

信诚沪深 300 指数分级证券投资基金 2012 年第二季度报告

2012 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2012 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2012 年 7 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 2012 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	196,632,416.55 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	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%。 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。		
业绩比较基准	$95\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 5\% \times \text{金融同业存款利率}$		
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		
下属三级基金的基金简称	信诚沪深 300 指数分级 A(场内简称:信诚 300A)	信诚沪深 300 指数分级 B(场内简称:信诚 300B)	信诚沪深 300 指数 分级
下属三级基金的交易代码	150051	150052	165515
报告期末下属三级基金的份额总额	60,622,253.00 份	60,622,254.00 份	75,387,909.55 份

下属三级基金的风险收益特征	信诚沪深 300 指数分级 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征	信诚沪深 300 指数分级 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 (2012 年 4 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	2,785,706.35
2. 本期利润	1,432,263.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0075
4. 期末基金资产净值	189,362,050.93
5. 期末基金份额净值	0.963

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。

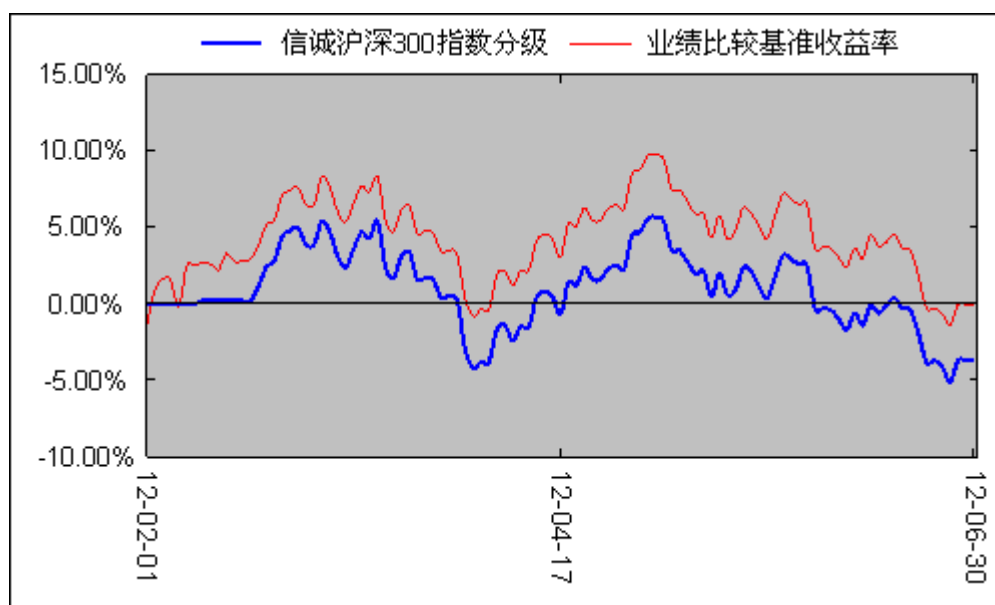
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入 (不含公允价值变动收益) 扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2012 年第 2 季度	0.10%	1.06%	0.29%	1.07%	-0.19%	-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:1、基金合同生效起至披露时点不满一年(本基金合同生效日为 2012 年 2 月 1 日)。

2、按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括沪深 300 指数的成份股及其备选成份股、新股(一级市场初次发行或增发)、债券、债券回购、权证、股指期货以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。其中,沪深 300 指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于股票资产的 90%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%,其它金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。截止本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§ 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		
吴雅楠	本基金基金经理, 信诚基金管理有限公司投资管理部数量分析总监兼信诚中证 500 指数分级证券投资基金基金经理	2012 年 2 月 1 日	-	15	统计物理学博士, CFA, 15 年证券、基金从业经验, 拥有丰富的量化投资和指数基金管理经验。曾任职于加拿大 Greydanus, Boeckh & Associates 公司和加拿大道明资产管理公司(TD Asset Management)。

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 v1.2》，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、二级市场在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

报告期内本基金未有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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012 年第二季度，海外欧债危机利空因素叠加国内疲弱经济数据使市场宽幅震荡。欧债危机随着希腊政治的动荡、法国大选和西班牙银行业风险加大而出现不确定性，动摇了投资者信心，欧元从季初的 1.33 一路下滑，一度跌破 1.23，而美元指数则从 79 攀升并突破 83，创一年半以来新高，全球风险偏好大幅降低。6 月末的欧盟峰会同意向西班牙银行提供救助资金，并削弱了银行和主权债之间的关联，承诺使用 EFSF 和欧洲稳定机制支持主权债，暂时提振了市场信心。

国内工业增加值疲弱，CPI 和 PPI 双双进入下行通道。央行在本季采取数量和价格工具组合拳，推动利率市场化。今年二度降低存款准备金率向市场注入流动性，并年内第一次降息，以降低企业融资成本。然而，市场对实体经济持续下滑更趋担忧。外汇远期结售汇逆差扩大，创年内新高，人民币贬值预期增加，热钱持续外流。A 股本季呈现前高后低，4 月走高，然后便进入下行通道。本期沪深 300 指数微涨 0.27%，中证 500 指数上升 1.58%。

