

## 信诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第一季度报告

2016 年 3 月 31 日

基金管理人：信诚基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 4 月 21 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2016 年 4 月 20 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信诚新锐混合
基金主代码	001415
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 11 日
报告期末基金份额总额	272,389,265.72 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	<p>本基金主要通过宏观经济运行状况、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。</p> <p>本基金在进行个股筛选时,将主要从定性和定量两个角度对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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>

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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚新锐混合 A	信诚新锐混合 B
下属分级基金的交易代码	001415	002046
报告期末下属分级基金的份额总额	272,388,265.72 份	1,000.00 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	信诚新锐混合 A 报告期(2016 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日)	信诚新锐混合 B 报告期(2016 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	1,191,950.85	4.65
2. 本期利润	970,631.41	4.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0035	0.0042
4. 期末基金资产净值	243,427,916.93	1,006.28
5. 期末基金份额净值	0.894	1.006

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

信诚新锐混合 A

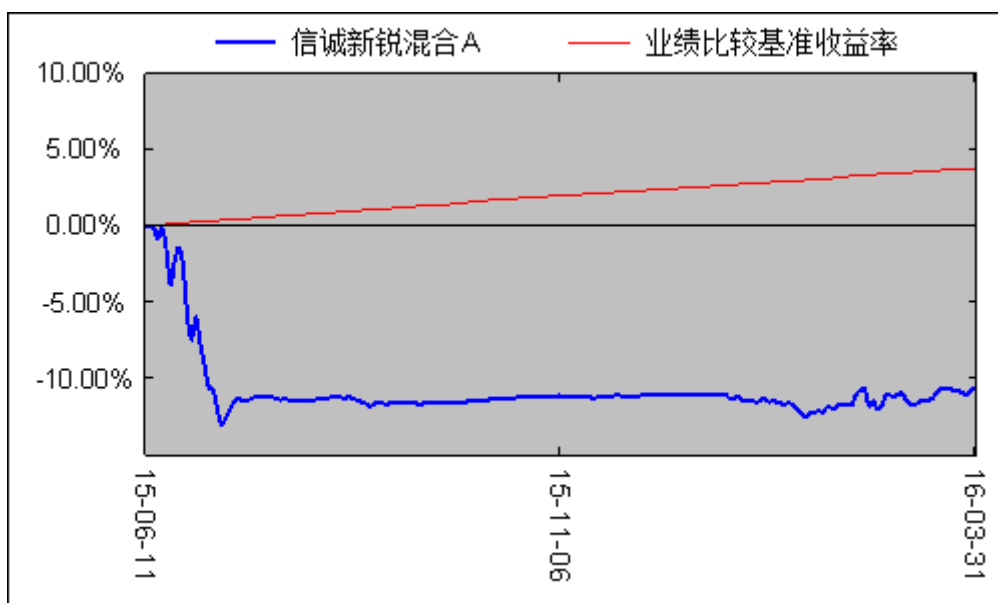
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.45%	0.30%	1.12%	0.02%	-0.67%	0.28%

信诚新锐混合 B

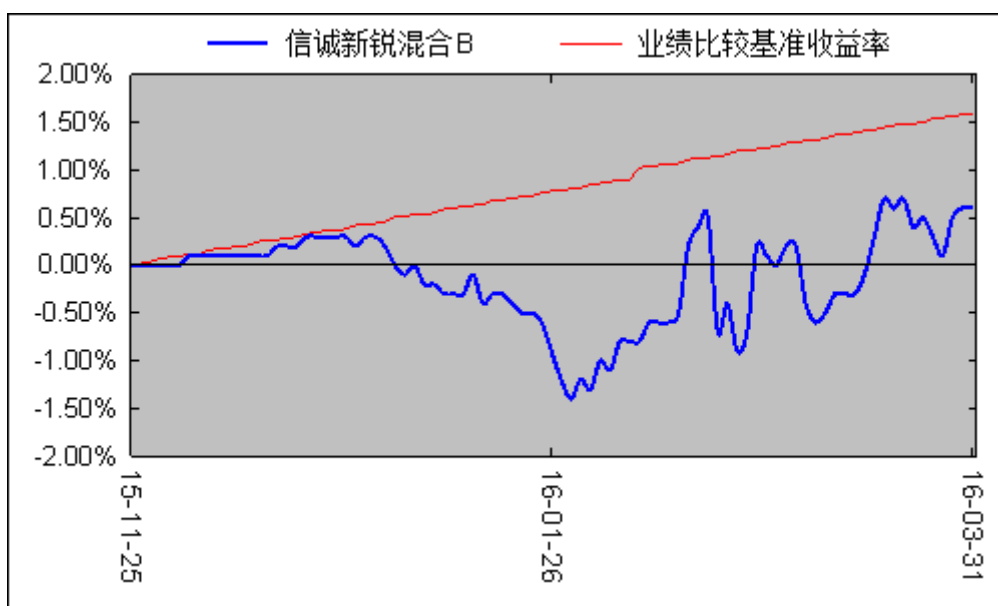
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.40%	0.30%	1.12%	0.02%	-0.72%	0.28%

