

**中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金2016年年度报告摘要**

**2016年12月31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**

**送出日期：2017年03月31日**

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

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及其更新。

本报告中的财务资料经审计，上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2016年1月1日起至2016年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金		
基金简称	中融钢铁		
基金主代码	168203		
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19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		
报告期末基金份额总额	2,447,072,951.93份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2015-06-29		
下属分级基金的基金简称	钢铁A	钢铁B	钢铁母基
下属分级基金的交易代码	150287	150288	168203
报告期末下属分级基金的份 额总额	844,773,796.00份	844,773,796.00份	757,525,359.93份

### 2.2 基金产品说明

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，实现对国证钢铁行业指数的有效跟踪。
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。 当预期成份股发生调整，成份股发生配股、增发、分红等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪国证钢铁行业指数的效果可能带来影响，导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以根据市场情况，采取合理措施，在合理期限内进行适当的处理和

	调整，力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。 1. 资产配置策略 2. 股票投资组合构建 3. 债券投资策略 4. 股指期货投资策略
业绩比较基准	95%×国证钢铁行业指数收益率+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，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。从本基金所自动分离或分拆的两类基金份额来看，钢铁A份额具有预期风险、预期收益较低的特征；钢铁B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中融基金管理有限公司	海通证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	裴芸	朱稼翔
	联系电话	85003300	021-63411463
	电子邮箱	peiyun@zrfunds.com.cn	zhujx@htsec.com
客户服务电话		400-160-6000; 010-85003210	021-95553
传真		010-85003386	021-63410637

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.zrfunds.com.cn/">http://www.zrfunds.com.cn/</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年	2015年06月19日-2015年12月31日
本期已实现收益	-18,568,070.95	-89,328,146.86
本期利润	48,396,649.50	-92,711,858.19
加权平均基金份额本期利润	0.0371	-0.8644
本期基金加权平均净值利润率	4.57%	-101.10%
本期基金份额净值增长率	-10.07%	-44.28%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末
期末可供分配利润	-3,224,149,251.63	-96,087,728.23
期末可供分配基金份额利润	-1.3176	-1.2910
期末基金资产净值	1,986,719,213.56	69,408,598.55
期末基金份额净值	0.8120	0.9330
3.1.3 累计期末指标	2016年末	2015年末
基金份额累计净值增长率	-49.81%	-44.28%

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、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	5.94%	1.02%	7.52%	1.01%	-1.58%	0.01%
过去六个月	9.96%	0.98%	12.55%	0.94%	-2.59%	0.04%
过去一年	-10.07%	1.86%	-12.39%	1.96%	2.32%	-0.10%
自基金合同生效日起至今（2015年06月19日-2016年12月31日）	-49.81%	2.20%	-48.36%	2.33%	-1.45%	-0.13%

### 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

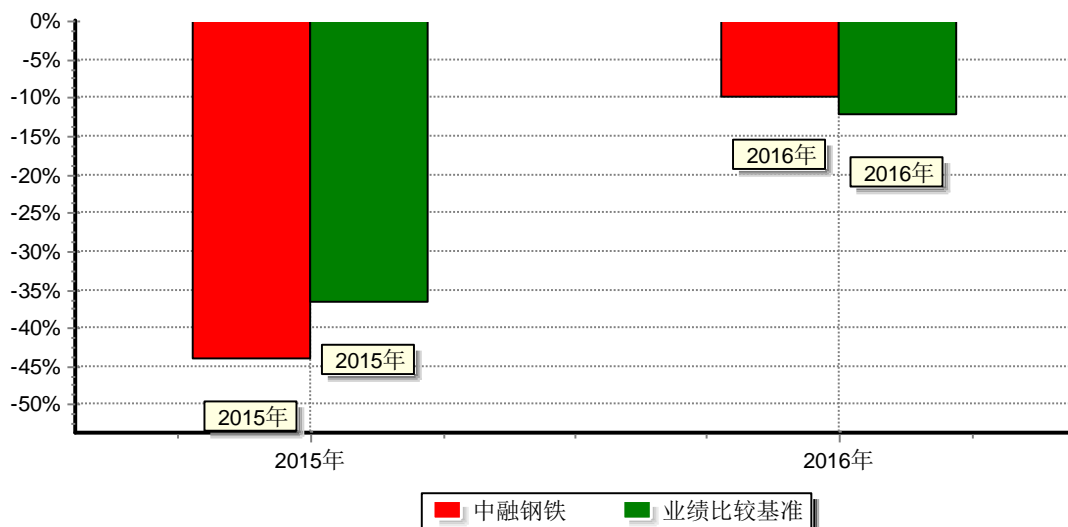


图：中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年6月19日至2016年12月31日)

