信诚新鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

【2016】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:2017年1月20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2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚新鑫混合
基金主代码	001494
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	1,606,746,049.23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。 本基金将根据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,运用数量化期权定价模型,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	信诚新鑫混合A / 信诚新鑫混合B
下属分级基金的交易代码	001494 / 002047
报告期末下属分级基金的份额总额	6,746,049.23份 / 1,600,000,000.00份

§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	信诚新鑫混合A报告期(2016年10月1日至2016年12月31日)	信诚新鑫混合B报告期(2016年10月1日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	103,848.03	15,758,521.42
2.本期利润	-58,585.04	-11,281,070.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0082	-0.0071
4.期末基金资产净值	9,729,337.56	1,636,326,647.29
5.期末基金份额净值	1.442	1.023

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

信诚新鑫混合A

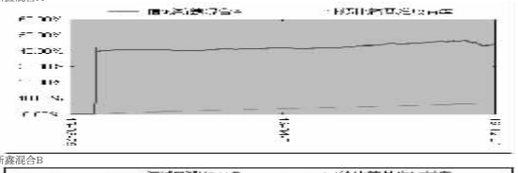
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.69%	0.17%	1.13%	0.02%	-1.82%	0.15%

信诚新鑫混合B

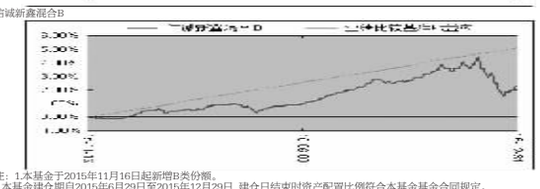
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.68%	0.18%	1.13%	0.02%	-1.81%	0.16%

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

信诚新鑫混合A



信诚新鑫混合B



注:1.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29日至2015年12月29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增强收益债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚新安心分级债券基金、信诚新金宝货币市场基金的基金经理,信诚基金管理有限公司副首席投资官	2015年6月29日	2016年8月5日	22	经济学硕士,22年金融、证券、基金行业从业经验,曾先后任职于中国证券报社、中国证券报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3月至2016年9月任职于信诚基金管理有限公司,担任副首席投资官,基金经理。
杨立春	本基金基金经理,信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚货币市场证券投资基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金的基金经理	2015年6月29日	-	5	复旦大学经济学博士。2006年7月至2011年6月期间于江苏省社会科学院担任助理研究员,从事产业经济和宏观经济研究工作。2011年7月加入信诚基金管理有限公司,担任固定收益分析师。现任信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚货币市场证券投资基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金的基金经理。

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《信诚新选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚新选回报灵活配置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

2016年国庆后,实体经济向好被市场认知,楼市的火爆又促使各地在纷纷出台楼市限购政策,市场对资产荒的预期进一步增强。另外,随着特朗普当选后市场对美国经济走强的预期增加,美元开始走强。

股票市场,在资产荒的压力下和实体经济向好预期下,市场开始上涨。沪深300指数从9月30日的3253点涨到11月29日的3564点,上涨9.55%。但随着对机构投资的规范,市场流动性紧张,债券收益率上升,股票市场开始下跌,到12月30日最后一个交易日,市场有所缓和,沪深300指数收盘在3310点,比11月29日收盘下跌7.13%。债券市场,10月初市场预期资产荒会进一步加剧,债券市场快速上涨。但随着市场对经济企稳预期的加强和对通货紧胀预期有所恢复,加之流动性趋紧,市场对"去杠杆"的预期也逐渐加强,年末市场流动性紧张、卖票储加息和对2017年加息的判断增加导致全球债券市场下跌等因素,债券市场以10月下旬下跌为开始,进入了仅2个月的持续下跌阶段。在下跌中,随着市场流动性进一步紧张,公募基金被赎回,卖出压力又让市场进一步下跌。到12月中旬,随着央行投放流行性等一系列干预,债券收益率逐步企稳,市场情绪得以修复,债券市场开始恢复。

本基金4季度以绝对收益为目标,一方面,通过配置"短久期、高信用评级"债券资产获取收益;另一方面,配置股票资产,并积极参与网下新股申购。股票投资时采用主动量化方法,以绝对收益为目标,从"低估值蓝筹"、"低估值稳定增长"两个角度选择个股,并分散持仓控制系统风险。

展望2017年,一方面,经济回稳,在改革的预期下,市场有比较强烈的向好预期;另一方面,经济的回稳又会加大通货膨胀预期和央行货币政策进一步稳健的预期,债券收益率虽然会下降,但很难回到2016年10月份的低点。本基金将继续坚持绝对收益策略,债券以"短久期、高信用评级"主要策略,股票继续采用主动量化方法,从"低估值蓝筹"、"低估值稳定增长"两个角度选择个股,并分散持仓控制系统风险,同时积极参与网下新股申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A、B份额净值增长率分别为0.69%,0.68%,同期业绩比较基准收益率为1.13%,基金A、B份额落后业绩比较基准分别为1.82%、1.81%。