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。

作为首只应用股指期货的沪深 300 指数分级基金，本基金为不同风险偏好的投资者提供了三款不同风险收益特征的投资工具，并且分级份额在场内交易。场内交易的活跃度也可以反映投资者的关注与对市场走势的交易特征。本报告期末，信诚 300 出现整体溢价。

展望第三季度，市场在探寻经济底和政策博弈以及企业盈利年中报告期内继续震荡筑底。外围风险和通胀下行态势为国内政策留下空间。以稳增长为目的的货币和财政政策将继续发力，市场有望在经济基本企稳后，重新进入上升通道。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值增长率为 0.10%，同期比较基准收益率为 0.29%。报告期内，本基金日均跟踪误差在 0.3% 之内，年化跟踪误差为 1.6%。

§ 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	178,459,909.83	93.38
	其中：股票	178,459,909.83	93.38
2	固定收益投资	9,090,000.00	4.76

	其中：债券	9,090,000.00	4.76
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	1,852,794.83	0.97
6	其他资产	1,710,911.80	0.90
7	合计	191,113,616.46	100.00

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。

股指期货投资明细如下：

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IF1207	IF1207	2	1,480,560.00	-42,240.00
总额合计				-42,240.00
减：可抵销期货暂收款				-42,240.00
股指期货投资净额				0.00

买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

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	1,202,107.08	0.63
B	采掘业	18,434,972.01	9.74
C	制造业	55,501,121.37	29.31
C0	食品、饮料	11,614,910.34	6.13
C1	纺织、服装、皮毛	104,452.47	0.06
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,208,731.53	2.22
C5	电子	243,500.53	0.13
C6	金属、非金属	12,733,342.41	6.72
C7	机械、设备、仪表	18,870,023.25	9.97
C8	医药、生物制品	7,726,160.84	4.08

C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,273,842.65	0.67
E	建筑业	5,121,549.32	2.70
F	交通运输、仓储业	3,854,284.41	2.04
G	信息技术业	6,388,402.51	3.37
H	批发和零售贸易	4,956,640.26	2.62
I	金融、保险业	52,283,993.81	27.61
J	房地产业	7,939,586.65	4.19
K	社会服务业	1,322,466.31	0.70
L	传播与文化产业	380,642.14	0.20
M	综合类	4,968,624.51	2.62
	合计	163,628,233.03	86.41

5.2.2 积极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	采掘业	897,250.00	0.47
C	制造业	5,785,159.80	3.06
C0	食品、饮料	642,785.00	0.34
C1	纺织、服装、皮毛	714,853.80	0.38
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	985,285.00	0.52
C5	电子	1,955,703.00	1.03
C6	金属、非金属	696,213.00	0.37
C7	机械、设备、仪表	790,320.00	0.42
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,527,360.00	0.81
E	建筑业	1,959,071.00	1.03
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	835,809.00	0.44
I	金融、保险业	2,297,840.00	1.21
J	房地产业	760,347.00	0.40
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	768,840.00	0.41
M	综合类	-	-
	合计	14,831,676.80	7.83

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	600016	民生银行	899,440	5,387,645.60	2.85
2	600036	招商银行	451,899	4,934,737.08	2.61
3	600000	浦发银行	532,040	4,325,485.20	2.28
4	601328	交通银行	935,620	4,247,714.80	2.24
5	601166	兴业银行	288,488	3,744,574.24	1.98
6	600030	中信证券	286,000	3,612,180.00	1.91
7	600519	贵州茅台	13,816	3,304,096.40	1.74
8	601088	中国神华	144,344	3,244,853.12	1.71
9	600837	海通证券	299,537	2,884,541.31	1.52
10	000002	万科 A	323,353	2,881,075.23	1.52

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	600011	华能国际	236,800	1,527,360.00	0.81
2	601669	中国水电	258,300	1,128,771.00	0.60
3	000725	京东方 A	544,400	1,039,804.00	0.55
4	002241	歌尔声学	25,100	915,899.00	0.48
5	002353	杰瑞股份	18,500	897,250.00	0.47

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	9,090,000.00	4.80
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	其他	—	—
9	合计	9,090,000.00	4.80

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	019202	12 国债 02	90,000	9,090,000.00	4.80

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金本期投资的前十名证券的发行主体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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	310,654.30
2	应收证券清算款	979,442.99
3	应收股利	259,993.05
4	应收利息	101,780.15
5	应收申购款	10,013.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	49,027.90
8	其他	-
9	合计	1,710,911.80

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 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不存在流通受限情况。

5.8.5.2 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

本基金本报告期末积极投资前五名股票不存在流通受限情况。

5.8.6 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	信诚沪深 300 指数分级 A(场内简称:信诚 300A)	信诚沪深 300 指数分级 B(场内简称:信诚 300B)	信诚沪深 300 指数分级(场内简称:信诚 300)
报告期期初基金份额总额	79,370,268.00	79,370,269.00	65,172,707.32
报告期期间基金总申购份额	-	-	73,129,109.08
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	100,409,936.85
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-18,748,015.00	-18,748,015.00	37,496,030.00
报告期期末基金份额总额	60,622,253.00	60,622,254.00	75,387,909.55

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换

§ 7 备查文件目录

7.1 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 |
|---|

7.2 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。

7.3 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。

信诚基金管理有限公司

2012 年 7 月 19 日