

信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)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 | 信诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF) |
| 场内简称 | 信诚商品 |
| 基金主代码 | 165513 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年12月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 91,336,814.12份 |
| 投资目标 | 通过在全球范围内积极配置商品类相关资产,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 | 本基金将根据宏观及商品分析进行资产配置,并通过全球范围内精选基金构建组合,以达到预期的风险收益水平。 |
| 业绩比较基准 | 标准普尔高盛商品总收益指数 |
| 风险收益特征 | 本基金主要投资全球商品类基金,商品价格具有较高的波动性,因此,本基金属于较高预期风险和较高预期收益的证券投资基金品种。 |
| 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 |
| 境外资产托管人 | 英文名称: Bank of China (Hong Kong) Limited 中文名称: 中国银行(香港)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

| 主要财务指标 | 报告期(2016年10月1日至2016年12月31日) |
|------------|-----------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 201,535.34 |

| | |
|-----------------|---------------|
| 2. 本期利润 | 1,385,860.79 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0145 |
| 4. 期末基金资产净值 | 44,052,185.08 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.482 |

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。

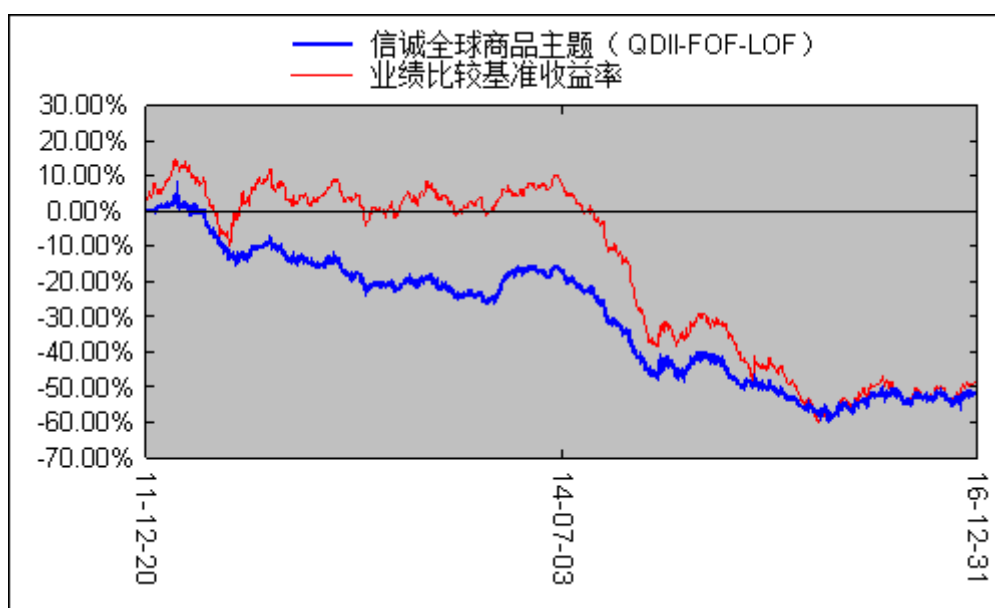
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 |
|--------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 2016 年第 4 季度 | 2.99% | 1.21% | 5.76% | 1.31% | -2.77% | -0.10% |

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 2011 年 12 月 20 日至 2012 年 6 月 20 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 | 说明 |
|----|----|-----------------|------|----------------|----|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 刘儒明 | 本基金基金经理、 信诚四国配置 (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 | 2013年 1月15日 | - | 22 | 工学硕士。22年证券、基金从业经验,其中包含8年海外基金经理的专业资历。曾任职于永昌证券投资信托股份有限公司,担任基金经理;于富邦证券投资信托股份有限公司,担任基金经理;于金复华证券投资信托股份有限公司,担任基金经理;于台湾工银证券投资信托股份有限公司,担任基金经理;于富国基金管理有限公司,担任境外投资部经理。2009年6月加入信诚基金管理有限公司。现任海外投资副总监,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。 |
| 李舒禾 | 本基金基金经理 | 2011年 12月 20日 | - | 12 | 台湾国立成功大学硕士,12年基金从业经验;2004年7月至2011年初曾任职于台湾宝来证券投资信托股份有限公司,拥有丰富的全球资产配置和ETF投资经验。2006/9 ~ 2010/9期间担任宝来全球ETF稳健组合证券投资信托基金经理,该基金的投资内容以ETF为主,资产范围包括股票、债券、商品、REITS、货币、杠杆等。2010/11 ~ 2011/3期间担任宝来黄金期货信托基金经理,该基金主要投资于黄金期货。现任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。

3. 本公司根据有关法规和公司制度批准李舒禾女士自2016年12月1日起休假。在李舒禾女士休假期间,其所管理的信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)由该基金的另一基金经理刘儒明先生单独管理。上述事项已根据有关法规向中国证券监督管理委员会上海监管局报告。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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《信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)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

