

信诚中证800金融指数分级证券投资基金
2019年第四季度报告

2019年12月31日

基金管理人：中信保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：2020年01月17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 2020 年 1 月 16 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 2019 年 10 月 01 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚中证 800 金融指数分级
场内简称	信诚金融
基金主代码	165521
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	757,588,818.57 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 800 金融指数的有效跟踪,为投资者提供一个有效的投资工具。
投资策略	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%。 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。
业绩比较基准	95%×中证 800 金融价格指数收益率+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	中信保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	信诚中证800金融指数分级A	信诚中证800金融指数分级B	信诚中证800金融指数分级
下属分级基金场内简称	金融A	金融B	信诚金融
下属分级基金的交易代码	150157	150158	165521
报告期末下属分级基金的份额总额	355,304,416.00份	355,304,417.00份	46,979,985.57份
下属分级基金的风险收益特征	金融A份额具有预期风险、预期收益较低的特征。	金融B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。	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。

注:本基金管理人法定名称于2017年12月18日起变更为“中信保诚基金管理有限公司”。

本基金管理人已于2017年12月20日在中国证监会指定媒介以及公司网站上刊登了公司法定名称变更的公告。

§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(2019年10月01日-2019年12月31日)
1. 本期已实现收益	1,435,608.56
2. 本期利润	48,322,031.06
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0635
4. 期末基金资产净值	818,054,563.54
5. 期末基金份额净值	1.080

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	6.16%	0.86%	6.39%	0.86%	-0.23%	0.00%

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



§ 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		
HAN YILING	本基金基金经理，兼任信诚沪深300指数分级证券投资基金的基金经理。	2018年04月10日	-	6	计算机学硕士、信息技术硕士。曾任职于澳大利亚国立信息通信技术研究院，担任研究员；于中信保诚基金管理有限公司，担任量化投资部金融工程师；于华宝兴业基金管理有限公司，担任量化部投资经理。2016年6月重新加入中信保诚基金管理有限公司，历任投资经理、

					基金经理助理。现任信诚沪深 300 指数分级证券投资基金、信诚中证 800 金融指数分级证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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遵规守信情况的说明

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 800 金融指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚中证 800 金融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

回顾四季度,国内宏观经济情况正处于逐步缓和的状态,12月制造业 PMI 连续两月处于扩张区间,整体经济在向复苏周期稳步发展。科创板创立对于新技术产业有明显的拉动作用,且估值逐步恢复理性。中美第一阶段谈判释放积极信号,中央经济工作会议强调经济维稳。风险方面,科创板估值仍高,有下行风险。

报告期内,本基金在严格控制与指数跟踪偏离的基础上,利用数量化方法构建投资组合进行指数化投资,实现对标的指数的有效跟踪。同时,积极参与网下新股申购,以提高基金净值。

展望未来,经济结构转型将带来许多投资机会。我们在投资中仍然注重价值投资,对于明显低估的行业和公司着重关注;产业转型带来需求,对于需求上升的产业加大投资比例;另一方面,我们也关注具有各类风险的公司,从数据的角度将存在造假等风险的公司排除在投资范围之外。

我们坚持以“价值”作为投资主线,看好蓝筹板块和科创板在未来对中国市场带来的引导作用。

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 6.16%,同期业绩比较基准收益率为 6.39%,基金落后业绩比较基准 0.23%

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二百人)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	773,311,564.49	94.31
	其中:股票	773,311,564.49	94.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	41,913,431.50	5.11
8	其他资产	4,727,512.54	0.58
9	合计	819,952,508.53	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	-	-
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	773,168,870.39	94.51
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	773,168,870.39	94.51

5.2.2 报告期末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	136,116.06	0.02
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	6,578.04	0.00
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	142,694.10	0.02

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

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	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	1,322,097	112,986,409.62	13.81
2	600036	招商银行	1,758,280	66,076,162.40	8.08
3	601166	兴业银行	2,478,956	49,083,328.80	6.00
4	600030	中信证券	1,341,750	33,946,275.00	4.15

5	000001	平安银行	1,654,050	27,209,122.50	3.33
6	600016	民生银行	4,231,566	26,701,181.46	3.26
7	601328	交通银行	4,683,692	26,369,185.96	3.22
8	600000	浦发银行	2,001,468	24,758,159.16	3.03
9	601288	农业银行	6,532,084	24,103,389.96	2.95
10	601398	工商银行	3,676,772	21,619,419.36	2.64

