

海通证券公募基金的工具属性评级业务信息披露

声明

本公司承诺按照信息披露材料的内容开展基金评级业务，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对内容的真实性、准确性、完整性负责。

(一) 基本情况

机构基本情况表

公司名称	海通证券股份有限公司	公司网址	http://www.htsec.com
注册地址	上海市广东路 689 号	邮编	200001
办公地址	上海市广东路 689 号		200001
成立时间	1988 年	注册资本	115.017 亿（2019 年二季度）
总资产	6,229.07 亿（2019 年二季度）	净资产	1,371.28 亿（2019 年二季度）
法定代表人	周杰	总经理	瞿秋平
基金评级业务开始时间	2004 年	基金评级业务部门名称	研究所金融产品研究中心

基金评级 业务范围	单一指标排名、基金评级、基金公司评级等	基金评级 人数	5人
基金评级 结果发布 渠道	海通证券公司网站 /海通基金评级系统	基金评级 结果发布 网址	http://www.htsec.com http://fund.htsec.com
联系电话	021-23219419	传真	021-23219392

(二) 评级人员情况

基金评级从业人员情况表

评级业务负责人：		
姓名	执业资格证书编号	主要从业经历
倪韵婷	S0850511010017	2006年加入海通证券研究所，13年基金研究经验，部门负责人，首席分析师。在国内主流媒体发表基金研究文章多篇，具备系统研究框架，研究风格细致严谨具备前瞻性。对金融产品、基金行业、创新型产品有深入研究。具有证券投资咨询执业资格、基金从业资格。
基金评级人员：		
姓名	执业资格证书编号	主要从业经历
倪韵婷	S0850511010017	2006年加入海通证券研究所，13年基金研究经验，部门负责人，首席分析师。在国内主流媒体发表基金研究文章多篇，具备系统研究框架，研究风格细致严谨具备前瞻性。对金融产品、基金行业、创新型产品有深入研究。具有证券投资咨询执业资格、基金从业资格。

陈瑶	S0850512070009	2010年7月加入海通证券金融产品研究中心，9年基金研究经验，从事公募基金研究工作，撰写公募基金研究报告，负责公募基金评级体系建立以及投资研究工作。具有证券投资咨询执业资格、基金从业资格。
唐洋运	S0850109013213	2005年进入晨星进行基金专业研究平台Direct(投资实验室)的开发；2008年进入海通研究所负责基金数据库建设，海通证券基金评级系统开发，以及基金研究相关算法开发。复旦大学计算机专业硕士，11年证券从业经验，具有证券投资咨询执业资格、基金从业资格。
徐燕红	S0850518040001	2013年毕业于上海社会科学院，2013-2015年就职于南方基金管理有限公司，2016年1月加入海通证券。6年证券从业经验。具有证券投资咨询执业资格、基金从业资格。
王毅	S0850518100004	山东大学理学学士，上海交通大学理学硕士，2016年3月份加入海通证券，3年基金研究经验。具有证券投资咨询执业资格、基金从业资格。

(三) 基金评级业务情况

1、 开展公募基金的工具属性评级的背景和意义

在海外基金评级业务中，业绩比较基准扮演着非常重要的角色。在过去的60年里，海外主动权益类共同基金的业绩比较基准经历了从无风险收益到市场主流宽基指数，再到与基金本身风格特征相契合的差异化指数三个阶段，而这种变化的背后，蕴含的是在组合投资理论的不断下投资者对于风险调整后的收益越来越重视。当前，无论是评级机构还是基金投资人，在定量的基金评级体系中，都运用业绩比较基准对投资组合的风险暴露

情况和获取稳定超额收益的能力进行分析。此外，业绩比较基准的使用还有助于衡量基金是否坚持一致的策略和稳定的风格，从而提升共同基金作为投资工具的配置价值。相比之下，目前国内基金行业对于业绩比较基准的重视程度还远不及海外市场，而且许多个人投资者也尚处于将无风险收益作为业绩比较基准的初级阶段。因此，我们需要借鉴海外成熟的基金市场，从普及和发展业绩比较基准开始，为投资者树立一个正确的投资理念。

