

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年04月21日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构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17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先仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	中融强国制造混合
基金主代码	001851
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月10日
报告期末基金份额总额	798,197,069.14份
投资目标	本基金通过对股票、债券等金融资产的动态灵活配置,深入挖掘并充分理解“中国制造2025”所带来的发展机遇,在合理控制风险并保持良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值,力争为投资者获取超越回报。
投资策略	1 大类资产配置 2 股票投资策略 3 债券投资策略 4 股指期货投资策略 5 中小企业私募债投资策略 6 资产支持证券投资策略 7 衍生品投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。
基金管理人	中融基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

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01月01日-2017年03月31日)
1.本期已实现收益	7,519,441.57
2.本期利润	7,105,103.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102
4.期末基金资产净值	808,184,041.95
5.期末基金份额净值	1.013

1.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。

2.上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益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	1.10%	0.04%	2.53%	0.29%	-1.43%	-0.25%

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

注:按照基金合同和招募说明书的约定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,截至本报告期末仍在建仓期内。

期基金份额净值增长率为1.10%,同期业绩比较基准收益率为2.53%。

§3 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	27,430,526.84	3.39
	其中:股票	27,430,526.84	3.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	258,269,000.00	31.93
	其中:债券	258,269,000.00	31.93
	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	84,900,221.85	10.50
	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	433,739,924.62	53.63
8	其他资产	4,416,566.14	0.55
	合计	808,756,239.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值的比例(%)
A	农林牧渔	-	-
B	医药	4,296,000.00	0.78
C	制造业	9,988,830.00	1.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,585,000.00	0.44
E	建筑业	7,048,000.00	0.87
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	信息技术、软件和信息技术服务业	512,694.84	0.06

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:2017年04月21日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构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2017年4月17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先仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	中融煤炭
场内简称	中融煤炭
基金主代码	168204
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25日
报告期末基金份额总额	2,470,153,482.69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不超过0.5%,年化跟踪误差控制在4%以内,力争实现长期稳定的投资回报。
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%×中证煤炭指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金,由于采取了基金份额级的结构设计,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	煤炭A级 煤炭B级 中融煤炭
下属分级基金场内简称	煤炭A级 煤炭B级 煤炭母基
下属各别基金的交易代码	150289 150290 168204
报告期末下属分级基金的份额总额	1,063,622,755.00份 1,063,622,755.00份 342,907,972.69份
下属分级基金的风险收益特征	中融煤炭A份额具有预期风险、预期收益较低的特征。中融煤炭B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。中融煤炭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型基金、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(2017年01月01日-2017年03月31日)
1.本期已实现收益	9,687,819.99
2.本期利润	108,400,512.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0421
4.期末基金资产净值	1,915,168,632.29
5.期末基金份额净值	0.775

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收益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	5.16%	1.04%	5.75%	1.05%	-0.59%	-0.01%

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

注:按照基金合同和招募说明书的约定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置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	
姜涛	本基金、中融新优势混合、中融新动力混合、中融新机遇混合、中融新动力混合、中融新机遇混合、中融新动力混合、中融新机遇混合基金基金经理	2016-12-01	-	7年
沈潼	本基金、中融新优势混合、中融新动力混合、中融新机遇混合、中融新动力混合、中融新机遇混合、中融新动力混合、中融新机遇混合基金基金经理	2016-11-10	-	9年
孔宪兵	本基金、中融新优势混合、中融新动力混合、中融新机遇混合、中融新动力混合、中融新机遇混合、中融新动力混合、中融新机遇混合基金基金经理	2016-11-10	-	20年
赵菲	本基金、中融新优势混合、中融新动力混合、中融新机遇混合、中融新动力混合、中融新机遇混合、中融新动力混合、中融新机遇混合基金基金经理	2015-06-25	-	8年

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《中融中证煤炭行业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有关规定,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》并严格执行,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,在研究、决策、交易执行各环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合,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

报告期内,本基金不存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的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

2017年一季度,A股维持窄幅震荡,中证煤炭指数上涨6.04%。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,本基金仍保持了跟踪指数的有效跟踪。

一季度国内房地产限购政策继续加码,央行公开市场操作变相提高市场利率,国际层面美联储再次加息,均对宏观经济造成了一定压力,但相关宏观经济数据仍体现出较强的复苏势头,外汇储备也止跌回升重新站上三万亿美元。展望二季度,房地产价格受到抑制,债市杠杆也已出现一定程度回落,防泡沫、降杠杆问题得到缓解,随着制造业投资和民间投资的稳步回升,中国经济增长动能将逐渐修复,A股市场的整体风险偏好也有望提升。

煤价今年以来维持高位震荡,意味着2017年煤炭企业利润将保持较高增长;叠加今年山西等地将加快推进煤炭行业改革提高煤炭行业集中度,煤企基本面有望进一步改善。同时,中国神华的巨额分红激发了市场对煤炭股票高股息率的预期,煤企投资价值凸显。

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煤炭行业的长期收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融煤炭基金份额净值为0.775元;本报告期基金份额净值增长率为5.16%,同期业绩比较基准收益率为5.75%。

§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	1,818,424,039.54	94.20
	其中:股票	1,818,424,039.54	94.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	110,325,576.78	5.72
8	其他资产	1,637,495.47	0.08
	合计	1,930,387,111.79	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

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,620,628,470.76	84.62
C	制造业	197,795,568.78	10.33
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	-	-
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	1,818,424,039.54	94.95

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 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

5.3.1 报告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

序号	股票代码	名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601088	中国神华	10,819,531	209,466,120.16	10.94
2	600157	永泰能源	43,456,644	172,088,310.24	8.99
3	000983	山西建投	15,138,642	146,087,895.30	7.63
4	601225	际华集团	19,216,299	118,786,727.82	6.23
5	601098	中煤能源	17,586,819	107,454,444.09	5.61
6	601099	潞安环能	11,496,835	101,976,026.45	5.32
7	600348	阳泉煤业	11,553,747	79,143,166.95	4.13
8	000937	内蒙能源	10,185,300	68,241,510.00	3.56
9	601666	平煤股份	11,343,224	67,265,377.62	3.51
10	002128	露天煤业	6,091,350	60,222,150.00	3.14

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

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

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,399,655.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	64,138.87
5	应收申购款	173,704.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,637,495.47

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 报告期末指数投资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	流通受限部分公允价值(元)	占基金净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002128	露天煤业	60,222,150.00	3.14	公告重大事项

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间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	煤炭A级	煤炭B级	中融煤炭
报告期初基金份额总额	1,188,148,976.00	1,188,148,976.00	110,930,988.81
报告期期间基金总申购份额	-	-	552,438,849.54
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	569,514,317.66
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-124,526,221.00	-124,526,221.00	249,052,442.00
报告期末基金份额总额	1,063,622,755.00	1,063,622,755.00	342,907,972.69

注:拆分变动份额为本基金二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

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

本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 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

(1)中国证监会准予中融中证煤炭行业指数分级证券投资基金募集的文件

(2)《中融中证煤炭行业指数分级证券投资基金基金合同》

(3)《中融中证煤炭行业指数分级证券投资基金招募说明书》

(4)《中融中证煤炭行业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