华安中证细分医药交易型开放式指数证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月18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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安中证细分医药ETF
场内简称	中证医药
基金主代码	512120
交易代码	512120
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年12月4日
报告期末基金份额总额	51,247,309.00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	本基金主要采用完全复制法，即完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数的成份股及其权重的变动进行相应调整。在一般情况下，本基金将根据标的指数的成份股票的构成及其权重构建股票资产组合，但因特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。本基金投资于标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产的90%。投资于标的指数成份股和备选成份股的比例不低于非现金基金资产的80%。为有效控制指数的跟踪误差，本基金在注重风险管理的前提下，将适度运用股指期货。 正常情况下，本基金力求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证细分医药产业主题指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其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。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	867,677.00
2.本期利润	14,822,900.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.2783
4.期末基金资产净值	76,108,073.01
5.期末基金份额净值	1.485

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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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。

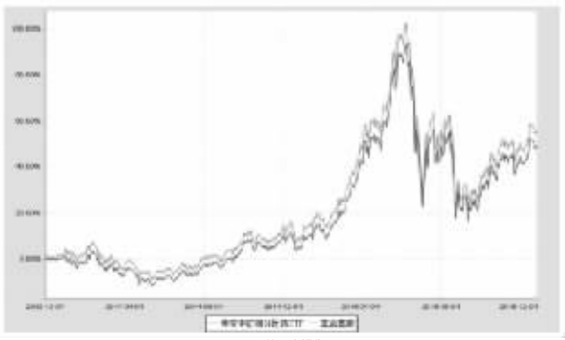
3.2 基金净值表现

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	22.52%	1.77%	23.23%	1.82%	-0.71%	-0.05%

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

华安中证细分医药交易型开放式指数证券投资基金
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
（2013年12月4日至2015年12月31日）



§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		
钱品	本基金的基金经理	2015-8-13	-	4年	硕士，4年证券、基金行业从业经验，曾任国信证券分析师，2014年12月加入华安基金，任指数投资部量化分析师，2015年5月起担任华安沪深300指数分级证券投资基金的基金经理，2015年6月起同时担任华安中证金融证券公司指数分级证券投资基金、华安中证银行指数分级证券投资基金的基金经理，2015年7月起担任华安创业板50指数分级证券投资基金的基金经理，2015年8月起担任华安中证细分医药交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理。
计伟	本基金的基金经理	2015-9-22	-	9年	硕士研究生，9年基金、金融行业从业经验，曾任华安基金管理有限公司基金会计、中国国际金融有限公司经理，2012年1月再次加入华安基金，2015年9月起担任本基金及其联接基金的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用最会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实施集中交易制度，通过投资交易系统，根据投资组合的风格特征、业绩比较基准、流动性、风险收益特征等因素，结合市场情况、交易对手情况、个券流动性情况、交易成本等因素，在保证投资组合利益最大化的原则下，对各投资组合的交易指令进行合理的安排，以保证公平合理地对待各投资组合。公司对投资组合的交易指令进行事前、事中、事后的监控，事前通过投资组合风控指标的设置，事中通过交易系统的公平交易模块，事后通过投资组合的绩效分析、异常交易监控、投资组合间的利益输送监控、投资组合间的同向交易监控、投资组合间的反向交易监控等手段，对公平交易制度的执行情况进行监控。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户特定资产管理计划、证券投资基金、社保基金、企业年金、基本养老保险基金、特定客户资产管理计划等投资品种在交易方及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，出现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的5%的次数为1次，未出现异常交易。

4.4报告期内基金的业绩表现

4.4.1报告期内基金业绩指标

四季度，在一系列政市政策延续下，股票市场人气逐步回升，即使IPO开闸也未能给股票市场造成重大冲击，货币环境继续宽松，四季度降息一次。在这些背景下，股票市场行情出现转好，呈现缓慢上涨态势，上证180指数上涨13.72%，创业板指数上涨30.32%。中证细分医药指数上涨23.23%，略好于蓝筹指数，略逊于创业板指数。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2015年12月31日，本基金份额净值为1.485元，本报告期份额净值增长率为 22.52%，同期业绩比较基准增长率为23.23%，跟踪偏离-0.71%，日跟踪误差0.06%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，2016年美联储将继续加息2-4次，国内经济逐步企稳，货币政策继续宽松，但幅度有限。在去杠杆去库存背景下，局部信用风险将可能发生，证券市场可能出现调整。在注册制稳步推进的过程中，对小市值、高估值股票将形成压力，股票市场将发生风格切换。随着人口结构变化、消费升级和技术升级，医疗服务等行业将迎来发展机遇，我们仍然看好医药行业的长期发展。作为基金管理人，我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则，降低跟踪偏离和跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	75,951,139.44	98.66
	其中：股票	75,951,139.44	98.66
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	1,003,661.48	1.30
7	其他资产	29,282.40	0.04
8	合计	76,984,083.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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。