与此同时，我国公募基金所处的环境正在发生变化。2017年10月，首批6只FOF已经正式投入运作，宣告我国公募FOF正式开闸。此外，2018年3月初证监会发布了《养老目标证券投资基金指引（试行）》，多家机构也开始积极准备申报养老目标基金，大类资产配置时代已经来临。对于公募基金来说，随着养老基金和FOF的出现，机构投资者的参与度将大幅提升，对于基金表现的关注点也将兼顾风险和收益，尤其是风险收益特征较为明确的股票型、债券型、量化型和指数型等公募产品，其属性将逐渐演变成为一种投资工具，其形式也会越来越被动化，以稳定的复制或超越基准指数的表现为目标。

目前，国内公募基金的数量已经突破7000只，数量相当庞大，一般的养老基金机构投资者没有足够的精力去覆盖市场上如此大量的基金。因此，通过对公募基金的工具型属性评级，能够更加准确的分析公募基金的风险和获取超额收益能力，并对养老基金和FOF等机构投资者提供更加高效的研究支持。此外，对公募

基金进行工具属性的评级，还有助于约束产品按照基金契约运作，和引导基金公司实行合理的考核机制。当前，市场上存在产品风格与业绩比较基准大幅偏离的现象，比如在大盘股表现较好的市场环境中，名字中带有“中小盘”的混合型基金，却将大比例资产投资于大盘股，此类实际运作与契约不符的产品会给养老基金投资带来未知的风险。未来，基金管理人应该更加关注产品业绩与业绩基准指数风格的契合度以及产品相对于业绩比较基准的表现情况，同时重视对管理人的考核机制是否有助于其遵循基金契约进行操作，从而深化主动股混型产品的工具属性。这也是公募基金的工具属性评级意义之所在。

2、 公募基金的工具属性评级指标体系的情况

1) 基金评级对象：

A. 以跟踪标的指数的表现为目标的被动指数型基金

a) 基金的评级类型需属于复制股票指数型基金、股票 ETF、股票 ETF 联接、商品 ETF、商品 ETF 联接、复制债券指数型基金、债券 ETF、债券 ETF 联接；b) 截至评级日，基金需成立满 39 个月；c) 截至评级日，基金最近一个季末规模不低于 1 亿元；d) 基金需要有可被市场公开获得的业绩比较基准，基准指数应结构简单。

B. 以超越业绩比较基准的表现为目标的主动股混型基金

a) 基金的评级类型需属于主动股票开放式基金、增强股票

指数型基金、强股混合型基金；b) 截至评级日，基金需成立满 39 个月；c) 基金最近两年平均季末规模需不低于 2 亿元，且截至评级日，基金最近一个披露的季末规模不低于 2 亿元；d) 基金需要有可被市场公开获得的业绩比较基准，基准指数应包含股票市场指数，且结构简单。

C. 以超越业绩比较基准的表现为目标的主动债券型基金

a) 基金的评级类型需属于纯债债券型基金、准债债券型基金、增强债券指数型基金、可转债债券型基金；b) 截至评级日，基金需成立满 39 个月；c) 基金最近两年平均季末规模需不低于 2 亿元，且截至评级日，基金最近一个披露的季末规模不低于 2 亿元；d) 基金需要有可被市场公开获得的业绩比较基准，基准指数应包含债券市场指数，且结构简单。不过，由于主动债券型基金中满足工具型属性定义的基金数量较少，暂时不予披露评级。

对于其他类型的混合型基金，由于权益仓位限制下限较低且波动可能较大，不满足工具型属性的定义，暂时不予评级。对于 QDII 基金，由于部分基准数据难以被市场公开获得，目前仍在收集数据阶段并验证数据的准确性和有效性，因此暂时不予评级。

