# 信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)

## [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 | 信诚四国配置(QDII-FOF-LOF) |
| 场内简称 | 信诚四国 |
| 基金主代码 | 165510 |
| 基金运作方式 | 上市型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年12月17日 |
| 报告期末基金份额总额 | 30,827,611.92份 |
| 投资目标 | 通过对"金砖四国"各地区间的积极配置,以及对"金砖四国"相关ETF和股票的精选,在有效分散风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 资产配置策略包括大类资产配置和地区配置两个层面。<br>在大类资产配置层面,原则上,本基金将权相投资于ETF和股票等权益类资产。当权益类市场整体系统性风险突出,无法通过地区配置降低组合风险的市场情况下,本基金将降低权益类资产的配置比例,但权益类资产的比例不低于基金资产的60%。同时,本基金将运用积极的地区配置策略,在追求超额收益的同时,分散组合风险。地区配置通过定量和定性分析相结合的方式,依据对全球和投资目标市场的经济和金融参数的分析,综合决定主要目标市场国家地区的投资吸引力和投资风险,进而决定各个国家地区市场的投资比例。 |
| 业绩比较基准 | 标准普尔金砖四国(含香港)市场指数(总回报) |
| 风险收益特征 | 本基金主要投资于与"金砖四国"相关的权益类资产。从所投资市场看,"金砖四国"均属于新兴市场,其投资风险往往高于成熟市场;同时,"金砖四国"经济联动性和市场相关性存在日益加大的可能性,因此本基金国家配置的集中性风险也可能较其他分散化程度较高的新兴市场投资基金更高。从投资工具看,权益类投资的风险高于固定收益类投资的风险。因此,本基金总属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益水平高于一般的投资于全球或成熟市场的偏股型基金。 |
| 基金管理人 | 信诚基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 境外投资顾问 | 英文名称:Eastspring Investments (Singapore) Limited<br>中文名称:瀚亚投资(新加坡)有限公司 |
| 境外资产托管人 | 英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited<br>中文名称:中国银行(香港)有限公司 |

注:本基金管理人于2015年10月8日发布公告,自2015年10月12日起,瀚亚投资(新加坡)有限公司不再担任本基金的境外投资顾问。

§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 | -2,149,706.12 |
| 2.本期利润 | 315,003.61 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0098 |
| 4.期末基金资产净值 | 20,385,460.78 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.661 |

注:1、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。

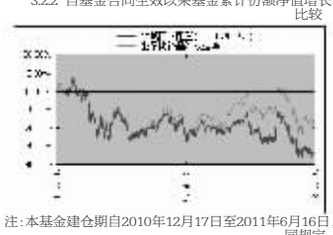
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 0.92% | 1.01% | 7.59% | 1.17% | -6.67% | -0.16% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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12月17日至2011年6月16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 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 刘儒明 | 本基金基金经理、信诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)基金基金经理,信诚基金管理有限公司海外投资副总监 | 2010年12月17日 | - | 21 | 21年证券、基金从业经验。其中包含8年海外基金经理的专业实力。曾先后任职于永丰证券投资信托股份有限公司、富邦证券投资信托股份有限公司、金复华证券投资信托股份有限公司、台湾工银证券投资信托股份有限公司和盟国基金管理有限公司境外投资部,均从事证券投资研究工作,并曾担任投票型基金和基金中的基金(FOF)的基金经理。现任信诚基金管理有限公司海外投资副总监,信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)及信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)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境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