注：按照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。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据本基金基金合同的约定，在存续期内，本基金（包括中融钢铁份额、钢铁A份

额、钢铁B份额) 不进行收益分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为中融基金管理有限公司，成立于2013年5月31日，由中融国际信托有限公司与上海融晟投资有限公司共同出资，注册资金7.5亿元人民币。

截止2016年12月31日，中融基金管理有限公司共管理29只基金，包括中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金、中融货币市场基金、中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金、中融融安保本混合型证券投资基金、中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金、中融中证煤炭指数分级证券投资基金、中融中证银行指数分级证券投资基金、中融中证一带一路主题指数分级证券投资基金、中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中融新经济灵活配置混合型证券投资基金、中融新优势灵活配置混合型证券投资基金、中融新动力灵活配置混合型证券投资基金、中融稳健添利债券型证券投资基金、中融融安二号保本混合型证券投资基金、中融日日盈交易型货币市场基金、中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金、中融融丰纯债债券型证券投资基金、中融融裕双利债券型证券投资基金、中融竞争优势股票型证券投资基金、中融融信双盈债券型证券投资基金、中融强国制造灵活配置混合型证券投资基金、中融现金增利货币市场基金、中融上海清算所银行间3-5年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融鑫回报灵活配置混合型证券投资基金、中融上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间1-3年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融恒泰纯债债券型证券投资基金、中融量化多因子混合型发起式证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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、中融银行、中融煤炭、中	2015年06月19日	—	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年8月至2011年5月曾

	融量化多因子混合基金基金经理、量化投资部负责人			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、《中融国证钢铁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规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

回顾2016年，A股年初经历熔断大幅下挫，在低位震荡后缓慢上行，国证钢铁行业指数最终收跌13.24%。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。

##### 4.3.2 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。



### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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 管理人对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

2016年国内经济在地产投资、基建投资以及工业企业补库存等因素带动下持续复苏，国企改革与供给侧改革不断深化，尽管英国脱欧、特朗普当选、美联储加息等风险事件一定程度上影响了市场的风险偏好，但A股仍在年初熔断后震荡上行，最终跌幅大幅收窄。展望2017年，宏观经济受地产投资下行、企业补库存结束等影响存在一定压力，但在去产能、去杠杆、PPP项目持续加码等政策的持续推动下，企业盈利预计继续回升。从大类资产来看，相比于楼市的持续调控，债市的风险加剧，股市的配置价值凸显。

虽然地产投资的走弱对钢铁行业的需求带来一定下行压力，但PPP主导的基建投资有望填补部分缺口，供给侧改革也将继续淘汰过剩产能减少供给。同时，伴随着国企改革的不断深化以及债转股等政策的大力推进，钢企的效率、债务及盈利状况均存在改善预期。

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钢铁行业的长期收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中融钢铁份额净值为0.812元；本报告期基金份额净值增长率为-10.07%，业绩比较基准收益率为-12.39%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本报告期内，本基金管理人在内部监察稽核工作中，一切从合规运作、保障基金份额持有人的利益出发，由督察长领导法律合规部及风险管理部对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，推动公司内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议，并跟踪改进落实情况。本报告期内，公司内部控制体系运行顺利，本基金运作没有出现违法违规行为。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作重点集中于以下几个方面：

- 1、根据基金监管法律法规的最新变化，推动公司各部门及时完善与更新制度规范和业务流程，制定、颁布和更新了一系列公司基本管理制度，确保内控制度的适时性、全面性和合法合规性，并加强内部督导，将风险意识贯穿于各岗位与各业务环节。

- 2、日常监察和专项监察相结合，通过定期检查、不定期抽查、专项监察等工作方

法，加强了对基金日常业务的合规审核和合规监测，并加强了对重要业务和关键业务环节的监督检查。

3、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性。公司在基金募集和持续营销活动中，严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作。

