

# 南方中证国有企业改革指数分级证券投资基金

# 2016年度报告摘要

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：2017年3月30日

## § 1 重要提示

基金管理人、基金份额持有人和基金托管人承诺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。

我们通过“指数化交易系统”，“日内择时交易模型”、“跟踪误差差指标控制”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差因分析如下：

(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) 报告期因指数成份股（包括调出指数成分股）的长期停牌，引起的成份股权重变化及基金经理仓位的调整。

(3) 根据指定期度成份股的调整进行的基金持仓，事前我们就制定了详细的调仓方案，在实施过程中多方校验机制防范风险，将跟踪误差控制在合理范围内。

4.42 报告期内基内的业绩表现

本基金年内跟踪误差为1.33%，并取得了超越业绩基准2.58%的跟踪正偏差，理想地完成了投资目标，积极参与网下新股申购对基金超越业绩基准收益贡献明显。

截至报告期末，本基金份额净值为0.8950元，报告期内，份额净值增长率为-12.25%，同期业绩基准增长率率为-14.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2017年，随着本轮国企改革顶层设计的基本完善，及试点范围的扩大及深化，国企改革进程有望进一步提速，改革成效有望超越市场预期。

相较于第二轮央企改革，本轮国企改革将从更大程度释放国企经济活力、提升企业业绩。根据“十三五”规划精神和经济转型要研究判断，相信国企改革仍是未来较长段时间内大股股东最值的投资主题之一。

目前改革阶段的10只分成股部分已包含出台相关股权激励方案，重大资产重组方案等国企改革事件的驱动，并同时涵盖了预期发生改革的国企。投资者可通过本基金以指数投资的方式分享国企改革红利。

4.6 管理人对报告期内基金估值政策等进行说明

根据中国证监会相关规则和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定的基金合同约定，对基金持有的投资品种进行估值。本基金遵循国家法律法规规定履行估值及净值计算的复核义务。会计师事务所进行估值督导本基金资产净值的变动在0.25%以上时所采用的公允价值模型，假设及参数的适当性发表声明意见并出具报告，定价服务机构按照商业惯例定期提供估值服务。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的决策和执行的专门小组，组成人员由公司总经理、研究部总监、数量化投资部总监、风险管理总监及运作保障部总监等组成。其中，超过三分之二以上的人员具备1年以上基金管理从业经验，且具有风格、合规、会务方面的专业经验。基金经理可定期与估值工作组的专门小组，以及基金经理本人对投资品种的估值方法和参数进行复核，并对估值结果进行评估。基金经理对估值方法和参数的合理性进行评估后，将根据评估结果对估值方法和参数进行调整。基金经理对估值方法和参数的合理性进行评估后，将根据评估结果对估值方法和参数进行调整。

4.7 管理人对报告期内基金费用计提、支付情况、费用种类、费率等情况的说明

在报告期内，本基金不进行费用计提。

4.8 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人现金资金产净值预警情形的说明

无。

5 报告期内基金的业绩表现

本基金年内跟踪误差为1.33%，并取得了超越业绩基准2.58%的跟踪正偏差，理想地完成了投资目标，积极参与网下新股申购对基金超越业绩基准收益贡献明显。

截至报告期末，本基金份额净值为0.8950元，报告期内，份额净值增长率为-12.25%，同期业绩基准增长率率为-14.83%。

5.1 基金管理人简介

5.1.1 基金管理人的基本情况

5.1.2 基金管理人的主要人员情况

5.1.3 基金管理人的控股股东及实际控制人情况

5.1.4 基金管理人股东的出资比例及其持有基金管理人股权质押的情况

5.1.5 基金管理人从业人员情况

5.1.6 基金管理人最近三年度审计报告摘要

5.1.7 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.8 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.9 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.10 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.11 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.12 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.13 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.14 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.15 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.16 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.17 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.18 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.19 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.20 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.21 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.22 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.23 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.24 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.25 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.26 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.27 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.28 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.29 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.30 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.31 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.32 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.33 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.34 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.35 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.36 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.37 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.38 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.39 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.40 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.41 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.42 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.43 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.44 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.45 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.46 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.47 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.48 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.49 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.50 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.51 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.52 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.53 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.54 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.55 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.56 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.57 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.58 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.59 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.60 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.61 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.62 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.63 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.64 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.65 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.66 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.67 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.68 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.69 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.70 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.71 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.72 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.73 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.74 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.75 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.76 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.77 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.78 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.79 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.80 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.81 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.82 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.83 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.84 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.85 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.86 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.87 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.88 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.89 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.90 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.91 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.92 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.93 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.94 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.95 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.96 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.97 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.98 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.99 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.100 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.101 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.102 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.103 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.104 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.105 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.106 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.107 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.108 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要

5.1.109 基金管理人最近三年度报告摘要

5.1.110 基金管理人最近三年度运作报告摘要

5.1.111 基金管理人最近三年度内部控制评价报告摘要

5.1.112 基金管理人最近三年度监察稽核报告摘要