信诚中证信息安全指数分级证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30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：2019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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚中证信息安全指数分级
场内简称	信息安全
基金主代码	165523
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月26日
报告期末基金份额总额	120,869,023.27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，实现对中证信息安全主题指数的有效跟踪，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%×中证信息安全主题指数收益率+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	信息安全
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	1,328,483.00份	1,328,483.00份	118,212,057.27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（2019年04月01日-2019年06月30日）
1.本期已实现收益	-5,801,961.57
2.本期利润	-13,774,135.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1121
4.期末基金资产净值	145,230,804.90
5.期末基金份额净值	1.202

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。

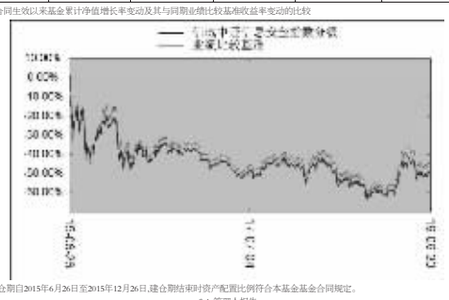
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-8.73%	2.25%	-8.93%	2.32%	0.20%	-0.07%

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。

§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,量化投资部总监,兼任信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800可选指数分级基金、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)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚新消费混合基金、信诚新兴活力灵活配置混合基金、信诚新兴动力灵活配置混合基金、信诚新兴灵活配置混合基金的基金经理。	2015年06月26日	-	6	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股理基金经理。2012年8月加入中信保诚基金管理有限公司，历任指数投资经理、专户投资经理。现任量化投资部总监,信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800可选指数分级基金、信诚中证800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)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚新消费混合基金、信诚新兴活力灵活配置混合基金、信诚新兴动力灵活配置混合基金、信诚新兴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 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,建立公平交易控制流程以规范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

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或交易少于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 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2019年二季度,中美贸易谈判出现反复,包商银行事件发酵,市场波动加大,报告期内,上证综指下跌3.62%,深证成指下跌7.35%,中证500下跌10.76%,创业板指下跌10.78%。宏观经济方面,四月经济数据回暖,随后近两月经济呈较弱态势,受外部不确定性施紧,出口、工业增加值持续回落,主要受基建和其他投资拖累,固定资产投资6月累计同比从6.1%降至5.6%,降幅为去年7月以来最大,基建房地产投资均出现回落。

G20会议期间中美经贸关系出现进展,外部不确边际企稳,短期看有望缓和市场情绪。但全球出现“弱需求+高债务+低利率”组合,经贸摩擦大概率成为长期化,不确定性较强的问题,货币政策大概率将继续维持实体经济流动性稳定,宏观调控更多采取社会政策托底,中长期基本面仍承压。

报告期内,本基金坚持既定的指数化投资策略,及时处理每日申购赎回现金流,有效管理跟踪误差。

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-8.73%,同期业绩比较基准收益率为-8.93%,基金超越业绩比较基准0.20%。

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二百人)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）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	137,317,892.45	93.74
	其中：股票	137,317,892.45	93.74
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	8,374,291.75	5.72
8	其他资产	793,478.17	0.54
9	合计	146,485,662.37	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

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	65,121,653.38	44.84
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	68,099,513.09	46.89
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	1,193,054.94	0.82
S	综合	-	-
	合计	134,414,221.41	92.55

5.2.2 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	2,903,671.04	2.00
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	-	-
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	2,903,671.04	2.00

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	002230	科大讯飞	220,362	7,324,832.88	5.04
2	000063	中兴通讯	206,627	6,721,576.31	4.63
3	600570	恒生电子	96,660	6,587,379.00	4.54
4	600588	用友网络	187,008	5,026,775.04	3.46
5	002405	四维图新	238,170	3,802,337.00	2.62
6	603019	中科曙光	94,800	3,327,480.00	2.29
7	000977	浪潮信息	135,760	3,239,233.60	2.23
8	600100	同方股份	356,700	3,228,135.00	2.22
9	300017	网宿科技	292,716	3,155,478.48	2.17
10	600498	烽火通信	105,500	2,939,230.00	2.02

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

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	600485	*ST信威	462,368	2,903,671.04	2.00

