

## 信诚中证基建工程指数分级证券投资基金 2016 年第二季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：信诚基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 19 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 7 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                      |                 |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|
| 基金简称            | 信诚中证基建工程指数分级                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                      |                 |
| 场内简称            | 基建工程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                      |                 |
| 基金主代码           | 165525                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |                 |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |                 |
| 基金合同生效日         | 2015 年 8 月 6 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                      |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 32,060,449.63 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                      |                 |
| 投资目标            | 本基金进行数量化指数投资,通过严谨的数量化管理和投资纪律约束,实现对中证基建工程指数的有效跟踪,为投资者提供一个有效的投资工具。                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                      |                 |
| 投资策略            | <p>本基金原则上采用完全复制法跟踪指数,即原则上按照标的指数中成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争保持基金净值收益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%。</p> <p>基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将运用股指期货来对冲特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,如预期大额申购赎回、大量分红等,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。</p> |                      |                 |
| 业绩比较基准          | $95\% \times \text{中证基建工程指数收益率} + 5\% \times \text{金融同业存款利率}$                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                      |                 |
| 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。                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                      |                 |
| 基金管理人           | 信诚基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |                 |
| 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     | 信诚中证基建工程指数分级 A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 信诚中证基建工程指数分级 B       | 信诚中证基建工程指数分级    |
| 下属分级基金的场内简称     | 基建 A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 基建 B                 | 基建工程            |
| 下属分级基金的交易代码     | 150313                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 150314               | 165525          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 25,013.00 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 25,014.00 份          | 32,010,422.63 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征   | 基建 A 份额具有预期风险、预期收益较低                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 信诚基建 B 份额具有预期风险、预期收益 | 本基金为跟踪指数的股票型基金, |

|  |      |        |                                                    |
|--|------|--------|----------------------------------------------------|
|  | 的特征。 | 较高的特征。 | 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 4 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日） |
|-----------------|--------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 88,703.04                            |
| 2. 本期利润         | -2,718,851.31                        |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0835                              |
| 4. 期末基金资产净值     | 31,554,276.25                        |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.984                                |

注：1、上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。

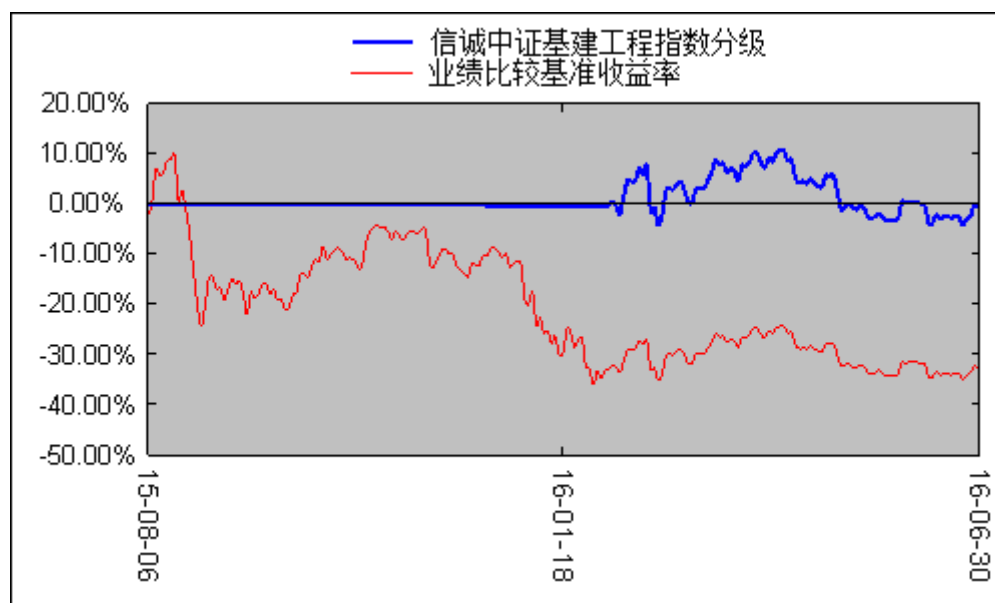
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③   | ②-④    |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月 | -7.78%     | 1.27%         | -8.29%         | 1.30%                 | 0.51% | -0.03% |