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	74,156,863.44	97.44
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	1,794,276.00	2.36
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	75,951,139.44	99.79

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小的股票投资明细

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	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	600276	恒瑞医药	120,219	5,905,157.28	7.76
2	000538	云南白药	53,441	3,880,885.42	5.10
3	600085	同仁堂	70,165	3,130,060.65	4.11
4	000423	东阿阿胶	53,738	2,810,497.40	3.69
5	600196	复星医药	119,169	2,799,279.81	3.68
6	600535	天士力	66,329	2,714,182.68	3.57
7	000623	吉林敖东	73,441	2,272,998.95	2.99
8	002252	上海莱士	56,178	2,234,199.06	2.94
9	600867	通化东宝	81,485	2,213,947.45	2.91
10	600201	生物股份	58,456	2,161,118.32	2.84

5.3.2 报告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。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	16,835.98
2	应收证券清算款	12,292.45
3	应收股利	-
4	应收利息	153.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,282.40

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 报告期末指数投资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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况的说明。

5.11.5.2 报告期末前十名股票中存在违规被调出情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在违规被调出情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	55,247,309.00
报告期间基金总申购份额	599,999.00
减：报告期间基金总赎回份额	4,500,000.00
报告期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	51,247,309.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本公司没有运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安中证细分医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》

2、《华安中证细分医药交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

3、《华安中证细分医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
二〇一六年一月二十一日

华安中证银行指数分级证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月18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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安中证银行指数分级		
场内简称	银行股基		
基金主代码	160418		
基金运作方式	上市契约型开放式		
基金合同生效日	2015年6月9日		
报告期末基金份额总额	823,290,042.80份		
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，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	本基金为被动式股票指数基金，采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数（本基金的标的指数为中证金指银行指数），即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。若因特殊情况（如市场流动性不足、个别成份股被限制投资、法律法规禁止或限制投资等）导致无法获得足够数量的股票时，基金可能不能按照成份股权重持有成份股，基金管理人将采用合理方法替代等指数投资技术进当调整基金投资组合，并可在条件允许的情况下，辅以金融衍生工具进行投资管理，以有效控制基金的跟踪误差，追求尽可能贴近标的指数的表现，力争控制本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的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。 为有效控制指数的跟踪误差，本基金在注重风险管理的前提下，将适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，通过股指期货对本基金投资组合的跟踪效果进行及时、有效地调整和优化，并提高投资组合的运作效率等。例如在本基金的建仓期或发生大额净申赎时，可运用股指期货有效减少基金组合资产配置与跟踪标的之间的差距；在本基金发生大额净赎回时，可运用股指期货控制基金较大幅度减仓时可能存在的冲击成本，从而确保投资组合对指数跟踪的效果。		
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	本基金为股票型基金，属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 从本基金所分离的两类基金份额来看，华安中证银行A份额具有低风险、预期收益相对稳定的特征；华安中证银行B份额具有高风险、高预期收益的特征。		
基金管理人	华安基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	华安中证银行指数分级A	华安中证银行指数分级B	华安中证银行指数分级
下属分级基金场内简称	银行股A	银行股B	银行股基
下属分级基金的交易代码	150299	150300	160418
报告期末下属分级基金的份额总额	369,338,073份	369,338,073份	84,613,896.80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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,169,065.00
2.本期利润	39,281,088.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0620
4.期末基金资产净值	675,758,151.67
5.期末基金份额净值	0.8208

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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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	8.80%	1.38%	10.40%	1.44%	-1.60%	-0.06%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

华安中证银行指数分级证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2015年6月9日至2015年12月31日）

