信诚沪深300指数分级证券投资基金

2014 年度报告摘要

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
送出日期:2015年3月27日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2015年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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		
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		
报告期末基金份额总额	743,088,460.31份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2012年2月17日		
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	信诚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	332,337,211.00份	332,337,212.00份	78,414,037.31份

2.2 基金产品说明

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,同按照沪深300指数中成份股或及在权重和建投票投资组合,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%×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,其按照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份额具有较风险、较低预期收益的特征,信诚沪深300B份额具有高风险、高预期收益的特征。
下属分级基金的风险收益特征	信诚沪深300指数分级A份额具有较风险、较低预期收益的特征 / 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 / 信诚沪深300指数分级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,其按照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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		信诚基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	唐世春	田青
	联系电话	021-68649788	010-67595096
	电子邮箱	shichun.tang@citicpru.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-666-0066	010-67595096
传真		021-50120888	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.xcfunds.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年02月01日(基金合同生效日)至2012年12月31日
本期已实现收益	60,080,318.94	7,044,099.51	-13,496,842.45
本期利润	298,912,437.46	-28,892,903.46	3,149,560.10
加权平均基金份额本期利润	0.3327	-0.0870	0.0141
本期基金份额净值增长率	44.94%	-6.37%	-2.30%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0476	-0.0808	-0.0778
期末基金资产净值	902,829,262.71	595,630,901.69	341,808,166.54
期末基金份额净值	1.215	0.861	0.977

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、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

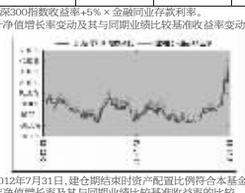
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	38.51%	1.56%	41.64%	1.56%	-3.13%	0.00%
过去六个月	55.41%	1.24%	59.38%	1.26%	-3.97%	-0.02%
过去一年	44.94%	1.15%	48.72%	1.15%	-3.78%	0.00%
自基金合同生效起至今	32.59%	1.22%	41.37%	1.21%	-8.78%	0.01%

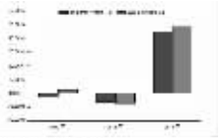
注:本基金的业绩比较标准为95%×沪深300指数收益率+5%×金融同业存款利率。

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2012年2月1日至2012年7月31日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据基金合同的约定,本基金(包括信诚沪深300指数分级、信诚沪深300指数分级A、信诚沪深300指数分级B)不进行收益分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人信诚基金管理有限公司经中国证监会批准,于2005年9月30日正式成立,注册资本2亿元,注册地为上海。公司股东为中信信托有限责任公司、英国保诚集团股份有限公司和中新苏州工业园区创业投资有限公司,各股东出资比例分别为49%、49%、2%。截至2014年12月31日,本基金管理人共管理32只基金,分别为信诚四季红混合型证券投资基金、信诚精萃成长股票型证券投资基金、信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金、信诚三得益债券型证券投资基金、信诚经典优质债券型证券投资基金、信诚优胜精选股票型证券投资基金、信诚中小盘股票型证券投资基金、信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)、信诚增强收益债券型证券投资基金(LOF)、信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)、信诚中证500指数分级证券投资基金、信诚庆丰市场证券投资基金、信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)、信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)、信诚沪深300指数分级证券投资基金、信诚双盈分级债券型证券投资基金、信诚周期轮动股票型证券投资基金(LOF)、信诚理财7日债券型证券投资基金、信诚添金分级债券型证券投资基金、信诚优质纯债债券型证券投资基金、信诚新双盈分级债券型证券投资基金、信诚新兴产业股票型证券投资基金、信诚中证800医药指数分级证券投资基金、信诚中证800有色指数分级证券投资基金、信诚季季定期支付债券型证券投资基金、信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金、信诚中证800金融指数分级证券投资基金、信诚月月定期支付债券型证券投资基金、信诚幸福消费股票型证券投资基金、信诚新金宝货币市场基金、信诚3个月理财债券型证券投资基金和信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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,黄任信诚中证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金融指数分级基金及信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金的基金经理,信诚基金管理有限公司投资管理部数量投资总监	2012年2月1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、Boccilli & 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金融指数分级基金及信诚中证TMT产业主题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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为如公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者合法权益,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》,公司已制订了《信诚基金管理有限公司公平交易及异常交易管理制度》(“公平交易制度”)作为开展公平交易管理的规则指引,制度适用公司管理所有投资组合(包括公募基金、特定客户资产管理组合),对应的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