##### 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



注：本基金建仓期自 2015 年 8 月 6 日至 2016 年 2 月 6 日，建仓日结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

#### § 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 杨旭 | 本基金基金经理, 兼任信诚沪深 300 指数分级基金、信诚中证 500 指数分级基金、信诚中证 800 医药指数分级基金、信诚中证 800 有色指数分级基金、信诚中证 800 金融指数分级基金、信诚中证 TMT 产业主题指数分级基金、信诚中证信息安全指数分级基金、 | 2015 年 8 月 6 日 | -    | 3      | 数学金融硕士、运筹管理学硕士、纽约大学化学硕士。曾担任美国对冲基金 Robust methods 公司数量分析师, 华尔街对冲基金 WSFA Group 公司助理基金经理, 该基金为股票多空型对冲基金。2012 年 8 月加入信诚基金, 曾分别担任助理投资经理、专户投资经理。现任信诚中证 500 指数分级基金、信诚沪深 300 指数分级基金、信诚中证 800 医药指数分级基金、信诚中证 800 有色指数分级基金、信诚中证 800 金融指数分级基金、信诚中证 TMT 产业主题指数分级基金、信诚中证信息安全指数分级基金、信诚中证智能家居指数分级基金、信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚新旺回报灵活配置混合基金、信诚中证基建工程指数分级基金、信诚鼎利定增灵活配置混合型基金的基金经理。 |

|  |                                                                   |  |  |  |  |
|--|-------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|
|  | 信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚新旺回报灵活配置混合基金、信诚中证智能家居指数分级基金、信诚鼎利定增灵活配置混合型基金的基金经理 |  |  |  |  |
|--|-------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|

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

在本报告期内, 本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚中证基建工程指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚中证基建工程指数分级证券投资基金招募说明书》的约定, 本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度, 加强内部管理, 规范基金运作。本报告期内, 基金运作合法合规, 没有发生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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度》, 公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职, 投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程, 确保各投资组合享有公平的投资决策机会, 建立公平交易的制度环境; 交易环节加强交易执行的内部控制, 利用恒生交易系统公平交易相关程序, 及其它的流程控制, 确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平; 公司同时不断完善和改进公平交易分析系统, 在事后加以了严格的行为监控, 分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好, 未发现有违背公平交易的相关情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内, 未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。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成交量 5% 的交易 (完全复制的指数基金除外)。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

过去一个季度, 在美国加息预期靴子落地, 国内通胀预期下降, 经济预期稳定的市场条件下, 股市出现博弈行情, 大盘指数变动不大, 但各类策略, 例如低估蓝筹, 成长, 定增类等, 都出现相对沪深 300 的相对超额收益。体现出在低利率环境下, 市场投机资金较多, 普遍做波段操作结果。英国脱欧后英镑大幅下跌, 英国股指下跌, 但并未对 A 股产生实质影响, 但看出全球配置上低估对未来经济政治变局的概率。市场格局并没有发生变化, 核心矛盾依旧是美联储开始收缩使资本回流美国, 全球资本再配置, 而中国缺乏吸收流动性的实体资产, 流动性在资本市场里创造泡沫, 从股票到房地产到大宗期货等。核心的不确定性, 也就是可能造成趋势的依旧来源于两个, 一个是美联储何时开始缩表, 另一个来自于国内的经济政策取向。在目前这两个因素都缓和的条件下, 市场有博弈行情的基础, 但缺乏增量资金, 指数上涨空间有限, 所以目前谨慎, 仍然以反转操作为主。结构上关注的两类策略, 一类策略之前一直关注的是风险偏好持续下降, 市场结构对低估蓝筹再平衡过程, 但市场观点在不断加强, 目前已经进入后半段。另外, 另一类策略是偏博弈型, 远离筹码松动区的交易型策略。

在本报告期内,我们继续利用自行开发的量化分层抽样技术,在震荡市场环境及处理每日申购赎回现金流中,有效地管理跟踪误差。在市场震荡期间,我们也利用股指期货对冲现金流带来的市场风险。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为-7.78%,同期业绩比较基准收益率为-8.29%,基金超越业绩比较基准 0.51%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金自 2015 年 11 月 10 日起至 2016 年 6 月 30 日止基金资产净值低于五千万元,已经连续六十个工作日以上。本基金管理人已按规定向中国证监会进行了报告并提交了解决方案。