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投资。

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。

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 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目前一年内受到公开谴责、处罚说明

本基金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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,104.09
2	应收证券清算款	604,457.90
3	应收股利	-
4	应收利息	1,506.42
5	应收申购款	174,409.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	793,478.17

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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

本基金本报告期末持有的指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 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	600485	*ST信威	2,903,671.04	2.00	重大资产重组

5.11.6 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。

§6 基金中基金

6.1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基金投资明细

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

§7 开放式基金份额变动

单位:份

项目	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
报告期期初基金份额总额	1,608,397.00	1,608,397.00	121,445,352.23
报告期期间基金份额申购份额	-	-	26,159,741.46
减:报告期期间基金份额赎回份额	-	-	29,952,864.40
报告期期间基金份额变动份额(份额减少以“-”填列)	-279,914.00	-279,914.00	559,828.00
报告期期末基金份额总额	1,328,483.00	1,328,483.00	118,212,057.27

注:1.拆分变动份额为本基金二级份额之间的配对转换及基金份额折算变动份额。

§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

无

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.信诚中证信息安全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

3.信诚中证信息安全指数分级证券投资基金基金合同

4.信诚中证信息安全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.citicprufunds.com.cn。

中信保诚基金管理有限公司
2019年07月19日

信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人：中信保诚基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2019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2019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2019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TMT
场内简称	信诚TMT
基金主代码	165522
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月28日
报告期末基金份额总额	136,752,945.49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TMT产业主题指数的有效跟踪,为投资者提供一个有效的投资工具。
投资策略	本基金采用数量化指数投资方法,按照成份股在标的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,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TMT产业主题指数收益率+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TMT产业主题指数分级A	信诚中证TMT产业主题指数分级B	信诚中证TMT产业主题指数分级
下属分级基金的场内简称	TMT中证A	TMT中证B	信诚TMT
下属分级基金的交易代码	150173	150174	165522
报告期末下属分级基金的份额总额	16,008,768.00份	16,008,768.00份	104,735,409.49份
下属分级基金的风险收益特征	TMT中证A份额具有预期风险、预期收益较低的特征	TMT中证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。

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（2019年04月01日-2019年06月30日）
1.本期已实现收益	-5,195,900.40
2.本期利润	-18,962,733.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1368
4.期末基金资产净值	137,568,862.16
5.期末基金份额净值	1.006

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。

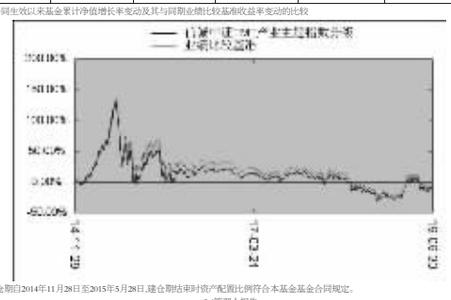
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-11.91%	1.98%	-13.01%	2.02%	1.10%	-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:本基金建仓期自2014年11月28日至2015年5月28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		
杨旭	本基金基金经理,量化投资部总监,兼任信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800可选指数分级基金、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)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚新消费混合基金、信诚新兴活力灵活配置混合基金、信诚新兴动力灵活配置混合基金、信诚新兴灵活配置混合基金的基金经理。	2015年02月05日	-	6	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股理基金经理。2012年8月加入中信保诚基金管理有限公司，历任指数投资经理、专户投资经理。现任量化投资部总监,信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800可选指数分级基金、信诚中证800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)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚新消费混合基金、信诚新兴活力灵活配置混合基金、信诚新兴动力灵活配置混合基金、信诚新兴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TMT产业主题指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚中证TMT产业主题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,建立公平交易控制流程以规范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

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或交较少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报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度,国内经济继续震荡盘整,从企业盈利看,1-5月,全国规模以上工业企业利润总额同比下降2.3%,虽然考虑统计口径等因素,工业企业利润总额下降幅度较1-4月有所收窄,但仍有一定下行压力。制造业采购经理人指数在4月虽然仍在荣枯线上方,之后的5、6月该指数为49.4、49.4仍处于荣枯线下方,且处于荣枯线下方。虽然总量上经济没有呈现较好的增长,但经济结构进一步改善。一方面,服务业生产保持较快增长,前5个月一直保持了7%以上的增长;另一方面,需求持续扩大,从市场销售来看,5月份社会消费品零售总额同比增长8.6%,比上月加快1.4个百分点。扣除价格因素,5月份的社零总额增速为6.4%,比上个月加快了1.3个百分点。外部经济,海外开始担忧经济增长放缓,政策放松预期增强。

