

## 信诚幸福消费股票型证券投资基金 2014 年第四季度报告

2014 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2015 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2015 年 1 月 16 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 2014 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	信诚幸福消费股票
基金主代码	000551
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 4 月 29 日
报告期末基金份额总额	57,134,928.33 份
投资目标	本基金主要投资于消费服务行业中具有持续增长潜力的优质上市公司,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金从各子行业国家政策、经济周期和行业估值等三个维度来对消费服务行业各个子类行业进行研究和分析,并在此基础之上实现基金权益资产在各个子行业之间的合理配置和灵活调整。本基金在进行个股筛选时,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。</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。</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>
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险、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	中国建设银行股份有限公司

## § 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

主要财务指标	报告期（2014年10月1日至2014年12月31日）
1. 本期已实现收益	12,012,378.66
2. 本期利润	10,171,509.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1371
4. 期末基金资产净值	78,464,082.39
5. 期末基金份额净值	1.373

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。

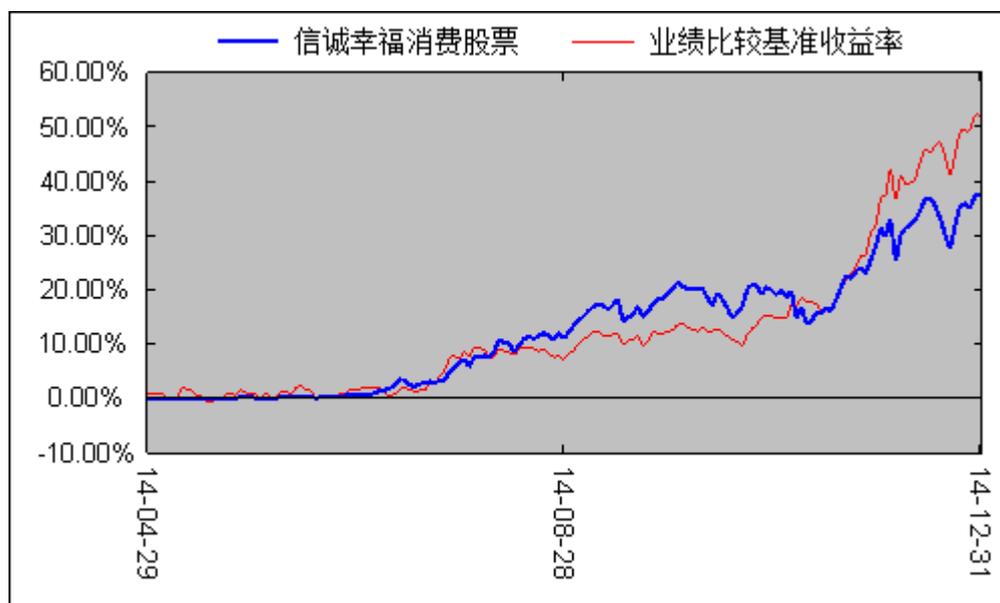
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

## 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	14.32%	1.56%	35.13%	1.34%	-20.81%	0.22%

## 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2014年4月29日）。

2、本基金建仓日自2014年4月29日至2014年10月30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		
杨建标	本基金基金经理，信诚优胜精选股票基金和信诚新机遇股票（LOF）基金的基金经理	2014年4月29日	-	13	理学硕士。13 年证券金融从业经验。历任华泰证券股份有限公司受托资产管理总部投资经理助理、平安证券有限责任公司综合研究所行业研究员、生命人寿股份有限公司投资管理中心研究总监、浙商基金管理有限公司（筹）投资管理部研究负责人。2010 年 3 月加入信诚基金管理有限公司，担任投资经理，现任信诚优胜精选股票基金、信诚新机遇股票（LOF）基金和信诚幸福消费股票基金的基金经理。

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合规守信情况的说明

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《信诚幸福消费股票型证券投资基金基金合同》、《信诚幸福消费股票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

2014 年四季度，欧美市场以振荡为主。A 股主板市场大幅上涨，领先于全球市场；而创业板则小幅收跌，前期表现好的个股大多回落。结构上，非银金融、建筑装饰、银行、钢铁和房地产涨幅居前；电子、轻工制造、休闲服务、农林牧渔和生物医药表现落后。

四季度，本基金大幅增加了非银金融、银行等蓝筹股的配置，取得了较好的投资绩效。

从目前情况看，市场已经完全接受了经济与股市脱钩的逻辑，股价被杠杆资金和做多中国的国民情绪推动上行。放眼长远，中国将由大变强，跻身于世界第一阵营，代表中国竞争力的行业龙头在市值上依然有增长空间，因此进入壁垒高、有产业地位的大蓝筹估值提升在情理之中，但大而不强的公司应区别对待。对于小市值公司也应一样，那些概念为主、缺乏竞争能力和产业地位的公司要敢于摒弃，不应再过多纠缠于下

跌幅度大了是否会反弹;但对于代表未来产业转型方向的细分行业龙头要敢于在下跌中逐步买入。结构上,看好金融服务、工业自动化、军工及重大装备、互联网和传统产业的融合、健康养老、国企改革等。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 14.32%,同期业绩比较基准收益率为 35.13%,基金表现落后业绩比较基准 20.81%。

#### 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	62,318,440.81	78.77
	其中:股票	62,318,440.81	78.77
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	15,058,065.12	19.03
7	其他资产	1,737,498.24	2.20
8	合计	79,114,004.17	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	19,128,987.43	24.38
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	1,198,250.00	1.53
G	交通运输、仓储和邮政业	3,534,360.32	4.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,306,650.00	5.49
J	金融业	25,053,300.00	31.93
K	房地产业	7,075,293.06	9.02
L	租赁和商务服务业	891,600.00	1.14
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	1,130,000.00	1.44
S	综合	-	-
	合计	62,318,440.81	79.42

### 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	601318	中国平安	100,000	7,471,000.00	9.52
2	601988	中国银行	900,000	3,735,000.00	4.76
3	000671	阳光城	261,838	3,631,693.06	4.63
4	601601	中国太保	110,000	3,553,000.00	4.53
5	600125	铁龙物流	398,912	3,534,360.32	4.50
6	000001	平安银行	200,000	3,168,000.00	4.04
7	600016	民生银行	290,000	3,155,200.00	4.02
8	600219	南山铝业	300,000	2,661,000.00	3.39
9	300124	汇川技术	90,997	2,656,202.43	3.39
10	601336	新华保险	50,000	2,478,000.00	3.16

### 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** 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	67,932.67
2	应收证券清算款	1,479,860.85
3	应收股利	-
4	应收利息	2,512.61
5	应收申购款	187,192.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,737,498.24

**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**

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**5.11.6** 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	81,740,782.89
报告期期间基金总申购份额	37,263,289.30
减:报告期期间基金总赎回份额	61,869,143.86
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	57,134,928.33

**§ 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**

本基金托管人 2014 年 2 月 7 日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

本基金托管人 2014 年 11 月 03 日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- |   |
|---|
| <ol style="list-style-type: none"><li>1、信诚幸福消费股票型证券投资基金相关批准文件</li><li>2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程</li><li>3、信诚幸福消费股票型证券投资基金基金合同</li><li>4、信诚幸福消费股票型证券投资基金招募说明书</li><li>5、本报告期内按照规定披露的各项公告</li></ol> |
|---|

### 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

2015 年 1 月 20 日