信诚中证500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	信诚中证500指数分级
场内简称	信诚500
基金主代码	165511
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年02月11日
报告期末基金份额总额	240,506,011.62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500指数的有效跟踪。为投资者提供一个投资中证500指数的有效工具。
投资策略	本基金采用数量化指数投资方法,按照成份股在中证500指数中的基准权重为基础,以抽样复制的策略构建指数化投资组合,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,以锁期保值为目的,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%×中证500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。
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500指数分级A / 信诚中证500指数分级B / 信诚中证500指数分级
下属分级基金的场内简称	中证500A / 中证500B / 信诚500
下属分级基金的交易代码	150028 / 150029 / 165511
报告期末下属分级基金的份额总额	21,052,316.00份 / 31,578,475.00份 / 187,875,220.62份
下属分级基金的风险收益特征	信诚中证500 A份额具有较低风险、收益相对稳定的特征。 / 信诚中证500 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	-23,258,617.86
2.本期利润	-40,193,404.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1497
4.期末基金资产净值	258,247,099.38
5.期末基金份额净值	1.074

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。

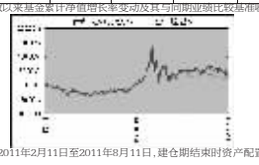
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-12.75%	1.33%	-13.96%	1.31%	1.21%	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:本基金建仓期自2011年2月11日至2011年8月11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		
杨旭	本基金基金经理、兼任量化投资副总监、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900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)、信诚宏裕灵活配置混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚未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的基金经理。	2015年01月15日	-	5	理学硕士、文学硕士。曾任职于美国对冲基金Robust methods公司,担任数量分析师;于华尔街对冲基金WSFA Group公司担任Global Systematic Alpha Fund助理基金经理。2012年8月加入中信保诚基金管理有限公司,历任助理投资经理、专户投资经理。现任量化投资副总监,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900金融指数分级基金、信诚中证TMT产业主题指数分级基金、信诚中证基建工程指数型基金(LOF)、信诚宏裕灵活配置混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚未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。

§5

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。

5.1 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《信诚中证500指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚中证500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。

5.2 公平交易专项说明

5.2.1 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。

5.2.2 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,未出现多笔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)。

5.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2018年二季度,A股市场波动加大,出现较大回调。沪深300下跌-9.94%,中证500下跌-14.67%,医药、食品饮料、休闲服务、家用电器等下游消费板块表现相对较好。季度初市场震荡,市场热点主题短期频繁切换,市场主线热点匮乏。随后随着美联储年内第二次加息,美国国会通过对中国500亿美元商品的关税以及维持对中兴的惩罚措施,中美贸易摩擦升级,同时市场资金面紧张,对上市公司信用事件担忧加剧,大盘加速下跌,股权质押的平仓风险进一步引发市场担忧,市场风险偏好低迷。从宏观数据上,4月CPI同比+1.8%,较3月份继续回落0.3%,5月、6月CPI同比+1.8%、+1.9%,CPI较为平稳,目前通胀压力并不显著。经济基本面呈现需求和生产相背离的态势,投资总体偏弱:基建投资和房地产投资表现较明显,制造业投资有所回升;出口偏弱主要源于中美贸易战;消费偏弱:棚改逻辑的消费“降级”发生变化,目前政策面对于棚改货币化持一定保留意见,已逐步对棚改政策进行修正。但从生产端看,二季度工业数据尚可,以克强指数为代表的中观数据和利润数据表现较好。4月工业增加值同比增速回升至7%;5月上半月发电耗煤、高炉开工率等较4月进一步走高;螺纹钢和水泥价格较三月底有所反弹。随着去杠杆政策的推进,社融数据持续低迷,表外融资持续被压缩,市场对未来由于融资不足导致的经济下行担忧程度逐步提升。二季度以来货币政策整体稳健中性,但操作上较为友好。其一,4月以来央行累计降准两次;其二,从短端利率走势看,不管是7天银行间回购利率还是3个SHIBOR的中枢位置,均较前期有所回落,实际今年以来短端利率回落幅度较大;其三、二季度央行货币政策例会上,对流动性的表述从前期的“合理稳定”改为“合理充裕”,央行态度以际发生变化。

展望三季度,当前通胀未出现高增长,货币政策大概率维持稳健中性,上市公司半年报公布在即,在市场回调中关注业绩增长与估值匹配的新兴行业龙头,以及在事件性影响下优质个股是否有超跌补涨的机会。全年来看,选股上坚持盈利为主线;结合目前明确的政策支持信号以及成长板块业绩持续改善等方面的因素,中长期的风格转换拐点已经来临,下跌是中期布局优质成长股的机会。新经济仍将是中期投资主线,新旧动能切换大势所趋,中期布局高端制造及消费升级主题。

