信诚新选回报灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚新选混合
基金主代码	001402
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月5日
报告期末基金份额总额	2,474,399,281.35份
投资目标	在严格控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。
投资策略	本基金主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,在评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率的基础上,动态优化调整权益类、固定收益类等大类资产的配置。在严格控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。在灵活的类别资产配置的基础上,本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司,严选其中安全边际较高的个股构建投资组合:自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会;自下而上地评判企业的产品、核心竞争力、管理层、治理结构等;并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判,严选安全边际较高的个股。 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购赎回、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。 本基金将按照相关法律法规通过利用权证进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化定价模型,确定其合理内在价值,构建交易组合。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+3%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	信诚新选混合A	信诚新选混合B
下属分级基金的交易代码	001402	002030
报告期末下属分级基金的份额总额	154,257,801.67份	2,320,141,479.68份

注:自2015年11月16日起本基金基金份额分为不同的类别,基金份额类别包括A类和B类。详见本基金管理人于2015年11月14日发布的公告。

§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	信诚新选混合A(2015年10月1日至2015年12月31日)	信诚新选混合B(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,978,223.72	3,498,415.95
2.本期利润	4,472,473.00	9,037,010.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0286	0.0042
4.期末基金资产净值	157,845,283.13	2,329,066,724.46
5.期末基金份额净值	1.023	1.004

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

信诚新选混合A

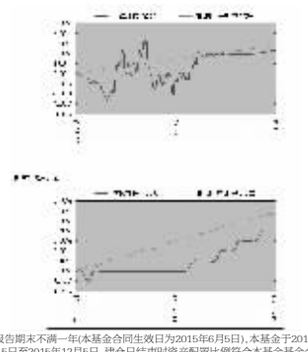
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.81%	0.22%	1.15%	0.01%	1.66%	0.21%

信诚新选混合B

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
2015年11月16日至2015年12月31日	0.40%	0.04%	0.57%	0.01%	-0.17%	0.03%

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

信诚新选混合A



注:1.基金合同生效起至本报告期末不满一年(本基金合同生效日为2015年6月5日),本基金于2015年11月16日起新增B类份额。

2.本基金建仓期自2015年6月5日至2015年12月5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		
杨旭	本基金基金经理,兼任信诚沪深300指数分级基金、信诚中证500指数分级基金、信诚中证300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金融指数分级基金及信诚中证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、信诚新证回报灵活配置混合基金、信诚中证基建工程指数分级基金的基金经理	2015年6月5日	-	3	数学金融硕士、运筹管理学硕士、纽约大学化学硕士。曾担任美国对冲基金Robust methods公司数量分析师,华尔街对冲基金WSFA Group公司助理基金经理,该基金为股票多空型对冲基金。2012年8月加入信诚基金,曾分别担任助理投资经理、专户投资经理。现任信诚中证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、信诚新证回报灵活配置混合基金、信诚新证回报灵活配置混合基金、信诚中证基建工程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《信诚新金宝货币市场基金基金合同》、《信诚新金宝货币市场基金招募说明书》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

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年四季度,基本面方面固定资产投资增速的下降趋势并未明显改变,房地产销售投资分化,即房地产销售持续回升,而房地产开发投资增速降幅扩大;CPI方面,11月PPI同比下降6.9%,连续45个月同比负增长,工业品通货紧缩局面依旧;货币政策方面,四季度M2虽有回升,但对经济的拉动作用没有那么明显,货币政策仍着重于引导利率下行,刺激货币流通速度提高。

组合管理上,由于四季度IPO重启影响,为了控制流动性风险,我们适当降低了组合杠杆率;同时,我们收紧了信用债内部评级标准,对组合中“两高一剩”行业债券进行了减持。

展望后市,资金面在2016年上半年将继续保持宽松格局,资金利率预计整体维持低位。机构债券配置需求不减,且IPO规则改变所释放的流动性将会有一定的新增债券配置需求。因此,在2016年上半年,债券仍将会维持牛平走势。但在去产能的大背景下,需要更关注债券信用风险,规避负债率高、经营性现金流持续为负和经营亏损的公司发行的短期融资券,以及信用风险较为突出的行业如煤炭、钢铁、等产能过剩行业的短期融资券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值收益率为0.7370%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%,基金超越业绩比较基准0.6488%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	31,929,876.24	1.28
	其中:股票	31,929,876.24	1.28
2	固定收益投资	190,301,380.10	7.64
	其中:债券	190,301,380.10	7.64
	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	990,001,440.00	39.77
	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	1,272,400,799.59	51.11
7	其他资产	4,921,804.72	0.20
8	合计	2,489,555,300.65	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	986,259.00	0.04
B	采矿业	1,232,677.00	0.05
C	制造业	11,229,244.62	0.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,698,557.40	0.15
E	建筑业	1,248,954.20	0.05
F	批发和零售业	1,613,437.44	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	4,998,012.79	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,588,208.18	0.10
J	金融业	1,609,368.00	0.06
K	房地产业	1,322,553.00	0.05
L	租赁和商务服务业	447,928.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	-
N	水利、环境和公共设施管理业	450,560.00	0.02
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	394,724.40	0.02
S	综合	-	-
	合计	31,929,876.24	1.28