4、规范基金投资业务，保证投资管理工作规范有序、合法合规进行。公司制定了严格规范的投资管理制度和流程机制，以投资决策委员会为最高投资决策机构，投资业务均按照管理制度和业务流程执行。

5、以外聘律师、讲座等多种方式加强合规教育与培训，促进公司合规文化的建设，及时向公司传达基金相关的法律法规；加大了对员工行为的监察稽核力度，从源头上防范合规风险，防范利益输送行为。公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。我们将继续以风险控制为核心，进一步提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金的规范运作，充分保障基金份额持有人的利益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人在内部监察稽核工作中，一切从合规运作、保障基金份额持有人的利益出发，由督察长领导法律合规部及风险管理部对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，推动公司内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议，并跟踪改进落实情况。本报告期内，公司内部控制体系运行顺利，本基金运作没有出现违法违规行为。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作重点集中于以下几个方面：

1、根据基金监管法律法规的最新变化，推动公司各部门及时完善与更新制度规范和业务流程，制定、颁布和更新了一系列公司基本管理制度，确保内控制度的适时性、全面性和合法合规性，并加强内部督导，将风险意识贯穿于各岗位与各业务环节。

2、日常监察和专项监察相结合，通过定期检查、不定期抽查、专项监察等工作方法，加强了对基金日常业务的合规审核和合规监测，并加强了对重要业务和关键业务环节的监督检查。

3、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性。公司在基金募集和持续营销活动中，严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作。

4、规范基金投资业务，保证投资管理工作规范有序、合法合规进行。公司制定了

严格规范的投资管理制度和流程机制，以投资决策委员会为最高投资决策机构，投资业务均按照管理制度和业务流程执行。

5、以外聘律师、讲座等多种方式加强合规教育与培训，促进公司合规文化的建设，及时向公司传达基金相关的法律法规；加大了对员工行为的监察稽核力度，从源头上防范合规风险，防范利益输送行为。公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。我们将继续以风险控制为核心，进一步提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金的规范运作，充分保障基金份额持有人的利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会，成员由高级管理人员、投资研究部门、基金运营部门、风险管理部门、法律合规部门人员组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内，基金经理参加估值委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司以及中国证券业协会等。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的约定，在存续期内，本基金（包括中融钢铁份额、钢铁A份额、钢铁B份额）不进行收益分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金的管理人--中融基金管理有限公司在中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、定期份额折算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，中融国证钢铁行业指数分级证券投资未进行利润分配。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中融基金管理有限公司编制和披露的中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金2016年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

# § 6 审计报告

## 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	上会师报字（2017）第0844号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金全体持有人
引言段	我们审计了后附的中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金(以下简称"中融钢铁")的财务报表，包括2016年12月31日的资产负债表、2016年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是中融钢铁的管理人中融基金管理有限公司的责任，这种责任包括:(1) 按

	照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表, 并使其实现公允反映; (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范, 计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 我们考虑与财务报表编制相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为, 中融钢铁的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制, 公允反映了中融钢铁2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	张健 陶喆
会计师事务所的名称	上会会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市静安区威海路755号文新报业大厦20楼
审计报告日期	2017-03-24

§ 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	110,805,933.70	6,773,668.69
结算备付金		2,317,801.53	457,840.90
存出保证金		1,941,619.12	683,666.29
交易性金融资产	7.4.7.2	1,875,400,409.77	60,839,481.69
其中：股票投资		1,875,400,409.77	60,839,481.69
基金投资		—	—
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	19,034.90
应收利息	7.4.7.5	67,361.13	3,702.62
应收股利		—	—
应收申购款		11,039.53	949,997.68
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		1,990,544,164.78	69,727,392.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—

衍生金融负债	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		—	—
应付赎回款		507,026.73	14,822.80
应付管理人报酬		1,709,083.42	56,388.08
应付托管费		375,998.34	12,405.37
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	1,019,583.81	89,099.61
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	7.4.7.8	213,258.92	146,078.36
负债合计		3,824,951.22	318,794.22
所有者权益：			
实收基金		3,963,678,774.05	124,559,642.36
未分配利润	7.4.7.10	-1,976,959,560.49	-55,151,043.81
所有者权益合计		1,986,719,213.56	69,408,598.55
负债和所有者权益总计		1,990,544,164.78	69,727,392.77