在本报告期内,我们继续利用量化分层抽样技术跟踪指数,在震荡市场环境中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。

5.4 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-12.75%,同期业绩比较基准收益率为-13.96%,基金超越业绩比较基准在1.21%。

5.5 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。

§6 投资组合报告

6.1 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	237,051,362.24	91.17
	其中:股票	237,051,362.24	91.17
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	21,612,187.64	8.31
8	其他资产	1,346,943.65	0.52
9	合计	260,010,493.53	100.00

6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

6.2.1 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	1,340,217.92	0.52
B	采矿业	10,584,214.50	4.10
C	制造业	132,655,478.47	51.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,109,371.00	2.37
E	建筑业	3,353,062.78	1.30
F	批发和零售业	15,006,076.93	5.81
G	交通运输、仓储和邮政业	7,026,183.45	2.72
H	住宿和餐饮业	1,510,883.00	0.59
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,121,497.44	9.34
J	金融业	4,762,397.80	1.84
K	房地产业	11,632,516.26	4.50
L	租赁和商务服务业	7,411,856.95	2.87
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,634,282.80	1.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	758,499.00	0.29
R	文化、体育和娱乐业	5,519,193.21	2.14
S	综合	459,243.00	0.18
	合计	234,884,974.51	90.95

6.2.2 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	191,454.74	0.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,893,706.85	0.73
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	-	-
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	2,085,161.59	0.80

6.3 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

6.3.1 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	002195	二三四五	618,540	2,647,351.20	1.03
2	002439	启明星辰	121,492	2,578,060.24	1.00
3	000661	长春高新	11,100	2,527,470.00	0.98
4	002373	千方科技	193,300	2,522,565.00	0.98
5	600410	华胜天成	278,600	2,437,750.00	0.94
6	300182	捷成股份	319,700	2,423,326.00	0.94
7	300324	旋极信息	284,049	2,377,490.13	0.92
8	300113	顺网科技	136,300	2,372,983.00	0.92
9	600584	长电科技	139,400	2,361,436.00	0.91
10	000636	风华高科	147,900	2,348,652.00	0.91

6.3.2 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	000939	凯迪生态	218,300	1,089,317.00	0.42
2	000669	金鸿控股	101,080	732,830.00	0.28
3	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.05
4	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.03
5	603850	彤程新材	2,376	50,988.96	0.02

6.4 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。

6.5 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。

6.6 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。

6.7 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。

6.8 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。

6.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

6.9.1 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
IC1812	IC1812	5	5,008,400.00	-440,280.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-440,280.00
股指期货投资本期收益(元)					-450,640.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-379,280.00

按照股指期货每日无负债结算规则、《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。

6.9.2 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。

本基金本报告期末进行股指期货投资。

6.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

6.10.1 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。

6.10.2 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.

6.10.3 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。

6.11 投资组合报告附注

6.11.1 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

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。

6.11.2 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。

6.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,188,940.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,442.04
5	应收申购款	151,561.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,346,943.65

6.11.4 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。

6.11.5 报告期末股票中存在流通受限情况的说明

6.11.5.1 告期末指数投资前十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	300324	旋极信息	2,377,490.13	0.92	重大资产重组

6.11.5.2 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

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	002426	胜利精密	1,069,200.00	0.41	重大资产重组

6.11.6 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。

§7 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信诚中证500指数分级A	信诚中证500指数分级B	信诚中证500指数分级
报告期期初基金份额总额	21,877,692.00	32,816,539.00	224,328,915.17
报告期期间基金总申购份额	-	-	6,302,570.62
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	44,819,705.17
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-825,376.00	-1,238,064.00	2,063,440.00
报告期期末基金份额总额	21,052,316.00	31,578,475.00	187,875,220.62

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换及基金份额折算变动份额。

根据《信诚中证500指数分级证券投资基金合同》、《信诚中证500指数分级证券投资基金招募说明书》及《信诚基金关于信诚中证500指数分级证券投资基金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2月2日(折算基准日)对本基金信诚中证500指数分级的A份额、B份额和分级份额进行了基金份额折算。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

8.2 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。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	1	20180401 至 20180607	72,711,314.74	-	36,000,000.00	36,711,314.74	15.26%
个人	-	-	-	-	-	-	-
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份额的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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、信诚中证500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、信诚中证500指数分级证券投资基金基金合同