2) 基金评级指标体系、评级方法和数据来源：

A. 指标体系

基金评级指标分为四项：跟踪误差、信息比率、相对基准的最大回撤率、基金经理稳定性，从不同角度评级基金的工具型属

性。

i. 跟踪误差

基金的跟踪误差是指基金收益率与基准收益率之间的偏差的标准差，能够衡量基金表现与基准表现之间的偏离情况，跟踪误差越大，说明基金的净值率与基准组合收益率之间的差异越大，并且基金经理主动投资的风险越大。这里基准收益率使用在基金契约中制定的业绩比较基准的收益率。

具体计算时，首先计算每日基金收益率与基准收益率之间的跟踪偏离度 (Tracking Difference)：

$$TD_{i,t} = R_{i,t} - R_{m,t}$$

其中， $TD_{i,t}$ 表示基金 i 在 t 日内的跟踪偏离度， $R_{i,t}$ 为基金 i 在 t 日内的净值增长率， $R_{m,t}$ 为业绩比较基准在 t 日内的净值增长率。随后计算区间内的年化跟踪误差 (Tracking Error)：

$$TE_i = \sqrt{\frac{1}{T-1} \sum_{t=1}^T (TD_{i,t} - \overline{TD}_i)^2} \times \sqrt{250}$$

其中， TE_i 表示基金 i 在区间内的年化跟踪误差， \overline{TD}_i 表示基金 i 的跟踪偏离度的样本均值， T 为区间内的天数。

ii. 信息比率

信息比率是传统的风险调整后收益指标，代表了非系统性风

险调整后收益，衡量基金单位跟踪误差带来的超额收益。信息比率越高，表明该基金表现持续优于业绩比较基准的程度越高。

具体计算时，首先计算每日基金收益率与基准收益率之间的跟踪偏离度 $TD_{i,t}$ ，随后计算区间内的年化信息比率(Information Ratio):

$$IR_i = \frac{\overline{TD}_i}{\sqrt{\frac{1}{T-1} \sum_{t=1}^T (TD_{i,t} - \overline{TD}_i)^2}} \times \sqrt{250}$$

其中， \overline{TD}_i 表示基金 i 的跟踪偏离度的样本均值，T 为区间内的天数。

iii. 相对基准的最大回撤率

最大回撤率 (Max DrawBack) 指在选定的时间周期内任一历史时点往后推，基金净值走到最低点时的收益率回撤幅度的最大值，一般用来描述投资者在一段时间内购买基金时可能出现的最糟糕的情况，也是最极端可能的亏损情况。这里我们使用基金相对基准的最大回撤率，来衡量一段时间内基金相对于基准的表现可能出现的最糟糕的情况。相对基准的最大回撤率具体计算公式为：

$$MDB_i = \min_{t_1 < t_2} \left\{ \frac{NAV_{i,t_2}}{NAV_{i,t_1}} - \frac{NAV_{BM,t_2}}{NAV_{BM,t_1}} \right\}$$

其中， NAV_{i,t_1} 为 t_1 日基金 i 的单位净值， NAV_{BM,t_1} 为 t_1 日业绩比较基准的单位净值， t_1 为时间区间内任一时点， t_2 为时间区间

内晚于 t_1 的任一时点。

iv. 指标的融合

对于信息比率以及相对基准的最大回撤率两项指标，我们将其融合成为综合表现指标，从而全面衡量超额收益在收益和风险端的表现。指标融合时，我们采取了标准分加权相加的方式，主要是解决不同量纲无法相加的问题，计算方法如下：

$$Z_{p,j} = \frac{X_{p,j} - \bar{X}_j}{\sigma_j}$$

其中， $Z_{p,j}$ 为 p 基金 j 指标的标准分， $X_{p,j}$ 为 p 基金 j 指标的实际值， σ_j 为 p 基金 j 指标的标准差。

此外，在指标加权过程中，信息比率的权重为 50%，相对基准的最大回撤率的权重为 50%。

v. 基金经理稳定性

除了从风险和收益的角度来刻画基金的工具型属性以外，还需要对基金投资管理的稳定性进行衡量，这里我们提出用基金经理的稳定性指标来衡量基金经理发生变更的情况，变更越频繁或者距离评级日越近，则扣分越多。这里变更包括新基金经理入职，老基金经理离职，以及新老基金经理替换等。