截至 2016 年第四季底,过去一季高盛商品指数下跌 5.76%,其中能源指数上涨 8.66%,贵金属指数下跌 13.24%,工业金属指数上涨 5.76%及农产品指数下跌 3.15%。

截至 2016 年 12 月 31 日,Brent 油价从最低的 26.01 美元/桶升至 54.56 美元/桶,WTI 油价从 26.19 美元/桶的低位涨到 52.99 美元/桶,较最低点涨幅分别上升了 28.55 美元/桶和 26.80 美元/桶。为了拉抬国际油价,OPEC 在 11 月 30 日达成减产协议,预定明年集体日产量减少 120 万桶,约相当于总产量 4%,当前全球原油与燃料库存逼近历史高点,市场会在明年上半年消化这些库存,从基本面因素来看,2017 年受益于美新政上路拉动全球经济,估计 GDP 在低迷中小幅企稳;OPEC 国家达成一致减产协议,世界原油供需关系的好转或将促使油价进一步小幅上涨。从需求方面看,世界石油需求总体上呈现小幅增长态势;从供给方面看,OPEC 国家及以俄罗斯为首的非 OPEC 国家达成的减产协议能否顺利实行,成为影响世界原油供给的关键因素,若减产成功,2017 年全球原油供给增幅将显著缩小,这将对 2017 年石油价格产生提振作用。

2016 年上半年,联准会升息预期仍有不确定性以及英国「脱欧」等因素影响,黄金期价一路上涨,7、8 月一度在每盎司 1300 美元以上高位震荡。但是下半年川普赢得美国总统大选之后,市场预计川普新政将会刺激经济成长,以及联准会在 12 月升息并可能在明年提高升息频率,黄金期价一路下跌,11 月份跌幅更超过 8%。展望 2017 年总体还是黄金的「小年」,短期下跌压力依然存在。明年一季度美元高档震荡,「川普财政刺激」预期仍在,股市走高,黄金断线打底震文件走势为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为 2.99%,同期业绩比较基准收益率为 5.76%,基金落后业绩比较基准 2.77%。

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 2016 年 8 月 22 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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|--------|----------|--------------|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中:普通股 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|---------------|--------|
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 32,798,824.15 | 67.11 |
| 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 | 15,996,821.09 | 32.73 |
| 8 | 其他资产 | 75,655.05 | 0.15 |
| 9 | 合计 | 48,871,300.29 | 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

本基金本报告期末未持有证券市场的股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有证券市场的股票及存托凭证。

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

本基金本报告期末未持有证券市场的股票及存托凭证。

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 | ISHARES S&P GSCI COMMODITY I | ETF 基金 | 契约型开放式 | ISHARES S&P GSCI COMMODITY I | 6,663,481.03 | 15.13 |
| 2 | UNITED STATES BRENT OIL FUND | ETF 基金 | 契约型开放式 | UNITED STATES COMMODITIES FUND LLC | 5,396,730.72 | 12.25 |
| 3 | UNITED STATES GAS FUND LP | ETF 基金 | 契约型开放式 | UNITED STATES | 3,519,722.81 | 7.99 |

| | | | | | | |
|----|------------------------------|--------|--------|-------------------------------------|--------------|------|
| | | | | COMMODITY FUNDS | | |
| 4 | VELOCITYSHARES 3X | ETF 基金 | 契约型开放式 | APT SATELLITE HOLDINGS LIMITED | 2,895,087.58 | 6.57 |
| 5 | SPDR GOLD SHARES ETF | ETF 基金 | 契约型开放式 | SPDR GOLD TRUST Equity | 2,889,385.37 | 6.56 |
| 6 | DIREXION DAILY ENERGY BUL 3X | ETF 基金 | 契约型开放式 | APT SATELLITE HOLDINGS LIMITED | 2,491,701.03 | 5.66 |
| 7 | POWERSHARES DB BASE | ETF 基金 | 契约型开放式 | INVESCO POWERSARES CAPITAL MAMT LLC | 2,318,400.90 | 5.26 |
| 8 | POWERSHARES DB AGRICULTURE F | ETF 基金 | 契约型开放式 | INVESCO POWERSARES CAPITAL MAMT LLC | 1,370,218.92 | 3.11 |
| 9 | TEUCRIUM SOYBEAN FUND | ETF 基金 | 契约型开放式 | APT SATELLITE HOLDINGS LIMITED | 1,324,800.51 | 3.01 |
| 10 | PROSHARES ULTRA NASD BIOTECH | ETF 基金 | 契约型开放式 | PROSHARES ULTRA NASD BIOTECH | 996,680.41 | 2.26 |

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 | 75,243.84 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 411.21 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |

| | | |
|---|----|-----------|
| 9 | 合计 | 75,655.05 |
|---|----|-----------|

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。

5.10.6 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

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 99,561,033.85 |
| 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 | 8,224,219.73 |
| 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 | 91,336,814.12 |

§ 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

9.1 备查文件目录

- 1、信诚全球商品主题证券投资基金(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、信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)基金合同
- 4、信诚全球商品主题证券投资基金(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

2017年1月20日