信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)

2017 第四季度 报告

2017年12月31日

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1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1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2017年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	信诚周期轮动混合
场内简称	信诚周期
基金主代码	165516
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月7日
报告期末基金份额总额	307,073,059.23份
投资目标	在深入分析经济发展规律的基础上,本基金根据行业与宏观经济的联动特点,动态调整行业及个股配置比例,在严格控制风险并保证流动性的前提下,力求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取行业指导下的个股精选方法,即:首先结合宏观经济发展情况,在严格控制风险的前提下,对周期类行业与稳定类行业进行配置;在此基础上确定周期类行业与稳定类行业内各行业配置情况;最后分别对周期类行业、稳定类行业内个股进行评估从而精选基本面良好的个股以构建投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
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(2017年10月1日至2017年12月31日)
1.本期已实现收益	-12,526,166.56
2.本期利润	10,063,943.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0311
4.期末基金资产净值	644,797,667.35
5.期末基金份额净值	2.100

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。

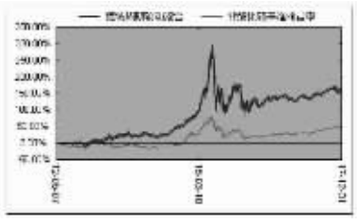
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.11%	0.91%	3.97%	0.64%	-2.86%	0.27%

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、本基金建仓期自2012年5月7日至2012年11月7日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2、自2015年10月1日起,本基金的业绩比较基准由“沪深300指数收益率*80%+中信标普全债指数收益率*20%”变更为“沪深300指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%”。

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		
张光成	本基金基金经理,兼任信诚非福消费混合基、信诚主题轮动灵活配置混合基金的基金经理。	2012年5月7日	-	13	工商管理硕士,CFA,曾任职于欧洲货币(上海)有限公司,担任研究总监;于兴业全球基金管理有限公司,担任基金经理;2011年7月加入中信保诚基金管理有限公司,历任投资经理、信诚稳世基金、信诚稳世灵活配置混合基金的基金经理、现任股票投资总监,信诚周期轮动混合基金(LOF)、信诚非福消费混合基金、信诚主题轮动灵活配置混合基金的基金经理。

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》及其他相关法律法规的规定以及《信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚周期轮动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,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施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,确保不同基金在一一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投告期内基金的投资策略和运作分析

展望2018年,整体上市公司盈利增速将下降,同时货币政策仍将偏紧,同时今年大市值蓝筹估值水平得到明显修复,因此从整个指数看可能不会出现大幅上涨,但板块机会会比较多。目前本管理人比较看好中等市值蓝筹明年的表现。这部分股票市值基于200-1000亿之间,也是各细分行业的绝对龙头,业绩增长较快,同时今年普遍涨幅较小甚至下跌,其估值水平得到明显下降。因此从整体性价比看,这些公司较具吸引力,如果明年有部分资金从大盘蓝筹撤出,那这部分公司有望获得部分资金的青睐。

而本管理人2018年比较看好的板块有大消费板块,新能源,半导体,通信以及消费电子等。

4.5投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1.11%,同期业绩比较基准收益率为3.97%,基金落后业绩比较基准2.86%。

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。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	506,035,358.61	77.49
	其中:股票	506,035,358.61	77.49
2	固定收益投资	53,239,448.30	8.15
	其中:债券	53,239,448.30	8.15
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式逆回购	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	92,258,797.13	14.13
7	其他资产	1,511,790.11	0.23
8	合计	653,045,394.15	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

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	5,897,862.38	0.91
C	制造业	372,587,272.41	57.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	-
E	建筑业	8,200,000.00	1.27
F	批发和零售业	18,898,700.73	2.93
G	交通运输、仓储和邮政业	19,247,033.88	2.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,179,112.55	1.42
J	金融业	26,422,000.00	4.10
K	房地产业	17,708,774.00	2.75
L	租赁和商务服务业	14,080,000.00	2.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,798,459.46	2.14
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	506,035,358.61	78.48

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-
合计	-	-

本基金本报告期末未持有沪港通投资的股票。

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	002456	欧菲科技	1,500,000	30,885,000.00	4.79
2	002035	华帝股份	1,000,000	30,140,000.00	4.67
3	002572	索菲亚	800,000	29,440,000.00	4.57
4	002831	裕同科技	340,300	19,015,964.00	2.95
5	603883	老百姓	300,027	18,898,700.73	2.93
6	000651	格力电器	400,000	17,480,000.00	2.71
7	000333	美的集团	300,000	16,629,000.00	2.58
8	000858	五粮液	199,932	15,970,568.16	2.48
9	300136	信维通信	300,000	15,210,000.00	2.36
10	300316	晶盛机电	700,000	14,637,000.00	2.27