具体计算时，若基金经理发生变更距离评级日已有 K 个月， $K < 36$ 的，应扣除标准分 $-1 \times (36 - K)$ 。此外，考虑到多基金经理管理以及多人次变更的情况，每次变更时需计算调整因子与标

准分的乘积。调整因子计算公式如下：

$$\frac{\max(\text{T 日入职基金经理人数, T 日离职基金经理人数})}{\max(\text{T-1 日基金经理人数, T 日基金经理人数})}$$

最后，将基金在一段时间内所有基金经理变更时的扣分加总，得到该只基金的基金经理稳定性指标最终得分。

B. 评级方法

i. 以跟踪标的指数的表现为目标的被动指数型基金

被动指数型基金以跟踪标的指数的表现为投资目标，因此具有天然的工具属性。该类基金主要根据过去三年的年化跟踪误差指标进行评级，首先计算该类基金全部样本的年化跟踪误差的平均值和标准差。

a) 五星基金的评选

将年化跟踪误差小于等于平均值的基金作为五星基金。

b) 四星基金的评选

将年化跟踪误差大于平均值且小于等于平均值加一倍标准差的基金作为四星基金。

c) 三星基金的评选

将年化跟踪误差大于平均值加一倍标准差且小于等于平均值加两倍标准差的基金作为三星基金。

d) 二星基金和一星基金的评选

将年化跟踪误差大于平均值加两倍标准差且小于等于平均值加三倍标准差的基金作为二星基金，将年化跟踪误差大于平均值加三倍标准差的基金作为一星基金。

ii. 以超越业绩比较基准表现为目标的主动股混型基金

a) 五星基金的评选

首先，在评级样本中，根据过去三年的年化跟踪误差指标由小到大进行排序，选择排序靠前的总评级对象数量的 15% 的基金；

其次，在上述选择出的基金中，根据过去三年的综合表现指标由大到小进行排序，选择排序靠前的 2/3，作为五星基金。

b) 四星基金的评选

首先，在评级样本中，扣除五星基金后，根据过去三年的年化跟踪误差指标由小到大进行排序，选择排序靠前的总评级对象数量的 15% 的基金；

其次，在上述选择出的基金中，根据过去三年的综合表现指标由大到小进行排序，选择排序靠前的 2/3，作为四星基金。

c) 三星基金的评选

首先，在评级样本中，扣除五星基金和四星基金后，根据过去三年的年化跟踪误差指标由小到大进行排序，选择排序靠前的总评级对象数量的 30% 的基金；

其次，在上述选择出的基金中，根据过去三年的综合表现指

标由大到小进行排序，选择排序靠前的 2/3，作为三星基金。

d) 二星基金和一星基金的评选

首先，在评级样本中，扣除五星基金、四星基金和三星基金后，根据过去三年的年化跟踪误差指标由小到大进行排序，选择排序靠前的总评级对象数量的 45%的基金；

其次，在上述选择出的基金中，根据过去三年的综合表现指标由大到小进行排序，选择排序靠前的 2/3，作为二星基金。

最后，将剩余的评级样本作为一星基金。

e) 对上述评级结果的调整

根据评级样本的相对基准的最大回撤率指标、以及基金经理稳定性指标对上述评级结果进行调整。第一，若评级样本的相对基准的最大回撤率指标低于全样本该指标前 40%分位点的，评级不高于三星；若评级样本的相对基准的最大回撤率处于全样本该指标前 40%分位点到前 20%分位点的，评级不高于四星。第二，若评级样本的基金经理稳定性指标得分小于-12 分，则对应评级下调一级；若基金经理稳定性指标得分小于-24 分，则对应评级下调两级，下调后基金的评级最低为一星。