### § 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              | 29,861,091.46 | 93.18        |
|    | 其中:股票             | 29,861,091.46 | 93.18        |
| 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      | 1,897,529.51  | 5.92         |
| 7  | 其他资产              | 286,756.14    | 0.89         |
| 8  | 合计                | 32,045,377.11 | 100.00       |

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 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              | 187,745.74    | 0.59         |
| C  | 制造业              | 546,393.00    | 1.73         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | 28,636,090.22 | 90.75        |
| 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       | 490,862.50    | 1.56         |
| 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            | 29,861,091.46 | 94.63 |

### 5.2.2 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  | 601668 | 中国建筑 | 569,500 | 3,029,740.00 | 9.60         |
| 2  | 601390 | 中国中铁 | 389,900 | 2,717,603.00 | 8.61         |
| 3  | 601186 | 中国铁建 | 240,692 | 2,397,292.32 | 7.60         |
| 4  | 601669 | 中国电建 | 287,800 | 1,643,338.00 | 5.21         |
| 5  | 601618 | 中国中冶 | 339,700 | 1,253,493.00 | 3.97         |
| 6  | 600068 | 葛洲坝  | 192,700 | 1,121,514.00 | 3.55         |
| 7  | 601800 | 中国交建 | 106,500 | 1,121,445.00 | 3.55         |
| 8  | 002081 | 金螳螂  | 110,600 | 1,108,212.00 | 3.51         |
| 9  | 600820 | 隧道股份 | 109,600 | 919,544.00   | 2.91         |
| 10 | 300055 | 万邦达  | 42,200  | 768,462.00   | 2.44         |

#### 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的股票。

### 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

本基金本报告期内未进行资产支持证券投资。

### 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

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

### 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

本基金本报告期内未进行权证投资。

### 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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包括股指期货投资。

### 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 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包括国债期货投资。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

#### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货投资。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 中国冶金科工股份有限公司于 2016 年 4 月 12 日接到上海证券交易所的通报批评(纪律处分决定书(2016)21 号)。因公司未按分阶段披露原则披露重大事项,公司股票长期停牌理由不充分,重要公告的信息披露内容缺乏事实基础等行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》。上海证券交易所做出如下纪律处分决定:对中国冶金科工股份有限公司、董事会秘书予以通报批评。对中国中冶的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,我们认为,该处罚事项未对中国中冶的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外, 信诚中证基建是指数型基金,对于中国中冶的投资是按照指数成分和权重进行相应配置。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外,其余本基金投资的前十名证券的发行主体均没有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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 34,079.50  |
| 2  | 应收证券清算款 | 185,413.04 |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 365.83     |
| 5  | 应收申购款   | 66,897.77  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 286,756.14 |

#### 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

##### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

##### 5.11.5.2 报告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的股票。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目           | 信诚中证基建工程指数分级 A | 信诚中证基建工程指数分级 B | 信诚中证基建工程指数分级  |
|--------------|----------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额  | 270,054.00     | 270,055.00     | 32,247,027.16 |
| 报告期期间基金总申购份额 | -              | -              | 2,376,106.95  |

|                               |             |             |               |
|-------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| 减:报告期期间基金总赎回份额                | -           | -           | 3,102,793.48  |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -245,041.00 | -245,041.00 | 490,082.00    |
| 报告期期末基金份额总额                   | 25,013.00   | 25,014.00   | 32,010,422.63 |

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

## § 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

单位:份

| 项目                       | 信诚中证基建工程指数分级 A | 信诚中证基建工程指数分级 B | 信诚中证基建工程指数分级  |
|--------------------------|----------------|----------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | -              | -              | 20,185,457.51 |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -              | -              | -             |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -              | -              | -             |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | -              | -              | 20,185,457.51 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | -              | -              | 63.06         |

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

|                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、信诚中证基建工程指数分级证券投资基金相关批准文件<br>2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程<br>3、信诚中证基建工程指数分级证券投资基金基金合同<br>4、信诚中证基建工程指数分级证券投资基金招募说明书<br>5、本报告期内按照规定披露的各项公告 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 9.2 存放地点

信诚基金管理有限公司办公地--上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅,公司网址为 [www.xcfunds.com](http://www.xcfunds.com)。

信诚基金管理有限公司

2016 年 7 月 19 日