050	中国联通	5,366,702.01	0.98
12	601390	中国中铁	5,318,328.00	0.97
13	600037	歌华有线	5,087,957.23	0.93
14	601555	东吴证券	4,805,352.50	0.87
15	600009	上海机场	4,749,575.86	0.86
16	601669	中国电建	4,599,087.21	0.84
17	600085	同仁堂	4,347,279.89	0.79
18	000581	威孚高科	4,326,149.53	0.79
19	600198	大唐电信	4,240,379.94	0.77
20	601928	凤凰传媒	4,019,576.24	0.73

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。

7.4.3 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	254,461,668.91
卖出股票收入（成交）总额	292,824,821.03

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

7.11.2

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。

7.12.3 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	288,182.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,129.27
5	应收申购款	1,924.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	295,236.16

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末持有指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.5.1 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601611	中国核建	237,316.48	0.06	股票交易异常停牌

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户	户均持有的	持有人结构
------	-------	-------

别	数(户)	基金份额	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
南方中证国有企业改革指数分级	6,877	30,020.35	42,665,930.11	20.67%	163,784,032.10	79.33%
改革 A	741	189,162.86	128,088,947.00	91.38%	12,080,730.00	8.62%
改革 B	5,911	23,713.36	4,414,374.00	3.15%	135,755,303.00	96.85%
合计	13,529	35,981.00	175,169,251.11	35.98%	311,620,065.10	64.02%

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。

8.2 期末上市基金前十名持有人

南方中证国有企业改革指数分级

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人民财产保险股份有限公司—自有资金	32,826,068.00	15.90%
2	上海山友通信公司	5,974,429.00	2.89%
3	廖伟光	3,972,645.00	1.92%
4	郎文宏	1,336,052.00	0.65%
5	赵金涛	801,795.00	0.39%
6	陈凌云	675,378.00	0.33%
7	邹祺	674,570.00	0.33%
8	唐洪	668,179.00	0.32%
9	邬佳希	668,163.00	0.32%
10	夏宇	534,556.00	0.26%

改革 A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	工银安盛人寿保险有限公司	46,906,762.00	33.46%
2	中国银河证券股份有限公司	34,182,288.00	24.39%
3	中国人民财产保险股份有限公司—自有资金	14,699,073.00	7.12%
4	上海铂绅投资中心（有限合伙）—铂绅一号证券投资基金（私募）	5,996,048.00	4.28%

5	上海明法投资管理有限公司—明法多策略对冲 1 号基金	3,456,098.00	2.47%
6	中意人寿保险有限公司	3,399,752.00	1.65%
7	上海铂绅投资中心(有限合伙)—铂绅四号证券投资基金(私募)	3,000,000.00	2.14%
8	中国对外经济贸易信托有限公司—金得量化套利集合资金信托计划	2,000,000.00	1.43%
9	工银瑞信基金—平安银行—南方资本管理有限公司	1,728,700.00	0.84%
10	工银瑞信基金—农业银行—吉祥人寿保险—吉祥人寿传统产品	1,300,000.00	0.93%

改革 B

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	陈霖	4,784,631.00	3.41%
2	云南国际信托有限公司—中金·云信私募工场温莎简毅精选 8 号	1,985,830.00	0.96%
3	邢燕舞	1,878,683.00	1.34%
4	武霞	1,800,000.00	0.87%
5	薛遂安	1,523,000.00	1.09%
6	黄立璇	1,300,000.00	0.63%
7	柳淑英	1,060,041.00	0.76%
8	胡秀英	1,024,505.00	0.73%
9	张贤忠	1,016,376.00	0.73%
10	云南国际信托有限公司—中金·云信私募工场温莎简毅策略长盈 9	968,800.00	0.69%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	南方中证国有企业改革指数分级	41,226.42	0.0200%
	改革 A	-	-
	改革 B	-	-
	合计	41,226.42	0.0085%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金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）。

8.4 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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	南方中证国有企业改革指数分级	0
	改革 A	0
	改革 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	南方中证国有企业改革指数分级	0
	改革 A	0
	改革 B	0
	合计	0

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。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方中证国有企业改革指数分级	改革 A	改革 B
基金合同生效日（2015 年 6 月 3 日）基金份额总额	228,097,334.36	320,318,311.00	320,318,312.00
本报告期期初基金份额总额	248,664,095.07	136,871,751.00	136,871,751.00
本报告期基金总申购份额	188,765,812.19	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	224,384,093.05	-	-
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-6,595,852.00	3,297,926.00	3,297,926.00
本报告期期末基金份额总额	206,449,962.21	140,169,677.00	140,169,677.00

注：拆分变动份额包括本基金三级份额的配对转换份额及折算份额。

§ 10 重大事件揭示**10.1 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。

10.2 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

本报告期内，基金管理人没有发生重大人事变动。

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。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 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、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
海通证券	2	545,936,912.42	100.00%	54,596.49	100.00%	-

注：本基金本报告期交易单元无变化。

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。

10.7.2 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
海通证券	-	-	-	-	-	-