C. 数据来源

所有计算数据来自海通证券基金数据库，该数据库以万德、聚源两家数据供应商数据库为基础数据源进行程序采集，通过人

工采集和远程数据获取等方式进行补充数据采集。对于长期需要的周期数据以程序采集为主。以万德数据作为主数据源开发转换程序，聚源数据作为辅数据源开发视图脚本，经过严格测试后加入基金数据库数据转换系统并积累入库。对于买不到的不定期数据组织人力手工采集和校对，汇总整理后形成规范格式数据，积累沉淀一定时间后入库。基本做到业务引领数据，数据支持业务的最佳基金评级业务的数据支持模式。外加底层高性能数据库服务器和 RAID5 磁盘冗余阵列配合，我们可以保证基金评级数据的安全性、可靠性和完整性。

特别的，在债券基金的业绩比较基准中，由于全价指数和总财富指数的走势差异巨大，不利于评级债券型基金的真实超额收益表现，因此我们统一对债券型基金的业绩比较基准进行调整。具体上将投资方向为综合债券的基金业绩基准调整为中债-综合财富(总值)指数；将投资方向为信用债的基金业绩基准调整为中债-信用债总财富(总值)指数；将投资方向为企业债的基金业绩基准调整为中债-企业债总财富(总值)指数；将投资方向为可转债的基金业绩基准调整为中证转债指数。此外，对细分投资方向的产品，将投资高等级信用债的基金业绩基准调整为中债-高信用等级债券财富(总值)指数，将投资短融的基金业绩基准调整为中债-短融总财富(总值)指数，将投资国债的基金业绩基准调整为中证国债指数。

3、 基金(基金管理公司)评奖的情况(评级、评奖机构填写)

1) 基金（基金管理公司）评奖基本情况（包括但不限于奖项名称、数量、主办方、数据或技术支持单位、参选的基本条件）；

目前还没有独立开展评奖

2) 基金（基金管理公司）评奖的理论基础、应用的指标体系和方法。

3) 最近一期的基金评奖结果。

4、 基金（基金管理公司）评级或评奖的程序和发布方式

1) 评级程序

A. 基金分析师对基金评级的分类进行提议，由金融产品研究中心经理确定分类方法，并报公司基金评级业务指导小组最终审核。

B. 基金分析师对基金评级方法进行评估，提供科学的评级标准与方法，由金融产品研究中心经理确定评级方案和单一指标排名方法，并报公司基金评级业务指导小组最终审核。

C. 基金分析师根据确定的基金评级方案书写需求文档，提交给系统分析师。

D. 系统分析师根据需求文档检查完善数据库，对核心基础数据进行程序校对。若发现异常数据，须形成相关文档，并提交给基金分析师。

E. 基金分析师对异常数据进行人工校对，将原因以及解决方案提交给系统分析师，保证基础数据的准确性。

F. 系统分析师根据需求文档形成程序开发文档，并依据文档进行程序开发和系统建设，保留中间计算结果以便于校对。

G. 基金分析师根据需求文档进行人工计算，与系统分析师程序计算的结果进行校对，对不一致的地方仔细查找原因并提供修改意见，保证程序计算结果的准确性。

2) 发布方式

A. 基金评级方法和体系在首次建立，以及后续调整经详细论证后交金融产品研究中心经理确认，报公司基金评级业务指导小组审核，形成最终评级方法，然后 10 个工作日内在本公司网站等进行披露。

B. 基金评级结果经过程序与人工校对后交金融产品研究中心经理确认，报公司基金评级业务指导小组审核，形成最终评级结果，然后 10 个工作日内在本公司网站等进行披露。

C. 基金评级方法、评级结果、数据库建设代码和基金评级程序代码等自产生之日起保存 15 年以上。

D. 基金评级更新间隔不低于 3 个月。

5、 为避免与评级或评奖对象产生利益冲突采取的措施。

海通证券经过十多年的发展，建立健全了较为完善的合规和风险管理组织体系。近年来，公司不断加强合规和风险管理，内控水平不断提高。公司作为首批合规试点券商，率先完成了合规试点工作，通过建立健全合规管理制度和组织体系，开展合规咨

询、培训、审核、实时监控等，将合规工作深入到各个业务环节。

在基金评级业务上，公司制定了相应的管理制度。在保证金融产品研究中心独立性上，严格执行中国证监会强调的避免使用与被评级对象存在当前或潜在利益冲突的人员对该对象进行评级、任何人不得以书面或者口头承诺等形式以基金评级业务为由向被评级对象索要任何形式的商业利益。具体的防范与评级对象利益冲突的措施主要有：

