信诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

2015 第四季度 报告

2015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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	820,537,325.01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。	
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	491,537,325.01份	329,000,000.00份

注:自2015年12月7日起本基金基金份额分为不同的类别,基金份额类别包括A类和C类。详见本基金管理人于2015年12月5日发布的公告。

§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(2015年10月1日至2015年12月31日)	信诚新旺混合C报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,053,407.64	-117,269.14
2.本期利润	149,275.62	496,836.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0002	0.0015
4.期末基金资产净值	493,903,480.49	329,496,836.22
5.期末基金份额净值	1.005	1.002

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

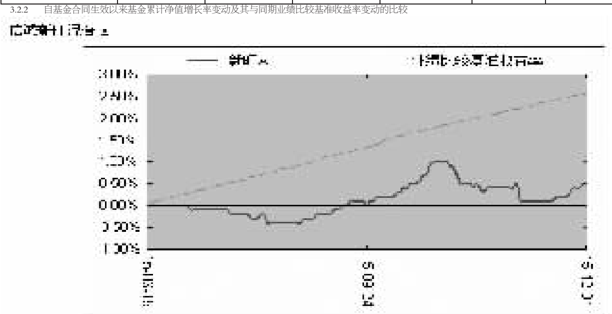
信诚新旺混合A

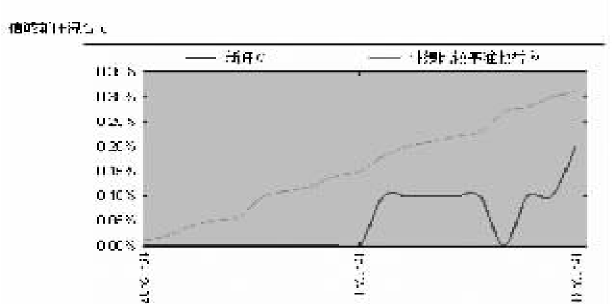
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.30%	0.09%	1.15%	0.01%	-0.85%	0.08%

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
2015年12月7日至2015年12月31日	0.20%	0.05%	0.31%	0.01%	-0.11%	0.04%

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.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19日),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	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、信诚新选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6月19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、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

过去一个季度,首先经济层面上,实体经济继续没有形成可被加杠杆的资产,政府从过去改善需求端的产能输出政策转化为产能兼并整合的供给侧改革政策,经济上时间换空间不可避免,给经济转型提供宽松调结构。其次政策面上,IPO的开启,券商解禁减持,看出政府延续上半年对资本市场的思路,即建立资本市场给高新企业融资,给经济转型提供所需资金,而股市的走势会被高度监管。再次从资金面,利率继续向下行,中美国债息差制约国内利率下行空间,叠加明年继续缺少资产与资本管制,市场出现低利率,低增长,低回报的环境。对A股市场,从市场角度看,指数到了筹码密集区,在缺乏增量资金的情况下,指数向上的空间有限,但向下又有流动性脱底,加上内外政策与国内外市场的不确定性,导致市场波动变大;整体上四季度A股震荡向上,指数向上空间有限与板块和主题机会出现的局面。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0.30%、0.20%,同期业绩比较基准收益率分别为1.15%、0.31%,基金A、C份额落后业绩比较基准分别为0.85%、0.11%。

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	4,220,327.73	0.51
	其中:股票	4,220,327.73	0.51
2	固定收益投资	213,843,364.70	25.91
	其中:债券	213,843,364.70	25.91
	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	318,500,420.00	38.59
	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	286,086,768.64	34.66
7	其他资产	2,794,076.63	0.34
8	合计	825,444,957.70	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,927,433.28	0.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,002,328.20	0.12
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	42,700.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	464,807.06	0.06
J	金融业	164,360.00	0.02
K	房地产业	509,306.98	0.06
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.01
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	4,220,327.73	0.51

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	002781	奇信股份	21,600	807,192.00	0.10
2	603996	中新科技	16,729	494,174.66	0.06
3	000002	万科A	16,200	395,766.00	0.05
4	002782	可立克	13,312	283,146.24	0.03
5	002786	银宝山新	9,630	263,476.80	0.03
6	603778	乾景园林	7,140	195,136.20	0.02
7	002787	华源包装	10,011	163,880.07	0.02
8	300494	盛天网络	6,251	162,901.06	0.02
9	300104	乐视网	2,700	158,760.00	0.02
10	603299	井神股份	23,499	124,779.69	0.02

