# 信诚沪深300指数分级证券投资基金

## 【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 | 信诚沪深300指数分级 |
| 场内简称 | 信诚300 |
| 基金主代码 | 165515 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年2月1日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,775,790,895.02份 |
| 投资目标 | 本基金力争通过对沪深300指数的跟踪复制,为投资人提供一个投资沪深300指数的有效工具。 |
| 投资策略 | 本基金采用完全复制法跟踪指数,即按照沪深300 指数中成份股组成及在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%。<br>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,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%×沪深300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。从本基金所分离的两类基金份额来看,信诚沪深300 A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;信诚沪深300 B份额具有高风险、高预期收益的特征。 |
| 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 |

| 下属分级基金的基金简称 | 信诚沪深300指数分级A | 信诚沪深300指数分级B | 信诚沪深300指数分级 |
|---|---|---|---|
| 下属分级基金的场内简称 | 沪深300A | 沪深300B | 信诚300 |
| 下属分级基金的交易代码 | 150051 | 150052 | 165515 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 826,378,496.00份 | 826,378,497.00份 | 123,033,902.02份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 信诚沪深300指数分级A份额具有低风险、收益相对稳定的特征 | 信诚沪深300指数分级B份额具有高风险、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 |

§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 | -24,691,843.26 |
| 2.本期利润 | 92,661,856.01 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0737 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,379,463,119.68 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.777 |

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。

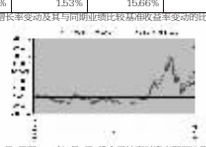
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | 14.90% | 1.53% | 15.66% | 1.59% | -0.76% | -0.06% |

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:本基金建仓日自2012年2月1日至2012年8月1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、信诚新兴产业指数分级基金、信诚新回报灵活配置混合基金、信诚新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1月15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4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、信诚新兴产业指数分级基金、信诚新回报灵活配置混合基金、信诚新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《信诚沪深300指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚沪深300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。当期公完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4季度,国内迎来一次降息、降准,市场在经历3季度的调整后,出现较大幅度的反弹,上证指数上涨16%,沪深300指数上涨16%,中小板指数上涨24%、创业板指数上涨30%;11月中旬开始,随着IPO恢复以及美国加息,市场进入震荡整理。结构上,电子、房地产、计算机、通信涨幅居前,建筑建材、银行、国防军工、交通运输、钢铁涨幅较小。

四季度,本基金重点增持了机械设备、房地产、化工等行业,基金净值表现跑赢了业绩基准。

目前国内经济仍未见起色,政府坚定推动供给侧改革可能短期带来压力,但长期利于经济转型发展;人民币相对美元贬值压力增加,国债收益率持续下行,使得2016年货币政策的宽松余地缩减,美国步入加息周期对全球经济和资金流向的影响需要密切关注。2016年伊始,市场波动加剧遭遇2次全天熔断,展望全年我们仍将警惕市场系统性风险,美国进入加息周期、注册制推行和限售股解禁,都会增加市场的不确定性;结构上围绕供给侧改革和新型消费升级,代表未来中国经济转型升级方向的板块,如云计算、现代服务业、先进制造业在其资本化过程中仍将实现超额收益。我们将继续从中选取优质标的,为投资者赚取收益

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31.52%,同期业绩比较基准收益率为13.68%,基金超越业绩比较基准17.84%。

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,本基金自2015年6月26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(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,174,614,823.61 | 84.97 |
| | 其中:股票 | 1,174,614,823.61 | 84.97 |
| 2 | 固定收益投资 | 435,217.60 | 0.03 |
| | 其中:债券 | 435,217.60 | 0.03 |
| | 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 | 172,971,965.84 | 12.51 |
| 7 | 其他资产 | 34,300,610.44 | 2.48 |
| 8 | 合计 | 1,382,322,617.49 | 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 | 994,412.16 | 0.07 |
| B | 采矿业 | 39,748,227.97 | 2.88 |
| C | 制造业 | 374,853,434.14 | 27.17 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 48,648,630.18 | 3.53 |
| E | 建筑业 | 45,587,081.23 | 3.30 |
| F | 批发和零售业 | 29,657,743.61 | 2.15 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 42,651,493.59 | 3.09 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 70,091,479.55 | 5.08 |
| J | 金融业 | 408,541,004.72 | 29.62 |
| K | 房地产业 | 59,590,318.10 | 4.32 |
| L | 租赁和商务服务业 | 11,823,416.48 | 0.86 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 10,182,580.12 | 0.74 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 1,496,670.94 | 0.11 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 21,572,450.91 | 1.56 |
| S | 综合 | 6,652,784.41 | 0.48 |
| | 合计 | 1,172,091,627.11 | 84.97 |

5.2.2 积极投资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 | - | - |
| 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 | 2,523,196.50 | 0.18 |
| 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 | 2,523,196.50 | 0.18 |