注：报告截至日2016年12月31日，钢铁母基金份额净值0.812元，钢铁A份额净值1.002元，钢铁B份额净值0.621元。基金份额总额 2,447,072,951.93份，其中钢铁母基金份额757,525,359.93份，钢铁A份额 844,773,796.00份，钢铁B份额844,773,796.00份。

## 7.2 利润表

会计主体：中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金

本报告期：2016年01月01日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年01月01日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年06月19日至 2015年12月31日
一、收入		65,918,272.44	-90,682,186.96

中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金2016年年度报告摘要

1.利息收入		1,855,080.98	357,857.19
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,855,080.98	305,128.73
债券利息收入		—	—
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		—	52,728.46
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		-5,197,751.55	-88,687,570.14
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-6,943,424.65	-88,712,145.35
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	—	—
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益		—	—
股利收益	7.4.7.14	1,745,673.10	24,575.21
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	66,964,720.45	-3,383,711.33
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	2,296,222.56	1,031,237.32
<b>减：二、费用</b>		17,521,622.94	2,029,671.23
1. 管理人报酬		10,495,668.69	481,229.90
2. 托管费		2,309,047.04	105,870.53
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.17	4,266,669.07	1,171,793.59
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	7.4.7.18	450,238.14	270,777.21



三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		48,396,649.50	-92,711,858.19
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		48,396,649.50	-92,711,858.19

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金

本报告期：2016年01月01日至2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年01月01日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	124,559,642.36	-55,151,043.81	69,408,598.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		48,396,649.50	48,396,649.50
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	3,839,119,131.69	-1,970,205,166.18	1,868,913,965.51
其中：1.基金申购款	6,507,268,371.54	-3,326,228,824.08	3,181,039,547.46
2.基金赎回款	-2,668,149,239.85	1,356,023,657.90	-1,312,125,581.95
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	3,963,678,774.05	-1,976,959,560.49	1,986,719,213.56
项 目	上年度可比期间2015年06月19日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	223,387,740.63	—	223,387,740.63
二、本期经营活动产生的基金	—	-92,711,858.19	-92,711,858.19

净值变动数（本期利润）			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-98,828,098.27	37,560,814.38	-61,267,283.89
其中：1.基金申购款	745,730,698.10	-217,752,038.73	527,978,659.37
2.基金赎回款	-844,558,796.37	255,312,853.11	-589,245,943.26
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	124,559,642.36	-55,151,043.81	69,408,598.55

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

王瑶

曹健

鞠帅平

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

**7.4.1** 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

### 7.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无差错事项。

### 7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中融国际信托有限公司	基金管理人的股东
上海融晟投资有限公司	基金管理人的股东
中融基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金托管人、基金销售机构
中融（北京）资产管理有限公司	基金管理人子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31 日		上年度可比期间 2015年06月19日至2015年12月31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
海通证券	—	—	441,412,955.33	47.04%

##### 7.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期间及上年度可比期间2015年6月19日(基金合同生效日)至2015年12月31日止未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金 余额	占期末应付佣 金总量的比例
海通证券	—	—	—	—
关联方名称	上年度可比期间 2015年06月19日至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金 余额	占期末应付佣 金总量的比例
海通证券	314,755.19	46.41%	-	—

##### 7.4.4.1.4 债券交易

本基金本报告期间及上年度可比期间2015年6月19日(基金合同生效日)至2015年12月31日止未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.4.1.5 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年06月19日至2015年12月31日	
	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例
海通证券	—	—	445,000,000.00	100.00%

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年06月19日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	10,495,668.69	481,229.90
其中：支付销售机构的客户维护费	40,678.33	12,685.26

注：①支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值1.00%的年费率计提，每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.00% / 当年天数。

②客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年06月19日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,309,047.04	105,870.53

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.22%的年费率计提，每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 X 0.22% / 当年天数。

#### 7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于本报告期及上年度可比期间2015年6月19日（基金合同生效日）至2015年12月31日均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期间及上年度可比期间2015年6月19日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：人民币元

关联方名称		本期末 2016年12月31日		上年度末 2015年12月31日	
		持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
钢铁A	海通证券	105	—	105	—
钢铁B	海通证券	0	—	0	—
钢铁母基	海通证券	8	—	1	—