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	128,136,800.00	15.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	83,553,905.70	10.15
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,152,659.00	0.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	213,843,364.70	25.97

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	150027	15附息国债27	1,100,000	110,099,000.00	13.37
2	019509	15国债09	180,000	18,037,800.00	2.19
3	122476	15天瑞债	100,000	10,003,000.00	1.21
4	112232	14长证债	88,070	9,279,055.20	1.13
5	122096	11健康元	70,730	7,741,398.50	0.94

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 健康元公司于2015年5月27日(星期三)收到编号为深专调查通字2015815号中国证券监督管理委员会调查通知书:"因"健康元"异常交易案,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,我会决定对你公司立案调查,请予以配合。"对11健康元的投资程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该债券,其信用等级长期稳定为AA+。该公司近年来生产、销售和利润保持稳定增长,此次异常交易案并未对其长期企业经营和投资价值产生实质性影响。该债券投资已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。

长江证券于2015年6月12日发布公告,公司因未与部分研究报告转载机构签订协议,违反了《发布证券研究报告暂行规定》(证监会公告[2010]28号)第二十一条的相关规定,公司部分研究报告的报送审核人员和对外发送渠道不符合公司内部规定,公司内控制度执行不严格,未能及时识别和防范业务风险,故收到证监会出示警示函的行政监管措施。对14长证债的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该债券,其信用等级长期稳定为AAA。上述处罚事项对长江证券的现金流状况和盈利能力影响较小,公司的信用资质不会因此出现明显恶化,在债券存续期内未对本期债券的投资价值产生实质性影响。我们对该债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	18,921.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,775,155.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,794,076.63

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	395,766.00	0.05	拟筹划重大资产重组
2	300104	乐视网	158,760.00	0.02	拟筹划重大资产重组

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	信诚新旺混合A	信诚新旺混合C
报告期期初基金份额总额	203,630,273.97	-
报告期期间基金总申购份额	1,380,729,946.34	329,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,092,822,895.30	-
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	491,537,325.01	329,000,000.00

§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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及《信诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的约定,为更好的满足广大投资人的理财要求,本基金管理人经与基金托管人交通银行股份有限公司协商一致,决定于2015年12月7日起对本基金增加收取销售服务费的C类份额(基金代码:165527),并对本基金的基金合同作相应修改。详见本基金管理人于2015年12月5日发布的公告。

§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1月22日

信诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	292,437,785.27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。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。 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。	
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	292,436,785.27份	1,000.00份

注:自2015年11月25日起本基金基金份额分为不同的类别,基金份额类别包括A类和B类。详见本基金管理人于2015年11月25日发布的公告。

§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(2015年10月1日至2015年12月31日)	信诚新锐混合B报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	308,250.38	-0.06
2.本期利润	1,520,137.62	2.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052	0.0021
4.期末基金资产净值	260,180,471.08	1,002.12
5.期末基金份额净值	0.890	1.002

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

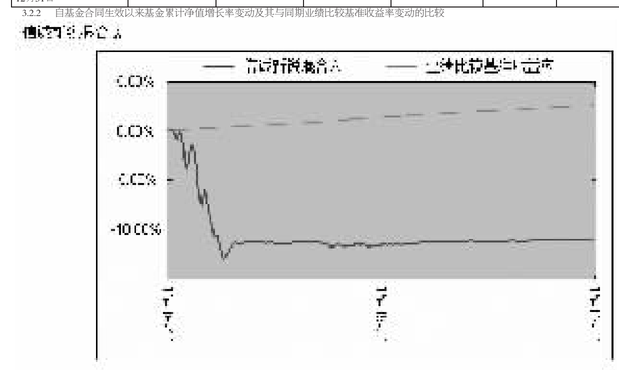
信诚新锐混合A

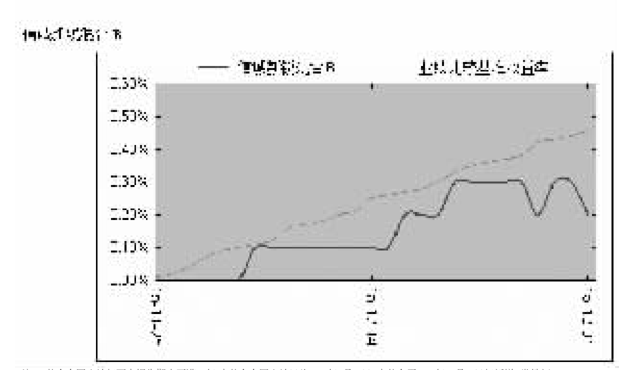
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.56%	0.05%	1.15%	0.01%	-0.59%	0.04%

