

---

# 中融中证银行指数分级证券投资基金

## 2016年第3季度报告

2016年09月30日

基金管理人：中融基金管理有限公司

基金托管人：海通证券股份有限公司

报告送出日期：2016年10月26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。

基金托管人海通证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年10月25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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2016年7月1日起至2016年9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中融银行
基金主代码	168205
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月05日
报告期末基金份额总额	405,575,686.80份
投资目标	本基金采用指数化投资策略,通过严谨的数量化管理和严格的投资程序,力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内,实现对中证银行指数的有效跟踪。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资,按照成份股在标的指数中的基准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化进行相应调整。
业绩比较基准	95%×中证银行指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金虽为跟踪指数的股票型基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。

基金管理人	中融基金管理有限公司		
基金托管人	海通证券股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	银行A份	银行B份	银行母基
下属分级基金的交易代码	150291	150292	168205
报告期末下属分级基金的份额总额	197,241,807.00份	197,241,808.00份	11,092,071.80份
下属分级基金的风险收益特征	中融银行A份额具有预期风险、预期收益较低的特征。	中融银行B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。	中融银行份额为跟踪指数的股票型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

### § 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（2016年07月01日-2016年09月30日）
1. 本期已实现收益	5,900,833.74
2. 本期利润	14,946,318.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0371
4. 期末基金资产净值	332,692,120.65
5. 期末基金份额净值	0.820

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。

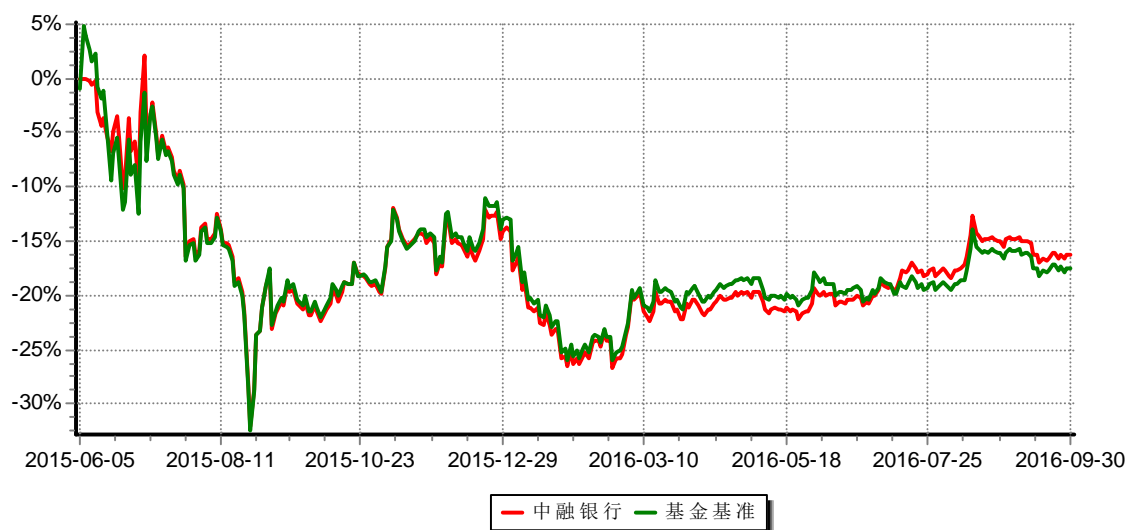
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	4.73%	0.68%	2.84%	0.69%	1.89%	-0.01%

### 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及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中融中证银行指数分级证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2015年06月05日-2016年09月30日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

## § 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		
赵菲	本基金、中融一带一路、中融钢铁、中融煤炭基金经理、量化投	2015-06-05	—	8年	赵菲先生，中国国籍，毕业于北京师范大学概率论与数理统计专业，硕士研究生学历，具有基金从业资格，证券从业年限8年。2008

