# 信诚沪深300指数分级证券投资基金

## 2018年第二季度报告

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:2018年07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2018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2018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02月01日 |
| 报告期末基金份额总额 | 326,451,763.93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%。<br>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%×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300A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;信诚沪深300B份额具有高风险、高预期收益的特征。 |
| 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 | 沪深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 | 94,656,709.00份 | 94,656,709.00份 | 137,138,345.93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。 |

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(2018年04月01日-2018年06月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -3,220,367.94 |
| 2.本期利润 | -24,716,896.61 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0734 |
| 4.期末基金资产净值 | 267,747,003.77 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.820 |

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。

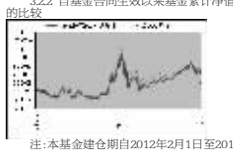
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | -8.38% | 1.07% | -9.44% | 1.08% | 1.06% | -0.01% |

3.2.2 目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2012年2月1日至2012年8月1日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3.3 其他指标

§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,兼任信诚中证800金融指数分级证券投资基金的基金经理。 | 2018年04月10日 | - | 4 | 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。 |
| 杨旭 | 本基金基金经理,兼任信诚中证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、信诚中证500非银指数分级基金、信诚中证智能家居指数分级基金、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、信诚中证基建工程指数型基金(LOF)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至泰灵活配置混合基金、信诚新泽回报灵活配置混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、信诚至盛灵活配置混合基金、中信保诚至兴灵活配置混合基金的基金经理。 | 2015年01月15日 | 2018年05月21日 | 5 | |

注:1. 经基金业协会批准,HAN YILING先生于2018年4月10日正式注册为本基金的基金经理。

2.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。

3.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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,本基金运作合法合规,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

2018年上半年,A股市场经历了短暂的修复,以食品饮料、家电和医药为代表的消费板块表现出了较好的相对收益,而军工、计算机、半导体等为代表创业板指数进入了深度调整,基本验证了我们在一季报展望中的判断。

6月15日以来,因美国确认征收500亿贸易关税,引发投资者对经济的全面担忧。本产品因主要配置固定收益类资产及现金,净值较为平稳。

展望三季度,我们认为市场经过6月底以来的大幅调整,将逐步进入止跌震荡修复,但短期难以迎来大幅反弹。展望2018年全年,我们依然认为当下A股市场的调整已经包含了悲观的经济预期,投资者可能低估了中国经济的韧性。除非中美之间的贸易战确实无限度扩大,并彻底打断全球经济复苏的进程,否则A股市场将会逐步迎来反转。

对三季度的策略展望,我们依然基于对中国经济的长期信心,战略性配置估值合理的消费、金融、周期价值蓝筹股。但是短期来看,部分优质的创业板成长股经过二季度的调整已经具备较高的性价比,可能比价值蓝筹迎来更快的反弹,值得关注并择优配置。

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0.08%,同期业绩比较基准收益率为-1.14%,基金超越业绩比较基准1.22%。

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2017年12月26日起至2018年5月2日(本基金的最后运作日)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,根据基金份额持有人大会决议对基金财产实施清算。本基金管理人于2018年5月2日发布《中信保诚基金管理有限公司关于信诚沪深300指数分级证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》,本基金已于2018年5月3日进入清算程序。

§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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 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 | 177,487.24 | 6.57 |
| 8 | 其他资产 | 22,019.34 | 0.82 |
| 9 | 合计 | 2,700,256.58 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

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股票投资明细

| 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 | 183,374.00 | 0.07 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 2,117,993.73 | 0.79 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 71,559.85 | 0.03 |
| 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 | 9,950.00 | - |
| J | 金融业 | 110,995.50 | 0.04 |
| 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 | 81,226.14 | 0.03 |
| 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 | 2,575,099.22 | 0.96 |

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 | 207,575 | 12,159,743.50 | 4.54 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 9,015 | 6,594,111.90 | 2.46 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 194,815 | 5,150,908.60 | 1.92 |
| 4 | 601328 | 交通银行 | 797,200 | 4,575,928.00 | 1.71 |
| 5 | 000333 | 美的集团 | 86,277 | 4,505,384.94 | 1.68 |
| 6 | 000651 | 格力电器 | 87,150 | 4,109,122.50 | 1.53 |
| 7 | 600104 | 上汽集团 | 112,446 | 3,934,485.54 | 1.47 |
| 8 | 600887 | 伊利股份 | 130,759 | 3,648,176.10 | 1.36 |
| 9 | 601166 | 兴业银行 | 230,327 | 3,316,708.80 | 1.24 |
| 10 | 600028 | 中国石化 | 477,681 | 3,100,149.69 | 1.16 |

5.3.2 B股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 | 600485 | 信威集团 | 74,767 | 963,746.63 | 0.36 |
| 2 | 000738 | 航发控制 | 24,292 | 323,812.36 | 0.12 |
| 3 | 600685 | 中船防务 | 24,000 | 320,160.00 | 0.12 |
| 4 | 601118 | 海南橡胶 | 27,700 | 183,374.00 | 0.07 |
| 5 | 000008 | 神州高铁 | 33,800 | 167,648.00 | 0.06 |