注：除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末持有钢铁A、钢铁母基基金份额。除基金管理人之外的其他关联方持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

#### 7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年06月19日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
海通证券活期存款	110,805,933.70	1,795,207.73	6,773,668.69	290,653.26

注：1、本基金的银行存款由基金托管人海通证券保管，按银行同业利率计息。

2、本基金用于证券交易结算的资金通过“海通证券股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。2016年12月31日的相关余额在资产

负债表中的"结算备付金"科目中单独列示,产生的利息收入在"重要财务报表项目的说明"中的"结算备付金利息收入"下列示。

#### 7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间2015年6月19日(基金合同生效日)至2015年12月31日均未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间2015年6月19日(基金合同生效日)至2015年12月31日均无其他关联交易事项。

### 7.4.5 期末(2016年12月31日)本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

#### 7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
601005	重庆钢铁	2016-06-01	公告重大事项	2.52	尚未复牌	尚未复牌	5,656,481	16,369,781.26	14,254,332.12
002075	沙钢股份	2016-09-15	公告重大事项	17.62	尚未复牌	尚未复牌	6,579,428	96,867,533.47	115,929,521.36
002578	闽发铝业	2016-10-12	公告重大事项	11.89	尚未复牌	尚未复牌	1,903,758	18,712,298.86	22,635,682.62
002132	恒星科技	2016-12-21	公告重大事项	6.58	尚未复牌	尚未复牌	5,137,716	26,232,371.55	33,806,171.28

#### 7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末及上年度期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末及上年度期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 1、公允价值

###### (1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

###### (2) 以公允价值计量的金融工具

###### ① 金融工具公允价值计量的方法

本基金以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债，其公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

###### ② 各层级金融工具公允价值

于2016年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为1,688,774,702.39元，属于第二层级的余额为186,625,707.38元，无属于第三层级的余额(2015年12月31日：第一层级为59,233,242.69元，第二层级为1,606,239.00元，无第三层级的余额)。

###### ③ 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具，在第一层次和第二层次之间无重大转换。

2、除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	1,875,400,409.77	94.22
	其中：股票	1,875,400,409.77	94.22
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	113,123,735.23	5.68
7	其他各项资产	2,020,019.78	0.10
8	合计	1,990,544,164.78	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

#### 8.2.1.1 报告期末（指数投资）按行业分类的境内股票投资组合

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	69,916,007.06	3.52
C	制造业	1,711,823,611.59	86.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	24,410,303.46	1.23
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	69,250,487.66	3.49
	合计	1,875,400,409.77	94.40

### 8.2.1.2 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。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

### 8.3.1 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所有股票投资明细

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	600010	包钢股份	65,399,009	182,463,235.11	9.18
2	600019	宝钢股份	27,338,164	173,597,341.40	8.74
3	002075	沙钢股份	6,579,428	115,929,521.36	5.84
4	000709	河钢股份	34,180,198	114,161,861.32	5.75
5	600005	武钢股份	31,320,756	106,803,777.96	5.38
6	000778	新兴铸管	16,513,855	85,376,630.35	4.30
7	000825	太钢不锈	17,259,225	68,001,346.50	3.42
8	600307	酒钢宏兴	23,501,769	64,159,829.37	3.23
9	000959	首钢股份	9,051,526	59,921,102.12	3.02
10	600808	马钢股份	20,427,094	57,808,676.02	2.91

