信诚沪深300指数分级证券投资基金

【2015】第三季度报告

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10月24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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚沪深300指数分级
场内简称	信诚300
基金主代码	165515
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
报告期末基金份额总额	698,999,177.09份
投资目标	本基金力争通过对沪深300指数的跟踪复制,为投资人提供一个投资沪深300指数的有效工具。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪指数,即按照沪深300 指数中成份股组成及在权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的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,本着遵循原则,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特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理、以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看,信诚沪深300 A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;信诚沪深300 B份额具有高风险、高预期收益的特征。
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

下属分级基金的基金简称	信诚沪深300指数分级A	信诚沪深300指数分级B	信诚沪深300指数分级
下属分级基金的场内简称	沪深300A	沪深300B	信诚300
下属分级基金的交易代码	150051	150052	165515
报告期末下属分级基金的份额总额	311,463,164.00份	311,463,165.00份	76,072,848.09份
下属分级基金的风险收益特征	信诚沪深300指数分级A份额具有低风险、收益相对稳定的特征	信诚沪深300指数分级B份额具有高风险、高预期收益的特征	本基金为跟踪指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金

§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7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-323,286,420.00
2.本期利润	-449,742,406.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2874
4.期末基金资产净值	484,549,540.60
5.期末基金份额净值	0.693

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。

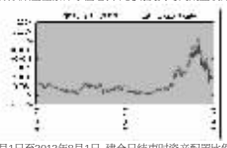
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-27.81%	3.22%	-27.05%	3.18%	-0.76%	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:本基金建仓日自2012年2月1日至2012年8月1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金融指数分级基金及信诚中证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	2015年1月15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《信诚沪深300指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚沪深300指数分级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,利用恒生交易系统实现公平交易相关程序,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

三季度,全球资金都降低在股票市场的配置,美国预期进入加息周期,叠加美元对新兴市场货币升值导致热钱流出新兴市场,市场担心全球经济失去增长动力。在三季度开始,市场依然在去杠杆的过程,由于市场下跌,引发的一系列融资盘强行平仓。但8月下旬,股票市场开始震荡,成交量下降。一方面资金宽松,整体资本市场处于缺资产时期,资金没有去处;另一方面,股市估值有较大修正,配资也有序的清理,政策方面有稳定股市的倾向,导致从8月底开始市场处于弱平衡状态。

在本报告期内,我们继续利用自行开发的量化分层抽样技术,在震荡市场环境及处理每日申购赎回现金流中,有效地管理跟踪误差。

展望四季度,我们认为经过三季度的市场调整,一方面部分板块与股票估值开始合理,叠加高收益资产缺失的状况开无改变,另一方面,政府出台一系列稳增长政策,资金宽裕,加上美联储再次议息要在12月,所以当政策出现窗口期这段时间,A股出现博弈机会。 但整体上权益市场仍然没有超跌到可以吸引大量长期投资者持有的位置。场内杠杆下降趋势并无明显改变,4季度出现反弹后的继续寻底的概率较大。但从更长时期,经济仍是以投资转向消费与创新的方向,IPO重启,券老金入市,改革与转型需要适跃的资本市场,所以对于权益市场长期并不悲观。但从2011年股指期货推出开启的金融创新的趋势,已经开始转变。未来仍看好能反映经济转型的方向如互联网,消费,新能源等相关板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为-27.81%,同期业绩比较基准收益率为-27.05%,基金落后业绩比较基准0.76%

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	416,385,103.89	84.96
	其中:股票	416,385,103.89	84.96
2	固定收益投资	30,371,035.70	6.20
	其中:债券	30,371,035.70	6.20
	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	39,405,470.87	8.04
7	其他资产	3,941,279.37	0.80
8	合计	490,102,889.83	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农,林,牧,渔业	929,945.84	0.19
B	采矿业	15,912,413.44	3.28
C	制造业	134,154,930.25	27.69
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	18,977,479.11	3.92
E	建筑业	20,602,875.02	4.25
F	批发和零售业	14,304,830.57	2.95
G	交通运输,仓储和邮政业	20,291,298.30	4.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	23,445,568.92	4.84
J	金融业	133,762,671.63	27.61
K	房地产业	17,072,132.00	3.52
L	租赁和商务服务业	4,242,896.78	0.88
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利,环境和公共设施管理业	3,281,122.39	0.68
O	居民服务,修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	511,146.52	0.11
R	文化,体育和娱乐业	7,962,281.23	1.64
S	综合	933,511.89	0.19
	合计	416,385,103.89	85.93

