

# 信诚中证800金融指数分级证券投资基金2014年第二季度报告

信诚中证800金融指数分级证券投资基金2014年第二季度报告

2014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：2014年7月21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2014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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2014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 15,196,957.03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%。

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 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

场内简称:800金融B) 信诚中证800金融指数分级(场内简称:信诚金融)

下属三级基金的交易代码 150157 150158 165521

报告期末下属三级基金的份额总额 3,133,030.00份 3,133,031.00份 8,930,896.03份

下属三级基金的风险收益特征 信诚金融A份额具有预期风险、预期收益较低的特征 信诚金融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。

## §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(2014年4月1日至2014年6月30日)

1.本期已实现收益 43,055.26

2.本期利润 650,777.83

3.加权平均基金份额本期利润 0.0342

4.期末基金资产净值 15,087,003.56

5.期末基金份额净值 0.993

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    | ①-③   | ②-④   | ①     | ②     | ③     | ④     |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 过去三个月 | 2.48% | 0.99% | 2.14% | 0.97% | 0.34% | 0.02% |

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2013年12月20日)。

2、本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)占基金资产的比例为85%-100%,其中投资于股票的资产不低于基金资产的85%,投资于标的指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金资产的80%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

## §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,兼任信诚中证500指数分级基金、信诚沪深300指数分级基金、信诚中证800医药指数分级基金和信诚中证800有色指数分级基金基金经理,信诚基金管理有限公司投资管理部数量投资总监 2013年12月20日 - 18 统计物理学博士,CFA,18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)。现任公司投资管理部数量投资总监兼信诚中证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有色指数分级基金和信诚中证800金融指数分级基金的基金经理。

# 信诚中证800金融指数分级证券投资基金2014年第二季度报告

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、勤勉尽责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。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年第二季度,A股在微刺激政策的叠加及IPO重启后的资金紧张预期下震荡上行。进入二季度,政府和央行接连释放微刺激经济与货币政策组合拳。5月工业增加值表现趋于稳定,同比增长8.8%,1-4月规模以上工业增加值同比增长是8.7%。但是房地产和制造业投资双双失速,只有基建投资一枝独秀,地方政府财政支持大幅加快。基建投资当月同比增速大幅回升至28%,显示政府刺激政策快速发力。但是房地产新开工和销售同比增速均进一步回落,仍是经济下行的主要风险。6月汇丰PMI预览值为50.8,重回荣枯线以上,高于市场预期,也高于5月份终值,生产和新订单指数以及就业指数均有所回升,显示政府的微刺激政策的效果开始体现。李总理在内蒙古考察的讲话中提到“实体经济资金总体紧张”、“小微企业融资难、融资贵”,要求政策“适度预调微调”,“保持货币合理增长”,传递出货币政策的相对宽松趋势,进一步强化了“全面中性+定点刺激”的政策主线。李总理在欧洲访问时,释放7.5%的稳增长底线。央行本季度采取定向降准政策,范围从地方农商行扩展至股份制商业银行,而央行对棚户区改造的再贷款,显示货币政策继“定向降准”后的“定向宽松”举措。随着外汇占款逐渐减弱,再贷款将在货币创造中发挥更大作用。本季度的中央政治局会议也为短期经济政策定下基调。稳增长基调没有改变,稳的内涵更加清晰。“宏观政策要稳,微观政策要活,社会政策要托底”,并且“根据形势变化,适时调整其内涵”。显示“托”和“调”将交替进行,视经济形式变化。自2月份人民币形成贬值趋势以后,市场主体结汇意愿下降,资金流入动力减弱,4月底人民币兑美元即期汇率盘中报6.267,刷新18个月低点。本季度末,由于短期国内经济企稳,欧洲实施负利率,使人民币兑美元止贬转升,即期汇率大幅回落。一行三会及外管局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》(127号文),全面监管银行同业业务,堵住资本偷逃和隐性担保,非标资产缩减,促进标准化债券的需求,也引导货币端融资成本趋降。微刺激托底经济的效果已开始显现,但是能否足够对冲下行风险及刺激经济回升还有待观察。市场对于政府“挤牙膏式”定向宽松经济和货币政策开始有回暖迹象,但仍持分歧态度。IPO再次开后,冻结市场资金造成短期资金紧张,加剧了市场的波动。大宗商品基本金属出现普涨。

本期市场在微刺激等政策的影响下,呈现前低后高的震荡上行情。本期沪深300指数上涨0.88%,中证500指数上涨2.20%,创业板指数上涨5.79%,中证800金融指数上涨2.23%。

在本报告期内,我们利用自行开发的量化跟踪复制技术,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。

作为首只金融行业指数分级基金,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。股市的连续下跌促使市场中两只分级基金在本期触发定点向下折算。在本报告期内,信诚800金融场内出现整体折价,场内份额大幅减少。

