

信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)

【2015】第三季度报告

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：2015年10月24日

§1 重要提示
基金管理人及董事承诺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2015年10月23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。投资者有风险，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。
本报告自2015年7月1日起至9月30日止。

基金产品概况	
基金简称	信诚深度价值混合(LOF)
场内简称	信诚深混
基金代码	165608
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2010年7月30日
报告期末基金份额总额	50,200,152.20份
投资目标	通过对公开基本面的研究，深入挖掘投资价值被低估的部门，从而挖掘具有深度价值的股票，以力求获取资本长期增值。
投资策略	本基金定位为融合型基金，其策略性资产配置以股票为主，并不同市场的中短期变化而调整。本基金的核心理念是价值投资，即投资于市场价格低于其内在价值的股票。本基金的投资范围包括“自上而下”为主，同时也可根据行业分析选择符合“自上而下”的行业配置。在个股的选择上，本基金允许在一定的范围内作战术性资产配置调整，以规避市场风险。
业绩比较基准	80%×上证180指数收益率+20%×中信全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为主动管理的混合型基金，属风险收益高于货币型基金与资本市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标		单位：人民币元
1.本期已实现收益	-22,406,996.56	
2.本期利润	-47,389,362.26	
3.加期初公允价值变动损益	-0.899	
4.期末基金净值	71,434,306.58	
5.期末基金份额净值	1.431	

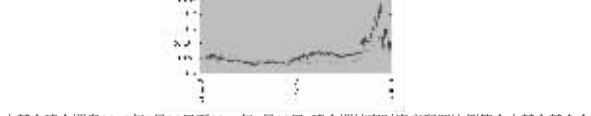
注：1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数据。

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。

3.2.1 基金净值表现
本基金报告期内基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比

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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-53.13%	4.26%	-22.11%	2.68%	-31.02%	1.57%

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2010年7月30日至2011年1月29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

姓名	职务	任本基金基金经理期间		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郑伟	本基金基金经理、信诚基金专户业务部负责人、信诚基金专户业务部副经理	2015年07月20日	-	10	2005年9月至2009年8月期间于华泰资产管理有限责任公司任职，2009年9月加入信诚基金管理有限公司，先后担任股票研究及特定客户资产管理业务部投资副经理、专户业务部副经理、信诚基金专户业务部副经理、信诚基金专户业务部副经理兼信诚基金专户业务部副经理。

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《信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚深度价值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 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》，以及公司制定的《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，投资研究部门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。建立公平交易制度的制度，交易环节加强交易执行的内控管理，利用恒生交易系统公平交易执行系统，及各自的系统控制，确保不同基金在二级市场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，在事后加以严格的监控、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。本报告期内，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 报告期内基金的投资策略和运作分析
三季度市场继续呈现大幅震荡，总体指数跌幅较大。其中上证指数三季度下跌29%，创业板下跌27%。市场在政策刺激下出现反弹，多次出现V型反转。本基金三季度持仓结构进行了调整，增持了军工、公用事业等行业股票，减持了部分周期性股票。市场大幅震荡，造成了基金净值的下跌。

三季度市场受多种利空影响：海外降杆杆和国内降杆杆，人民币贬值，经济增长失速等，这些都造成了市场的悲观情绪。我们认为，经过大幅下跌，很多股票的估值已经比较合理。从整个社会的流动性来看，资金非常充裕，债券收益率下降，信用利差缩小，社会融资成本在下降，地产价格出现较快速度，在所有这些利好因素下，经历了大幅调整后的市场吸引力在增强。短期市场可能还会经历波动，但长期来看，有利于经济企稳复苏。包括国企改革深化，可能推出以新兴产业为导向的支持政策，军工领域的改革，十三五规划等。

我们看好军工、工业4.0、医疗服务、传媒、新能源、大消费等行业，将继续调整投资组合，寻找新兴行业中真正的好公司。把握投资机会，争取持续为持有人创造收益。

4.5 报告期内基金的投资组合报告
本报告期内，本基金基金份额净值增长率为-33.13%，同期业绩比较基准收益率为-22.11%，基金高后业绩比较基准1.02%。

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基金份额持有人数量不满两百人的情形。

§5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	58,859,576.28	80.89
	其中:股票	58,859,576.28	80.89
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:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	13,562,963.88	18.62
7	其他资产	366,238.89	0.49
8	合计	72,788,801.05	100.00

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	58,859,576.28	80.89
	其中:股票	58,859,576.28	80.89
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:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	13,562,963.88	18.62
7	其他资产	366,238.89	0.49
8	合计	72,788,801.05	100.00

5.2 报告期末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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	46,817,518.56	65.17
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	6,136,000.00	8.56
E	建筑业	765,100.00	1.07
F	批发和零售业	656,000.00	0.91
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	3,613,469.72	5.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	989,000.00	1.21
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		58,859,576.28	81.94

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	000503	赣锋锂业	2,399,940	5,543,861.40	7.72
2	600858	上海电气	160,000	3,724,800.00	5.19
3	601222	林洋电子	120,380	3,466,428.10	4.83
4	600909	四川电力	48,000	2,887,200.00	4.02
5	002209	天奇股份	182,000	2,666,300.00	3.71
6	002588	宏川物流	119,724	2,609,875.46	3.63
7	000799	明天科技	180,000	2,547,200.00	3.55
8	600955	中钢国际	70,000	2,397,820.00	3.32
9	600989	南钢股份	250,000	2,386,000.00	3.29
10	000421	南京江北	320,000	2,204,800.00	3.07

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进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包括股指期货投资。

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 本期国债期货交易政策

本基金投资范围不包括国债期货交易。

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 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	4,948,741.80	6.79
5	应收申购款	40,701.79	0.06
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,009,578.76	6.91

5.11.1 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	4,948,741.80	6.79
5	应收申购款	40,701.79	0.06
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,009,578.76	6.91

5.11.1 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	4,948,741.80	6.79
5	应收申购款	40,701.79	0.06
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,009,578.76	6.91

5.11.1 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	4,948,741.80	6.79
5	应收申购款	40,701.79	0.06
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,009,578.76	6.91

5.11.1 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	4,948,741.80	6.79
5	应收申购款	40,701.79	0.06
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,009,578.76	6.91

5.11.1 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	4,948,741.80	6.79
5	应收申购款	40,701.79	0.06
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,009,578.76	6.91

5.11.1 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	4,948,741.80	6.79
5	应收申购款	40,701.79	0.06
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,009,578.76	6.91

5.11.1 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	4,948,741.80	6.79
5	应收申购款	40,701.79	0.06
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,009,578.76	6.91

5.11.1 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	4,948,741.80	6.79
5	应收申购款	40,701.79	0.06
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,009,578.76	6.91

5.11.1 报告期末基金持仓前十名证券的发行主体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。