

融通中证军工指数分级证券投资基金

2016年度报告摘要

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
送出日期:2017年3月30日

§ 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。

本基金托管人:中国建设银行股份有限公司根据融通中证军工指数分级证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同规定,于2017年3月28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。

基金经理的董事局、监事会对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。

报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

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 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 报告期内本基金的投资策略和运作分析

2016年我们宏观经济整体呈L型的新常态运行,经济增速和通胀水平推进在合理健康区间。四季度来看,受益于供给侧改革的坚定推进和实体主动补库存周期,PPG由低位反弹至+5%,PMI也连续3个月站稳在1以上,同时CPU由低位反弹至+1%,同时微观看,重卡、工程机械等下游行业补库存周期的带动下,销量同比增速好于预期,上市公季3季度的业绩增速也出现持续改善。

在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是基金管理人的初心,并将此原则贯彻于基金的运作始终。本基金运用指数化投资策略,通过控制股票投资权重与中证军工指数成份股相对权重的偏离,有效控制跟踪误差,为投资者提供投资中证军工指数的一个有效工具。

本报告期内,本基金日均跟踪偏离率为0.14%,年化跟踪误差为4.18%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2017年,一季度由于基建投资需求的加码,供给侧改革的推进,预期CPU和PPI将持续高位,同时2016年12月的新增信贷高达1.04万亿元,超出市场预期,并预计2017年1月份仍会大量信贷投放,主要由银行信贷项目为主,制造业资金需求回暖,叠加票据融资的滞后效应,因此预计17年一季度各项经济指标将延续企稳,全年来看,严控泡沫的房地产投资将不会下滑,期待改革持续推进,带来改革红利和结构改善。

在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是基金管理人的初心,并将此原则贯彻于基金的运作始终。本基金运用指数化投资策略,通过控制股票投资权重与中证军工指数成份股相对权重的偏离,有效控制跟踪误差,为投资者提供投资中证军工指数的一个有效工具。

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2017年,一季度由于基建投资需求的加码,供给侧改革的推进,预期CPU和PPI将持续高位,同时2016年12月的新增信贷高达1.04万亿元,超出市场预期,并预计2017年1月份仍会大量信贷投放,主要由银行信贷项目为主,制造业资金需求回暖,叠加票据融资的滞后效应,因此预计17年一季度各项经济指标将延续企稳,全年来看,严控泡沫的房地产投资将不会下滑,期待改革持续推进,带来改革红利和结构改善。

在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是基金管理人的初心,并将此原则贯彻于基金的运作始终。本基金运用指数化投资策略,通过控制股票投资权重与中证军工指数成份股相对权重的偏离,有效控制跟踪误差,为投资者提供投资中证军工指数的一个有效工具。

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.7 关注军工行业,伴随特朗普上台及其强硬军事外交政策,部分军工集团和个股的改革推进,新式武器研发等列国内事件影响,军工股当前属于有支撑,有进攻性的品种,值得布局。本基金为参与军工行业投资的投资者提供一个指教化的工具。

4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资估值业务原则和程序》进行,公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部共同组成的估值委员会,通过参考行业协会估值意见,参考第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合,减少或避免偏差的产生。估值委员会的相关成员均具备相应专业胜任能力和相关工作经历,估值委员会成员不含本公司基金经理。

关于军工行业,伴随特朗普上台及其强硬军事外交政策,部分军工

集团和个股的改革推进,新式武器研发等列国内事件影响,军工股当前属于有支撑,有进攻性的品种,值得布局。本基金为参与军工行业投

资的投资者提供一个指教化的工具。

4.9 管理人对报告期内基金资产运作的影响分析

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.10 管理人对基金未来业绩的展望

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.11 管理人对本基金的风险揭示

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.12 管理人对本基金的估值方法及其核算

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.13 管理人对本基金的费用计提方法

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.14 管理人对本基金的收益分配政策

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.15 管理人对本基金的客户服务

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.16 管理人对本基金的交易规则

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.17 管理人对本基金的重新定价

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.18 管理人对本基金的暂停赎回

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.19 管理人对本基金的巨额赎回

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.20 管理人对本基金的暂停申购

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.21 管理人对本基金的暂停转换

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.22 管理人对本基金的限制性条款

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.23 管理人对本基金的费率

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.24 管理人对本基金的其他费用

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.25 管理人对本基金的其他安排

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.26 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.27 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.28 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.29 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.30 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.31 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.32 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.33 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.34 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.35 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.36 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.37 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.38 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.39 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.40 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.41 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.42 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.43 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.44 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.45 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.46 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.47 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.48 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.49 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.50 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.51 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.52 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.53 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.54 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.55 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.56 管理人对本基金的其他重要事项

本基金报告期份额净值增长率为-22.79%,同期业绩比较基准收益率为-25.57%。

4.57 管理人对本基金的其他重要事项