	资部负责人			年8月至2011年5月曾任国泰君安证券股份有限公司证券及衍生品投资总部投资经理、2011年5月至2012年11月曾任嘉实基金管理有限公司结构产品投资部专户投资经理。2012年11月加入中融基金管理有限公司,任量化投资部总监及基金经理,于2015年6月至今任本基金基金经理。
--	-------	--	--	--

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

（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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融中证银行指数分级证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》。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。

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，未发生不公平的交易事项。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发生异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反

向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2016年三季度，A股在窄幅震荡的格局中缩量上行，中证银行指数上涨2.97%。本基金严格按照基金合同的各项要求，采取完全复制的被动式指数基金管理策略。虽然申赎等因素对指数基金管理带来了一定影响，本基金仍保持了对指数的有效跟踪。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.820元；本报告期基金份额净值增长率为4.73%，业绩比较基准收益率为2.84%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度国内经济逐渐企稳、企业盈利数据有所改善、供给侧改革也处于稳步推进中，虽然英国脱欧等风险事件加剧了全球的避险情绪，但A股仍在窄幅震荡中缓慢上涨。展望四季度，国际方面，美联储加息预期再度升温、英国启动脱欧程序等风险事件对市场的风险偏好产生了一定影响。国内方面，楼市调控升级也加剧了市场对宏观经济的担忧。但与此同时，对冲政策也不断发力。中央和地方大力推行PPP项目，落地率不断提高；各部委密集发布相关政策支持企业市场化债转股以降低杠杆；供给侧改革和国企改革也在加速推进中。在当前各类资产收益率普遍下降的背景下，股票市场，特别是低估值或受益于各项政策的板块，有望出现较好的投资机会。

银行业虽面临盈利下滑的风险，但其稳定的现金流、较低的估值及较高的股息率，对场外资金有着较大的吸引力。

本基金将积极应对各种因素对指数跟踪效果带来的冲击，努力将跟踪误差控制在基金合同规定的范围内，力争使投资者充分分享银行业的长期收益。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	315,342,651.72	94.44
	其中：股票	315,342,651.72	94.44
2	基金投资	—	—

3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	18,508,374.15	5.54
8	其他资产	72,030.64	0.02
9	合计	333,923,056.51	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（指数投资）按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	—	—
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
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	315,342,651.72	94.79
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	315,342,651.72	94.79

### 5.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 期末指数投资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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	4,592,731	42,528,689.06	12.78
2	601166	兴业银行	2,590,862	41,376,066.14	12.44
3	600036	招商银行	2,003,834	36,069,012.00	10.84
4	601328	交通银行	5,337,619	29,517,033.07	8.87
5	600000	浦发银行	1,679,925	27,701,963.25	8.33
6	601288	农业银行	7,426,300	23,244,319.00	6.99
7	601169	北京银行	2,363,388	21,506,830.80	6.46
8	601398	工商银行	4,713,900	20,882,577.00	6.28
9	601988	中国银行	4,094,500	13,798,465.00	4.15
10	000001	平安银行	1,334,300	12,102,101.00	3.64

#### 5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

### 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名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

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

##### 5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	62,713.96
2	应收证券清算款	—

3	应收股利	—
4	应收利息	8,316.68
5	应收申购款	1,000.00
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	72,030.64

#### 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

##### 5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中无流通受限股票。

##### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银行A份	银行B份	银行母基
本报告期期初基金份额总额	191,973,868.00	191,973,869.00	12,267,814.17
报告期期间基金总申购份额	—	—	17,700,525.13
减：报告期期间基金总赎回份额	—	—	8,340,389.50
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	5,267,939.00	5,267,939.00	-10,535,878.00
本报告期期末基金份额总额	197,241,807.00	197,241,808.00	11,092,071.80

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换的变化份额及定期折算的变化份额。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予中融中证银行指数分级证券投资基金募集的文件
- (2) 《中融中证银行指数分级证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融中证银行指数分级证券投资基金招募说明书》
- (4) 《中融中证银行指数分级证券投资基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (7) 中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件

咨询电话：中融基金管理有限公司客户服务 400-160-6000（免长途话费），（010）85003210

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司  
二〇一六年十月二十六日