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	39,912,000.00	6.19
	其中:政策性金融债	39,912,000.00	6.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,327,448.30	2.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,239,448.30	8.26

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

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	108601	国开1703	400,000	39,912,000.00	6.19
2	110032	三一转债	100,000	12,132,000.00	1.88
3	132013	17宝武EB	12,290	1,195,448.30	0.19

注:本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

5.9.2 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诸如预期大额申赎赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。此外,基金管理人还将做好培训和准备工作。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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中兴通讯因信息安全主题指数权益基准*5%+金融回业存款利率

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

中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	信诚中证信息安全指数分级A	信诚中证信息安全指数分级B	信诚中证信息安全指数分级
下属分级基金的场内简称	信息安A	信息安B	信息安
下属分级基金的交易代码	150309	150310	165523
报告期末下属分级基金的份额总额	7,086,344.00份	7,086,344.00份	207,897,272.62份
下属分级基金的风险收益特征	信息安A份额具有预期风险、预期收益较低的特征	信息安B份额具有较高预期风险、较高预期收益的特征	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(2017年10月1日至2017年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,601,722.26
2.本期利润	-9,339,685.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0430
4.期末基金资产净值	179,481,255.63
5.期末基金份额净值	0.808

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。

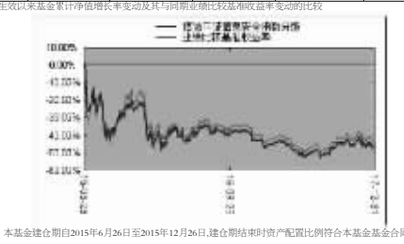
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-4.86%	1.52%	-4.41%	1.51%	-0.45%	0.01%

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2015年6月26日至2015年12月26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、信诚中证500金融指数分级基金、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、信诚中证基建工程指数基金(LOF)、信诚新兴产业混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至臻灵活配置混合基金、信诚新利回报灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚优享回报灵活配置混合基金、信诚优享灵活配置混合基金的基金经理。	2015年6月26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的理基金经理。2012年4月加入中信保诚基金管理有限公司,历任投资经理,专户投资经理,现任量化投资二部副总监,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、信诚中证500金融指数分级基金、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(LOF)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至臻灵活配置混合基金、信诚新利回报灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚优享回报灵活配置混合基金、信诚优享灵活配置混合基金的基金经理。

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》及其他相关法律法规的规定以及《信诚中证信息安全指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚中证信息安全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》,公司采取了一系列的行动实施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,确保不同基金在一一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投告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2017年四季度,四季度前半市场横盘震荡,消费板块上涨,通信、计算机等板块回调,随后在新华社与茅台同一天相继呼吁理性投资并提示风险所引发的消费行情结束,市场风险偏好降低,市场整体下跌,随后四季度末,市场逐步消化了美联储加息与资管新规等消息的冲击,蓝利驱动的板块如家电、食品饮料回暖,在中小盘横扫下各,经济了小盘从溢价变成折价,以蓝利驱动A股走势这一趋势。

从外部因素来看,欧美延续复苏趋势,美国税改落地,贸易保护政策频出,吸引资金回流美国,从国内环境来看,10月社会消费品零售总额增速低于预期,工业增加值同比增速、固定资产投资同比增速均减缓,经济整体延续稳健增长但动能出现变减,同时通胀水平高于预期,11月中国PMI51.8,较上月上升0.2个百分点,继续高于枯荣线,11月社会消费品零售总额同比增10.2%,较上月提高0.2个百分点,当月固定资产投资同比增长较上月扩大2.61个百分点,基建投资与房地产销售面积均增速均有回暖,11月CPI1.7%,较上月回落0.2个百分点,2018年580万套棚改计划目标在改善市场预期,流动性方面央行货币政策维持稳健中性,总体来说经济韧性较强,流动性不紧不松。