4、信诚中证500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.citicpnfunds.com.cn。

中信保诚基金管理有限公司
2018年07月19日

信诚中证800金融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	913,008,286.15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,以锁期保值为目的,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%×中证800金融指数收益率+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
下属分级基金的场内简称	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	431,491,970.00份 / 431,491,971.00份 / 50,024,345.15份
下属分级基金的风险收益特征	金融A分额具有预期风险、预期收益较低的特征。 / 金融B分额具有预期风险、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(2018年04月01日-2018年06月30日)
1.本期已实现收益	-8,096,272.28
2.本期利润	-98,828,342.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1063
4.期末基金资产净值	791,157,624.41
5.期末基金份额净值	0.867

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。

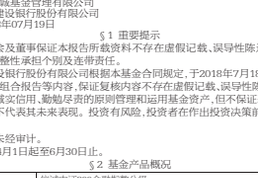
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-10.89%	1.03%	-11.89%	1.08%	1.00%	-0.05%

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:本基金建仓期自2013年12月20日至2014年6月20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		
杨旭	本基金基金经理、兼任量化投资副总监、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900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)、信诚宏裕灵活配置混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚未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	-	5	理学硕士、文学硕士。曾任职于美国对冲基金Robust methods公司,担任数量分析师;于华尔街对冲基金WSFA Group公司担任Global Systematic Alpha Fund助理基金经理。2012年8月加入中信保诚基金管理有限公司,历任助理投资经理、专户投资经理。现任量化投资副总监,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900金融指数分级基金、信诚中证TMT产业主题指数分级基金、信诚中证基建工程指数型基金(LOF)、信诚宏裕灵活配置混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚未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。

§5

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。

5.1 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。

5.2 公平交易专项说明

5.2.1 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。

5.2.2 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,未出现多笔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)。

5.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2018年二季度,A股市场波动加大,出现较大回调。沪深300下跌-9.94%,中证500下跌-14.67%,医药、食品饮料、休闲服务、家用电器等下游消费板块表现相对较好。季度初市场震荡,市场热点主题短期频繁切换,市场主线热点匮乏。随后随着美联储年内第二次加息,美国国会通过对中国500亿美元商品的关税以及维持对中兴的惩罚措施,中美贸易摩擦升级,同时市场资金面紧张,对上市公司信用事件担忧加剧,大盘加速下跌,股权质押的平仓风险进一步引发市场担忧,市场风险偏好低迷。从宏观数据上,4月CPI同比+1.8%,较3月份继续回落0.3%,5月、6月CPI同比+1.8%、+1.9%,CPI较为平稳,目前通胀压力并不显著。经济基本面呈现需求和生产相背离的态势,投资总体偏弱:基建投资和房地产投资表现较明显,制造业投资有所回升;出口偏弱主要源于中美贸易战;消费偏弱:棚改逻辑的消费“降级”发生变化,目前政策面对于棚改货币化持一定保留意见,已逐步对棚改政策进行修正。但从生产端看,二季度工业数据尚可,以克强指数为代表的中观数据和利润数据表现较好。4月工业增加值同比增速回升至7%;5月上半月发电耗煤、高炉开工率等较4月进一步走高;螺纹钢和水泥价格较三月底有所反弹。随着去杠杆政策的推进,社融数据持续低迷,表外融资持续被压缩,市场对未来由于融资不足导致的经济下行担忧程度逐步提升。二季度以来货币政策整体稳健中性,但操作上较为友好。其一,4月以来央行累计降准两次;其二,从短端利率走势看,不管是7天银行间回购利率还是3个SHIBOR的中枢位置,均较前期有所回落,实际今年以来短端利率回落幅度较大;其三、二季度央行货币政策例会上,对流动性的表述从前期的“合理稳定”改为“合理充裕”,央行态度以际发生变化。

展望三季度,当前通胀未出现高增长,货币政策大概率维持稳健中性,上市公司半年报公布在即,在市场回调中关注业绩增长与估值匹配的新兴行业龙头,以及在事件性影响下优质个股是否有超跌补涨的机会。全年来看,选股上坚持盈利为主线;结合目前明确的政策支持信号以及成长板块业绩持续改善等方面的因素,中长期的风格转换拐点已经来临,下跌是中期布局优质成长股的机会。新经济仍将是中期投资主线,新旧动能切换大势所趋,中期布局高端制造及消费升级主题。

在本报告期内,我们继续利用量化分层抽样技术跟踪指数,在震荡市场环境中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。

5.4 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-12.75%,同期业绩比较基准收益率为-13