

信诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金(LOF)2016年第三季度报告

2016年9月30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10月26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10月25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7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚新旺混合(LOF)
场内简称	信诚新旺
基金主代码	165526
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月19日
报告期末基金份额总额	505,999,664.78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。</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</p>

	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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚新旺混合 A	信诚新旺混合 C
下属分级基金的场内简称	信诚新旺	-
下属分级基金的交易代码	165526	165527
报告期末下属分级基金的份额总额	101, 200, 310. 41 份	404, 799, 354. 37 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	信诚新旺混合 A 报告期(2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日)	信诚新旺混合 C 报告期(2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	1, 546, 163. 39	5, 915, 275. 89
2. 本期利润	1, 836, 169. 10	6, 919, 838. 84
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0181	0. 0174
4. 期末基金资产净值	105, 379, 256. 36	419, 796, 478. 21
5. 期末基金份额净值	1. 041	1. 037

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

信诚新旺混合 A

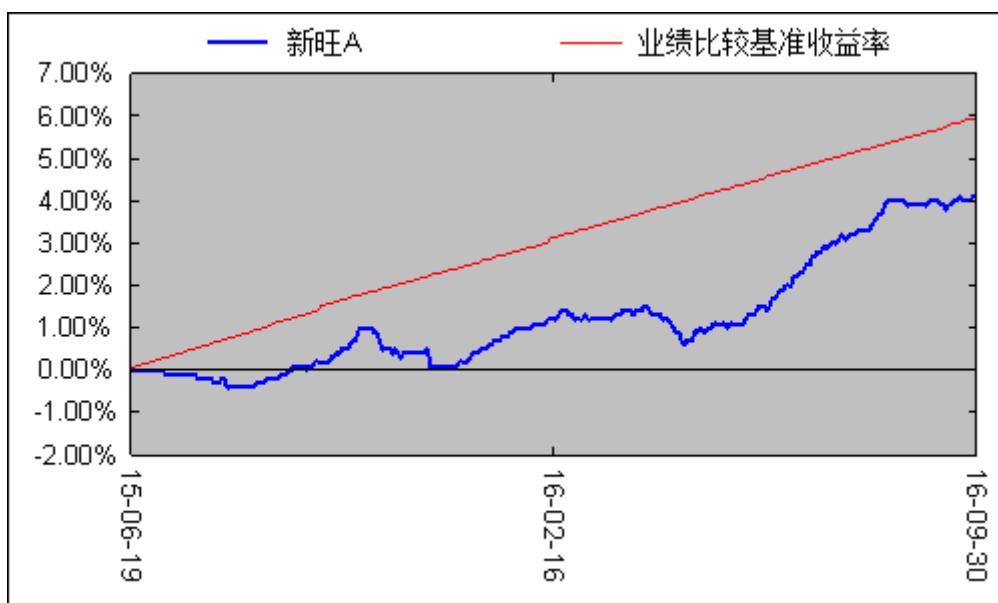
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1. 76%	0. 06%	1. 13%	0. 01%	0. 63%	0. 05%

信诚新旺混合 C

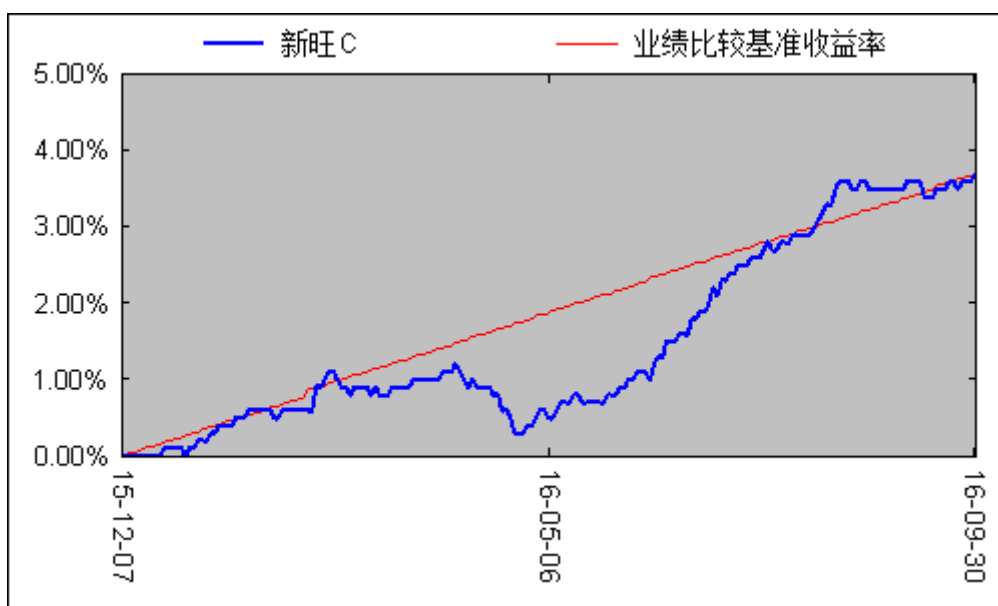
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1. 77%	0. 07%	1. 13%	0. 01%	0. 64%	0. 06%