在实际的公平交易管理层彻落实中,公司在公平交易制度的指引下采用事前、事中、事后的全流程控制方法。事前管理主要包括:已搭建了合理的资产管理业务之间及资产管理业务内的组织架构,健全投资授权制度,设立防火墙,确保各块投资业务、各基金组合投资决策机制的合理合规与相对独立;同时让各业务组合共享必要的研究、投资信息等,确保机会公平。在日常操作上明确一级市场、非集中竞价市场投资的要求与审批流程;借助系统建立投资备选库、交易对手库、基金风格维度库,规范二级市场、集中竞价市场的操作,建立公平交易的制度流程文化环境。事中监控主要包括:公司管理的不同投资组合执行集中交易制度,确保一般情况下不同投资组合同向、同一证券时需通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理,按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量;同时原则上禁止同日反向交易,如因流动性等问题需要反向交易须经过严格审批和留档。一级市场、非集中竞价市场等的投资则需要经过合理询价、逐笔审批与公平分配。事后管理主要包括:定期对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内,3日内,5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差,对反向交易等进行价差分析,同时,合规、审计会对公平交易的执行情况做定期检查。相关人员对事后评估报告、合规审计报告进行审阅,签字确认,如有异常情况将及时报送相关部门并做信息披露。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年,A股在全球资本撬离新兴市场、人民币贬值趋势、国内经济疲软、IPO重启、“沪港通”、央行定向宽松、降息节奏意外提前、改革信心重建和新增资金任性的联合推动下演绎了大幅震荡行情。上下半年A股经历了“两重天”。全年宏观经济持续疲弱。国内经济数据显示经济下行压力加大。工业增加值不断下滑,房地产和制造业投资双双失速,只有基建投资在政府刺激举措下一枝独秀,地方政府财政支持大幅加码。1—11月全国规模以上工业企业利润同比增长连续4月回落并创2013年2月以来新低。需求不足导致企业折价下滑以及CPI和PPI剪刀差明显扩大,对企业利润造成侵蚀。企业收入与盈利增速均处于历史低位。PPI跌幅扩大,生产资料端通缩压力浮现,产能过剩问题加剧。三季度GDP同比增速回落至7.3%。政治局年中会议强调正确看待经济增长速度,同时强调发展的三个规律:经济规律的科学发展、自然规律的可持续发展和社会规律的包容性发展,给“新常态”的经济发展格局定下基调。上半年的中央政治局会议也为经济政策定下基调。“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。但是,从微观层面,政策纠结于经济下行的趋势与改革力度加大的方向之间的平衡。全年货币政策相对宽松,保持“全面中性+定点刺激”的政策主线。央行采取定向降准政策,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,央行通过PSL抵押补充贷款)和再贷款来创造货币,并藉助SLR(常设借贷便利)向五大行定向投放,从数量政策层面应放水。央行于10月公布新一轮干亿定向放水,央行向股份制银行投放的不是传统意义的SLF,而是MLR(中期借贷便利)。国务院于11月19日出台降低融资成本10条,今年5月至11月,高层连续10次提出要降低融资成本,但政策效果却不是如意。银行间资金成本出现较大幅度回落,债券市场利率也大幅下行,但一般贷款利率却一直高位徘徊,在目前金融体系,间接融资仍是主导力量。在此背景下,11月21日,央行宣布非对称降息,自2012年6月和7月连续两次降息之后,首次调整基准利率。此次降息虽然在情理之中,但时点大幅早于市场预期,并且打开了对进一步降息和全面降准的市场预期。在央行意外降息之后,融资融券的两融规模创新高,达近万亿元,银行理财和全形信托资金跑步入市等新增资金不断推动股市上行,并拉动低估值、以券商和银行为代表的蓝筹股。“四中全会”将治理体系现代化作为改革总目标,其核心是治国思路从治到法治的根本转变。入治社会下市场规则无力发挥决定性作用,只有法治社会才能培育出健康的市场经济体系为市场注入更多改革红利和重建了改革信心。周永康等“打老虎”事件的公布也提振了市场信心。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,堵住资本输送和腾挪担保、非标资产幅减,促进标准化债券的需求,也引导货币端融资成本趋降。虽然信托“刚性兑付”的铁腰在今年未能打破,3月5日“超日债”无法按时兑付利息,则成为了中国债券市场第一只实质性违约的债券。债券市场“刚性兑付”的潜规则就此终止。IPO再次开闸启,冻结市场资金造成短期资金紧张,则加剧了市场的波动。