## 中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金2016年年度报告摘要

11	000898	鞍钢股份	10,626,399	53,557,050.96	2.70
12	600282	南钢股份	16,318,410	50,587,071.00	2.55
13	600399	抚顺特钢	6,626,637	45,524,996.19	2.29
14	002318	久立特材	4,081,193	40,811,930.00	2.05
15	600784	鲁银投资	3,757,594	36,786,845.26	1.85
16	600165	新日恒力	2,986,821	36,439,216.20	1.83
17	002443	金洲管道	3,250,385	35,559,211.90	1.79
18	601028	玉龙股份	3,235,141	34,454,251.65	1.73
19	002132	恒星科技	5,137,716	33,806,171.28	1.70
20	002756	永兴特钢	1,144,131	33,728,981.88	1.70
21	002445	中南文化	2,206,579	33,120,750.79	1.67
22	000409	山东地矿	2,286,172	32,463,642.40	1.63
23	600022	山东钢铁	12,672,070	31,680,175.00	1.59
24	600532	宏达矿业	1,720,714	29,596,280.80	1.49
25	600558	大西洋	4,980,889	28,640,111.75	1.44
26	600992	贵绳股份	1,556,963	26,437,231.74	1.33
27	000890	法尔胜	2,171,282	26,120,522.46	1.31
28	600193	创兴资源	2,351,667	24,410,303.46	1.23
29	600569	安阳钢铁	7,918,522	23,676,380.78	1.19
30	002578	闽发铝业	1,903,758	22,635,682.62	1.14
31	601969	海南矿业	1,704,220	20,859,652.80	1.05
32	000708	大冶特钢	1,561,707	19,896,147.18	1.00
33	000655	金岭矿业	2,054,918	19,460,073.46	0.98
34	600782	新钢股份	5,560,762	18,572,945.08	0.93
35	601003	柳钢股份	3,721,094	17,712,407.44	0.89
36	600117	西宁特钢	3,083,619	17,299,102.59	0.87
37	600231	凌钢股份	6,183,500	16,757,285.00	0.84
38	601005	重庆钢铁	5,656,481	14,254,332.12	0.72
39	000761	本钢板材	2,310,904	12,432,663.52	0.63
40	002760	凤形股份	252,505	9,895,670.95	0.50

### 8.3.2 期末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。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600010	包钢股份	312,149,709.69	449.73
2	600019	宝钢股份	228,991,707.42	329.92
3	000709	河钢股份	176,121,954.58	253.75
4	600005	武钢股份	151,371,513.75	218.09
5	000778	新兴铸管	135,768,770.59	195.61
6	002075	沙钢股份	108,115,806.42	155.77
7	600307	酒钢宏兴	103,401,281.74	148.97
8	000825	太钢不锈	102,338,220.36	147.44
9	600808	马钢股份	92,413,006.56	133.14
10	600399	抚顺特钢	77,667,086.21	111.90
11	000898	鞍钢股份	77,344,995.30	111.43
12	002318	久立特材	72,042,334.38	103.79
13	000959	首钢股份	70,477,206.15	101.54
14	600282	南钢股份	69,831,584.25	100.61
15	002443	金洲管道	65,334,563.10	94.13
16	002445	中南文化	63,004,508.39	90.77
17	600165	新日恒力	60,331,507.90	86.92
18	600784	鲁银投资	56,097,750.44	80.82
19	600022	山东钢铁	52,923,741.73	76.25
20	601028	玉龙股份	47,805,629.33	68.88
21	600532	宏达矿业	45,724,748.29	65.88
22	000409	山东地矿	44,179,807.85	63.65
23	600193	创兴资源	42,377,682.73	61.06

24	000890	法尔胜	39,092,526.14	56.32
25	000629	*ST钒钛	37,649,624.50	54.24
26	002132	恒星科技	37,588,782.94	54.16
27	600558	大西洋	37,429,307.18	53.93
28	600569	安阳钢铁	36,522,451.24	52.62
29	600782	新钢股份	34,448,539.13	49.63
30	002756	永兴特钢	34,391,997.68	49.55
31	601969	海南矿业	32,751,833.36	47.19
32	600992	贵绳股份	32,147,967.00	46.32
33	000708	大冶特钢	29,577,281.63	42.61
34	000655	金岭矿业	28,246,871.30	40.70
35	600117	西宁特钢	24,845,041.26	35.80
36	600231	凌钢股份	24,243,283.60	34.93
37	601003	柳钢股份	22,723,926.73	32.74
38	000761	本钢板材	21,723,074.30	31.30
39	002578	闽发铝业	20,849,966.99	30.04
40	601005	重庆钢铁	17,215,919.78	24.80
41	002760	凤形股份	15,488,596.71	22.32
42	600507	方大特钢	8,976,854.90	12.93
43	002478	常宝股份	8,071,289.75	11.63
44	600581	*ST八钢	1,609,519.50	2.32