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

信诚新旺混合 A



信诚新旺混合 C



注：1. 本基金于 2015 年 12 月 7 日起新增 C 类份额。

2. 本基金建仓期自 2015 年 6 月 19 日至 2015 年 12 月 19 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	<p>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、</p>	2015年6月19日	-	4	<p>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、信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚新旺回报灵活配置混合基金(LOF)、信诚中证建筑工程指数型基金(LOF)、信诚鼎利定增灵活配置混合型基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至裕灵活配置混合基金的基金经理。</p>
----	---	------------	---	---	--

	信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚中证建设工程指数型基金(LOF)、信诚鼎利定增灵活配置混合型基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至裕灵活配置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《信诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚新旺回报灵活配置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

市场进入均衡市,一方面,资产价格不断升高,从 110 亿“地王”,到 10 年期国债到 2.7,股市再次成为估值相对低的资产,外加“国家队”维稳平抑波动,大幅下跌的动力不足。另一方面,政策以稳为主,缺乏新增资金,做空筹码依然存在,去年入市亏损资金, IPO 加快,要解禁的限售股都使股票上涨动力缺乏。目前买卖双方的观点都无法被市场证伪。所以维持均衡市的观点,以中性仓位,靠持仓结构与策略获得超额收益。结构上关注的两类策略,一类策略之前一直关注的低估蓝筹策略已被市场认可,所以已经进入后半段,所以开始降低低估蓝筹策略的配置,转换相对低估值稳健成长类策略。另外,针对市场热点轮动快,以反转操作的偏博弈型,远离筹码松动区的交易型策略。未来有可能打破这个僵局的条件,有可能是利率上行,整体资产价格下降,证伪资产价格稳定这个配置观点。或者出现政策或产业资本再配置等使股市的资金大幅流入的催化剂,去证伪缺乏增量资金的配置观点。

在本报告期内,我们继续采用低风险操作思路。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金 A、C 份额净值增长率分别为 1.76%和 1.77%,同期业绩比较基准收益率为 1.13%,基金 A、C 份额分别超越业绩比较基准 0.63%和 0.64%。

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	51,770,518.44	7.45
	其中:股票	51,770,518.44	7.45
2	固定收益投资	552,942,486.50	79.55
	其中:债券	552,942,486.50	79.55
	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	48,000,000.00	6.91
	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	34,696,481.56	4.99
7	其他资产	7,688,967.41	1.11
8	合计	695,098,453.91	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	-	-

C	制造业	22,961,040.43	4.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,583,467.00	0.30
E	建筑业	24,510.48	-
F	批发和零售业	1,449,755.63	0.28
G	交通运输、仓储和邮政业	5,240,820.20	1.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	63,860.00	0.01
J	金融业	16,924,989.70	3.22
K	房地产业	468,930.00	0.09
L	租赁和商务服务业	1,002,629.00	0.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	869,616.00	0.17
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	1,180,900.00	0.22
S	综合	-	-
	合计	51,770,518.44	9.86

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	601939	建设银行	458,000	2,372,440.00	0.45
2	601398	工商银行	484,300	2,145,449.00	0.41
3	601988	中国银行	627,900	2,116,023.00	0.40
4	601288	农业银行	601,900	1,883,947.00	0.36
5	000858	五粮液	52,900	1,764,744.00	0.34
6	600377	宁沪高速	193,900	1,708,259.00	0.33
7	601318	中国平安	49,200	1,680,672.00	0.32
8	000513	丽珠集团	28,800	1,564,128.00	0.30
9	000423	东阿阿胶	23,900	1,422,050.00	0.27
10	000568	泸州老窖	43,600	1,355,088.00	0.26

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	110,335,000.00	21.01
	其中：政策性金融债	110,335,000.00	21.01
4	企业债券	241,665,062.50	46.02

5	企业短期融资券	190,383,000.00	36.25
6	中期票据	-	-
7	可转债	776,424.00	0.15
8	同业存单	9,783,000.00	1.86
9	其他	-	-
10	合计	552,942,486.50	105.29

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	160207	16 国开 07	400,000	40,312,000.00	7.68
2	160402	16 农发 02	400,000	40,008,000.00	7.62
3	136067	15 洪市政	300,000	31,014,000.00	5.91
4	136448	16 万达 03	300,000	30,507,000.00	5.81
5	041664002	16 武清国资 CP001	300,000	30,186,000.00	5.75

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 农业银行于 2016 年 1 月 23 日发布公告,农业银行北京分行票据买入返售业务发生重大风险事件,经核查,涉及风险金额为 39.15 亿元。公安机关已立案调查。

对农业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,该处罚事项未对农业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。

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。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 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。

5.11.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	31,416.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,657,551.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,688,967.41

5.11.5 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。

5.11.6 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。

5.11.7 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	信诚新旺混合 A	信诚新旺混合 C
报告期期初基金份额总额	101,417,856.83	385,407,589.48
报告期期间基金总申购份额	48,395.12	24,260,314.06
减:报告期期间基金总赎回份额	265,941.54	4,868,549.17
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	101,200,310.41	404,799,354.37

§ 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、信诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金（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、信诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同
- 4、信诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金（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10月26日