美联储在耶伦上台后,维持超低利率不变,但是OE规模逐月缩减,10月结束资产购买。黄金受挫,美元指数全面上扬,并在年末突破90。与美国相反,欧央行间在9月会议超市场预期下调基准利率10个基点,并宣布大规模OE,加速了资金向美国回流。

上下半年A股出现明显“28分化”,上半年大盘蓝筹领跌,创业板不断创历史新高,破1500点。上证综指上半年再次跌入“1”时代,日间跌至1974.38。下半年蓝筹股风格气势如虹,一枝独秀,王者回归,上证综指走出近1200点行情。本期沪深300指数上涨51.66%,中证500指数上涨39.01%,创业板指数上涨123.83%。

在本报告期内,我们继续利用自行开发的量化复制技术,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。在本报告期内,基金利用股指期货作为工具进行套保,以配合现货投资复制标的指数减小跟踪误差,及应付大额申购赎回,期末现货与股指期货合约总市值相对基金净值占比符合法规与风控要求。

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。在本报告期内,分级基金在年末蓝筹行情带动下,促发整体溢价持续,场内规模有所增加。

4.4.2 报告期内基金业绩的表现

本年度,本基金份额净值增长率为44.94%,同期比较基准收益率为48.72%。报告期内,本基金日均跟踪误差在0.35%之内,年化跟踪误差在4%以内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年,久违的牛市在2014年初露荷尖之后,市场仍将在定向宽松和“微刺激”带来的“稳增长”与加大改革力度等改革红利板块中寻找动能和方向。市场将关注“四中全会”之后的改革政策,如何改变中国的经济周期和经济增长模式。在“新常态”的经济环境中,虽然不会再出现大规模刺激的举措,定向宽松政策将引导资金流向,在各种改革政策配合下,从更深层面促进改革的力度和经济的转型。市场将在政策催化预期中,继续期待新增资金入市,并将在改革与增长的政策预期和估值修复中构建上升通道。市场将在混合所有制改革、地方区域经济体、城镇化、医疗改革、环保和新经济(如互联网)等释放改革红利的热点中寻找投资方向。“沪港通”及MSCI等全球指数纳入A股的兑现也将继续吸引海外资金入市,“牛市的基础,政动的格局”将成为2015年市场的特征。本基金经理将继续秉承严谨和有纪律的信诚数量投资策略和执行,管理信诚沪深300指数分级基金,为投资者提供有效的指数回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2014年度内,公司依据相关法律法规的规定及公司内部监察稽核制度,在督察长的指导和监察稽核部的努力下,开展了一系列监察稽核工作,取得了较好的成效。现将全年的监察稽核工作总结如下:

1.对公司管理制度体系不断修订和完善

监察稽核部负责对公司制定的规章制度进行审核和修订,主要包括从业人员投资管理、营销活动管理、合规手册、IT采购管理、专户产品审批管理等方面。这些制度的修订和完善对确保公司各项业务顺利、规范地进行起到了很好的促进作用。