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	124,570,367.76	6.97
	其中:股票	124,570,367.76	6.97
2	固定收益投资	1,181,074,383.22	66.12
	其中:债券	1,181,074,383.22	66.12
	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	415,421,183.13	23.26
	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	28,260,395.68	1.58
7	其他资产	36,994,776.58	2.07
8	合计	1,786,321,106.37	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	60,689,697.05	3.69
C	制造业	35,585,945.60	2.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	-
E	建筑业	15,592.23	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	234,875.00	0.01
J	金融业	24,264,980.00	1.47
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,731,901.54	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	124,570,367.76	7.57

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资的股票。

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	601699	潞安环能	4,297,817	34,597,426.85	2.10
2	002142	宁波银行	1,017,500	16,931,200.00	1.03
3	000651	格力电器	499,923	12,308,104.26	0.75
4	000937	冀中能源	1,393,430	9,391,718.20	0.57
5	603808	歌力思	264,800	8,497,432.00	0.52
6	000983	西山煤电	1,000,900	8,467,614.00	0.51
7	600028	中国石化	1,521,800	8,232,938.00	0.50
8	601628	中国人寿	300,000	7,227,000.00	0.44
9	300203	聚光科技	233,200	7,124,260.00	0.43
10	600216	浙江医药	427,980	5,426,786.40	0.33

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	148,528,800.00	9.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	157,958,000.00	9.60
	其中:政策性金融债	157,958,000.00	9.60
4	企业债券	586,880,078.22	35.65
5	企业短期融资券	189,650,000.00	11.52
6	中期票据	-	-
7	可转债	197,505.00	0.01
8	同业存单	97,860,000.00	5.95
9	其他	-	-
10	合计	1,181,074,383.22	71.75

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	111609137	16浦发CD137	1,000,000	97,860,000.00	5.95
2	019639	16国债11	740,000	73,903,800.00	4.49
3	136518	16鲁高01	600,000	58,038,000.00	3.53
4	150213	15国开13	500,000	50,275,000.00	3.05
5	136061	15东证债	500,000	49,995,000.00	3.04

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 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	100,091.15
2	应收证券清算款	14,534,331.83
3	应收股利	-
4	应收利息	22,360,353.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,994,776.58

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不存在流通受限情况的说明

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	信诚新鑫混合A	信诚新鑫混合B
报告期期初基金份额总额	7,531,832.16	1,600,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	134,539.12	-
减:报告期期间基金总赎回份额	920,322.05	-
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	6,746,049.23	1,600,000,000.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

项目	信诚新鑫混合A	信诚新鑫混合B
报告期期初管理人持有的本基金份额	4,278,887.30	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期末管理人持有的本基金份额	4,278,887.30	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	63.43	-

7.2 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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金于2016年11月2日发布了《信诚基金管理有限公司关于信诚新鑫回报灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。

本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,大会投票表决起止时间为自2016年10月11日起至2016年10月31日17:00止(以表决票收件人收到表决票时间为准)。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定,基金份额持有人大会决定的事项自表决通过之日起生效。本次基金份额持有人大会于2016年11月1日表决通过了《关于信诚新鑫回报灵活配置混合型证券投资基金降低管理费率有关事项的议案》,本次大会决议自该日起生效。基金管理人于表决通过之日起5日内报中国证监会备案。

本基金管理人根据基金份额持有人大会决议执行基金管理费率的调整事项,将本基金的基金管理费率由0.90%调整为0.60%,正式实施日为2016年11月1日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.信诚新鑫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.信诚新鑫回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同
4.信诚新鑫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
2017年1月20日

信诚新兴产业混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年第四季度报告
2016年12月31日

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:2017年1月20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2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚新兴产业混合
场内简称	-
基金主代码	000209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月17日
报告期末基金份额总额	16,208,439.43份
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资于新兴产业的优质上市公司,在有效控制风险的前提下,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金在大类资产配置过程中,将优先考虑对于股票类资产的配置,在采取精选策略构造股票组合的基础上,将剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产上。 2.股票投资策略 (1)行业配置策略 本基金的行业配置,首先是基于以上对新兴产业的定义确定属于新兴产业的行业,并且,随着技术和经济的发展动态调整新兴产业的范围。本基金将研究社会发展趋势、经济发展趋势、科学技术发展趋势、消费者需求变化趋势,根据行业景气状况,新兴技术、新兴生产模式以及新兴商业模式等的成熟度,在充分考虑估值的原则下,实现不同行业的资产配置。重点配置于那些核心技术和模式适宜于大规模生产、产品符合市场趋势变化、具有较强带动作用、得到国家政策支持并且估值合理的子行业。 (2)个股精选策略 本基金在进行新兴产业相关行业个股筛选时,主要从定性和定量两个角度对行业内上市公司的投资价值进行综合评价,精选具有较高投资价值的上市公司。 3.债券投资策略 本基金采用久期控制下的债券积极投资策略,满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益。 4.权证投资策略 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,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。 5.股指期货投资策略 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。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%
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