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
2015年11月25日至2015年12月31日	0.20%	0.05%	0.46%	0.01%	-0.26%	0.04%

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.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	2010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,兼任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年四季度货币政策总体平稳,但经济仍在筑底过程中,GDP增速降至6.9%,国民经济三驾马车中出口减速、投资探底、消费平稳,物价总体回落,宏观经济环境对债市有利,促成债券牛市。标志性的10年期国债收益率在2015年底降至2.8%,为近10年新低。股市在三季度经历股灾之后,整个四季度市场呈现缓慢修复性反弹。四季度召开的中央经济工作会议明确了去库存、去产能、去杠杆、降成本、补短板等任务,改革和经济转型提上攻坚阶段,彰显中央的决心。市场资金面方面,旧规则下最后一批新股发行因全额缴款对市场资金稍有扰动。12月美联储加息,宣告为期7年超宽松利率政策结束,美元加息对人民币汇率形成压力,同时也引发全球大宗商品进一步下跌。

四季度组合管理上,我们认为股市整体依然偏贵,没有系统性机会,以观望为主,耐心等待,股票仓位很低;适当配置了债券,包括中长期国债;大部分资产配置在高流动性、稳定收益的银行协议存款和回购上,四季度基金净值保持稳定。

展望2016年,去除过剩产能将会带来社会短期阵痛,这是中国经济转型必须支付的成本,其间企业盈利难以很快改善,信用风险压力增大;美元步入加息周期,国际地缘政治和经济形势更加复杂多变;股市机会取决于经济改革和转型的成败。因此防范风险可能是2016年的主要任务和目标,我们期待中国经济浴火重生!

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0.56%、0.20%,同期业绩比较基准收益率分别为1.15%、0.46%,基金A、B份额落后业绩比较基准分别0.59%、0.26%。

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	5,166,810.11	1.98
	其中:股票	5,166,810.11	1.98
2	固定收益投资	74,605,366.71	28.62
	其中:债券	74,605,366.71	28.62
	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	177,113,122.53	67.96
7	其他资产	3,745,766.12	1.44
8	合计	260,631,065.47	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,047,600.00	0.40
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	3,818,210.11	1.47
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	301,000.00	0.12
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	5,166,810.11	1.99

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	600153	建发股份	259,919	3,818,210.11	1.47
2	600351	亚宝药业	40,000	624,800.00	0.24
3	000650	仁和药业	40,000	422,800.00	0.16
4	600240	华业资本	20,000	301,000.00	0.12

注:本基金本报告期末仅持有上述1只股票投资。

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	19,489,415.90	7.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	48,677,173.41	18.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,438,777.40	2.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	74,605,366.71	28.67

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	122442	15鲁焦01	100,000	10,061,000.00	3.87
2	019501	15国债01	100,000	10,004,000.00	3.85
3	122476	15天瑞债	100,000	10,003,000.00	3.84
4	132004	15国盛EB	49,190	5,474,847.00	2.10
5	122355	14齐鲁债	50,000	5,280,000.00	2.03

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 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	62,309.19
2	应收证券清算款	2,051,008.36
3	应收股利	-
4	应收利息	1,632,448.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,745,766.12

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

注: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	信诚新锐混合A	信诚新锐混合B
报告期期初基金份额总额	292,568,596.02	-
报告期期间基金总申购份额	28,014.26	1,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	159,825.01	-
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	292,436,785.27	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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及《信诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的约定,为更好的满足广大投资人的理财要求,本基金管理人经与基金托管人交通银行股份有限公司协商一致,决定于2015年11月25日起对本基金增加收取销售服务费的B类份额(基金代码:002046),并对本基金的基金合同作相应修改。详见本基金管理人于2015年11月25日发布的公告。