- 1) 在研究所内部设立金融产品研究中心从事基金评级业务，从部门设置上与研究所其他业务以及基金销售部门隔离。
- 2) 基金评级业务以品牌建设和公众服务为主要目标。
- 3) 基金评级人员实行电话录音监控管理。
- 4) 基金评级人员不参加以被评级对象作为评委的分析师评选活动。
- 5) 本公司任何人不得以任何理由要求基金评级人员更改基金评级结果。
- 6) 基金评级人员若有直系亲属在基金公司任高管、投研总监等职务的，应进行信息披露。
- 7) 本公司合规部和风控部安排相关人员对基金评级业务进行定期或者不定期检查。
- 8) 本公司基金评级方法基于客观的计算规则，不参杂任何主观参数设置，最大程度减少主观因素的影响。

（四）关联关系

1、同一股东持有基金评级机构、基金管理公司的股份均达到 5%以上的，应披露该股东单位名称、持有的基金评级机构名称及股份、持有的基金管理公司名称及股份；

无

2、本机构持有基金管理公司的股份达到 5%以上，应披露基金管理公司名称及股份；

本公司持有海富通基金管理公司 51%的股份，持有富国基金管理公司 27.775%的股份。

3、本机构销售基金产品的，应披露签署了基金产品销售协议的基金管理公司名单及销售的基金产品数量；

公司于 2002 年 10 月取得中国证监会关于公司代销开放式基金业务资格的批复文件。截止到 2017 年 4 月，公司共与 96 家基金公司签署了基金产品代销协议，代理销售市场中全部的开放式基金产品。

代销基金公司如下：

海通证券代销基金所属基金公司表

序号	基金公司	序号	基金公司	序号	基金公司
1	安信	33	华泰(上海)资管	65	万家
2	宝盈	34	华泰柏瑞	66	西部利得
3	博时	35	华夏	67	先锋
4	财通	36	汇丰晋信	68	新华
5	创金合信	37	汇添富	69	新疆前海联合
6	大成	38	嘉合	70	鑫元
7	德邦	39	嘉实	71	信达澳银
8	东方红资管	40	建信	72	兴全
9	东方	41	交银施罗德	73	兴业

10	东海	42	金鹰	74	兴银
11	东吴	43	金元顺安	75	易方达
12	方正富邦	44	景顺长城	76	益民
13	富安达	45	九泰	77	银河
14	富国	46	民生加银	78	银华
15	工银瑞信	47	摩根士丹利华鑫	79	英大
16	光大保德信	48	南方	80	圆信永丰
17	广发	49	南华	81	长安
18	国海富兰克林	50	农银汇理	82	长城
19	国金	51	诺安	83	长盛
20	国开泰富	52	诺德	84	长信
21	国联安	53	鹏华	85	招商
22	国寿安保	54	平安大华	86	浙商
23	国泰	55	浦银安盛	87	浙商资管
24	国投瑞银	56	前海开源	88	中海
25	海富通	57	融通	89	中航
26	红塔红土	58	上投摩根	90	中加
27	红土创新	59	上银	91	中科沃土
28	华安	60	申万菱信	92	中欧
29	华宝	61	泰达宏利	93	中融
30	华富	62	泰信	94	中信保诚
31	华润元大	63	天弘	95	中银
32	华商	64	天治	96	中邮

4、本机构为基金管理公司提供证券投资咨询服务或销售信息产品且获得收入的，应披露基金管理公司名称及服务内容；

主要为下列 88 家基金公司提供投资咨询服务：

海通证券提供投资咨询服务基金公司表

序号	基金公司	序号	基金公司	序号	基金公司
1	安信	31	华泰柏瑞	61	新华
2	宝盈	32	华夏	62	鑫元
3	博时	33	汇丰晋信	63	信诚
4	财通	34	汇添富	64	信达澳银
5	创金合信	35	嘉实	65	兴业
6	大成	36	建信	66	兴全
7	德邦	37	江信	67	易方达
8	东方	38	交银施罗德	68	益民
9	东方证券资管	39	金鹰	69	银河
10	东海	40	金元顺安	70	银华
11	东吴	41	景顺长城	71	圆信永丰
12	方正富邦	42	民生加银	72	长安
13	富安达	43	摩根士丹利华鑫	73	长城

