

## 融通中证军工指数分级证券投资基金管理人

## [2015]第四季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2016年1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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核结果不存在虚假记载、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。

本报告期中财务数据未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通军工分级
场内简称	融通军工
交易代码	161628
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年10月1日
报告期末基金份额总额	222,500,071.20份
投资目标	本基金采用量化投资策略，紧密跟踪中证军工指数。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长与业绩基准相比实现绝对值控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金采用完全复制法进行投资，按照成份股的标的指数中的基准权重构造指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化定期调整投资组合。
业绩比较基准	60%×中证军工指数收益率+4%×银行一年期定期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高的预期收益和预期风险，预期收益相对较高，融通军工的预期收益相对较高，预期风险相对较低。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金名称	融通军工A 分级
融通军工B 分级	军工股A
融通军工C 分级	军工股B
下级分级基金代码	161628
下级分级基金报告期末基金总资产	102,336,439.70份
下级分级基金报告期末基金净资产	60,588,316.00份
下级分级基金的风险特征	本基金为股票型基金，具有较高的预期收益和预期风险，预期收益相对较高，融通军工A 分级为稳健收益类基金，具有较低的预期收益和预期风险，预期收益相对较高，融通军工B 分级为积极成长类基金，具有较高的预期收益和预期风险，预期收益相对较高，融通军工C 分级为积极成长类基金，具有较高的预期收益和预期风险。
下级分级基金的风	险特征
§ 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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,676,428.66
2.本期利润	27,666,629.14
3.期初至报告期末基金利润	613,301
4.期末基金资产净值	232,989,864.40
5.期末基金份额净值	1.042

注:1.本基金合同生效日为2015年7月1日。

2.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。

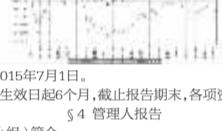
3.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将有所列示。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期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	净值增长率①	净值增长基准差②	业绩比较基准收益差③	业绩比较基准差率④	①-③	②-④
过去三个月	16.28%	2.26%	18.67%	2.22%	-2.39%	0.02%

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与其同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金合同生效日为2015年7月1日。

2.本基金的建仓期为自合同生效之日起6个月，截止报告期末，各项资产配置比例符合规定。

§ 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间	证券从业年限	说明
何天翔	本基金 融通深证100指数分级、融通农业分级基金经理	2015年7月1日	—	6

注:任职日期根据基金经理人对外披露的任职日期填写;证券从业年限以从事证券业务相关的工作时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信的情况说明

报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理本基金，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，基金管理人严格执行了公平交易的制度和流程。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金经理变更情况

在严格遵守相关法律法规的前提下实现持有人利益的最大化是基金管理的核心思想，并将此原则贯彻于本基金的运作始终。报告期内，本基金基于建仓期，考虑市场指数组合及本基金目标指数组合内波动较大，以及多支成分股停牌等因素，本基金采取消极建仓的投资策略，报告期内仓位达到90%以上，本基金的总回报率显著跑赢沪深300指数上涨16.49%，中小板指数和创业板指数分别上涨22.91%、30.22%，融通中证军工指数分级基金基准在2015年第四季度上涨18.67%，同期融通中证军工指数分级基金净值上涨16.28%。

4.5 报告期内基金经理持有人数或基金资产净值预告说明

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权证投资	219,029,263.78	89.79
2	股票	219,029,263.78	89.79
3	固定收益投资	—	—
4	货币市场工具	—	—
5	贵金属投资	—	—
6	金融衍生品投资	—	—
7	买入返售金融资产	—	—
8	银行存款和结算备付金合计	24,947,600.68	10.10
9	其他资产	65,910.56	0.03
8	合计	243,942,873.92	100.00

注:本公司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。

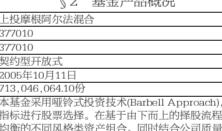
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费,红利再投费,基金转换费等),计入费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期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	净值增长率①	净值增长基准差②	业绩比较基准收益差③	业绩比较基准差率④	①-③	②-④
过去三个月	22.64%	1.81%	13.06%	1.34%	8.98%	0.47%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:1.本基金合同生效日为2006年10月11日,时间区间为2006年10月11日至2015年12月31日。

2.本基金建仓期自2006年10月11日至2006年10月10日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金合同规定。

3.本基金自2011年12月7日起,将基金业绩由“标的中证A全指×80%+同业存款利率×20%”变更为“沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%”。

## 信息披露 Disclosure

## 融通中证军工指数分级证券投资基金管理人

## [2015]第四季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2016年1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、完整性和及时性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核结果不存在虚假记载、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。

本报告期中财务数据未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通军工分级			
场内简称	融通军工			
交易代码	161628			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2015年10月1日			
报告期末基金份额总额	222,500,071.20份			
投资目标	本基金采用量化投资策略，紧密跟踪中证军工指数。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长与业绩基准相比实现绝对值控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。			
投资策略	本基金采用完全复制法进行投资，按照成份股的标的指数中的基准权重构造指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化定期调整投资组合。			
业绩比较基准	60%×中证军工指数收益率+4%×银行一年期定期存款利率(税后)。			
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高的预期收益和预期风险，预期收益相对较高，融通军工的预期收益相对较高，预期风险相对较低。			
基金管理人	融通基金管理有限公司			
基金托管人	中国建设银行股份有限公司			
下属分级基金名称	融通军工A 分级			
融通军工B 分级	军工股A			
融通军工C 分级	军工股B			
下级分级基金代码	161628			
下级分级基金报告期末基金总资产	102,336,439.70份			
下级分级基金报告期末基金净资产	60,588,316.00份			
下级分级基金的风险特征	本基金为股票型基金，具有较高的预期收益和预期风险，预期收益相对较高，融通军工A 分级为稳健收益类基金，具有较低的预期收益和预期风险，预期收益相对较低，融通军工B 分级为积极成长类基金，具有较高的预期收益和预期风险，预期收益相对较高，融通军工C 分级为积极成长类基金，具有较高的预期收益和预期风险。			
下级分级基金的风	险特征			
§ 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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)			
1.本期已实现收益	-1,676,428.66			
2.本期利润	27,666,629.14			
3.期初至报告期末基金利润	613,301			
4.期末基金资产净值	232,989,864.40			
5.期末基金份额净值	1.042			
§ 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间	证券从业年限	说明
何天翔	本基金 融通深证100指数分级、融通农业分级基金经理	2015年7月1日	—	6
注:任职日期根据基金经理人对外披露的任职日期填写;证券从业年限以从事证券业务相关的工作时间为计算标准。				
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信的情况说明				
报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理本基金，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。				
4.3 公平交易专项说明				
4.3.1 公平交易制度的执行情况				
本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，基金管理人严格执行了公平交易的制度和流程。				
4.3.2 异常交易行为的专项说明				
本基金报告期内未发生异常交易。				
4.4 报告期内基金经理变更情况				
5.1 报告期末基金资产组合报告				
5.				