§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。

信诚基金管理有限公司
2016年1月22日

招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期: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	招商中证全指证券公司指数分级(场内简称:券商分级)		
交易代码	161720		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年11月13日		
报告期末基金份额总额	3,752,567,320.44份		
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,实现对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准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%。		
投资策略	本基金以中证全指证券公司指数为标的指数,采用完全复制法,按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准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%。 基金管理人将对成份股的流动性进行分析,如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代。 本基金管理人每日跟踪基金组合与标的指数表现的偏离度,每月末、季度末定期分析基金的实际组合与标的指数表现的累计偏离度,跟踪误差变化情况及其原因,并优化跟踪偏离度管理方案。 本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,参与股指期货的投资,以改善组合的风险收益特性。		
业绩比较基准	中证全指证券公司指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%		
基金管理人	招商基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
下属分级基金简称	招商中证证券公司A(场内简称:券商A)	招商中证证券公司B(场内简称:券商B)	招商中证证券公司(场内简称:券商分级)
下属分级基金交易代码	150200	150201	161720
下属分级基金报告期末基金份额总额	1,510,733,466.00份	1,510,733,466.00份	731,100,388.44份
下属分级基金的风险收益特征	招商中证证券公司A份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	招商中证证券公司B份额具有高风险、高预期收益的特征。	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。

§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 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-195,941,820.04
2.本期利润	446,503,142.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.1743
4.期末基金资产净值	3,534,382,947.31
5.期末基金份额净值	0.942

注:1、所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。

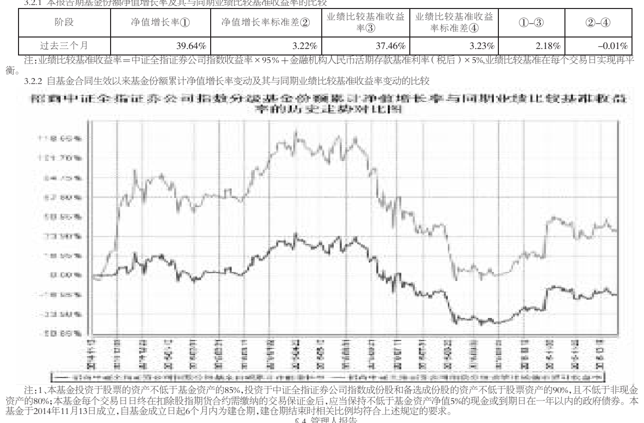
3.2 基金净值表现

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	39.64%	3.22%	37.46%	3.23%	2.18%	-0.01%

注:业绩比较基准收益率=中证全指证券公司指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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、本基金投资于股票的资产不低于基金资产的85%,投资于中证全指证券公司指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的90%,且不低于非现金资产的80%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金于2014年11月13日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

§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		
罗毅	本基金的基金经理	2014年11月13日	-	6	罗毅,男,中国国籍,经济学硕士。2007年加入华润(深圳)有限公司,从事商业地产投资项目分析及营运管理工作;2008年4月加入招商基金管理有限公司,从事养老金产品设计研发、基金市场研究、量化选股研究及指数基金运作管理工作,曾任高级经理、ETF专员,现任上证消费80交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、深证电子信息传媒产业(TMT)50交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金、招商沪深300地产等权重指数分级证券投资基金、招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金的基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人(以下简称"公司")已建立较完善的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。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。公司交易部在报告期内,对所有组合的各条指令,均在中央交易员的统一分派下,本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,从国内宏观经济数据来看,经济出现积极信号有弱企稳迹象,央行仍旧实行宽松的货币政策,保持市场流动性持续宽松。中证全指证券公司指数报告期内上涨39.53%,从市场风格来看,报告期内为普涨行情,从行业来看,电子、房地产、计算机、通信、综合等行业板块涨幅居前,建筑材料、银行、国防军工、交通运输、钢铁等行业板块涨幅居后。

关于本基金的运作,报告期内我们对市场走势保持中性的看法,股票仓位总体维持在94.5%左右的水平,基本完成了对基准的跟踪。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.942元,本报告期份额净值增长率为39.64%,同期业绩比较基准增长率为37.46%,基金净值表现好于业绩比较基准,幅度为2.18%。主要原因有三点:一是组合日常申购赎回导致仓位变动;二是前两个季度停牌的公司在市场下跌过程中启动了重估,这些公司在四季度复牌后随着市场情绪的恢复,打开跌停的价格高于重估价格;三是随着组合规模的变化,长期停牌的公司持仓权重与指数自然权重有较大偏离。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的相关要求,基金合同生效后,连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露。