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	002970	锐明技术	787	96,478.33	0.01
2	002972	科安达	1,075	21,532.25	0.00
3	603109	神驰机电	684	18,105.48	0.00
4	002973	侨银环保	1,146	6,578.04	0.00

注：本基金本报告期末仅持有上述积极投资股票。

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

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

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。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。此外,基金管理人还将做好培训和准备工作。

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

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

交通银行股份有限公司江苏省分行于 2019 年 12 月 24 日收到江苏证监局的责令改正行政监督管理措施的决定，交通银行因基金销售业务存在多名客户经理没有基金销售资格但有基金销售记录、交易记录中存在基金投资人购买高于其风险承受能力基金产品的记录、基金投资人通过交通银行手机 app 购买基金产品时未对投资者进行风险警示且未告知投资者适当性匹配情况等违法违规事项，被江苏证监局采取责令改正的行政监督管理措施。

中信证券股份有限公司广州番禺万达广场证券营业部于 2019 年 11 月 14 日收到广东证监局的责令改正行政监督管理措施的决定，广州番禺万达广场证券营业部因未按规定及时向广东证监局报告由王穗宏代为履行营业部负责人职责的事项，被广东证监局采取责令改正的行政监督管理措施。

平安银行股份有限公司大连分行于 2019 年 3 月 15 日收到大连证监局的责令改正行政监督管理措施的决定，大连分行因未向基金投资者公开基金产品风险评价方法、花园广场支行基金销售人员在对外投资者进行风险承受能力调查与评价工作中存在未经投资者允许擅自代投资者填写风险承受能力调查问卷等 2 项违法违规事项，被大连证监局采取责令改正的行政监督管理措施。

上海浦东发展银行股份有限公司于 2019 年 6 月 24 日收到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监罚决字（2019）7 号），浦发银行因对成都分行授信业务及整改情况严重失察、重大审计发现未向监管部门报告、轮岗制度执行不力等违法违规事实被罚款共计 130 万元。

对“中信证券”、“交通银行”、“浦发银行”、“平安银行”投资决策程序的说明：中信证券、浦发银行、交通银行和平安银行均为中证 800 金融指数的成分股。这些银行、券商分别于 2019 年受到监管部门处罚。投资经理对事件的影响做了分析后认为，处罚事件不会对公司的企业经营和投资价值产生太大的影响；另外，根据量化模型，投资经理也控制了其在投资组合中的占比，防止意外风险发生。因此我们认为投资策略没有决策性问题。

除此之外，本基金指数投资的前十名证券的发行主体及积极投资的前五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 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	14,615.22
2	应收证券清算款	4,685,506.26
3	应收股利	-
4	应收利息	8,825.12
5	应收申购款	18,565.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	4,727,512.54
---	----	--------------

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**

本基金本报告期末持有的指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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

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	002973	侨银环保	6,578.04	0.00	新股流通受限

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 800 金融指数分级 A	信诚中证 800 金融指数分级 B	信诚中证 800 金融指数分级
报告期期初基金份额总额	363,974,986.00	363,974,987.00	41,313,649.83
报告期期间基金总申购份额	-	-	2,621,564.65
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-	31,103,264.09
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-8,670,570.00	-8,670,570.00	34,148,035.18
报告期末基金份额总额	355,304,416.00	355,304,417.00	46,979,985.57

注：1. 拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及基金份额折算变动份额。

2. 根据《信诚中证 800 金融指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚中证 800 金融指数分级证券投资基金招募说明书》、《中信保诚基金管理有限公司关于信诚中证 800 金融指数分级证券投资基金办理定期份额折算业务的公告》及深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定，基金管理人中信保诚基金管理有限公司于 2019 年 12 月 13 日（折算基准日）对本基金进行了基金份额折算。

3. 本报告期因折算导致的份额拆分变动情况，详见本管理人届时发布的折算结果公告。

§ 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****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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、信诚中证 800 金融指数分级证券投资基金相关批准文件
- 2、中信保诚基金管理公司营业执照
- 3、信诚中证 800 金融指数分级证券投资基金基金合同
- 4、信诚中证 800 金融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

10.2 存放地点

中信保诚基金管理有限公司办公地—中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层。

10.3 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.citicprufunds.com.cn。

中信保诚基金管理有限公司

2020 年 01 月 17 日