信诚沪深300指数分级证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:2013年10月25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2013年10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2013年7月1日起至9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2月1日
报告期末基金份额总额	648,173,886.12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300 A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;信诚沪深300 B份额具有高风险、高预期收益的特征。
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
下属三级基金的基金简称	信诚沪深300指数分级A(场内简称:信诚300A) / 信诚沪深300指数分级B(场内简称:信诚300B) / 信诚沪深300指数分级(场内简称:信诚300)
下属三级基金的交易代码	150051 / 150052 / 165515
报告期末下属三级基金的份额总额	286,562,652.00份 / 286,562,653.00份 / 75,048,581.12份
下属三级基金的风险收益特征	信诚沪深300指数分级A份额具有低风险、收益相对稳定的特征 / 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 / 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

§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(2013年7月1日至2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,294,272.74
2.本期利润	17,855,879.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0568
4.期末基金资产净值	597,891,307.82
5.期末基金份额净值	0.922

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。

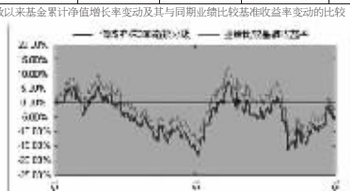
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2013年第3季度	10.95%	1.40%	9.02%	1.36%	1.93%	0.04%

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:本基金建仓日自2012年2月1日至2012年8月1日,建仓日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		
吴雅楠	本基金基金经理,兼任信诚中证500指数分级基金、信诚中证800医药指数分级基金及信诚中证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	2012年2月1日	-	17	统计物理学博士,CFA,17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医药指数分级基金及信诚中证800有色指数分级基金的基金经理。

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。

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

报告期内本基金未有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

2013年第3季度,A股市场在全球QE退出预期、国内经济数据回暖和中央政府以十八届三中全会为契机,不断释放及明晰改革政策的交织下而震荡上行。继6月末“钱荒”影响后,金融机构外汇占款下滑。随着全球对美国QE退出的预期,新兴市场大幅面临资本流出和市场回调。在美国联储律市申请敞产的阴影下,审计署也组织全国审计机关对政府性债务进行审计,突显中央政府对地方债务潜在风险的警惕。另一方面,国内新一届政府释放积极改革信号,继续推动利率市场化,取消贷款下限。经济政策的目标是“稳中求进”,在维持“调结构”基调上,“稳增长”仍为基础,“促改革”是目的,以稳健的货币政策配搭积极的财政政策,通过市场化手段倒逼结构调整。李克强总理的“上下限”政策方向也逾显清晰,并力主启贸试验区政策,金融改革包括网络银行和民营银行也有所期待,刺激监筹股行情。汇率PMI在连续多月下跌后重回荣枯线之上,需求面推动企业继续补库存,采购价格和采购量双回升,显示了明显的补库存趋势,工业增加值延续上升势头。8月16日,光大证券出现程序化交易“乌龙指”事件,对市场造成了一定扰动。随着美联储新主席人选的博弈,全球市场对QE退出预期增强,美国债券收益率急速攀升。然而,美联储在9月18日的议息会议上做出了令世界惊呆的决定,暂缓退出QE,暂时止住了美债收益率上升势头和资金从新兴市场流出的趋势。美元指数守住了80,美国10年期国债券收益率达2.7%,30年期达3.7%。

本期创业板继续上升势头,并创历史新高,大涨35.21%。本期沪深300指数上涨9.47%,中证500指数上涨19.68%。

在本报告期内,我们继续利用自行开发的量化分层抽样技术,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占基金净值比例符合法规与风控要求。

本报告期内,本基金份额净值增长率为10.95%,同期比较基准收益率为9.02%。报告期内,本基金日均跟踪误差在0.3%之内,年化跟踪误差为1.7%。

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,在金融改革与监筹股行情带动下,信诚300场内交易活跃,带动信诚300整体溢价,场内份额大幅增加。

展望2013年第四季度,市场还将观察政府在“三中全会”前夕释放的具体经济政策。美国能否在债务上限之前达成预算协议将困扰全球市场。QE退出预期将推动全球利率进入上升通道,国内货币政策将更趋审慎稳健,增加融资成本,有可能为国内经济加大下行压力。这将使国内改革政策增加难度,考验新一届政府的改革力度和决心。公司三季度将检验成长股是否有业绩支撑,促使估值分化。市场还将在热点概念与估值之间寻找方向。

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10.95%,同期比较基准收益率为9.02%。报告期内,本基金日均跟踪误差在0.3%之内,年化跟踪误差为1.7%。