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

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 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

中国银行保险监督管委员网站于2018年5月4日发布的行政处罚信息公开表显示,兴业银行股份有限公司于2018年4月19日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书(银保监银罚决字(2018)1号),兴业银行因(一)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(二)非真实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规等12项违法违规事实被银保监会罚款5870万元;招商银行股份有限公司于2018年2月12日收到中国银监会行政处罚决定书(银监罚决字(2018)1号),招商银行因(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规授受第三方金融机构信用担保;(四) 销售同业非保本理财产品时违规承诺保本等等14项违法违规事实被银保监会罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

对“兴业银行”和“招商银行”的投资决策程序的说明: 公司对兴业银行和招商银行有长期的跟踪研究,处罚事项也不对公司的企业经营和投资价值产生实质性影响。另外,基金经理在筛选标的时参考最化指标,控制其在基金中占比,也考虑了意外风险。2只股票均为沪深300的成分股,作为指数基金,我们认为投资策略没有问题。

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 | 59,746.14 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 13,007.82 |
| 5 | 应收申购款 | 13,646.63 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 86,400.59 |

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 报告期末股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况

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 | 92,233,394.00 | 92,233,394.00 | 143,668,169.36 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - | 20,217,388.70 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | - | - | 21,900,582.13 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列) | 2,423,315.00 | 2,423,315.00 | -4,846,630.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 94,656,709.00 | 94,656,709.00 | 137,138,345.93 |

1.拆分变动份额含本基金三级份额之间的配对转换份额。

根据《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》及《信诚基金关于信诚沪深300指数分级证券投资基金不定期份额折算业务的公告》,基金管理人中信保诚基金管理有限公司于2018年1月23日(折算基准日)对本基金信诚沪深300指数分级基金的A份额、B份额和分级份额进行了基金份额折算。

§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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | - | - | - | - | - | - | - |
| 个人 | 1 | 20180403 至 20180630 | 300,000.00 | - | - | 300,000.00 | 33.41% |
| | 2 | 20180401 至 20180402 | 506,739.64 | - | 506,739.64 | 0.00 | -% |

产品特有风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的20%,则面临大额赎回的情况,可能导致:

(1)基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难、导致流动性风险;如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回,如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

(2)基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,则可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平;

(3)因基金净值精度计算问题,或因赎回费收入归基金资产,导致基金净值出现较大波动;

(4)基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;

(5)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算,转型等风险。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本基金于2018年5月2日发布了《中信保诚基金管理有限公司关于信诚鼎泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》:本基金基金份额持有人大会于2018年6月5日表决通过了《关于终止信诚鼎泰多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同有关事项的议案》,本基金自2018年6月6日起进入清算期。基金管理人按照本基金基金合同的约定,组织成立基金财产清算小组履行基金财产清算程序。

2、本报告期内,本基金季度报告中基金产品概况、主要财务指标和基金净值表现、管理人报告、投资组合报告、开放式基金份额变动等部分相关数据的报告期末截止时间为基金最后运作日2018年6月5日。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、信诚沪深300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、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