2.开展各类合规监控工作。

在投资合规监控方面,公司严格遵照法律法规和公司制度对公司和基金运作的合规情况进行监控,监察稽核部和风险管理部对基金投资进行了事前、事中和事后的全方位监控,发现问题及时与相关部门沟通。对销售的合规监控方面,严格审核各类宣传推介材料和营销活动行为,确保各项行为的合法合规性。

3.强化合规培训教育,提高全员合规意识。

本报告期内,监察稽核部及时将新颁布的法律法规传递给各相关业务部门,并对其执行和合规要求进行提示。在日常工作中通过多种形式加强对员工职业操守的教育和监督,并开展法规培训。本年度,监察稽核部根据监管部门的要求,结合自身实际情况,主要采取课堂讲授的方式为员工提供多种形式的培训。

4.开展各类内部审计工作,包括4次季度常规审计、12项专项审计及3次针对监管要求进行的自查工作。

5.完成各以及基金及公司的各项信息披露工作,保证所披露信息的真实性、准确性和完整性。

监察稽核部严格按照《证券投资基金信息披露管理办法》、《信息披露内容与格式准则》、《信息披露编报规则》、《深圳证券交易所证券投资基金上市规则》的要求进行信息披露和公告,包括基金发行时的法律文件、基金季度报告、半年度报告、年度报告、分红公告以及在深圳证券交易所进行LOF基金生效、开放申赎、上市交易及定期报告等内容的公告,并报监管机关备案。

6.牵头开展反洗钱的各项工作,进一步完善修订了反洗钱制度,更新了相关的客户分类标准,并按照相关规定将相关可疑记录及时上报反洗钱监测中心。根据人民银行及协会下发的规定,制定了客户风险评估指标,落实客户风险等级划分措施。

本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,继续加强内部控制和风险管理,进一步提高稽核监察工作的科学性和有效性,充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1.基金估值程序

为了向基金投资人提供更好的证券投资管理服务,本基金管理人对估值和定价过程进行了最严格的控制。本基金管理人通过估值决策委员会来更有效的完善估值服务。估值决策委员会包括下列成员:分管基金运营业务的领导(委员会主席),风险管理部负责人、股票投资负责人、债券投资负责人、交易部负责人、运营部负责人、基金会计主管(委员会秘书)。本基金管理人在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、按市风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上,综合运营部、稽核部、投资部、风控部和其它相关部门的意见,确定本基金管理人采用的估值政策。

估值政策和程序的确立和修订须经本基金管理人总经理批准后方可实行。基金在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性,并在不适用的情况下,及时召开估值决策委员会。

在每个估值日,本基金管理人的运营部使用估值政策确定的估值方法,确定证券投资基金的份额净值。

基金管理人对基金资产进行估值后,将基金份额净值结果发送基金托管人,基金托管人按照托管协议中“基金资产净值计算和会计核算”确定的规则复核,复核无误后,由基金管理人对外公布。

2.基金管理人估值业务的职责分工

本基金管理人的估值业务采用双人双岗,所有业务操作需经复核方可生效。

3.基金管理人估值人员的专业胜任能力和相关工作经历

本基金管理人的估值人员均具有专业会计学习经历,具有会计上岗证和基金从业人员资格

本基金管理人的估值人员平均拥有6年金融从业经验和3年本基金管理公司的基金从业和基金估值经验

4.基金经理参与或决定估值的程度

本基金管理人的后台与投资业务隔离,基金经理不直接参与或决定估值

基金经理持续保持对基金估值所采用估值价格的关注,在认为基金估值所采用的估值价格不足够公允时,将通过首席投资官提请召开估值决策委员会会议,通过会议讨论决定是否调整基金管理人所采用的估值政策。

5.参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

6.已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金(包括信诚沪深300份额、信诚沪深300 A份额、信诚沪深300 B份额)不进行收益分配。

本基金于本报告期内未进行过利润分配,该处理符合基金利润分配原则。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内,自4公开募集证券投资基金运作管理办法》生效日(2014年8月8日)之后,本基金未出现过连续二十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。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