| 姓名 | 在境外投资顾问所任职务 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|
| Kelvin Blacklock | 全球资产配置(GAA)首席投资官 | 25 | Kelvin Blacklock先生于2001年加入瀚亚投资(新加坡)有限公司(原"英国保诚资产管理(新加坡)有限公司"),在当时负责组建并管理三个核心投资领域:固定收益,衍生品及结构性产品,全球资产配置。Blacklock先生目前担任全球资产配置团队的首席投资官。全面负责全球多资产基金的投资策略制定和资产配置。在过去多年中,Blacklock先生为保诚亚洲的险资投资管理贡献颇多。主要体现在其对资产的战略配置及对机构的资产负债管理。在加入瀚亚投资之前,Blacklock先生曾就职于施罗德投资管理公司长达11年,曾在伦敦担任固定收益基金经理,主要关注G10的债券市场及外汇市场;之后分别在香港和新加坡负责组建施罗德亚洲的新兴市场债券团队。 |
| Nicholas Ferres | 全球资产配置(GAA)投资总监 | 18 | Nicholas Ferres先生于2007年加入瀚亚投资(新加坡)有限公司(原"英国保诚资产管理(新加坡)有限公司"),担任全球资产配置团队的投资总监,主要负责团队的权益类资产配置,包括提供权益类资产的国家配置建议及制定投资策略。Ferres先生同时负责多只基金的投资管理工作,包括公募基金、保诚香港的人寿资产、保诚泰国的人寿资产以及台湾的零售基金。在加入瀚亚投资之前,Ferres先生曾就职于澳大利亚的高盛JBWere资产管理公司,担任审委会成员兼投资策略师及投资组合经理,管理资产规模约12亿澳元。他所管理的高盛JBWere多元化成长型基金,其五年期绩效排名在晨星数据同类型基金的前四分之一。 |

注:本基金管理人于2015年10月8日发布公告,自2015年10月12日起,瀚亚投资(新加坡)有限公司不再担任本基金的境外投资顾问。

4.3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《信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚金砖四国积极配置证券投资基金(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。

4.4公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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)。

4.5报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年第4季金砖四国股市整体呈现涨跌互见态势,俄罗斯下跌6.69%,印度下跌3.43%,香港上涨5.12%, 巴西下跌5.79%。发达国家股市第4季则是从第3季的下跌后反弹上涨,美国S&P500指数上涨了6.45%,德国DAX指数则上涨了11.21%。

第4季发达国家股市反弹及巴西、俄罗斯等国家股市下跌的原因如下,一、中国股市的上证指数在第3季下跌-28.63%后,第4季反弹上涨了15.93%。二、人民币第4季续贬2.15%,引发巴西、俄罗斯等新兴国家货币竞贬。三、中国宏观数据有所好转,例如采购经理人指数、工业产值、进出口等,均有所上扬。四、国际商品价格指数第4季续跌16.63%,使得较倚靠大宗商品的巴西、俄罗斯等国家压力增大。五、市场认为美联储在2015年12月开始加息后,2016年加息步伐不会太快,市场普遍预期美联储在2016年将会再加息2到4次。

金砖四国中,俄罗斯、巴西下跌较多主要还是因大宗商品及原油价格的持续下跌,这对大宗商品依赖度较高的巴西经济以及对原油价格较敏感的俄罗斯经济影响较大,第4季高盛石油指数下跌了25.09%。香港股市上涨是因受到A股上涨的带动。印度股市在金砖四国中跌幅较小,原因是第4季公布的印度工业产值同比上升较多,而且印度对大宗商品的依赖较低。

在2015年第4季的全球宏观局势方面,美国非制造业指数略降,非农就业比预期强劲,失业率降到5.0%,消费零售略增,工业生产略降。欧元区的数据略升,零售数据持平,CPI持续低迷,失业率略降。金砖四国方面,巴西PMI数据略升、零售、工业生产持续不振;通胀和失业率上居高不下,大宗商品价格下跌以及升息抑制资本外流的措施使原本已经疲弱的经济再一度下滑。俄罗斯经济PMI数据略升,通胀略降,失业率略升,工业生产不振;油价下跌及卢布贬值,开始对经济产生影响。印度工业PMI数据略降,工业生产同比上升较多,通胀压力有所缓解。中国PMI略升,进口数据及工业产值回升,CPI通胀可控。

展望后市,美国的货币紧缩和欧洲的货币宽松,具有一定的抵消效果,金砖四国未来以区间震荡为主。中国新一届政府对于经济增长给出较为清晰的目标,有利于稳定市场估值水平。但总体经济应处于降温通道,但市场流动性较佳,更多的机会应该还是在板块和个股之间。操作上将积极寻找有基本面支撑的投资机会。