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600010	包钢股份	122,143,388.41	175.98
2	600019	宝钢股份	74,159,254.93	106.84
3	000709	河钢股份	70,285,650.43	101.26
4	000778	新兴铸管	53,790,216.96	77.50

## 中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金2016年年度报告摘要

5	600005	武钢股份	46,824,529.55	67.46
6	000825	太钢不锈	42,919,441.55	61.84
7	600307	酒钢宏兴	41,399,128.00	59.65
8	600808	马钢股份	37,139,070.67	53.51
9	000959	首钢股份	33,908,890.29	48.85
10	000629	*ST钒钛	33,583,543.86	48.39
11	000898	鞍钢股份	31,503,898.22	45.39
12	600399	抚顺特钢	30,898,288.60	44.52
13	002318	久立特材	28,890,710.18	41.62
14	600282	南钢股份	27,796,400.00	40.05
15	002443	金洲管道	27,364,656.02	39.43
16	600784	鲁银投资	23,581,374.00	33.97
17	601028	玉龙股份	21,184,754.29	30.52
18	600022	山东钢铁	20,707,316.00	29.83
19	600165	新日恒力	19,987,534.87	28.80
20	002445	中南文化	19,141,005.28	27.58
21	600782	新钢股份	17,908,888.74	25.80
22	000890	法尔胜	17,341,149.09	24.98
23	002756	永兴特钢	15,914,031.58	22.93
24	600532	宏达矿业	15,664,360.37	22.57
25	600558	大西洋	15,556,229.87	22.41
26	000409	山东地矿	14,965,263.39	21.56
27	600569	安阳钢铁	14,911,181.52	21.48
28	002132	恒星科技	14,360,221.72	20.69
29	600193	创兴资源	14,006,420.33	20.18
30	601969	海南矿业	13,187,507.40	19.00
31	002075	沙钢股份	12,536,569.78	18.06
32	600992	贵绳股份	11,974,897.48	17.25
33	000655	金岭矿业	11,423,102.03	16.46
34	000708	大冶特钢	10,249,475.19	14.77

35	600117	西宁特钢	9,326,107.66	13.44
36	600231	凌钢股份	8,792,044.18	12.67
37	002478	常宝股份	8,371,074.17	12.06
38	600507	方大特钢	8,369,465.87	12.06
39	601003	柳钢股份	7,585,200.89	10.93
40	000761	本钢板材	6,969,035.00	10.04
41	002760	凤形股份	6,345,797.29	9.14
42	002578	闽发铝业	2,613,151.00	3.76
43	601005	重庆钢铁	2,281,976.35	3.29
44	000717	*ST韶钢	1,557,656.00	2.24

注：本项的"卖出金额"均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,825,695,346.29
卖出股票收入（成交）总额	1,071,155,714.01

注："买入股票成本总额"和"卖出股票收入总额"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

#### 8.5 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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.9 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。

**8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****8.10.1 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。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****8.11.1 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。

**8.12 投资组合报告附注**

**8.12.1** 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。

**8.12.2** 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,941,619.12
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	67,361.13
5	应收申购款	11,039.53
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,020,019.78

**8.12.4 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。

**8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

### 8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002075	沙钢股份	115,929,521.36	5.84	公告重大事项

### 8.12.5.2 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。

### 8.12.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
钢铁A	549	1,538,750.08	819,625,367.00	97.02%	25,148,429.00	2.98%
钢铁B	4,233	199,568.58	466,728,202.00	55.25%	378,045,594.00	44.75%
钢铁母基	1,638	462,469.69	746,463,377.21	98.54%	11,061,982.72	1.46%
合计	6,420	381,164.01	2,032,816,946.21	83.07%	414,256,005.72	16.93%

注：对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

钢铁A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国银河证券股份有限公司	109,726,231.00	12.99%
2	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	95,260,100.00	11.28%



3	全国社保基金二零七组合	74,968,858.00	8.87%
4	中国太平洋财产保险—传统—普通保险产品-013C-CT001深	48,656,126.00	5.76%
5	中荷人寿保险有限公司—分红 险	40,903,790.00	4.84%
6	中国太平洋人寿保险股份有限 公司—分红-个人分红	35,573,477.00	4.21%
7	瑞泰人寿保险有限公司-万能	30,722,538.00	3.64%
8	全国社保基金一零零五组合	29,176,490.00	3.45%
9	民生加银资产—民生银行—民 生加银资管共赢绝对收益1号 专项	27,354,404.00	3.24%
10	招商基金—工商银行—暖流资 产"固赢10号"现金管理资产管 理计划	20,987,147.00	2.48%