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	3,211,856,889.62	87.21
	其中:股票	3,211,856,889.62	87.21
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	342,114,545.52	9.29
7	其他资产	128,990,684.06	3.50
8	合计	3,682,962,119.20	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	-	-
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	-	-
J	金融业	3,211,856,889.62	90.87
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	3,211,856,889.62	90.87

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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

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	600030	中信证券	24,759,702	479,100,233.70	13.56
2	600837	海通证券	25,441,339	402,481,982.98	11.39
3	601688	华泰证券	10,261,708	202,360,881.76	5.73
4	600999	招商证券	9,109,742	197,681,401.40	5.59
5	000776	广发证券	9,270,709	180,315,290.05	5.10
6	000166	申万宏源	13,937,171	149,267,101.41	4.22
7	601377	兴业证券	12,164,317	133,807,487.00	3.79
8	000783	长江证券	10,413,039	129,329,944.38	3.66
9	601901	方正证券	12,914,043	123,974,812.80	3.51
10	002673	西部证券	3,493,608	114,974,639.28	3.25

注:因本基金被动复制指数成分股需要,根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定要求,经本基金管理人董事会以及本基金托管行同意,报告期内,本基金参与投资了招商证券。

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本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,参与股指期货的投资,以改善组合的风险收益特性。本基金主要通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,采用流动性好、交易活跃的期货合约,达到有效跟踪标的指数的目的。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,如预期大额申购赎回、大量分红等,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

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除中信证券(股票代码600030)、海通证券(股票代码600837)、华泰证券(股票代码601688)、招商证券(股票代码600999)、广发证券(股票代码000776)、兴业证券(股票代码601377)、长江证券(股票代码000783)、方正证券(股票代码601901)外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、中信证券(股票代码600030)

2015年12月7日,公司接到证监会立案调查通知,公司在2015年8月25日有几名高级管理人员和员工被公安机关要求协助调查有关问题。

另外,公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定。2015年11月30日,公司接到证监会立案调查通知,公司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。

2015年9月16日公安机关立案调查,公司总经理程博明、经纪业务发展与管理委员会运营管理部负责人于新利、信息技术中心汪锦岭等人涉嫌内幕交易、泄露内幕信息。

对该股票的投资决策程序的说明:因复制指数被动持有。

2、海通证券(股票代码600837)

2015年9月12日公告,截止调查日,海通证券客户中,有120个使用HOMS系统接入的主账户。对上述客户,海通证券未按要求采集客户交易终端信息,未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可读性,未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息。为此,证监会拟决定:对海通证券责令改正,给予警告,没收违法所得28,653,000元,并处以85,959,000元罚款;对于三名直接责任人处以10万元罚款,对于另外四名涉事人处以5万元罚款。

对该股票的投资决策程序的说明:因复制指数被动持有。

3、华泰证券(股票代码601688)

2015年9月12日公告,截止调查日,华泰证券客户中有516个使用HOMS系统和同花顺系统接入的主账户。对上述客户,华泰证券未按要求采集客户交易终端信息,未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可读性,未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息。证监会对华泰证券责令改正,给予警告,没收违法所得18,235,275.00元,并处以54,705,825.00元罚款;并对两名涉事人处于10万元罚款。

2015年4月24日公告,因华泰证券营业部为1名从事证券交易时间不足半年的客户开立融资融券账户,并与该客户签订《保证书》,承诺提供他人信用账户供其使用(未实际使用),安徽证监局决定对营业部采取出具警示函的监督管理措施。

2015年4月7日公告,华泰证券在融资融券业务开展中存在向不符合条件的客户融资融券、向风险承担能力不足的客户融资融券、未按照规定方式为部分客户开立融资融券信用账户等问题,违规情节较重,中国证监会对其采取限期改正的行政监管措施。

对该股票的投资决策程序的说明:因复制指数被动持有。

4、招商证券(股票代码600999)

2015年1月16日公告,因招商证券存在向不符合条件的客户融资融券问题,并且受过处理仍未改正,证监会给予通报批评。

2015年5月29日公告,因招商证券发生一起重大信息安全事件,且未及时处理集中交易主、备系统数据复制同步软件的异常,深圳证监局决定对公司采取出具警示函、责令整改并处分有关责任人员的监督管理措施。