4.6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0.92%, 同期业绩比较基准收益率为7.59%,基金落后业绩比较基准6.67%。

4.7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,本基金自2015年7月1日起至2015年12月31日止基金资产净值低于五千万元,已经连续六十个工作日以上。本基金管理人已按规定向中国证监会进行了报告并提交了解决方案。

§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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 2,667,761.72 | 12.82 |
| | 其中:普通股 | 2,667,761.72 | 12.82 |
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 15,842,373.78 | 76.11 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,225,345.25 | 10.69 |
| 8 | 其他资产 | 79,511.59 | 0.38 |
| 9 | 合计 | 20,814,992.34 | 100.00 |

5.2报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 中国香港 | 2,262,106.53 | 11.10 |
| 美国 | 405,655.19 | 1.99 |
| 合计 | 2,667,761.72 | 13.09 |

5.3报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 信息技术 | 1,043,356.57 | 5.12 |
| 非必须消费品 | 582,340.88 | 2.86 |
| 工业 | 533,414.52 | 2.62 |
| 材料 | 238,851.08 | 1.17 |
| 电信服务 | 219,917.25 | 1.08 |
| 金融 | 49,881.42 | 0.24 |
| 合计 | 2,667,761.72 | 13.09 |

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类

5.4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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | CAFE DE CORAL HOLDIN | 大家乐集团有限公司 | 341 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 24,000 | 457,427.88 | 2.24 |
| 2 | YY INC-ADR | 欢聚时代有限公司 | YY US | 纽约 | 美国 | 1,000 | 405,655.19 | 1.99 |
| 3 | TENCENT HOLDINGS | 腾讯控股 | 700 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 3,000 | 383,284.35 | 1.88 |
| 4 | KINGSOFT CORP | 金山软件 | 3888 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 16,000 | 254,417.03 | 1.25 |
| 5 | KANGDA INTERNATION | 康达环保 | 6136 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 160,000 | 252,004.22 | 1.24 |
| 6 | TK GROUP (HOLDINGS | 东江集团控股 | 2283 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 128,000 | 235,918.85 | 1.16 |
| 7 | CHINA MOBILE LTD | 中国移动 | 0941.HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 3,000 | 219,917.25 | 1.08 |
| 8 | BEIJING TONG REN TAN | 同仁堂国药 | 8138 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 16,000 | 132,436.26 | 0.65 |
| 9 | ANTA SPORTS PROD | 安踏体育 | 2020 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 7,000 | 124,913.00 | 0.61 |
| 10 | ZHAOJIN MINING-H | 招金矿业 | 1818 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 29,000 | 106,414.82 | 0.52 |

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.5报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9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

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | TRACKER FUND OF HONG KONG | ETF基金 | 契约型开放式 | STATE STREET GLOBAL ADVISORS ASIA LT | 3,499,323.28 | 17.17 |
| 2 | HANG SENG INVESTMENT INDEX FUNDS SERIES II-HSI ETF | ETF基金 | 契约型开放式 | HANG SENG INVESTMENT MANAGEMENT LTD | 3,079,846.84 | 15.11 |
| 3 | HANG SENG INVESTMENT INDEX FUNDS SERIES - H-SHARE INDEX ETF | ETF基金 | 契约型开放式 | HANG SENG INVESTMENT MANAGEMENT LTD | 2,939,703.00 | 14.42 |
| 4 | MARKET VECTORS RUSSIA ETF | ETF基金 | 契约型开放式 | MARKET VECTORS ETF TRUST | 1,906,430.05 | 9.35 |
| 5 | ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND | ETF基金 | 契约型开放式 | BLACKROCK FUND ADVISORS | 1,307,424.54 | 6.41 |
| 6 | ISHARES MSCI INDIA | ETF基金 | 契约型开放式 | BLACKROCK FUND ADVISORS | 1,161,640.10 | 5.70 |
| 7 | IPATH MSCI INDIA INDEX ETN | ETF基金 | 契约型开放式 | BACLEYS CAPITAL | 882,152.96 | 4.33 |
| 8 | MARKET VECTORS OIL SERVICE ETF | ETF基金 | 契约型开放式 | MARKET VECTORS ETF TRUST | 463,740.44 | 2.27 |
| 9 | DIREXION DAILY INDIA BULL 3X | ETF基金 | 契约型开放式 | DIREXIONSHARES | 262,406.38 | 1.29 |
| 10 | DIREXION DAILY FTSE | ETF基金 | 契约型开放式 | DIREXIONSHARES | 218,873.28 | 1.07 |