## 钢铁B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	易方达基金—民生银行—杭 州银行股份有限公司	120,140,661.00	14.22%
2	上海泊通投资管理有限公司 —泊通2号展期基金	38,705,450.00	4.58%
3	上海泊通投资管理有限公司 —泊通泊岸1号基金	38,131,658.00	4.51%
4	上海泊通投资管理有限公司 —泊通新价值1号基金	29,708,866.00	3.52%
5	解园园	27,413,684.00	3.25%
6	上海泊通投资管理有限公司 —泊通泊远1号基金	26,036,700.00	3.08%
7	中信信托有限责任公司—中 信信托泊通风险缓冲金融投 资集合资金	23,814,000.00	2.82%
8	李荣霞	23,659,300.00	2.80%
9	宋伟铭	19,338,989.00	2.29%

10	中欧基金—招商银行—天津 珑曜恒达资产管理有限公司	18,166,900.00	2.15%
----	------------------------------	---------------	-------

注：以上信息中持有人名称及持有份额数量由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

## § 10 开放式基金份额变动

	单位：份		
	钢铁A	钢铁B	钢铁母基
基金合同生效日(2015年06月19日)基金份额总额	—	—	223,387,740.63
本报告期期初基金份额总额	34,522,423.00	34,522,423.00	5,383,441.38
本报告期基金总申购份额	—	—	3,888,869,824.98
减：本报告期基金总赎回份额	—	—	1,598,538,021.88
本报告期基金拆分变动份额	810,251,373.00	810,251,373.00	-1,538,189,884.55
本报告期期末基金份额总额	844,773,796.00	844,773,796.00	757,525,359.93

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、不定期折算的变化份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

本基金管理人于2016年5月6日发布公告，侯利鹏先生担任中融基金管理有限公司副总经理。

本基金管理人于2016年7月1日发布公告，代宝香女士担任中融基金管理有限公司副

总经理。

本基金管理人于2016年7月30日发布公告，王瑶女士代任中融基金管理有限公司总经理，严九鼎先生不再担任中融基金管理有限公司总经理。

本基金管理人于2016年10月22日发布公告，杨凯先生担任中融基金管理有限公司总经理，自杨凯先生担任总经理之日起，董事长王瑶女士不再代任总经理职务。

本基金管理人于2016年5月18日经中融基金管理有限公司第二届股东会第二十三次会议审议通过，任命刘洋先生为董事，同意范韬先生辞去董事职务。

本基金管理人于2016年7月28日经中融基金管理有限公司第二届董事会第五十五次会议决议通过，同意严九鼎先生辞去公司总经理及董事职务。

本基金管理人于2016年10月24日经中融基金管理有限公司第二届股东会第二十六次会议审议通过，任命杨凯先生为董事。

公司其他高管人员未变动。

## (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本基金托管人2016年7月29日发布《海通证券股份有限公司关于董事长辞职的公告》，海通证券股份有限公司董事长王开国同志于2016年7月29日离任。

本基金托管人2016年10月28日发布《海通证券股份有限公司第六届董事会第十九次会议决议公告》，选举周杰先生为海通证券股份有限公司董事长。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构是上会会计师事务所(特殊普通合伙)，报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币10,000.00元。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金托管人于2016年11月29日发布《海通证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会<行政处罚决定书>的公告》。（详见上海证券交易所公告，公告编号：临2016-053）。基金托管人托管部门及托管高级管理人员不涉及该处罚。

本报告期无管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东兴证券	2	322,296,337.85	8.27%	235,710.91	8.27%	新增
宏信证券	2	245,129,310.27	6.29%	179,261.18	6.29%	新增
银河证券	2	3,329,425,412.18	85.44%	2,434,812.41	85.44%	-
中信建投	2	—	—	—	—	新增
海通证券	2	—	—	—	—	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。
- ii 公司财务状况良好。
- iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。
- iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。
- v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

② 券商专用交易单元选择程序：

- i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

- ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

中融基金管理有限公司  
二〇一七年三月三十一日