广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发鑫隆混合
基金主代码	002130
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月7日
报告期末基金份额总额	698,986,063.07份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过灵活的资产配置,在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上,结合政策面、市场资金面、积极把握市场发展趋势,根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况,对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整,以规避或分散市场风险,提高基金风险调整后的收益。
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高收益风险特征的基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	广发鑫隆混合A	广发鑫隆混合C
下属分级基金的交易代码	002130	002131
报告期末下属分级基金的份额总额	698,985,993.07份	70.00份

§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(2017年1月1日-2017年3月31日)	
	广发鑫隆混合A	广发鑫隆混合C
1.本期已实现收益	5,127,594.73	0.51
2.本期利润	11,564,404.98	1.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0165	0.0163
4.期末基金资产净值	709,816,005.46	70.95
5.期末基金份额净值	1.015	1.014

注:(1)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。

(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。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期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

1.广发鑫隆混合A:

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	1.60%	0.07%	1.09%	0.17%	0.51%	-0.10%

2.广发鑫隆混合C:

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	1.71%	0.07%	1.09%	0.17%	0.62%	-0.10%

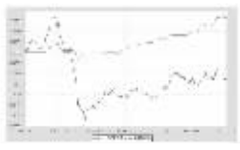
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金

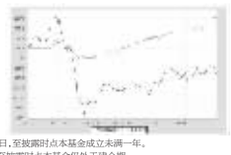
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016年11月7日至2017年3月31日)

1. 广发鑫隆混合A:



2. 广发鑫隆混合C:



注:1.本基金合同生效日期为2016年11月7日,至披露时点本基金成立未满一年。

2.本基金建仓期为基金合同生效后6个月,至披露时点本基金仍处于建仓期。

§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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王子柯	本基金的基金经理;广发聚盛混合基金的基金经理;广发安宏回报混合基金的基金经理;广发稳裕保本基金的基金经理;广发景盛纯债债券型基金的基金经理;广发中债7-10年国开债指数基金的基金经理;广发景丰纯债基金的基金经理;广发鑫富混合基金的基金经理;广发集富纯债基金的基金经理	2016-11-07	-	10年	男,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2007年1月至2011年2月在广发基金管理有限公司固定收益研究员兼研究员,2011年3月25日至2015年3月26日先后在广发基金管理有限公司机构投资部、权益投资二部及固定收益部任投资经理,2015年5月27日至2016年6月23日任广发集鑫债券基金的基金经理,2015年12月25日起任广发聚盛混合基金的基金经理,2016年1月19日起任广发安宏回报混合基金的基金经理,2016年6月27日起任广发稳裕保本基金的基金经理,2016年8月30日起任广发景盛纯债债券型基金的基金经理,2016年9月28日起任广发中债7-10年国开债指数基金的基金经理,2016年11月7日起任广发鑫隆混合基金的基金经理,2016年11月29日起任广发景丰纯债基金的基金经理,2016年12月22日起任广发鑫富混合基金的基金经理,2017年1月13日起任广发集富纯债基金的基金经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

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。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》及其配套法规、《广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序,在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

经历了16年底的暴跌之后,市场整体较为悲观,但春节后货币市场不如预期中的紧张,月末因素对资金面扰动较小,等待的成本上升,同时两会上政策表态较为温和,市场预期各类监管政策新老划断的可能性较大,对市场扰动不大,同时长期看来,市场普遍又觉得经济肯定会下去,通胀不是担忧,因此现券市场在3月下旬之前都表现的较为活跃,到一季度末,市场资金面变得非常紧张,但中长期个券基本没有调整,曲线明显变平。

在这一阶段,组合主要是抓住月末季末的高价时点,配置定存和现上回购,提高组合静态收益。在股票配置上,仍然以白马蓝筹为主,小幅提升仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发鑫隆A类本报告期净值增长率为1.6%,广发鑫隆C类本报告期净值增长率为1.71%。同期业绩比较基准收益率为1.09%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

多空力量相对均衡,市场短期或将继续震荡,但中长期来看债市的各种利空因素并未消失,只是被暂时掩延。当然最终驱动因素还要看经济基本面,债券操作在当下仍然应保持谨慎,提高组合静态收益,同时适度参与交易性机会。

股票操作上继续看震荡,结构重于仓位,配置白马蓝筹为主,获取绝对收益。

§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	权益投资	60,848,056.10	8.56
	其中:股票	60,848,056.10	8.56
2	固定收益投资	138,893,732.60	19.55
	其中:债券	138,893,732.60	19.55
	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	283,437,371.95	39.89
	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	224,322,594.23	31.57
7	其他各项资产	3,107,076.59	0.44
8	合计	710,608,831.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,230,883.69	6.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	25,029.52	0.00
F	批发和零售业	74,088.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	8,001,064.89	1.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	8,517,005.00	1.20
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	-	-
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	60,848,056.10	8.57