11.2 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

11.3 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
2018年07月19日

# 信诚鼎泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

## 2018年第二季度报告

基金管理人:中信保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:2018年07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2018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2018年4月1日至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 信诚鼎泰策略(LOF) |
| 场内简称 | 信诚鼎泰 |
| 基金主代码 | 165532 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年01月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 897,920.93份 |
| 投资目标 | 本基金将灵活运用多种投资策略,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略<br>本基金主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,在评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率的基础上,动态优化调整权益类、固定收益类等大类资产的配置,在严格控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。<br>2.股票投资策略<br>(1)二级市场定增策略<br>本基金将充分关注已完成定增但定增股份未解禁的股票,当其市价低于定增价格时,本基金在择时和优选个股的前提下,在二级市场买入个股;在上市公司定增预案后,可筛选优质定增标的,先在二级市场建仓,充分把握定增预案后上市公司的催化。<br>(2)价值策略<br>本基金将主要从定性和定量两个角度对上市公司的投资价值进行综合评价,精选具有较高投资价值的上市公司:1)定性分析:根据对行业的发展情况和盈利状况的判断,从公司的经济技术壁垒程度、市场需求前景、公司的盈利模式、主营产品或服务分析等多个方面对上市公司进行分析。2)定量分析:主要考察上市公司的成长性、盈利能力及其估值指标,选取具备选成长性好、估值合理的股票,主要采用的指标包括但不限于:公司收入、未来公司利润增长率等、净资产收益率(ROE)、资本回报率(ROIC)、毛利率、净利率等;市盈率(P/E)、市盈增长比率(PEG)、市净率(P/B)、市销率(P/S)等。<br>(3)成长策略<br>本基金将挖掘内生增长型公司和外延增长型公司。<br>内生增长型公司通常资产盈利能力较强,表现出良好的成长性,具备内生增长特质。本基金将深入研究符合内生增长潜在价值标评估的上市公司,考察其所在行业的竞争格局、业务模式、盈利能力、持续增长能力、经营管理收益、未来成长预期及投资的估值水平,从而做出投资判断和决定。<br>外延增长型公司主要指通过并购重组等方式实现经营规模扩张的公司。本基金将通过深入的研究,综合评估并购潜在企业的产业增长前景,以及并购重组活动给上市公司带来的协同效应,包括通过并购重组方式实现公司的经营规模扩张、经营效率改善、利润水平大幅提高等,从而做出投资判断和决定。<br>(4)主题投资策略<br>随着中国经济发展和经济结构的转型,在技术经济效益、人口年龄结构变化以及国家政策导向等因素的影响下,将不断涌现出的有影响力的投资主题。本基金将通过系统、细致、前瞻性的宏观经济和国家政策等因素研究,发掘具备成长性、具有投资价值的主题行业。<br>3.债券投资策略<br>本基金将根据当前宏观经济形势、金融市场环境,运用基于债券研究的各种投资分析技术,进行个券精选,对于普通债券,本基金将在严格控制目标久期及保证基金资产流动性的前提下,采用目标久期策略、期限结构配置、信用利差策略、流动性管理、相对价值配置、杠杆策略等策略进行主动投资。<br>4.证券公司短期公司债券投资策略<br>本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析,结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和获利机会的优质信用债券进行投资。<br>5.资产支持证券投资策略<br>资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、期间偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、期限利率波动率策略等利率模型的投资策略,投资于资产支持证券。<br>6.股指期货投资策略<br>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。<br>7.国债期货投资策略<br>本基金将根据相关法律法规的规定,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,投资国债期货。本基金将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性和定量分析,对国债期货和现货的基本、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现委托财产的长期稳定增值。<br>8.权证投资策略<br>本基金将按照相关法律法规通过利用权证进行套利,避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化定价模型,确定其合理内在价值,构建交易组合。<br>9.股票权投资策略<br>本基金按照风险管理的原则,在严格控制风险的前提下,选择流动性好、交易活跃的股票期权合约进行投资。本基金基于对证券市场的判断,结合期权定价模型,选择估值合理的股票期权合约。<br>10.融资投资策略<br>本基金在参与融资业务中将根据风险管理的原则,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与融资业务。本基金将基于对市场行情和组合风险收益的分析,确定投资时机、标的证券以及投资比例。如法律法规或监管部门对融资业务做出调整或另有规定的,本基金将从其最新规定;<br>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,本基金可以相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新或相关公告中公告。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。 |
| 基金管理人 | 中信保诚基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

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(2018年04月01日-2018年06月02日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 855.65 |
| 2.本期利润 | 855.65 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0008 |
| 4.期末基金资产净值 | 896,561.22 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9873 |

1、本基金本报告期末截止时间为基金最后运作日2018年5月2日。

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 | 0.08% | 0.04% | -1.14% | 0.56% | 1.22% | -0.52% |

过去三个月指2018年4月1日-2018年5月2日。

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、本基金报告期末截止时间为基金最后运作日2018年5月2日。

2、本基金转型日期为2018年1月12日,截至本报告期末,本基金转型未满一年。

3、本基金建仓期自2017年7月28日至2018年1月28日,建仓期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 | | |
| 股孝东 | 本基金基金经理,信诚鼎和定增灵活配置混合基金、信诚多策略灵活配置混合基金的基金经理 | 2017年07月28日 | - | 15 | 工商管理硕士。曾任职于大鹏证券有限公司,担任资讯部分析师;于中信证券股份有限公司,历任研究部行业首席分析师、研发部执行总经理、研究部运营负责人、投行委能源化工组执行总经理、经发管委执行总经理等职。2016年3月加入中信保诚基金管理有限公司,担任投行部董事总经理。现兼任信诚鼎利灵活配置混合基金(LOF)、信诚多策略灵活配置混合基金(LOF)、信诚鼎泰多策略灵活配置混合基金(LOF)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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《信诚鼎泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚鼎泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)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,本基金运作合法合规,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

二季度经济需求偏弱,投资、消费和出口均呈回落态势,物价平稳,油价的扰动因素并未明显提升总体物价水平。二季度央行货币政策偏宽松,为保持信贷和社融的平稳适度增长,四月降准1个百分点,同时通过公开市场操作和MLF等货币政策工具投放货币2680亿元,合计投放货币接近1.6亿元。监管稳步推进,资管新规落地,去杠杆、去影子银行,社融增长明显放缓,实体经济信用收缩。在宽货币、紧信用的大政策格局下,债市分化明显,总体呈现牛市格局,中证综合债涨幅2%,利率债强于信用债,高等级信用债强于低等级信用债。利率债需求旺盛,利率大幅下行,10年国债、金融债利率分别下行27BP和40BP;信用债分化明显,高等级信用债收益小幅下行,3年AAA级信用债利率下行14BP,低等级信用