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 79,480.19 |
| 4 | 应收利息 | 31.40 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 79,511.59 |

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 34,805,911.85 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 343,483.30 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 4,321,783.23 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期末基金份额总额 | 30,827,611.92 |

§7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。

§8影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

1、信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)相关批准文件
2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3、信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)基金合同
4、信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)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

# 信诚四季红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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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 | 信诚四季红混合 | |
| 基金主代码 | 550001 | |
| 交易代码 | 550001 | 551001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2006年4月29日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 942,474,290.46份 | |
| 投资目标 | 在有效配置资产的基础上,精选投资标的,追求在稳定分红的基础上,实现基金资产的长期稳定增长。 | |
| 投资策略 | 本基金在充分借鉴英国保诚集团的资产配置理念和方法的基础上,建立了适合国内市场的资产配置体系。本基金的资产配置主要分为战略性资产配置(SAA)和战术性资产配置(TAA)。战略性资产配置(SAA)通过定投资组合中股票、债券和现金各自的长期均衡比重,按照本基金的风险偏好以及对资本市场各大类资产在长期均衡状态下的期望回报率假定而作出。战术性资产配置(TAA)是本基金资产配置的核心,是指依据特定市场情况对在一定时段持有某类资产的预期回报作出预测,并围绕基金资产的战略性资产配置基准,进行相应的短中期资产配置的过程。 | |
| 业绩比较基准 | 62.5%×新华富时全A指数收益率+32.5%×中证国债指数收益率+5%×金融同业存款利率 | |
| 风险收益特征 | 作为一只混合型基金,本基金的资产配置中线股票62.5%,债券32.5%确立了本基金在平衡型基金中的中等风险定位,因此本基金在证券投资基金中属于中等风险。同时,通过严谨的研究和稳健的操作,本基金力争在严格控制风险的前提下谋求基金资产的中长期稳定增值。 | |
| 基金管理人 | 信诚基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | |

注:本基金管理人2015年9月28日发布公告,自2015年10月1日本基金业绩比较基准由"新华富时全A指数收益率*62.5%+中信国债指数收益率*32.5%+金融同业存款利率*5%"变更为"新华富时全A指数收益率*62.5%+中证国债指数收益率*32.5%+金融同业存款利率*5%"。

§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 | 34,058,874.43 |
| 2.本期利润 | 258,494,496.54 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2592 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,185,258,282.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2576 |

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。

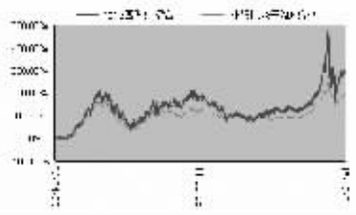
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | 25.02% | 1.49% | 14.95% | 1.10% | 10.07% | 0.39% |

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2006年4月29日至2006年10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。

2、自2015年10月1日起,本基金的业绩比较基准由"富时中国全A指数收益率*62.5%+中信国债指数收益率*32.5%+金融同业存款利率*5%"变更为"富时中国全A指数收益率*62.5%+中证国债指数收益率*32.5%+金融同业存款利率*5%"。

§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 | | |
| 闫志刚 | 本基金基金经理 | 2010年5月25日 | - | 14 | 清华大学MBA,14年证券、基金从业经验。曾先后在世纪证券、平安证券、平安资产管理有限公司从事投资研究工作。2008年加盟信诚基金管理有限公司,曾担任保诚财富中国龙A股基金(QFII)投资经理(该基金由信诚基金担任投资顾问),现任信诚四季红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》和其他相关法律法规的规定以及《信诚四季红混合型证券投资基金基金合同》、《信诚四季红混合型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