5.2.2 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	601318	中国平安	501,888	14,986,375.68	3.09
2	600036	招商银行	788,021	14,003,133.17	2.89
3	600016	民生银行	1,411,074	11,923,575.30	2.46
4	600000	浦发银行	534,428	8,887,537.64	1.83
5	601166	兴业银行	545,883	7,948,056.48	1.64
6	600900	长江电力	806,413	6,701,292.03	1.38
7	000002	万科A	449,378	5,720,581.94	1.18
8	601328	交通银行	937,118	5,697,677.44	1.18
9	601766	中国中车	424,707	5,508,449.79	1.14
10	000858	五粮液	212,951	5,479,229.23	1.13

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

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	30,066,000.00	6.20
	其中:政策性金融债	30,066,000.00	6.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	305,035.70	0.06
8	其他	-	-
9	合计	30,371,035.70	6.27

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	140230	14国开30	300,000	30,066,000.00	6.20
2	110031	航信转债	2,390	305,035.70	0.06

注:本基金本报告期末,仅持有上述2只债券。

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1510	IF1510	6	5,625,720.00	97,800.00	在本报告期内,基金利用股指期货作为工具进行套保,以配合现货投资复制标的指数减小跟踪误差,及应付大额申购赎回。
公允价值变动总额合计(元)				97,800.00	
股指期货投资本期收益(元)				-4,598,400.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				97,800.00	

注: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。

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,本着遵循原则,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特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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 本基金本期投资的前十名证券的发行主体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	2,946,433.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	950,144.75
5	应收申购款	44,701.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,941,279.37

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

5.11.5.1 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	000858	五粮液	5,479,229.23	1.13	筹划重大事项
2	600900	长江电力	6,701,292.03	1.38	筹划资产收购事项

5.11.5.2 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投资。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	信诚沪深300指数分级A	信诚沪深300指数分级B	信诚沪深300指数分级
报告期期初基金份额总额	807,405,163.00	807,405,164.00	307,260,324.11
报告期期间基金总申购份额	-	-	1,516,508,827.19
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	2,739,580,301.21
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-495,941,999.00	-495,941,999.00	991,883,998.00
报告期期末基金份额总额	311,463,164.00	311,463,165.00	76,072,848.09

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§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、信诚沪深300指数分级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、信诚沪深300指数分级证券投资基金基金合同 4、信诚沪深300指数分级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
2015年10月24日

信诚货币市场证券投资基金

【2015】第三季度报告

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10月24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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚货币
基金主代码	550010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月23日
报告期末基金份额总额	7,140,896,326.19份
投资目标	本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时,通过对国内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究,结合对货币市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	信诚货币A	信诚货币B
下属分级基金的交易代码	550010	550011
报告期末下属分级基金的份额总额	208,243,737.76份	6,932,652,588.43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	信诚货币A报告期(2015年7月1日至2015年9月30日)	信诚货币B报告期(2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	1,345,292.59	30,313,712.90
2.本期利润	1,345,292.59	30,313,712.90
3.期末基金资产净值	208,243,737.76	6,932,652,588.43

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

信诚货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6863%	0.0022%	0.0882%	0.0000%	0.5981%	0.0022%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

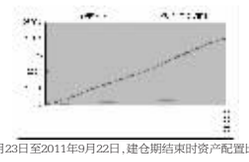
信诚货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7473%	0.0022%	0.0882%	0.0000%	0.6591%	0.0022%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

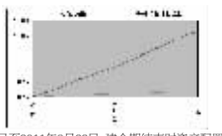
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信诚货币A



注:本基金建仓期自2011年3月23日至2011年9月22日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

信诚货币B



注:本基金建仓期自2011年3月23日至2011年9月22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		
曾丽琼	本基金基金经理,信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新盈债券基金(LOF)、信诚沪深季定期支付债券基金和信诚月月定期支付债券基金的基金经理	2011年3月23日	-	13	金融学硕士,13年金融、基金从业经验;拥有丰富的债券投资和流动性管理经验;曾任职于杭州银行和华宝兴业基金管理有限公司,历任华宝兴业现金宝货币市场基金和华宝兴业增强收益债券基金的基金经理。2010年7月加入信诚基金管理有限公司,现任信诚基金管理有限公司固定收益总监、信诚货币市场基金、信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚季季定期支付债券基金和信诚月月定期支付债券基金的基金经理。
张倩	本基金基金经理,信诚理财7日盈债券基金、信诚新金宝货币市场基金和信诚3个月理财债券基金基金经理。	2013年5月10日	2015年9月11日	11	2003年7月至2007年4月期间于中银万国证券股份有限公司固定收益部担任交易员;2008年11月至2013年4月于信诚基金管理有限公司担任交易员。

