

信诚沪深 300 指数分级证券投资基金 2016 年第三季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：信诚基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设银行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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚沪深 300 指数分级		
场内简称	信诚 300		
基金主代码	165515		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012 年 2 月 1 日		
报告期末基金份额总额	597,581,174.77 份		
投资目标	本基金力争通过对沪深 300 指数的跟踪复制,为投资人提供一个投资沪深 300 指数的有效工具。		
投资策略	<p>本基金采用完全复制法跟踪指数,即按照沪深 300 指数中成份股组成及在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,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%×沪深 300 指数收益率+5%×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。从本基金所分离的两类基金份额来看,信诚沪深 300 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征;信诚沪深 300 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。		
基金管理人	信诚基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	信诚沪深 300 指数分 级 A	信诚沪深 300 指数分 级 B	信诚沪深 300 指 数分级
下属分级基金的场内简称	沪深 300A	沪深 300B	信诚 300
下属分级基金的交易代码	150051	150052	165515

报告期末下属分级基金的份额总额	261,395,782.00 份	261,395,782.00 份	74,789,610.77 份
下属分级基金的风险收益特征	A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	B 份额具有高风险、高预期收益的特征。	本基金为跟踪指数的股票型基金,具有较高风险、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 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	1,360,757.30
2. 本期利润	9,468,578.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0179
4. 期末基金资产净值	676,089,964.45
5. 期末基金份额净值	1.131

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。

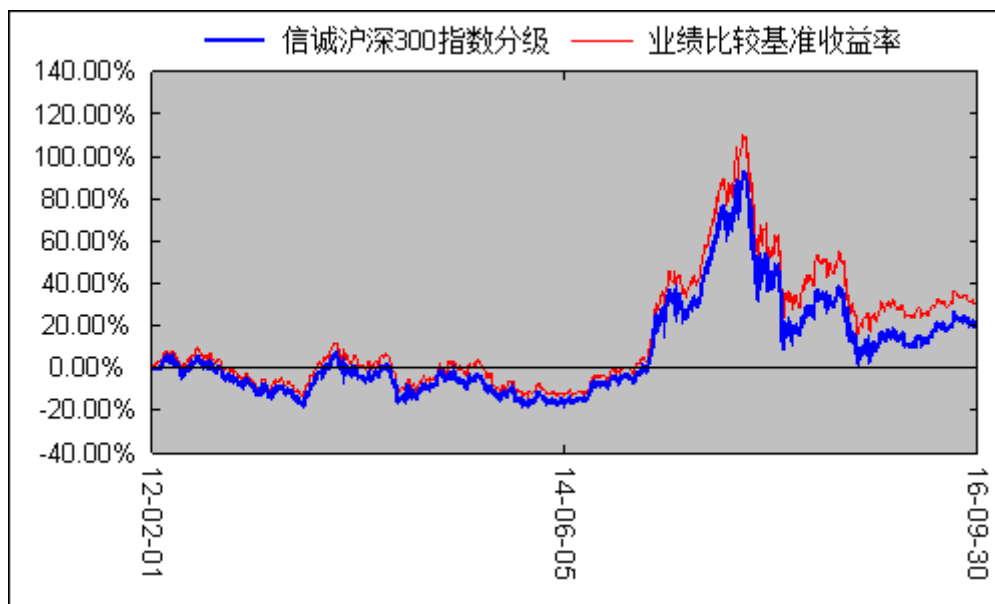
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 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	5.11%	0.77%	3.01%	0.76%	2.10%	0.01%

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：本基金建仓日自 2012 年 2 月 1 日至 2012 年 8 月 1 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		
提云涛	本基金基金经理，信诚基金管理有限公司数量投资总监	2016 年 3 月 2 日	-	16	复旦大学经济学博士。18 年证券、基金从业经验，曾任上海申银万国证券研究所宏观策略部/金融工程部副总监、总监，平安资产管理有限责任公司量化投研部总经理，中信证券股份有限公司研究部金融工程总监。2015 年 6 月加入信诚基金管理有限公司。现任信诚基金管理有限公司数量投资总监、信诚沪深 300 指数分级基金的基金经理。
杨旭	本基金基金经理，兼任信诚沪深 500 指数分级基金、信诚中证 800 医	2015 年 1 月 15 日	-	4	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