根据本基金合同的约定,本基金不进行收益分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	华马威华振审字第1500239号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	信诚沪深300指数分级证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的第4页至第31页的信诚沪深300指数分级证券投资基金(以下简称“信诚沪深300基金”)财务报表,包括2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是信诚沪深300基金管理人信诚基金管理有限公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,并使其不现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价信诚基金管理有限公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,信诚沪深300基金财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和在财务报表附注2所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了信诚沪深300基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果及基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	李荣 / 黄小熠
会计师事务所的名称	华马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
审计报告日期	2015年3月26日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:信诚沪深300指数分级证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款		1,233,009.73	11,351,706.30
结算备付金		8,228,134.86	3,198,585.21
存出保证金		261,721.38	3,432,173.02
交易性金融资产		862,716,675.11	578,488,256.19
其中:股票投资		817,799,401.22	541,042,271.65
基金投资		-	-
债券投资		44,917,273.89	37,445,984.54
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	11,300,000.00
应收证券清算款		4,683,830.33	-
应收利息		1,091,170.32	639,005.28
应收股利		-	-
应收申购款		50,268,940.29	21,741.96
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		928,483,482.02	608,431,467.96
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	11,300,806.97
应付赎回款		23,374,779.13	5,966.32
应付管理人报酬		743,550.53	490,480.62
应付托管费		163,581.11	107,905.71
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		711,619.52	531,246.50
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		660,689.02	364,160.15
负债合计		25,654,219.31	12,800,566.27
所有者权益:			
实收基金		680,948,821.13	651,521,821.01
未分配利润		221,880,441.58	-53,890,919.32
所有者权益合计		902,829,262.71	595,630,901.69
负债和所有者权益总计		928,483,482.02	608,431,467.96

注:截止本报告期末,基金份额总额743,088,460.31份。信诚沪深300指数分级的基金份额净值1.215元,基金份额总额78,414,037.31份。下属两级基金:信诚300A的基金份额净值1.003元,基金份额总额332,337,211.00份;信诚300B的基金份额净值1.427元,基金份额总额332,337,212.00份。

7.2 利润表

会计主体:信诚沪深300指数分级证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		341,030,538.66	-21,027,534.80
1.利息收入		2,040,813.75	555,610.01
其中:存款利息收入		102,841.11	104,567.83
债券利息收入		1,928,430.17	450,626.35
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		9,542.47	415.83
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		71,401,538.66	13,656,715.94
其中:股票投资收益		50,701,994.21	11,064,566.06
基金投资收益		-	-
债券投资收益		419,167.67	-22,274.30
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-2,461,860.00	-1,519,628.57
股利收益		22,742,236.78	4,134,052.75
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		238,832,118.52	-35,937,002.97
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		1,336,057.07	697,142.22
减:二、费用		14,698,090.54	7,865,368.66
1.管理人报酬		7,643,042.10	3,078,115.84
2.托管费		1,681,469.20	677,185.42
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		4,685,437.78	3,408,087.71
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		688,141.46	701,979.69
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		298,912,437.46	-28,892,903.46
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		298,912,437.46	-28,892,903.46

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:信诚沪深300指数分级证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	651,521,821.01	-53,890,919.32	595,630,901.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	298,912,437.46	298,912,437.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	29,427,000.12	-21,141,076.56	8,285,923.56
其中:1.基金申购款	1,136,846,615.90	-44,542,801.91	1,092,303,813.99
2.基金赎回款	-1,107,419,615.78	23,401,725.35	-1,084,017,890.43
四、本期末期间产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	680,948,821.13	221,880,441.58	902,829,262.71

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	349,816,970.11	-8,008,803.57	341,808,166.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-28,892,903.46	-28,892,903.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	301,704,850.90	-18,989,212.29	282,715,638.61
其中:1.基金申购款	873,188,893.32	-27,706,885.85	845,482,007.47
2.基金赎回款	-571,484,042.42	8,717,673.56	-562,766,368.86
四、本期期末基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	651,521,821.01	-53,890,919.32	595,630,901.69

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1 至 7.4财务报表由下列负责人签署:

张翔燕 陈逸辛 时慧

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

信诚沪深300指数分级证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证