展望2018年,全部A股2018年10%的盈利增速可以支撑慢牛,最大不确定性在于明年地产刺激的经济周期可能在2.3季度见顶,而同时外围美联储至少三次加息与内部监管趋严,有潜在的通胀压力环境下,供给侧改革仍是方向,从外部因素来看,10月社会消费品零售总额增速低于预期,工业增加值同比增速、固定资产投资同比增速均减缓,经济整体延续稳健增长但动能出现变减,同时通胀水平高于预期,11月中国PMI51.8,较上月上升0.2个百分点,继续高于枯荣线,11月社会消费品零售总额同比增10.2%,较上月提高0.2个百分点,当月固定资产投资同比增长较上月扩大2.61个百分点,基建投资与房地产销售面积均增速均有回暖,11月CPI1.7%,较上月回落0.2个百分点,2018年580万套棚改计划目标在改善市场预期,流动性方面央行货币政策维持稳健中性,总体来说经济韧性较强,流动性不紧不松。

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	94,653,988.12	52.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	75,674,856.00	42.16
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	170,328,844.12	94.90

5.2.2积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末,未持有积极投资的股票投资。

5.2.3报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-
合计	-	-

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	000063	中兴通讯	249,227	9,061,893.72	5.05
2	002230	科大讯飞	128,408	7,594,049.12	4.23
3	600485	信威集团	398,105	6,373,661.05	3.55
4	002405	四维图新	218,680	5,770,963.20	3.22
5	603804	鹏博士	305,200	5,197,556.00	2.90
6	600570	恒生电子	105,300	4,885,920.00	2.72
7	600584	长电科技	202,700	4,323,591.00	2.41
8	603019	中科曙光	95,900	3,859,016.00	2.15
9	002049	紫光国芯	77,600	3,724,024.00	2.07
10	600100	同方股份	378,900	3,713,220.00	2.07

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

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

5.9.2 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诸如预期大额申赎赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,如预期大额申赎赎回、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。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。此外,基金管理人还将做好培训和准备工作。

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

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进行国债期货投资。

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中兴通讯因信息安全主题指数权益基准*5%+金融回业存款利率

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

中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	信诚中证信息安全指数分级A	信诚中证信息安全指数分级B	信诚中证信息安全指数分级
下属分级基金的场内简称	信息安A	信息安B	信息安
下属分级基金的交易代码	150309	150310	165523
报告期末下属分级基金的份额总额	7,086,344.00份	7,086,344.00份	207,897,272.62份
下属分级基金的风险收益特征	信息安A份额具有预期风险、预期收益较低的特征	信息安B份额具有较高预期风险、较高预期收益的特征	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(2017年10月1日至2017年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,601,722.26
2.本期利润	-9,339,685.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0430
4.期末基金资产净值	179,481,255.63
5.期末基金份额净值	0.808

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	-4.86%	1.52%	-4.41%	1.51%	-0.45%	0.01%

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2015年6月26日至2015年12月26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、信诚中证500金融指数分级基金、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、信诚中证基建工程指数基金(LOF)、信诚新兴产业混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至臻灵活配置混合基金、信诚新利回报灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚优享回报灵活配置混合基金、信诚优享灵活配置混合基金的基金经理。	2015年6月26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的理基金经理。2012年4月加入中信保诚基金管理有限公司,历任投资经理,专户投资经理,现任量化投资二部副总监,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、信诚中证500金融指数分级基金、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(LOF)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至臻灵活配置混合基金、信诚新利回报灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚优享回报灵活配置混合基金、信诚优享灵活配置混合基金的基金经理。

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》及其他相关法律法规的规定以及《信诚中证信息安全指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚中证信息安全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》,公司采取了一系列的行动实施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,确保不同基金在一一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投告期内基金的投资策略和运作分析

展望2018年,整体上市公司盈利增速将下降,同时货币政策仍将偏紧,同时今年大市值蓝筹估值水平得到明显修复,因此从整个指数看可能不会出现大幅上涨,但板块机会会比较多。目前本管理人比较看好中等市值蓝筹明年的表现。这部分股票市值基于200-1000亿之间,也是各细分行业的绝对龙头,业绩增长较快,同时今年普遍涨幅较小甚至下跌,其估值水平得到明显下降。因此从整体性价比看,这些公司较具吸引力,如果明年有部分资金从大盘蓝筹撤出,那这部分公司有望获得部分资金的青睐。

而本管理人2018年比较看好的板块有大消费板块,新能源,半导体,通信以及消费电子等。

4.5投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1.11%,同期业绩比较基准收益率为3.97%,基金落后业绩比较基准2.86%。

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。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	64,744,424.75	93.50
	其中:股票	64,744,424.75	93.50
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,480,571.89	6.47
7	其他资产	18,798.06	0.03
8	合计	69,243,794.70	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境内股票投资组合