	<p>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 金融指数分级基金及信诚中证 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 (LOF)、信诚中证建筑工程指数型基金 (LOF)、信诚鼎利定增灵活配置混合型基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至裕灵活配置混合基金</p>			<p>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 (LOF)、信诚中证建筑工程指数型基金 (LOF)、信诚鼎利定增灵活配置混合型基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至裕灵活配置混合基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

	(LOF)、 信诚鼎 利定增 灵活配 置混合 型基金、 信诚至 益灵活 配置混 合基金、 信诚至 裕灵活 配置混 合基金 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《信诚沪深 300 指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚沪深 300 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

2016 年三季度,随着“转方式、调结构”稳步推进,中国经济运行整体平稳。虽然投资者对美元加息预期、对国内经济的担忧造成了市场扰动,但是在债券收益率整体下移、理财产品收益率下降、国内流动性相对宽松的大环境下,股票市场逐步企稳。7 月份,以低估值稳定增长分红主题的蓝筹股受到市场青睐,不断上涨;8 月份,国内债券收益率先降后升,低估值蓝筹股进一步上涨,在达到相对合理位置后,有所回调;9 月份,投资者开始担忧市场风险和外围市场不确定性,市场进一步回调。但 3 季度市场总体仍然上涨。沪深 300 指数从 6 月 30 日收盘的 3153.92 点上涨到 9 月 30 日的 3253.29 点,上涨 3.15%。

三季度,我们在震荡市场环境及时处理每日申购赎回现金流,有效地管理跟踪误差;在市场震荡期间,也利用股指期货多头套保应对申赎的现金管理;同时,积极参与网下新股申购,以提高基金的净值。未来从长期看,信托计划、银行理财产品收益率的下降是大势所趋,非标资产的逐步到期后的资产配置压力也将增强,预期平稳后,低估值稳定增长分红主题的低估值蓝筹仍是市场配置的选择,长期仍然看好。但是,未来美联储加息的概率逐步增大,人民币汇率波动可能加大,外围金融市场不确定性增大;国内前期房价涨幅过快也引来的进一步的调整,虽然企业盈利有所回稳,但未来经济仍然有不确定性;临近年底,投资者调整资产组合的可能性加大。短期的不确定性增加。

后续,我们继续及时处理每日申购赎回现金流,有效管理跟踪误差,也利用股指期货多头套保应对申赎的现金管理。同时,积极参与网下新股申购,以提高基金净值。

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 5.11%,同期业绩比较基准收益率为 3.01%,基金超越业绩比较基准 2.10%。

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,本基金未出现连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元(基金份额持有人数量不满两百人)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	598,778,977.24	88.17
	其中:股票	598,778,977.24	88.17
2	固定收益投资	19,996,000.00	2.94
	其中:债券	19,996,000.00	2.94
	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	50,426,671.97	7.42
7	其他资产	9,953,343.64	1.47
8	合计	679,154,992.85	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境内股票投资组合

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	474,041.40	0.07
B	采矿业	20,470,892.64	3.03
C	制造业	190,587,992.64	28.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,537,689.04	3.48
E	建筑业	20,656,736.60	3.06
F	批发和零售业	12,749,415.39	1.89
G	交通运输、仓储和邮政业	18,131,788.12	2.68

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	36,323,368.40	5.37
J	金融业	213,782,366.23	31.62
K	房地产业	35,162,921.40	5.20
L	租赁和商务服务业	7,225,538.34	1.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,800,440.97	0.71
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	940,179.28	0.14
R	文化、体育和娱乐业	10,431,899.31	1.54
S	综合	2,971,168.93	0.44
	合计	598,246,438.69	88.49