基金简称	报告期(2016年10月1日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,868,885.48
2.本期利润	-828,728.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0503
4.期末基金资产净值	26,809,860.97
5.期末基金份额净值	1.654

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。

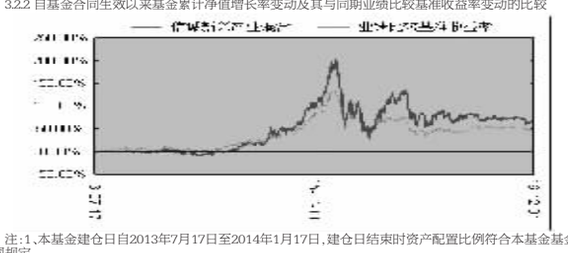
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-3.10%	0.93%	-1.89%	0.63%	-1.21%	0.30%

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2013年7月17日至2014年1月17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"中证新兴产业指数收益率*80%+中信标普全债指数收益率*20%"变更为"中证新兴产业指数收益率*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		
郑伟	本基金基金经理、信诚深度价值混合基金(LOF)、信诚中小盘混合基金基金经理	2013年8月16日	-	10	经济学硕士。曾任职于华泰资产管理有限公司,担任研究员。2009年8月加入信诚基金管理有限公司,历任研究员、专户投资经理。现任信诚深度价值混合基金(LOF)、信诚新兴产业混合基金和信诚中小盘混合基金基金经理。

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《信诚新兴产业混合型证券投资基金基金合同》、《信诚新兴产业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

四季度市场分化明显,上证指数涨3%左右,而创业板下跌近9%。虽然本基金在配置上做了一定调整,优化了持仓结构,基金净值还是出现了下跌。

从未来一段时间来看,市场面临的不确定性因素在增加,包括国内经济增长的波动、中性稳健的货币政策、特朗普上台带来的中美关系的挑战、美联储加息等,市场运行将处于比较复杂的环境。但有利的方面也很明显,指数的点位不高,回调空间有限;股票整体估值不高,很多股票的投资价值还是比较好的。因此,我们对未来一段时间的市场运行保持谨慎乐观态度。

我们认为,未来一段时间,市场的结构性行情特征会更加明显,我们将优选股票,适度控制股票仓位,将持仓集中于受益于政策和改革的行业,未来成长空间较大的行业,对于管理优秀、业务布局较好的公司坚持长期投资。本基金看好国企改革、军工、一带一路、新消费、高端装备、新能源等行业,优选投资标的,力争为持有人创造收益。

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-3.10%,同期业绩比较基准收益率为-1.89%,基金落后业绩比较基准1.21%。

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30日起至2016年12月30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	20,559,561.57	75.50
	其中:股票	20,559,561.57	75.50
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	5,951,586.44	21.86
7	其他资产	718,485.46	2.64
8	合计	27,229,633.47	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

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	-	-
B	采矿业	802,475.30	2.99
C	制造业	17,938,734.27	66.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	912,180.00	3.40
E	建筑业	9,232.00	0.03
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	896,940.00	3.35
S	综合	-	-
	合计	20,559,561.57	76.69

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资的股票。

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	000811	烟台冰轮	104,393	1,564,851.07	5.84
2	002094	青岛金王	51,597	1,547,910.00	5.77
3	601989	中国重工	137,400	974,166.00	3.63
4	002599	盛通股份	23,900	943,811.00	3.52
5	002519	银河电子	41,703	934,147.20	3.48
6	600856	中天能源	66,100	912,180.00	3.40
7	600576	万家文化	54,000	896,940.00	3.35
8	002684	猛狮科技	26,500	863,370.00	3.22
9	000887	中鼎股份	33,000	856,020.00	3.19
10	600305	恒顺醋业	69,600	812,928.00	3.03

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投资。

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 工商银行于2016年2月23日发布公告,工银欧洲马德里分行正在配合西班牙有关机构对一起洗钱案件进行调查。西班牙有关机构已立案调查。

5.11.2 对工商银行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,该处罚事项未对工商银行的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。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。

5.11.3 除此之外,其余本基金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。

5.11.4 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。

5.11.5 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,194.56
2	应收证券清算款	670,954.64
3