##### 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

信诚新锐混合 A



信诚新锐混合 B



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 11 日), 本基金于 2015 年 11 月 25 日起新增 B 类份额。

2. 本基金建仓期自 2015 年 6 月 11 日至 2015 年 12 月 11 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、信诚增强收益债券型（LOF）基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚薪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11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、信诚薪金宝货币市场基金的基金经理。

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《信诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚新锐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 年一季度市场上各种多空因素交织在一起，错综复杂。从国际市场看，欧洲日本采取进一步量化宽松政策，利率是负的，而美国则进入加息周期。国内政策目标则在“调结构”、“稳增长”和“防风险”之间摇摆，但当前来看，国家政策上“稳增长”略占上风，因此判断今年仍维持货币宽松、利率平稳、股市寻底是大概率事件。今年一季度信用风险十分突出，防范风险是我们工作重点。股市一季度剧烈震荡，目

前趋于平稳,结合经济基本面状况判断股市是否触底仍有不确定性,我们认为股市机会寓于市场充分调整并形成安全边界。

一季度在大类资产配置方面,我们选择高配债券低配股票,其中大幅增持利率品种和高评级(即 AAA)信用品种,规避“两高一剩”行业债券,债券组合久期较低;权益资产配置控制在 15%左右,侧重选股,控制下行风险,追求绝对收益。总体上我们采取稳健保守投资策略,保障基金资产安全。

#### 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 0.45%、0.40%,同期业绩比较基准收益率为 1.12%,基金 A、B 份额落后业绩比较基准分别 0.67%、0.72%。

#### 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 12 月 29 日起至 2016 年 3 月 31 日止基金份额持有人数量不满二百人,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	37,151,857.32	15.22
	其中:股票	37,151,857.32	15.22
2	固定收益投资	142,353,466.60	58.31
	其中:债券	142,353,466.60	58.31
	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	60,000,330.00	24.58
	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	2,747,956.19	1.13
7	其他资产	1,859,940.63	0.76
8	合计	244,113,550.74	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	725,256.00	0.30
B	采矿业	-	-
C	制造业	13,642,356.12	5.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,851,016.00	4.05
E	建筑业	4,890,933.00	2.01
F	批发和零售业	4,334,347.20	1.78
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	2,489,012.00	1.02
J	金融业	1,218,937.00	0.50
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	37,151,857.32	15.26

### 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	600900	长江电力	802,200	9,851,016.00	4.05
2	600309	万华化学	239,498	3,532,595.50	1.45
3	600153	建发股份	259,919	3,067,044.20	1.26
4	000625	长安汽车	159,700	2,518,469.00	1.03
5	600496	精工钢构	481,700	2,413,317.00	0.99
6	600837	海通证券	85,300	1,218,937.00	0.50
7	300226	上海钢联	26,200	1,200,484.00	0.49
8	601668	中国建筑	206,700	1,178,190.00	0.48
9	300418	昆仑万维	22,400	790,048.00	0.32
10	002456	欧菲光	29,200	774,968.00	0.32

### 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	27,092,300.00	11.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	38,316,495.00	15.74
5	企业短期融资券	69,977,000.00	28.75
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,967,671.60	2.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	142,353,466.60	58.48

### 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	011699505	16 国航股 SCP002	200,000	19,998,000.00	8.22

2	011699253	16 国电集 SCP002	200,000	19,994,000.00	8.21
3	011699459	16 大连港 SCP002	200,000	19,990,000.00	8.21
4	019509	15 国债 09	110,000	11,008,800.00	4.52
5	010107	21 国债(7)	100,000	10,894,000.00	4.48

## 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

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。

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。

本基金本报告期内,股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

## 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 海通证券于 2015 年 1 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。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	34,026.47
2	应收证券清算款	338,819.98
3	应收股利	-
4	应收利息	1,487,094.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,859,940.63

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	83,097.60	0.03

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	600153	建发股份	3,067,044.20	1.26	重要事项未公告
2	300226	上海钢联	1,200,484.00	0.49	筹划重大收购事项

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

项目	信诚新锐混合 A	信诚新锐混合 B
报告期期初基金份额总额	292,436,785.27	1,000.00
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	20,048,519.55	-
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	272,388,265.72	1,000.00

## § 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

### 9.1 备查文件目录

- 1、信诚新锐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、信诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 4、信诚新锐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](http://www.xcfunds.com)。

信诚基金管理有限公司  
2016 年 4 月 21 日