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	600896	中海海盛	170,087	2,750,306.79	0.11
2	000543	皖能电力	151,570	1,283,797.90	0.05
3	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.05
4	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.04
5	002781	奇信股份	21,600	807,192.00	0.03
6	000002	万科A	30,700	750,001.00	0.03
7	000651	格力电器	23,800	531,930.00	0.02
8	000869	张裕A	11,400	521,892.00	0.02
9	603696	安记食品	9,278	513,722.86	0.02
10	603996	中新科技	16,729	494,174.66	0.02

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	130,021,000.00	5.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	17,462,378.30	0.70
5	企业短期融资券	40,158,000.00	1.61
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,660,001.80	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	190,301,380.10	7.65

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	150027	15附息国债27	700,000	70,063,000.00	2.82
2	150018	15附息国债18	600,000	59,958,000.00	2.41
3	041558042	15中建安工CP001	100,000	10,055,000.00	0.40
4	011599747	15巨石SCP005	100,000	10,041,000.00	0.40
5	011599692	15陕延油SCP003	100,000	10,038,000.00	0.40

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

本基金本报告期内未进行资产支持证券投资。

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

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

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

本基金本报告期内未进行权证投资。

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

本基金本报告期内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

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购赎回、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。

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 本基金投资的前十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 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	452,355.84
2	应收证券清算款	2,137,260.58
3	应收股利	-
4	应收利息	2,332,188.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,921,804.72

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 报告期末前十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(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万科A	750,001.00	0.03	筹划重大事项

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	158,757,572.99
报告期期间基金总申购份额	55,725.13
减:报告期期间基金总赎回份额	4,555,496.45
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	154,257,801.67

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及《信诚新选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的约定,为更好的满足广大投资人的理财要求,本基金管理人经与基金托管人招商银行股份有限公司协商一致,决定于2015年11月16日起对本基金增加收取销售服务费的B类份额(基金代码:002030),并对本基金的基金合同作相应修改。详见本基金管理人于2015年11月14日发布的公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.信诚新选回报灵活配置混合型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.信诚新选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同 4.信诚新选回报灵活配置混合型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

9.2 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。

9.3 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
2016年1月22日

信诚薪金宝货币市场基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚薪金宝货币
基金主代码	000599
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月14日
报告期末基金份额总额	13,941,716,792.80份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时,通过对国内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究,结合对市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	106,992,226.61
2.本期利润	106,992,226.61
3.期末基金资产净值	13,941,716,792.80

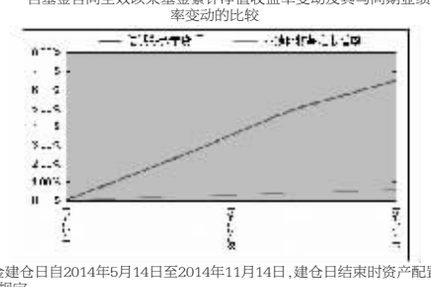
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7370%	0.0019%	0.0882%	0.0000%	0.6488%	0.0019%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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2014年5月14日至2014年11月14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		
王旭巍	本基金基金经理、信诚添金分级债券基金和信诚新双盈分级债券基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚增盈收益债券型(LOF)基金的基金经理,信诚基金管理有限公司副首席投资官	2015年9月9日	-	22	经济学硕士,22年金融、证券、基金行业从业经验。曾先后任职于中国(深圳)物资工贸集团有限公司大连期货部、宏达期货经纪有限公司、中信证券资产管理部和华宝兴业基金管理有限公司。2010年加盟信诚基金管理有限公司,现任公司副首席投资官,兼信诚增强收益债券型(LOF)基金、信诚添金分级债券基金、信诚新双盈分级债券基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚新金宝货币市场基金的基金经理基金经理。