§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	561,930,584.68	93.59
	其中:股票	561,930,584.68	93.59
2	固定收益投资	30,103,679.80	5.01
	其中:债券	30,103,679.80	5.01
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	2,920,360.39	0.49
6	其他资产	5,443,687.01	0.91
7	合计	600,398,311.88	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	5,734,822.25	0.96
B	采矿业	41,403,856.50	6.92
C	制造业	206,247,706.14	34.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,031,125.28	3.02
E	建筑业	22,632,728.63	3.79
F	批发和零售业	20,174,203.28	3.37
G	交通运输、仓储和邮政业	12,630,497.01	2.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,940,358.52	2.16
J	金融业	175,294,101.36	29.32
K	房地产业	27,259,043.96	4.56
L	租赁和商务服务业	4,788,326.92	0.80
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,500,998.96	0.75
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	3,065,371.46	0.51
S	综合	7,227,444.41	1.21
	合计	561,930,584.68	93.99

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	600016	民生银行	2,349,211	22,458,457.16	3.76
2	600036	招商银行	1,545,589	16,877,831.88	2.82
3	601166	兴业银行	1,281,498	14,314,332.66	2.39
4	601318	中国平安	384,475	13,725,757.50	2.30
5	600000	浦发银行	932,964	9,413,606.76	1.57
6	000002	万 科A	973,381	8,886,968.53	1.49
7	600837	海通证券	647,449	8,099,586.99	1.35
8	601288	农业银行	3,080,827	7,702,067.50	1.29
9	601398	工商银行	1,934,987	7,469,049.82	1.25
10	600030	中信证券	566,178	6,958,327.62	1.16

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	9,610,800.00	1.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,942,000.00	3.34
	其中:政策性金融债	19,942,000.00	3.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	550,879.80	0.09
8	其他	-	-
9	合计	30,103,679.80	5.03

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	130236	13国开36	100,000	9,987,000.00	1.67
2	130227	13国开27	100,000	9,955,000.00	1.67
3	019307	13国债07	60,000	6,005,400.00	1.00
4	019302	13国债02	36,000	3,605,400.00	0.60
5	110023	民生转债	5,080	537,514.80	0.09

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和揽证明细

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
IF1310	IF1310	40	28,900,800.00	-501,840.00	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
公允价值变动总额合计(元)				-501,840.00	
股指期货投资本期收益(元)				808,620.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				579,780.00	

按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《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。

5.8.2 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,股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和揽证明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资.

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,139,760.25
2	应收证券清算款	1,003,369.19
3	应收股利	25,824.74
4	应收利息	273,544.94
5	应收申购款	1,187.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,443,687.01

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	537,514.80	0.09
2	110022	同仁转债	13,365.00	0.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1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

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.10.5.2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。

5.10.6 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(场内简称:信诚300A)	信诚沪深300指数分级B(场内简称:信诚300B)	信诚沪深300指数分级(场内简称:信诚300)
报告期期初基金份额总额	87,514,218.00	87,514,219.00	49,169,332.59
报告期期间基金总申购份额	-	-	487,652,358.48
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	63,676,241.95
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	199,048,434.00	199,048,434.00	-398,096,868.00
报告期期末基金份额总额	286,562,652.00	286,562,653.00	75,048,581.12

注:拆分变动份额含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公司管理基金情况

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、信诚沪深300指数分级证券投资基金相关批准文件
2、信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

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
2013年10月25日

信诚中证500指数分级证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:2013年10月25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2013年10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2013年7月1日起至9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2月11日
报告期末基金份额总额	2,561,796,029.88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%×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	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
下属三级基金的基金简称	信诚中证500指数分级A(场内简称:信诚500A) / 信诚中证500指数分级B(场内简称:信诚500B) / 信诚中证500指数分级(场内简称:信诚500)
下属三级基金的交易代码	150028 / 150029 / 165511
报告期末下属三级基金的份额总额	876,904,017.00份 / 1,315,356,027.00份 / 369,535,985.88份
下属三级基金的风险收益特征	信诚中证500 A份额具有低风险、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

§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(2013年7月1日至2013年9月30日)
1.本期已实现收益	64,147,150.52
2.本期利润	409,343,683.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.1182
4.期末基金资产净值	1,939,399,740.44
5.期末基金份额净值	0.757

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。

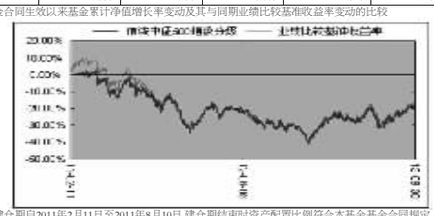
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2013年第3季度	17.55%	1.25%	18.66%	1.31%	-1.11%	-0.06%

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10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		
吴雅楠	本基金基金经理,兼任信诚沪深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	2011年2月11日	-	17	统计物理学博士,CFA,17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。