二季度,A股震荡盘整,沪深300指数在4月份冲高到4126点后开始回落,在5月下旬达到3556点,之后又开始反弹。从行业结构看,食品饮料、家电等消费类公司表现相对强势,银行、保险等金融等相对扶跌;而TMT等因为受贸易战影响较大,跌幅也较大。从市值结构看,沪深300指数跌幅1.21%,但中证500和中证1000则分别下跌10.76%和19.98%。债券市场,3月经济数据超预期引发市场对流动性的担忧,4月货币政策边际收紧,推动债券中长端收益率略有上行;5月中美贸易摩擦再起,外部不确定性加大,叠加信商银行事件冲击流动性,央行维稳资金面;6月信商银行事件引发不同类型机构流动性差异,央行增加春商短融发行额度,提供流动性,收益率进一步平坦下行,但是信用利差仍然扩大。

三季度,本基金采用量化与主动结合的方法,从盈利能力、偿债能力、盈利增长、估值、动量反转等多维度考察选择个股,同时注意上市公司的长期盈利能力,并注意分散投资控制个股风险。同时根据对市场的判断适当调整股票仓位。债券投资采用“短久期、高评级”策略,以获得稳定收益。

展望三季度,在全球经济预期下行的大背景下,预计货币政策和财政政策材料将大幅来维持宽松。对于股票市场,发展直接融资渠道支持实体经济仍是未来方向,随着中美贸易重新开始谈判,加之后续MSCI纳高A股在新兴市场指数中的权重等,预计市场风险偏好仍将维持中性偏乐观。预计长线符合制造业转型以及盈利稳定增长的等行业仍将有所表现。从债券市场看,预计在经济基本面出现拐望的拐点之前,债市预计仍将维持震荡。

本基金后续将继续采用量化与主动结合的方法,在预期长期盈利增长稳定的公司中选择投资标的,同时注意分散投资控制个股风险。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A、C份额净值增长率分别为1.77%和1.75%,同期业绩比较基准收益率为0.23%基金A、C份额超越业绩比较基准分别为1.54%和1.52%。

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二百人)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）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	71,860,282.65	23.69
	其中：股票	71,860,282.65	23.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	212,662,645.40	70.12
	其中：债券	212,662,645.40	70.12
	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	14,213,898.53	4.69
8	其他资产	4,557,827.19	1.50
9	合计	303,294,653.77	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	2,262,089.75	0.75
C	制造业	28,429,044.88	9.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	265,332.00	0.09
E	建筑业	980,750.00	0.33
F	批发和零售业	585,587.52	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	904,175.00	0.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	646,072.56	0.21
J	金融业	34,538,394.94	11.46
K	房地产业	2,376,297.00	0.79
L	租赁和商务服务业	701,303.00	0.23
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	171,236.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	71,860,282.65	23.84

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

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股票投资明细

5.3.1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	601318	中国平安	96,800	8,577,448.00	2.85
2	600519	贵州茅台	5,000	4,920,000.00	1.63
3	600887	伊利股份	146,000	4,877,860.00	1.62
4	601398	工商银行	748,300	4,407,487.00	1.46
5	601939	建设银行	532,600	3,962,544.00	1.31
6	600036	招商银行	94,800	3,410,904.00	1.13
7	600309	万华化学	64,900	2,777,071.00	0.92
8	601988	中国银行	697,400	2,608,276.00	0.87
9	600276	恒瑞医药	33,440	2,207,040.00	0.73
10	601166	兴业银行	106,000	1,938,740.00	0.64

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	9,992,000.00	3.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,881,889.20	2.61
	其中：政策性金融债	7,881,889.20	2.61
4	企业债券	94,227,756.20	31.25
5	企业短期融资券	90,011,000.00	29.86
6	中期票据	10,004,000.00	3.32
7	可转债(可交换债)	546,000.00	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	212,662,645.40	70.54

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

|