四季度,在证金公司入场防止市场出现系统性风险之后,市场出现了一轮力度较大的反弹,中小板和创业板反弹幅度高于沪深主板,其中诸多主题类个股创出了新高。在经济下行、利率下调的宽松环境中,市场的投资主线依然延续转型加成长的逻辑,不过,由于经济基本面下行,基于盈利驱动的成长逻辑遭到了抛弃,转型和基于很难准确把握的新兴产业成长的预期炒作成为市场追逐的热点。

在本季度,经过三季度的深度调整,部分优质成长股已经体现出其合理价值,因此,在十月份本组合参与了本次反弹,十月份的组合表现尚可;但在十月份市场处于区间震荡之中,结构性机会尚存,本月组合表现领先于绝大多数指数。在整个四季度的操作中,十一月份操作的失败之处主要在于对中小创高估值的谨慎,过早地降低了中小创股票的仓位,这源于这样两个方面的认识:一是认为经过三季度的深度调整后,市场的风险偏好会降低;二是中小创的估值泡沫难以持续,稳健投资应成为投资管理人牢记的重要原则;但出乎意料的是,存量市场中留下的是一群高风险偏好者,他们对高估值的容忍限度和存量博弈的程度超出了我的经验和判断,这值得我学习和总结,以便后续能更好地应对这复杂多变的市场。

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25.02%,同期业绩比较基准收益率为14.95%,基金超越业绩比较基准10.07%。

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 | 731,543,677.81 | 58.68 |
| | 其中:股票 | 731,543,677.81 | 58.68 |
| 2 | 固定收益投资 | 100.00 | 0.00 |
| | 其中:债券 | 100.00 | 0.00 |
| | 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 | 512,580,817.45 | 41.12 |
| 7 | 其他资产 | 2,444,543.39 | 0.20 |
| 8 | 合计 | 1,246,569,138.65 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 586,586,479.89 | 49.49 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 19,362,000.00 | 1.63 |
| E | 建筑业 | 5,368,000.00 | 0.45 |
| F | 批发和零售业 | 43,641,517.99 | 3.68 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 12,199,939.00 | 1.03 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 47,386,520.93 | 4.00 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 16,999,220.00 | 1.43 |
| 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 | 731,543,677.81 | 61.72 |

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 | 601126 | 四方股份 | 3,650,000 | 48,472,000.00 | 4.09 |
| 2 | 300017 | 网宿科技 | 789,907 | 47,386,520.93 | 4.00 |
| 3 | 002123 | 荣信股份 | 1,749,991 | 44,887,269.15 | 3.79 |
| 4 | 600422 | 昆药集团 | 1,099,964 | 43,800,566.48 | 3.70 |
| 5 | 002444 | 巨星科技 | 1,980,000 | 40,986,000.00 | 3.46 |
| 6 | 002172 | 澳洋科技 | 2,699,822 | 40,173,351.36 | 3.39 |
| 7 | 300458 | 全志科技 | 314,906 | 37,473,814.00 | 3.16 |
| 8 | 600351 | 亚宝药业 | 2,349,927 | 36,705,859.74 | 3.10 |
| 9 | 002241 | 歌尔声学 | 1,059,924 | 36,673,370.40 | 3.09 |
| 10 | 002356 | 兴民钢圈 | 1,750,000 | 35,105,000.00 | 2.96 |

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 100.00 | 0.00 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 100.00 | 0.00 |

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 | 123001 | 蓝标转债 | 1 | 100.00 | - |

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

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 本基金本期投资的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。

5.11.2 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 | 173,965.31 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 20,797,039.18 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 20,970,994.49 |

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

| 项目 | 信诚季季添金 | 信诚岁岁添金 |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 315,564,177.74 | 164,146,210.56 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 209,431,020.00 | 23,360,344.09 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 32,135,585.63 | 38,267,876.49 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 2,950,308.90 | 63,265,036.48 |
| 报告期末基金份额总额 | 495,809,921.01 | 212,503,714.64 |

注:根据《信诚添金分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚添金分级债券型证券投资基金招募说明书》、《信诚基金关于信诚添金分级债券型证券投资基金办理份额折算业务的提示性