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

报告期内本基金未有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

2013年第3季度,A股市场在全球QE退出预期、国内经济数据回暖和中央政府以十八届三中全会为契机,不断释放及明晰改革政策的交织下而震荡上行。继6月末“钱荒”影响后,金融机构外汇占款下滑。随着全球对美国QE退出的预期,新兴市场大幅面临资本流出和市场回调。在美国联储律市申请敞产的阴影下,审计署也组织全国审计机关对政府性债务进行审计,突显中央政府对地方债务潜在风险的警惕。另一方面,国内新一届政府释放积极改革信号,继续推动利率市场化,取消贷款下限。经济政策的目标是“稳中求进”,在维持“调结构”基调上,“稳增长”仍为基础,“促改革”是目的,以稳健的货币政策配搭积极的财政政策,通过市场化手段倒逼结构调整。李克强总理的“上下限”政策方向也逾显清晰,并力主启贸试验区政策,金融改革包括网络银行和民营银行也有所期待,刺激监筹股行情。汇率PMI在连续多月下跌后重回荣枯线之上,需求面推动企业继续补库存,采购价格和采购量双回升,显示了明显的补库存趋势,工业增加值延续上升势头。8月16日,光大证券出现程序化交易“乌龙指”事件,对市场造成了一定扰动。随着美联储新主席人选的博弈,全球市场对QE退出预期增强,美国债券收益率急速攀升。然而,美联储在9月18日的议息会议上做出了令世界惊呆的决定,暂缓退出QE,暂时止住了美债收益率上升势头和资金从新兴市场流出的趋势。美元指数守住了80,美国10年期国债券收益率达2.7%,30年期达3.7%。

本期创业板继续上升势头,并创历史新高,大涨35.21%,并且成交额显著放大。本期沪深300指数上涨9.47%,中证500指数上涨19.68%。

在本报告期内,我们继续利用自行开发的量化分层抽样技术,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占基金净值比例符合法规与风控要求。

本报告期内,本基金份额净值增长率为17.55%,同期比较基准收益率为18.66%。报告期内,本基金日均跟踪误差在0.3%之内,年化跟踪误差为2.7%。

作为首只中证500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,已上市的分级基金整体大部分时间折价,而新发的分级基金上市后整体溢价。信诚500场内份额本期大幅缩减。

展望2013年第四季度,市场还将观察政府在“三中全会”前夕释放的具体经济政策。美国能否在债务上限之前达成预算协议将困扰全球市场。QE退出预期将推动全球利率进入上升通道,国内货币政策将更趋审慎稳健,增加融资成本,有可能为国内经济加大下行压力。这将使国内改革政策增加难度,考验新一届政府的改革力度和决心。公司三季度将检验成长股是否有业绩支撑,促使估值分化。市场还将在金融改革、财税改革、要素价格改革、土地制度改革等改革政策预期下寻找上升动能,并在热点概念与估值之间寻找方向。

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17.55%,同期比较基准收益率为18.66%。报告期内,本基金日均跟踪误差在0.3%之内,年化跟踪误差为2.7%。

§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	1,834,304,999.38	92.67
	其中:股票	1,834,304,999.38	92.67
2	固定收益投资	113,973,796.47	5.76
	其中:债券	113,973,796.47	5.76
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	6,994,614.57	0.35
6	其他资产	24,128,645.24	1.22
7	合计	1,979,402,055.66	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	16,142,480.30	0.83
B	采矿业	43,235,682.87	2.23
C	制造业	1,096,556,627.92	56.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	81,835,232.60	4.22
E	建筑业	46,961,284.10	2.42
F	批发和零售业	93,908,451.03	4.84
G	交通运输、仓储和邮政业	61,364,546.42	3.16
H	住宿和餐饮业	24,484.79	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	128,078,058.25	6.60
J	金融业	12,464,949.44	0.64
K	房地产业	173,729,640.23	8.96
L	租赁和商务服务业	27,266,548.23	1.41
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,125,311.69	0.11
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	47,811,662.64	2.47
S	综合	2,800,038.87	0.14
	合计	1,834,304,999.38	94.58

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

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	000793	华闻传媒	1,808,397	23,780,420.55	1.23
2	002292	奥飞动漫	813,722	22,914,411.52	1.18
3	600418	江淮汽车	2,425,577	22,388,075.71	1.15
4	002410	广联达	835,934	21,817,877.40	1.12
5	600312	平高电气	1,918,340	18,358,513.80	0.95
6	002064	华峰氨纶	1,760,225	18,077,510.75	0.93
7	000690	宝新能源	3,648,690	17,586,685.80	0.91
8	002028	思源电气	1,072,413	16,568,780.85	0.85
9	000540	中天城投	2,353,900	16,194,832.00	0.84
10	002475	立讯精密	548,589	15,568,955.82	0.80

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	109,771,000.00	5.66
	其中:政策性金融债	109,771,000.00	5.66
4	企业债券	-	-
5	企业