对该股票的投资决策程序的说明:因复制指数被动持有。

5、广发证券(股票代码000776)

2015年5月25日,广发证券已知悉并关注HOMS系统等系统存在引发违规配资及违反账户实名制管理有关规定等问题,广发证券在未采集上述客户身份识别信息的情况下,未实施有效的了解客户身份的回访、检查等程序。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节和社会危害程度,依据《证券公司监督管理条例》第八十四条的规定,证监会拟决定:对广发证券责令整改,给予警告,没收违法所得6,805,135.75元,并处以20,415,407.25元罚款。

对该股票的投资决策程序的说明:因复制指数被动持有。

6、兴业证券(股票代码601377)

2015年2月15日公告,因兴全基金、兴全睿众未对"兴全睿众特定策略6号分级资产管理计划"、"兴全特定策略25号分级资产管理计划"股票复牌后股价出现异常波动保持足够警觉,也未向监管部门进行报告。2015年2月15日收到了中国证券投资基金业协会下发的[2015]3号纪律处分决定书。中国证券投资基金业协会决定自2015年2月16日起,暂停受理兴全基金资产管理计划备案,暂停期限为一个月;暂停受理兴全睿众资产管理计划备案,暂停期限为三个月。暂停期满,当事人应当提交专项整改报告和恢复受理资产管理计划备案的申请,经审查认可后,恢复受理当事人资产管理计划备案。

对该股票的投资决策程序的说明:因复制指数被动持有。

7、长江证券(股票代码000783)

2015年5月22日公告,因长江证券在开展研究报告业务中存在以下问题:一、公司未与部分研究报告转载机构签订协议,违反了《发布证券研究报告暂行规定》第二十一条的相关规定。二、公司部分研究报告的报送审核人员和对外发送渠道不符合公司内部规定,公司内控制度执行不严格,未能及时识别和防范业务风险。证监会决定对长江证券采取出具警示函的监管措施,并应当在2015年5月29日前向提交书面报告。

对该股票的投资决策程序的说明:因复制指数被动持有。

8、方正证券(股票代码601901)

2015年5月18日,方正证券全资子公司中国民族证券有限责任公司因以下问题:一、年度报告、净资本计算表、风险资本准备计算表、风险控制指标监管报表等报表存在违反会计准则、证券公司净资本计算规则的情形。二、2014年9月至今持有一种权益类证券的市值与其总市值的比例超过监管标准。三、大额资金使用的决策及审批手续不完善。被北京证监局责令在2015年6月15日之前对上述问题予以改正,并向其提交书面整改报告。

2015年9月12日公告,公司在已知悉并关注HOMS系统等外接系统存在引发违规配资及违反账户实名制管理有关规定等问题的情况下,未实施有效的了解客户身份的回访、检查等程序。为此,中国证监会拟决定:对公司责令改正,给予警告,没收违法所得8,717,089.13元,并处以17,434,178.26元罚款。

对该股票的投资决策程序的说明:因复制指数被动持有。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,505,171.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	51,033.34
5	应收申购款	125,434,479.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,990,684.06

5.11.4 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.4.1 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	601377	兴业证券	133,807,487.00	3.79	重大事项

5.11.4.2 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	券商A	券商B	券商分级
报告期期初基金份额总额	327,052,079.00	327,052,079.00	626,171,657.64
报告期期间基金总申购份额	-	-	2,979,438,074.38
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	1,227,376,253.88
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	1,183,681,387.00	1,183,681,387.00	-1,647,133,089.70
报告期期末基金份额总额	1,510,733,466.00	1,510,733,466.00	731,100,388.44

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及基金份额折算变动份额。

§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

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人以2015年11月9日为份额折算基准日,对招商中证证券公司份额的场外份额、场内份额以及招商中证证券公司A份额、招商中证证券公司B份额实施不定期份额折算。

本基金管理人以2015年12月15日为份额折算基准日,对招商中证证券公司份额的场外份额、场内份额以及招商中证证券公司A份额实施定期份额折算。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件;
2、中国证券监督管理委员会批准招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金设立的文件;
3、《招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金基金合同》;
4、《招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金托管协议》;
5、《招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金招募说明书》;
6、《招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金2015年第4季度报告》。

9.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

9.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-887-9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2016年1月22日