注:1、本基金管理人于2015年4月30日发布《信诚基金管理有限公司关于基金经理暂停履行职务的公告》,2015年9月14日发布《信诚基金管理有限公司基金经理变更公告》,基金经理曾丽琼女士因个人原因(休产假)无法正常履行职务,本公司根据有关法规和公司制度批准曾丽琼女士自2015年4月30日至2015年10月10日休产假。在曾丽琼女士休假期间,其所管理的信诚货币市场证券投资基金由张倩女士单独管理。张倩女士离任至曾丽琼回司履职期间,本公司决定信诚货币市场证券投资基金由基金经理王国强先生代为管理。

2、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。

3、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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《信诚货币市场证券投资基金基金合同》、《信诚货币市场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,利用恒生交易系统实现公平交易相关程序,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

回顾三季度,8月份人民币的突然贬值动摇了国际市场对其的稳定预期,央行在之后的操作中对外稳定汇率、对内稳定流动性,使得人民币的贬值预期有所稳定。央行货币政策操作的独立性也得到大幅上升,面对低迷的经济,央行继续降准降息引导社会融资成本下降,并出台新的法定准备金率考核方法,银行间7天回购加权利率小幅下行,稳定的低资金成本有力促使了债券收益率下行。

受到股市下跌、IPO暂停发行影响,资金大举流入债市。资金机构受避险需求和资产再配置驱动,成为买债主力。利率债长端小幅下行,信用债中低评级收益率持续下行,尤其是低评级信用债收益率下行显著。

展望四季度,宏观判断最若时期过去,但复苏仍迟缓,整体投资需求较弱,市场普遍面临缺资产的现象。货币政策方面,美联储暂缓加息,新兴市场股、债和汇市迎来短暂反弹,人民币贬值和资金外流风险放缓,但4季度加息不确定性仍困扰全球市场。

随着央行放松持续,长期利率债下行趋势未改。债券品种天然具有回报有限、下行无限的特性,当收益率低到一定程度之后,虽然趋势没有逆转,但性价比和想象力已经大为降低。债券相对权益市场的性价比经过近期的此消彼涨之后已经不再明显突出,而A股市场在经历此前的超跌之后,四季度有望迎来反弹行情。随着信用债票息资产越来越稀缺,中高等级信用债由于绝对收益率尚可,仍具有良好的配置和杠杆价值。对于低资质品种,长期盈利低迷主导的个体信用风险将继续积聚和加速暴露,规避雷区的压力会越来越大。"稀缺性"逻辑使得整体转债股性估值维持高位有其合理性,且大部分标的中期来看基本无促转股可能,未来或存在波段操作机会。我们在四季度将更关注信用债的风险和权益类资产的投资机会!

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为-3.76%,同期业绩比较基准收益率为0.48%,基金落后业绩比较基准4.24%。

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	固定收益投资	2,277,321,048.57	31.88
	其中:债券	2,277,321,048.57	31.88
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	624,371,976.56	8.74
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,187,766,940.93	58.62
4	其他资产	54,938,670.91	0.77
5	合计	7,144,398,636.97	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	2.95
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额(元) 占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	- -
	其中:买断式回购融资	- -

报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	116
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	56

注:本基金合同约定,本基金管理人将动态确定并控制投资组合平均剩余期限在120天以内,以规避较长期限债券的利率风险。

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	27.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	12.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	20.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	17.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	21.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.27	-

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	摊余成本(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	521,974,833.31	7.31
	其中:政策性金融债	521,974,833.31	7.31
4	企业债券	19,989,499.14	0.28
5	企业短期融资券	1,735,356,716.12	24.30
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,277,321,048.57	31.89
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150301	15进出01	2,000,000	200,684,081.39	2.81
2	041573005	15丹东港CP001	1,500,000	149,909,704.81	2.10
3	150403	15农发03	1,000,000	100,422,578.59	1.41
4	150202	15国开02	1,000,000	100,345,883.84	1.41
5	041559056	15广汇能源CP003	1,000,000	99,984,306.21	1.40
6	041575002	15宝塔石化CP001	900,000	90,819,925.20	1.27
7	041553071	15方圆CP002	700,000	69,972,370.35	0.98
8	041578001	15牡丹国资CP001	700,000	69,966,320.17	0.98
9	041551047	15盾安集CP002	600,000	59,963,248.97	0.84
10	130302	13进出02	500,000	50,184,382.97	0.70

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	3次
报告期内偏离度的最高值	0.2825%
报告期内偏离度的最低值	0.0680%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1546%

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 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。

5.8.2 本报告期内,本基金不存在持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额