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600660	福耀玻璃	677,800	15,325,058.00	2.16
2	600276	恒瑞医药	243,800	13,245,654.00	1.87
3	600066	宇通客车	488,200	10,496,536.00	1.48
4	600009	上海机场	262,500	7,869,750.00	1.11
5	600887	伊利股份	240,600	4,549,746.00	0.64
6	601688	华泰证券	211,100	3,548,591.00	0.50
7	600030	中信证券	176,000	2,835,360.00	0.40
8	601939	建设银行	359,100	2,133,054.00	0.30
9	603833	欧派家居	2,329	223,560.71	0.03
10	601228	广州港	32,911	131,314.89	0.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,175,732.60	0.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,982,000.00	4.22
	其中:政策性金融债	29,982,000.00	4.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	100,158,000.00	14.11
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,578,000.00	0.50
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	138,893,732.60	19.57

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011697013	16中航租赁SCP008	300,000	30,066,000.00	4.24
2	011698221	16象屿SCP006	300,000	30,057,000.00	4.23
3	011698268	16云能投SCP005	300,000	30,054,000.00	4.23
4	160414	16农发14	300,000	29,982,000.00	4.22
5	011698872	16国际港务SCP003	100,000	9,981,000.00	1.41

5.6 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11投资组合报告附注

5.11.1华泰证券股份有限公司于2016年11月25日收到中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书,主要原因是华泰证券对杭州恒生网络技术服务有限责任公司HOMS系统开放接入,但未进行软件认证许可,并对外部系统接入实施有效管理,对相关客户身份情况缺乏了解。

本基金投资该公司的原因:华泰证券是国内大型券商,公司的证券经纪、资产管理、投资银行、固定收益等领域在行业内都具有很强的竞争力,截至2016年末,经纪业务股票基金交易量市场占有率连续3 年稳居行业第1位,连续4年保持增长,2016 年达到8.85%,大幅领先同业;资产管理业务总规模突破人民币8,800 亿元,排名位居行业前列;固定收益产品及投资优势进一步巩固,资产证券化业务已经在多个领域建立了行业领先优势。本次处罚是基于13-15年间,公司营业部接入HOMS系统时未对客户身份识别尽到责任违反相关规定,但相关处罚已经做出,预计不会对公司未来经营造成更大负面影响,综合来看公司具有投资价值。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚的情况。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	63,315.67
2	应收证券清算款	47,374.38
3	应收股利	-
4	应收利息	2,996,386.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,107,076.59

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发鑫隆混合A	广发鑫隆混合C
本报告期期初基金份额总额	698,985,993.07	70.00
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	29.88	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	698,985,993.07	70.00

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170331	350,006,000.00	0.00	0.00	350,006,000.00	50.07%
	2	20170101-20170331	348,952,143.57	0.00	0.00	348,952,143.57	49.92%
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形,在极端市场行情或遇其他流动性缺乏时,基金份额较大比例的集中赎回将使基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产,因而对基金的正常运作和基金净值的计算造成影响,从而影响投资者的利益。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2017年2月15日至2017年3月15日15:00 止,本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,2017年3月17日,本基金管理人对大会决议进行了计票,表决结果为本次会议议案获得通过。本基金的管理费率由1.0%降低为0.6%,托管费率由0.2%降低为0.1%。关于重要事项详情可见本基金管理人在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站(www.gffunds.com.cn)于2017年3月21日刊登的《关于广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

(一)中国证监会批准广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四)《广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(五)法律意见书

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)基金托管人业务资格批件、营业执照

9.2存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

9.3查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一七年四月二十二日

广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发中证军工ETF
场内简称	军工基金
基金主代码	512680
交易代码	512680
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2016年8月30日
报告期末基金份额总额	280,130,140.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即按照标的指数的成份股的构成及其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动进行相应的调整。本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的90%且不低于非现金基金资产的90%。
业绩比较基准	本基金的标的指数为中证军工指数。本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	6,847,496.18
2.本期利润	18,995,133.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0624
4.期末基金资产净值	282,956,648.18
5.期末基金份额净值	1.0101

注:(1)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。

(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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

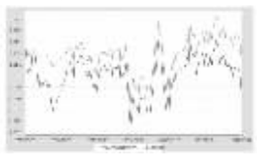
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.84%	1.08%	3.85%	1.12%	0.99%	-0.04%

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

广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年8月30日至2017年3月31日)