14	富国	44	南方	74	长盛
15	工银瑞信	45	农银汇理	75	长信
16	光大保德信	46	诺安	76	招商
17	广发	47	诺德	77	浙商
18	国海富兰克林	48	鹏华	78	浙商证券资产
19	国开泰富	49	平安大华	79	中海
20	国联安	50	浦银安盛	80	中加
21	国寿安保	51	前海开源	81	中金
22	国泰	52	融通	82	中欧
23	国投瑞银	53	上投摩根	83	中欧盛世资管
24	海富通	54	申万菱信	84	中融
25	华安	55	泰达宏利	85	中信建投
26	华宝兴业	56	泰信	86	中银
27	华宸未来	57	天弘	87	中邮创业
28	华富	58	天治	88	中原英石
29	华润元大	59	万家		
30	华商	60	西部利得		

5、本机构为基金管理公司提供证券买卖交易席位及交易单元的，应披露基金管理公司名称

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》的规定，公司仅向基金公司提供证券交易单元，基金通过交易单元进行的投资交易由基金公司指定的托管银行进行清算和交收，海通证券不参与清算交收工作。截止 2017 年 4 月，公司已向 97 家基金公司提供了证券交易单元的服务。

公司已向下列基金公司提供交易单元服务：

海通证券提供交易单元服务基金公司表

序号	基金公司	序号	基金公司	序号	基金公司
1	安信	34	汇丰晋信	67	新华
2	宝盈	35	汇添富	68	新疆前海联合
3	北信瑞丰	36	嘉实	69	鑫元
4	博时	37	建信	70	信达澳银
5	财通	38	江信	71	兴全
6	创金合信	39	交银施罗德	72	兴业
7	大成	40	金鹰	73	兴银
8	德邦	41	金元顺安	74	易方达

9	东方	42	景顺长城	75	益民
10	东海	43	九泰	76	银河
11	东吴	44	民生加银	77	银华
12	方正富邦	45	摩根士丹利华鑫	78	英大
13	富安达	46	南方	79	永赢
14	富国	47	农银汇理	80	圆信永丰
15	工银瑞信	48	诺安	81	长安
16	光大保德信	49	诺德	82	长城
17	广发	50	鹏华	83	长盛
18	国海富兰克林	51	平安大华	84	长信
19	国开泰富	52	浦银安盛	85	招商
20	国联安	53	前海开源	86	浙江浙商证券资产
21	国寿安保	54	融通	87	浙商
22	国泰	55	上海东方证券资产	88	中海
23	国投瑞银	56	上投摩根	89	中加
24	海富通	57	上银	90	中金
25	泓德	58	申万菱信	91	中科沃土
26	华安	59	太平	92	中欧
27	华宝	60	泰达宏利	93	中融
28	华富	61	泰康资产	94	中信保诚
29	华润元大	62	泰信	95	中信建投
30	华商	63	天弘	96	中银
31	华泰柏瑞	64	天治	97	中邮创业
32	华泰保兴	65	万家		
33	华夏	66	西部利得		

6、本机构有评级人员担任基金管理公司职务的，应披露基金管理公司名称和职务；

无

7、本机构为基金管理公司提供信息披露和宣传栏目的，应披露基金管理公司名称，信息披露或宣传栏目内容。

在公司网站基金超市中，对代销的基金公司新发基金产品以文字和图片的形式进行预告；转载公司研究所的基金分析报告和其他财经网站关于基金产品的公告和评级报告。

营业部在营业场所的信息栏放置经基金公司审核，可公开宣

传的基金产品宣传资料。

本公司提供此类信息披露或宣传栏目不获得任何营业收入。

8、本机构认为应该披露的其他关联关系。

无