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 | 601318 | 中国平安 | 1,308,839 | 47,118,204.00 | 3.42 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 3,652,074 | 35,206,993.36 | 2.55 |
| 3 | 601166 | 兴业银行 | 1,648,183 | 28,134,483.81 | 2.04 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 1,274,557 | 22,929,280.43 | 1.66 |
| 5 | 000002 | 万科A | 870,278 | 21,260,891.54 | 1.54 |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 1,152,628 | 21,068,513.56 | 1.53 |
| 7 | 601328 | 交通银行 | 2,910,418 | 18,743,091.92 | 1.36 |
| 8 | 600030 | 中信证券 | 951,078 | 18,403,359.30 | 1.33 |
| 9 | 600837 | 海通证券 | 977,788 | 15,468,606.16 | 1.12 |
| 10 | 601288 | 农业银行 | 4,724,225 | 15,259,246.75 | 1.11 |

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 | 000839 | 中信国安 | 123,990 | 2,523,196.50 | 0.18 |

注:本基金本报告期末,仅持有上述一只积极投资的股票。

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 | 435,217.60 | 0.03 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 435,217.60 | 0.03 |

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 | 110031 | 航信转债 | 2,390 | 310,317.60 | 0.02 |
| 2 | 123001 | 蓝标转债 | 1,249 | 124,900.00 | 0.01 |

注:本基金本报告期末,仅持有上述2只债券。

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

| 代码 | 名称 | 持仓量(买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| IF1601 | IF1601 | 13 | 14,323,920.00 | -54,000.00 | 在本报告期内,基金利用股指期货作为工具进行套保,以配合现货投资复制标的指数减小跟踪误差,及应付大额申购赎回。 |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | -54,000.00 | |
| 股指期货投资本期收益(元) | | | | 1,548,150.00 | |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) | | | | -151,800.00 | |

注:按照股指期货每日无负债结算的结算规则,《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定,"其他衍生工具-股指期货投资"与"证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款",符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故将"其他衍生工具-股指期货投资"的期末公允价值以抵销后的净额列报,净额为零。

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,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。

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 中信证券于2015年1月16日因存在违规到期融资融券约展期问题,公司被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施(《中国证监会公开通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况》)。又因在融资融券业务开展过程中,存在违反《证券公司监督管理条例》第八十四条"未按照规定与客户签订业务合同"规定之嫌,于2015年11月26日收到中国证券监督管理委员会调查通知书(稽查总队调查通字153121号)。

对中信证券的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,我们认为,该处罚事项未对中信证券的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外,信诚沪深300是指数型基金,对于中信证券的投资是按照指数成分和权重进行相应配置。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

海通证券于2015年11月16日因存在违规为到期融资融券合约展期问题,公司被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施(《中国证监会公开通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况》)。因涉嫌未按规定审查,了解客户真实身份违法违规,于2015年9月10日收到中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书(处罚字[2015]73号)。又因在融资融券业务中涉嫌违反《证券公司监督管理条例》第八十四条"未按规定与客户签订业务合同"的规定,于2015年11月26日收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《调查通知书》(稽查总队调查通字153122号)。

对海通证券的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,我们认为,上述处罚事项未对海通证券的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外,信诚沪深300是指数型基金,对于海通证券的投资是按照指数成分和权重进行相应配置。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外,其余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 | 4,675,486.20 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 27,335.48 |
| 5 | 应收申购款 | 29,597,788.76 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 34,300,610.44 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110031 | 航信转债 | 310,317.60 | 0.02 |

5.11.5 报告期末前十名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

| 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 | 21,260,891.54 | 1.54 | 重大事项停牌 |

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

本基金本报告期末,未持有积极投资的股票投资。

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 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 信诚沪深300指数分级A | 信诚沪深300指数分级B | 信诚沪深300指数分级 |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 311,463,164.00 | 311,463,165.00 | 76,072,848.09 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - | 1,377,213,609.61 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | - | - | 337,219,441.32 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 514,915,332.00 | 514,915,332.00 | -993,033,114.36 |
| 报告期期末基金份额总额 | 826,378,496.00 | 826,378,497.00 | 123,033,902.02 |

注:1.拆分变动份额含本基金一级份额之间的配对转换份额。

2.根据《信诚沪深300指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚基金关于信诚沪深300指数分级证券投资基金办理定期份额折算业务的公告》及深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定,基金管理人信诚基金管理有限公司于2015年12月15日(折算基准日)对本基金进行了基金份额折算。报告期期间基金拆分变动份额中包含经份额折算后产生新增的信诚300份额36,797,549.64 份。

§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

无

§9 备查文件目录

1、信诚沪深300指数分级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、信诚沪深300指数分级证券投资基金基金合同
4、信诚沪深300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

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

# 信诚新机遇混合型证券投资基金(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 | 信诚新机遇混合(LOF) |
| 场内简称 | 信诚机遇 |
| 基金主代码 | 165512 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年8月1日 |
| 报告期末基金份额总额 | 14,564,791.08份 |
| 投资目标 | 本基金力求前瞻性地把握中国经济发展过程中涌现的新机遇,精选受益其中的优势行业和个股,在严格控制风险并充分保证流动性的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资收益率。 |
| 投资策略 | 本基金关注的"新机遇"是指中国经济发展过程中涌现的投资机遇。本基金将从新机遇挖掘、行业的新机遇受益状况分析、个股精选三个层面构建股票投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数收益率+20%×中证综合债指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型基金,预期风险与预期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 | 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 |

