信诚中证800金融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一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		
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	6,347,684,564.37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	2014年1月2日		
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分级份额总额	3,007,457,623.00份	3,007,457,624.00份	332,769,317.37份

2.2基金产品说明

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

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12月20日(基金合同生效日)至2013年12月31日
本期已实现收益	35,759,538.94	538,226.36
本期利润	1,975,822,129.77	538,226.36
加权平均基金份额本期利润	2.9229	0.0020
本期基金份额净值增长率	85.89%	0.20%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.0177	0.0020
期末基金资产净值	7,363,920,442.19	263,724,582.53
期末基金份额净值	1.160	1.002

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.本期已实现收益指期金本期利息收入,投资收益,其他收入(不含公允价值变动收益)减期末费用后的余额。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。

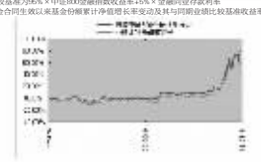
3.2基金净值表现

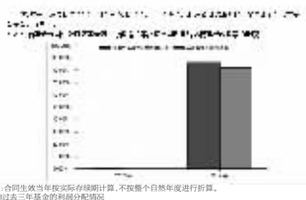
3.2.1 基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较

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	71.51%	2.53%	77.19%	2.60%	-5.68%	-0.07%
过去六个月	87.58%	1.93%	92.03%	2.00%	-4.45%	-0.07%
过去一年	85.89%	1.59%	81.86%	1.65%	4.03%	-0.06%
自基金合同生效起至今	86.26%	1.56%	81.86%	1.65%	4.40%	-0.09%

注:业绩比较基准为95%×中证800金融指数收益率+5%×金融同业存款利率

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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: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,本基金拟分别以信诚金融份额、信诚金融A份额、信诚金融B份额进行单独分配。

§4管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其主要管理基金的经验

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2006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23只基金,分别为信诚四季红混合型证券投资基金,信诚精英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,信诚三得益债券型证券投资基金A,信诚三得益债券型证券投资基金B,信诚优势精选股票型证券投资基金,信诚中小盛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),信诚增钱宝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,信诚货币市场证券投资基金,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日盈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,信诚季季宝期支付债券性证券投资基金,信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金,信诚中证500金融指数分级证券投资基金,信诚月月期支付债券型证券投资基金,信诚单笔期券投资基金,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		
吴鹰	本基金基金经理,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	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公司和加拿大通世资产管理公司(TD Asset Management),现任公司投资管理部数量投资总监兼信诚中证800医药指数分级基金、信诚沪深300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.上述任期日期,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合同》,《信诚中证800金融指数分级证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,在最诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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 公平交易制度和执行情况

为使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原则,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),对应的范围包括期货、股票、债券等一切投资品种。

在实际的公平交易管理流程环节中,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:已搭建了合理的投资决策管理业务之间及投资管理业务内的组织架构,建立投资权限制度,设立防火墙,实现投资决策与执行的分离;各基金组合交易流程制度的合理与相对独立,同时让各业务组合共享必要的研究、投资信息资源,确保机会公平;在日常操作上,采用集中下单的方式,在日常操作上明确一般市场、非集中竞价市场投资的要求与操作流程,并勤奋纪律建立投资备选库,交易对手库,建立合规监控,风控,绩效评估市场的操作,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,确保一致情况下不同投资组合同向买卖同一证券时能通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动优先配置,以确保同时间点上,按照公司的原则为投资组合分配交易,如因资源等问题要实现交易部分之外的非原则,则会选择公平的非原则原则,一般情况,集中竞价市场等影响性值和定价效益非单一,公平对待,以在规则个季度期间内,不同时间窗口(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的总量,对投资决策等进行价差分析,同时,合理,审计公司公平交易的执行情况及绩效测检度。相关人员对事后评估报告,合规评估报告进行阅读,签字确认,如有异常情况及时报送相关部门并做出整顿。

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应标落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行的流程图,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的商程序制度,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,未发现本基金与其他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,未出现单笔交易的价差异常的日反向交易成交较少的单边交易超过当日成交量的5%的交易记录(全量制的指数基金除外)。

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 报告期基金投资策略和运作分析

2014年,A股在全球资本震荡环境下,从年初红盘趋势,国内经济转好,IPO提速,“沪港通”、“沪伦通”、“沪深通”的开启预期,降息节奏意外提前,改革综合提速提升经济增长的联合推动下震撼了大盘跳高行情,上半年年A股经历了“两重天”,全年年底经济持续疲弱,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,只有基建投资保持稳健增速下一枝独秀,地方政府财政支持大幅加速,上半年全国财政支出大幅加速,上半年全国财政收入增速仅为同期GDP增速的一半,财政收入增速下滑,全国税收增速下降,PMI等几项经济指标不断下滑,产能过剩问题加深,企业收入与盈利增速明显下降,三季度GDP同比增速降至7%,企业收入增速下滑至个位数,工业增加值增速下滑,国际通货紧缩的三个现象:经济疲弱的科学发展,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,上半年经济数据,“空间收窄更明,微观改革更活,社会改革更新”,下半年“短期经济稳定,长期调整其内涵”,“托”和“调”成为经济政策的主要基调,“托”和“调”的方向,力度,从微观层面,改革纵深于经济下行的趋势与改革力度加大的方向之间的平衡,全年货币政策和财政政策,保持“全面中性+定向刺激”的政策主线,央行采取定向降准政策,而国从地方政府打扩宽至投融资业银行,而央行对银行业改造的再贷款,是以货币政策推“定向降准”的“定向宽松”原则,随着外汇市场逐渐减弱,再贷款将在货币创造中发挥更大的作用,行业通过PMI,投资和外汇流向来判断经济走势,并通过PMI来做出投资决策的改革开放,人民币国际化,人民币汇率改革,央行下10月公布第一轮个化定价改革,央行四轮存款利率下调,央行四轮存款利率下调,央行四轮存款利率下调