展望2014年第三季度,市场还将观察定向宽松、“微刺激”及存贷比的调整等政策能否以点带面,引导资金进入实体经济,对经济起到全面拉动作用。国企改革、税制改革、后续的定点微刺激等政策仍期待为市场注入上升动能。沪港通的推出和ETF期权的预期也会带来催化剂效应。市场将在政策催化预期中,期待新增资金入市筑底,构建上升通道。在金融板块,保险业的保费结构调整,退保的改善以及满期给付的下降,将使保险经营压力逐渐得到缓解。另外,其定存占比下降、高收益公司债和企业债投资占比增加以及非标资产投资都将促使保险的投资收益率更加稳定。两融扩容、新三板做市制度和ETF期权等场内及场外衍生品创新业务将继续给券商收益提供上升空间。经济基本面的持续改善以及金融监管与货币政策协同放松的趋势逐步加强,将引导银行板块延续反弹行情。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金上市后份额净值增长率为2.48%,同期比较基准收益率为2.14%。报告期内,本基金日均跟踪误差在0.5%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              | 14,124,226.18 | 91.85        |
|    | 其中:股票             | 14,124,226.18 | 91.85        |
| 2  | 固定收益投资            | 918,482.00    | 5.97         |
|    | 其中:债券             | 918,482.00    | 5.97         |
|    | 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      | 241,971.44    | 1.57         |
| 7  | 其他资产              | 93,354.75     | 0.61         |
| 8  | 合计                | 15,378,034.37 | 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      | -       | -            |
| C  | 制造业      | -       | -            |

信诚中证800金融指数分级证券投资基金2014年第二季度报告

|   |                  |               |       |
|---|------------------|---------------|-------|
| 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              | 14,124,226.18 | 93.62 |
| 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 14,124,226.18 93.62

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投资。

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 | 39,887  | 1,569,154.58 | 10.40        |
| 2  | 600036 | 招商银行 | 137,629 | 1,409,320.96 | 9.34         |
| 3  | 600016 | 民生银行 | 226,032 | 1,403,658.72 | 9.30         |
| 4  | 601166 | 兴业银行 | 96,312  | 966,009.36   | 6.40         |
| 5  | 600000 | 浦发银行 | 94,344  | 853,813.20   | 5.66         |
| 6  | 600030 | 中信证券 | 66,483  | 761,895.18   | 5.05         |
| 7  | 600837 | 海通证券 | 68,537  | 627,113.55   | 4.16         |
| 8  | 601288 | 农业银行 | 220,352 | 555,287.04   | 3.68         |
| 9  | 601328 | 交通银行 | 132,439 | 513,863.32   | 3.41         |
| 10 | 601398 | 工商银行 | 145,940 | 494,736.60   | 3.28         |

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

本基金本报告期末,未持有积极投资的股票投资。

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    | 904,706.00 | 6.00         |
| 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     | 13,776.00  | 0.09         |
| 8         | 其他      | -          | -            |
| 9         | 合计      | 918,482.00 | 6.09         |

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  | 019322 | 13国债22 | 9,020 | 904,706.00 | 6.00         |
| 2  | 110025 | 国金转债   | 120   | 13,776.00  | 0.09         |

注:本基金本报告期末仅持有上述2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

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。

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

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 中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“平安集团”)于2013年10月14日发布了“中国平安保险(

信诚中证800金融指数分级证券投资基金2014年第二季度报告

集团)股份有限公司关于平安证券收到中国证监会行政处罚决定书的公告”。披露了平安集团控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)于近日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》(〔2013〕48号)的相关情况。中国证监会决定责令平安证券改正及给予警告,没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐业务许可3个月。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,此次中国证监会的处罚决定是对平安集团控股子公司平安证券所做出的。2012年,平安证券投行业务承销佣金收入占平安集团营业收入的0.19%,投行业务利润占平安集团净利润的0.66%。作为平安证券的控股股东,平安集团已承诺将持续督促平安证券严格按照中国证监会的要求进行专项整改,切实保护投资者利益。我们认为,该处罚事项未对其长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外,信诚中证800金融是指数型基金,对于平安集团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   | 21,190.72 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | 24,164.10 |
| 5  | 应收申购款   | -         |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 待摊费用    | 47,999.93 |
| 8  | 其他      | -         |
| 9  | 合计      | 93,354.75 |

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的情况。

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投资。

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(场内简称:800金融A) | 信诚中证800金融指数分级B(场内简称:800金融B) |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 报告期初基金份额总额               | 4,380,249.00                | 4,380,250.00                |
| 报告期间基金总申购份额              | -                           | 3,180,346.22                |
| 减:报告期间基金总赎回份额            | -                           | 13,288,145.53               |
| 报告期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列) | -                           | -1,247,219.00               |
| 报告期末基金份额总额               | 3,133,030.00                | 3,133,031.00                |
|                          |                             | 8,930,896.03                |

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

本报告期,基金管理人未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、信诚中证800金融指数分级证券投资基金相关批准文件
- 2、信诚基金管理有限公司营业执照、公司章程
- 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

8.2 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。

8.3 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

2014年7月21日