5.2.2 积极投资按行业分类的境内股票投资组合

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	228,069.99	0.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	39,762.39	0.01
F	批发和零售业	32,547.63	-
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	232,158.54	0.03
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	532,538.55	0.08

5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	601318	中国平安	737,875	25,205,810.00	3.73
2	600016	民生银行	1,650,747	15,285,917.22	2.26
3	601166	兴业银行	931,227	14,871,695.19	2.20
4	000002	万科 A	529,958	13,869,000.86	2.05
5	600036	招商银行	720,215	12,963,870.00	1.92
6	601328	交通银行	1,918,474	10,609,161.22	1.57
7	600519	贵州茅台	34,215	10,192,990.65	1.51
8	600000	浦发银行	603,779	9,956,315.71	1.47
9	600837	海通证券	551,247	8,770,339.77	1.30
10	600030	中信证券	536,178	8,643,189.36	1.28

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

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	603189	网达软件	3,898	105,713.76	0.02
2	300541	先进数通	1,466	66,659.02	0.01
3	300534	陇神戎发	996	55,805.88	0.01
4	603160	汇顶科技	2,625	50,977.50	0.01
5	603816	顾家家居	1,922	47,396.52	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	19,996,000.00	2.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,996,000.00	2.96

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

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	160018	16 付息国债 18	200,000	19,996,000.00	2.96

注：本基金本报告期末仅持有上述一只债券。

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**

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1612	IF1612	16	15,338,880.00	709,260.00	-
IF1703	IF1703	16	15,012,480.00	-729,000.00	-
IF1610	IF1610	12	11,690,640.00	-166,140.00	-
公允价值变动总额合计(元)				-185,880.00	
股指期货投资本期收益(元)				2,153,160.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				-1,095,060.00	

注：按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具-股指期货投资”与“证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具-股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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，以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。本基金本报告期内，股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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 海通证券在融资融券业务中涉嫌违反《证券公司监督管理条例》第八十四条“未按规定与客户签订业务合同”的规定，于2015年11月26日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《调查通知书》(稽查总队调查通字153122号)。对海通证券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，上述处罚事项未对海通证券的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外，信诚沪深300是指数型基金，对于海通证券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。

5.11.2 中信证券因在融资融券业务开展过程中，存在违反《证券公司监督管理条例》第八十四条“未按规定与客户签订业务合同”规定之嫌，于2015年11月26日收到中国证券监督管理委员会调查通知书(稽查总队调查通字153121号)。对中信证券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，该处罚事项未对中信证券的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外，信诚沪深300是指数型基金，对于中信证券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。

5.11.3 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。

5.11.4 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。

5.11.5 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,590,459.61
2	应收证券清算款	210,103.64
3	应收股利	-
4	应收利息	92,607.15
5	应收申购款	60,173.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,953,343.64

5.11.6 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。

5.11.7 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.7.1 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未存在流通受限情况。

5.11.7.2 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603160	汇顶科技	50,977.50	0.01	新股待上市
2	603816	顾家家居	47,396.52	0.01	新股待上市

5.11.8 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	信诚沪深 300 指数分级 A	信诚沪深 300 指数分级 B	信诚沪深 300 指数分级
报告期期初基金份额总额	186,716,248.00	186,716,248.00	73,625,687.00
报告期期间基金总申购份额	-	-	378,483,441.20
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	227,960,449.43
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	74,679,534.00	74,679,534.00	-149,359,068.00
报告期末基金份额总额	261,395,782.00	261,395,782.00	74,789,610.77

注:拆分变动份额含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

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

无

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- | |
|---|
| <ol style="list-style-type: none">1、信诚沪深 300 指数分级证券投资基金相关批准文件2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程3、信诚沪深 300 指数分级证券投资基金基金合同4、信诚沪深 300 指数分级证券投资基金招募说明书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。

信诚基金管理有限公司
2016 年 10 月 26 日