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《信诚新金宝货币市场基金基金合同》、《信诚新金宝货币市场基金招募说明书》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

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年四季度,基本面方面固定资产投资增速的下降趋势并未明显改变,房地产销售投资分化,即房地产销售持续回升,而房地产开发投资增速降幅扩大;CPI方面,11月PPI同比下降6.9%,连续45个月同比负增长,工业品通货紧缩局面依旧;货币政策方面,四季度M2虽有回升,但对经济的拉动作用没有那么明显,货币政策仍着重于引导利率下行,刺激货币流通速度提高。

组合管理上,由于四季度IPO重启影响,为了控制流动性风险,我们适当降低了组合杠杆率;同时,我们收紧了信用债内部评级标准,对组合中“两高一剩”行业债券进行了减持。

展望后市,资金面在2016年上半年将继续保持宽松格局,资金利率预计整体维持低位。机构债券配置需求不减,且IPO规则改变所释放的流动性将会有一定的新增债券配置需求。因此,在2016年上半年,债券仍将会维持牛平走势。但在去产能的大背景下,需要更关注债券信用风险,规避负债率高、经营性现金流持续为负和经营亏损的公司发行的短期融资券,以及信用风险较为突出的行业如煤炭、钢铁、等产能过剩行业的短期融资券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值收益率为0.7370%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%,基金超越业绩比较基准0.6488%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	3,405,077,798.04	23.50
	其中:债券	3,405,077,798.04	23.50
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,655,327,942.99	11.43
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	9,292,564,540.18	64.14
4	其他资产	135,540,769.07	0.94
5	合计	14,488,511,050.28	100.00

5.2 报告期末按债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		3.41
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	538,128,472.80	3.86
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

序号	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	91
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	101
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	79

注:本基金合同约定,本基金管理人将动态确定并控制投资组合平均剩余期限在120天以内,以规避较长期限债券的利率风险。

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内,未出现投资组合平均剩余期限超过120天情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	25.71	3.86
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	17.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	18.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	31.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	9.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		102.95	3.86

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	摊余成本(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	1,092,120,920.22	7.83
	其中:政策性金融债	1,092,120,920.22	7.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,015,060,718.97	14.45
6	中期票据	-	-
7	同业存单	297,896,158.85	2.14
8	其他	-	-
9	合计	3,405,077,798.04	24.42
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150206	15国开06	3,500,000	351,200,381.11	2.52
2	150202	15国开02	1,600,000	160,153,372.37	1.15
3	150411	15农发11	1,500,000	150,275,350.82	1.08
4	150403	15农发03	1,500,000	150,219,632.73	1.08
5	150211	15国开11	1,300,000	130,207,215.62	0.93
6	150416	15农发16	1,000,000	100,068,617.06	0.72
7	041566016	15包钢CP001	1,000,000	99,984,567.26	0.72
8	041578002	15宿迁经开CP001	1,000,000	99,949,518.70	0.72
9	041561054	15海亮CP002	1,000,000	99,946,912.39	0.72
10	111591653	15宁波银行CD097	1,000,000	99,401,325.87	0.71

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1386%
报告期内偏离度的最低值	0.0796%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1028%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用“摊余成本法”,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。

5.8.2 本报告期内,本基金不存在持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	135,540,769.07
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	135,540,769.07

5.8.5

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	15,108,664,774.02
报告期期间基金总申购份额	30,148,021,066.89
报告期期间基金总赎回份额	31,314,969,048.11
报告期期末基金份额总额	13,941,716,792.80

注:总申购份额含红利再投、份额强增和转换入份额;总赎回份额含份额强减、转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015-10-08	230,000,000.00	230,000,000.00	-
2	赎回	2015-10-12	230,000,000.00	230,000,000.00	-
3	申购	2015-10-23	700,000.00	700,000.00	-
4	申购	2015-11-05	190,000.00	190,000.00	-
5	赎回	2015-11-12	119.66	119.66	-
6	申购	2015-12-03	300,000.00	300,000.00	-
7	赎回	2015-12-09	150,254.00	150,254.00	-
合计			461,340,373.66	461,340,373.66	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.信诚薪金宝货币市场基金相关批准文件 2.信诚基金管理公司营业执照、公司章程 3.信诚薪金宝货币市场基金基金合同 4.信诚薪金宝货币市场基金招募说明书 5.本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 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。

9.3 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
2016年1月22日

信诚幸福消费混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月22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2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信