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"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 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 | 3,325,366.34 |
| 2.本期利润 | 8,664,805.01 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.5757 |
| 4.期末基金资产净值 | 34,772,582.28 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.387 |

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。

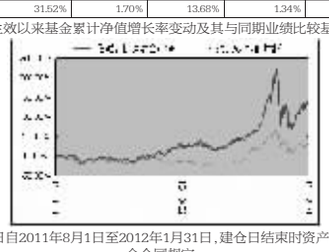
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | 31.52% | 1.70% | 13.68% | 1.34% | 17.84% | 0.36% |

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、本基金建仓日自2011年8月1日至2012年1月31日,建仓日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%"。

§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 | | |
| 聂伟 | 本基金基金经理,信诚盛世蓝筹混合基金基金经理 | 2014年9月15日 | - | 7 | 硕士学位,CFA,7年证券、基金从业经验。历任长信基金管理有限公司研究员、华泰柏瑞基金管理有限公司高级研究员。2013年4月加入信诚基金管理有限公司,担任高级研究员职务。现任信诚盛世蓝筹混合基金、信诚新机遇混合基金(LOF)基金经理。 |
| 吴昊 | 本基金基金经理,信诚新机遇混合型基金(LOF)基金经理 | 2015年11月18日 | - | 9 | 硕士学位,9年证券、基金行业经验。历任上海申银万国证券研究所有限公司助理研究员、信诚基金管理有限公司投资研究员。现任信诚盛世蓝筹混合基金、信诚新机遇混合基金(LOF)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《信诚新机遇混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚新机遇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。当期公完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4季度,国内迎来一次降息、降准,市场在经历3季度的调整后,出现较大幅度的反弹,上证指数上涨16%,沪深300指数上涨16%,中小板指数上涨24%、创业板指数上涨30%;11月中旬开始,随着IPO恢复以及美国加息,市场进入震荡整理。结构上,电子、房地产、计算机、通信涨幅居前,建筑建材、银行、国防军工、交通运输、钢铁涨幅较小。

四季度,本基金重点增持了机械设备、房地产、化工等行业,基金净值表现跑赢了业绩基准。

目前国内经济仍未见起色,政府坚定推动供给侧改革可能短期带来压力,但长期利于经济转型发展;人民币相对美元贬值压力增加,国债收益率持续下行,使得2016年货币政策的宽松余地缩减,美国步入加息周期对全球经济和资金流向的影响需要密切关注。2016年伊始,市场波动加剧遭遇2次全天熔断,展望全年我们仍将警惕市场系统性风险,美国进入加息周期、注册制推行和限售股解禁,都会增加市场的不确定性;结构上围绕供给侧改革和新型消费升级,代表未来中国经济转型升级方向的板块,如云计算、现代服务业、先进制造业在其资本化过程中仍将实现超额收益。我们将继续从中选取优质标的,为投资者赚取收益

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31.52%,同期业绩比较基准收益率为13.68%,基金超越业绩比较基准17.84%。

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,本基金自2015年6月26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(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 30,047,690.00 | 84.10 |
| | 其中:股票 | 30,047,690.00 | 84.10 |
| 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 | 5,588,196.53 | 15.64 |
| 7 | 其他资产 | 93,301.55 | 0.26 |
| 8 | 合计 | 35,729,188.08 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 1,499,754.00 | 4.31 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 19,432,383.00 | 55.88 |
| 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 | 1,291,600.00 | 3.71 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 869,400.00 | 2.50 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4,307,094.00 | 12.39 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 1,661,809.00 | 4.78 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 758,650.00 | 2.18 |
| 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 | 227,000.00 | 0.65 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 30,047,690.00 | 86.41 |

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 | 002226 | 江南化工 | 146,300 | 1,321,089.00 | 3.80 |
| 2 | 002632 | 道明光学 | 45,000 | 1,184,850.00 | 3.41 |
| 3 | 600718 | 东软集团 | 37,000 | 1,148,850.00 | 3.30 |
| 4 | 002421 | 达实智能 | 44,000 | 963,600.00 | 2.77 |
| 5 | 600467 | 好当家 | 86,700 | 920,754.00 | 2.65 |
| 6 | 002513 | 蓝丰生化 | 45,000 | 877,050.00 | 2.52 |
| 7 | 603167 | 渤海轮渡 | 70,000 | 869,400.00 | 2.50 |
| 8 | 000633 | 合金投资 | 58,000 | 850,280.00 | 2.45 |
| 9 | 600203 | 福日电子 | 60,000 | 822,600.00 | 2.37 |
| 10 | 300201 | 海伦哲 | 40,000 | 801,200.00 | 2.30 |

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。

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。

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