注:1.本基金合同生效日期为2016年8月30日,至披露时点本基金成立未满一年。

2.本基金建仓期为基金合同生效后3个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘杰	本基金的基金经理;广发中证500ETF及联接(LOF)基金的基金经理;广发沪深300ETF及联接基金的基金经理;广发中小板300ETF及联接基金的基金经理;广发养老指数基金的基金经理;广发环保指数基金的基金经理;广发中证军工ETF联接基金的基金经理;广发中证环保ETF基金的基金经理;广发中证军工ETF基金的基金经理;数量投资部总经理助理	2016-08-30	-	13年	男,中国籍,工学学士,持有中国证券投资基金业从业证书,2004年7月至2010年11月在广发基金管理有限公司信息技术部工作,2010年11月至2014年3月任广发基金管理有限公司数量投资部数量投资研究员,2014年4月1日至2016年4月17日任广发沪深300指数基金的基金经理,2014年4月1日起任广发中证500ETF以及广发中证500ETF联接(LOF)基金的基金经理,2015年8月20日起任广发沪深300ETF基金的基金经理,2016年1月18日起任广发沪深300ETF联接基金的基金经理,2016年1月28日起任数量投资部总经理助理,2016年8月30日起任广发中证军工ETF基金的基金经理,2016年9月26日起任广发中证军工ETF联接基金的基金经理,2017年1月25日起任广发中证环保ETF基金的基金经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

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。

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》及其配套法规、《广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序,在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

(1)投资策略

作为ETF基金,本基金将继续秉承指数化被动投资策略,紧密跟踪对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差。

(2)运作分析

报告期内,本基金和申购赎回正常,运作过程中未发生风险事件。

报告期内,本基金跟踪误差来源主要是基金建仓、申购、赎回和成份股调整因素,作为ETF基金,申赎影响相对较小,目前的规模水平下,申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响较小。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的净值增长率为4.84%,同期业绩比较基准收益率为3.85%,较好地跟踪了指数。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受益于全球经济总体向好的趋势,1季度A股市场延续了去年下半年震荡向上的趋势行情。国际方面,全球经济政策不确定性指数明显回落,尤其美国经济持续稳步扩张,就业形势继续改善,随军方动力市场偏紧,同时明得上台后一直在酝酿财政刺激政策,未来美国的进一步复苏也会给全球制造业带来一定的提振;国内方面,中国经济景气程度显著回升,1季度房地产投资、基建、制造业投资等内需延续复苏,同时总体经济政策依然是保持稳中求进,供给侧改革的推进也在逐步优化经济结构和改善行业经济质量。

展望2季度,中美贸易朝着积极的方向发展,近期"习特会"的共识使得中美之间全面贸易战的可能性大大降低,未来中国的进出口有望延续回升,同时在更稳定更健康的监管政策引导下,在房地产调控、混改、雄安新区、粤港澳大湾区等等手段或概念推进下,未来市场有望保持稳中求进的态势,未来股市整体上有望延续震荡向上的趋势。

中证军工指数具备高波动、高收益和高风险的特性,同时基于国际局势和国防建设趋势,军工板块中长期投资价值较高。2017年2季度,对于军工基金而言,存在投资机会较多,未来例如军工企业混改、朝鲜半岛局势的进一步升级、萨德部署、未来国产航母下水、未来几年国防设备的更新换代等等,建议投资者积极关注。

§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	权益投资	270,992,699.15	95.16
	其中:股票	270,992,699.15	95.16
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	13,147,526.55	4.62
7	其他各项资产	630,274.14	0.22
8	合计	284,770,499.84	100.00

注:上表中的股票投资项含可避替代款估值增值,而5.2的合计项不含可避替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	247,567,911.03	87.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	212,432.50	0.08
F	批发和零售业	2,928,582.00	1.03
G	交通运输、仓储和邮政业	64,446.48	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,060,658.76	6.38
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	2,150,136.16	0.76
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	270,984,166.93	95.77

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601989	中国重工	3,989,488	29,681,790.72	10.49
2	000768	中航飞机	594,800	14,655,872.00	5.18
3	600893	中航动力	345,056	11,618,035.52	4.11
4	002465	海格通信	801,300	9,407,262.00	3.32
5	600150	中国船舶	302,700	8,566,410.00	3.03
6	600118	中国卫星	255,832	8,224,998.80	2.91
7	600879	航天电子	377,959	6,693,653.89	2.37
8	000547	航天发展	447,035	6,638,469.75	2.35
9	600151	航天机电	586,300	6,431,711.00	2.27
10	002049	紫光国芯	178,719	5,518,842.72	1.95

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,032.68
2	应收证券清算款	377,565.06
3	应收股利	-
4	应收利息	2,676.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	630,274.14

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600151	航天机电	6,431,711.00	2.27	重大事项停牌
2	002049	紫光国芯	5,518,842.72	1.95	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	359,330,140.00
本报告期基金总申购份额	140,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	219,200,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	280,130,140.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	