注：本基金于2015年6月9日成立，2015年12月8日建仓期截止。

§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		
许之彦	本基金的基金经理，指数与量化投资事业总部高级总监	2015-6-9	-	12年	理学博士，12年证券、基金从业经验，CQF(国际数量金融工程师)、曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作，2005年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部数量策略分析师，2008年4月至2012年12月担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理，2009年9月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理，2010年11月至2012年12月担任上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理，2011年9月起同时担任华安深证300指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2013年4月起同时担任指数投部高级总监，2013年7月起同时担任华安易富黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理，2013年8月起同时担任华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理，2014年11月起同时担任华安中证高分红指数增强型证券投资基金的基金经理，2015年6月起同时担任华安中证金融证券公司指数分级证券投资基金、本基金的基金经理，2015年7月起担任华安创业板50指数分级证券投资基金及其联接基金的基金经理，2015年8月起担任华安中证细分医药交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理。
钱品	本基金的基金经理	2015-6-9	-	4年	硕士，4年证券、基金行业从业经验，曾任国信证券分析师，2014年12月加入华安基金，任指数投资部量化分析师，2015年5月起担任华安沪深300指数分级证券投资基金的基金经理，2015年6月起同时担任华安中证金融证券公司指数分级证券投资基金、华安中证银行指数分级证券投资基金的基金经理，2015年7月起担任华安创业板50指数分级证券投资基金的基金经理，2015年8月起担任华安中证细分医药交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用最会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实施集中交易制度，通过投资交易系统，根据投资组合的风格特征、业绩比较基准、流动性、风险收益特征等因素，结合市场情况、交易对手情况、个券流动性情况、交易成本等因素，在保证投资组合利益最大化的原则下，对各投资组合的交易指令进行合理的安排，以保证公平合理地对待各投资组合。公司对投资组合的交易指令进行事前、事中、事后的监控，事前通过投资组合风控指标的设置，事中通过交易系统的公平交易模块，事后通过投资组合的绩效分析、异常交易监控、投资组合间的利益输送监控、投资组合间的同向交易监控、投资组合间的反向交易监控等手段，对公平交易制度的执行情况进行监控。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户特定资产管理计划、证券投资基金、社保基金、企业年金、基本养老保险基金、特定客户资产管理计划等投资品种在交易方及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，出现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的5%的次数为1次，未出现异常交易。

4.4报告期内基金的业绩表现

4.4.1报告期内基金业绩指标

四季度，在一系列政市政策延续下，股票市场人气逐步回升，即使IPO开闸也未能给股票市场造成重大冲击，货币环境继续宽松，四季度降息一次。在这些背景下，股票市场行情出现转好，呈现缓慢上涨态势，上证180指数上涨13.72%，创业板指数上涨30.32%。中证银行指数上涨23.23%，略好于蓝筹指数，略逊于创业板指数。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2015年12月31日，本基金份额净值为0.8208元，本报告期份额净值增长率为8.80%，同期业绩比较基准增长率为10.40%。日均跟踪偏离度绝对值0.14%，年化跟踪误差3.55%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度市场回稳，银行股亦有所表现，但是涨幅落后于沪深300及上证综指。我们认为，当前对于银行股的担忧主要在于坏账问题。从3季度的季报来看，上市银行平均不良率上升至1.41%，较去年同期升35bp，由于当前经济增速仍在下滑且目前处于不良贷款周期，企业盈利疲弱，这可能导致16年不良贷款压力继续上升。尽管如此，我们对于银行股仍旧持积极看法，主要原因在于我们认为当前银行较低的估值已经反映了这些不良因素。

作为基金管理人，我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则，降低跟踪偏离和跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	609,964,067.20	87.45
	其中：股票	609,964,067.20	87.45
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	61,342,848.85	8.79
7	其他资产	26,202,957.63	3.76
8	合计	697,509,873.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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。

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	-	-
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	609,964,067.20	90.26
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	609,964,067.20	90.26

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

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	600016	民生银行	10,359,937	99,869,792.68	14.78
2	600036	招商银行	5,380,416	96,793,683.84	14.32
3	601166	兴业银行	4,007,373	68,405,857.11	10.12
4	600000	浦发银行	3,024,076	55,249,868.52	8.18
5	601328	交通银行	6,882,069	44,320,524.36	6.56
6	601398	工商银行	8,505,067	38,953,206.86	5.76
7	601988	中国银行	8,125,699	32,584,052.99	4.82
8	601288	农业银行	9,276,400	29,962,772.00	4.43
9	601818	光大银行	6,978,177	29,587,470.48	4.38
10	000001	平安银行	2,006,151	24,053,750.49	3.56

5.3.2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。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

为有效控制指数的跟踪误差，本基金在注重风险管理的前提下，将适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，通过股指期货对本基金投资组合的跟踪效果进行及时、有效地调整和优化，并提高投资组合的运作效率等。例如在本基金的建仓期或发生大额净申赎时，可运用股指期货有效减少基金组合资产配置与跟踪标的之间的差距；在本基金发生大额净赎回时，可运用股指期货控制基金较大幅度减仓时可能存在的冲击成本，从而确保投资组合对指数跟踪的效果。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	882,977.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,021.08
5	应收申购款	25,309,958.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,202,957.63

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。

5.11.5.1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不存在流通受限情况的说明。

5.11.5.2 期末积极投资前十名股票中存在违规被调出情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在违规被调出情况。

5.5 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。

5.6 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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	882,977.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,021.08
5	应收申购款	25,309,958.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用