信诚至鑫灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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12日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚至鑫
基金主代码	003215
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月12日
报告期末基金份额总额	468,951,460.35份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过合理的资产配置,综合运用多种投资策略,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。
投资策略	1.资产配置策略 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。 2.股票投资策略 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。 3.固定收益投资策略 本基金将根据当前宏观经济形势、金融市场环境,运用基于债券研究的各种投资分析技术,进行个券精选。 4.证券公司短期公司债券投资策略 本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析,结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。 5.资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响,本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。 6.股指期货投资策略 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。 7.权证投资策略 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。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,本基金可以相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新或相关公告中公告。	
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中证综合债指数收益率。	
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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚至鑫A	信诚至鑫C
下属分级基金的交易代码	003215	003216
报告期末下属分级基金的份额总额	419,148,178.49份	49,803,271.86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	信诚至鑫A报告期(2016年10月12日(基金合同生效日)至2016年12月31日)	信诚至鑫C报告期(2016年10月12日(基金合同生效日)至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	2,971,222.71	300,062.12
2.本期利润	-2,262,462.14	-412,379.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0067	-0.0139
4.期末基金资产净值	417,020,054.47	49,644,438.03
5.期末基金份额净值	0.9971	0.9968

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.本期已实现收益指期末基金本期利息收入、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

信诚至鑫A

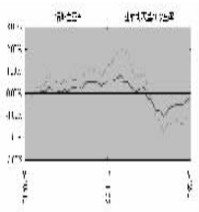
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自合同生效日起至今(2016年10月12日-2016年12月31日)	-0.29%	0.13%	-1.09%	0.25%	0.80%	-0.12%

信诚至鑫C

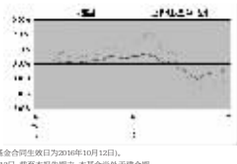
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自合同生效日起至今(2016年10月12日-2016年12月31日)	-0.32%	0.12%	-1.09%	0.25%	0.77%	-0.13%

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

信诚至鑫A



信诚至鑫C



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2016年10月12日)。
2.本基金建仓期日自2016年10月12日至2017年4月12日,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
提云海	本基金基金经理,信诚沪深300指数分级证券投资基金、信诚至利灵活配置混合基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至优灵活配置混合基金、信诚至优灵活配置混合基金、信诚至鑫灵活配置混合基金、信诚至瑞灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚至盛灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金LOF的基金经理,信诚基金管理有限公司数量投资总监	2016年10月12日	-	16	复旦大学经济学博士,18年证券,基金从业经验,曾任职于大鹏证券股份有限公司上海分公司,担任研究部分析师;于上海中银万国证券研究所,历任宏观策略部副总监、金融工程部总监;于平安资产管理有限责任公司,担任量化投研部总经理;于中信证券股份有限公司,担任研究部金融工程总监。2015年6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数量投资总监,信诚沪深300指数分级基金、信诚至利灵活配置混合基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至优灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚至鑫灵活配置混合基金、信诚至瑞灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚至盛灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金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。

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《信诚至鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚至鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》等文件,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

2016年国内后,实体经济向好被市场认知,楼市的火爆又促使各地在纷纷出台楼市限购政策,市场对资产荒的预期进一步增强。另外,随着特朗普当选后市场对美国经济走强的预期增加,美元开始走强。

股票市场,在资产荒的压力下和实体经济向好预期下,市场开始上涨。沪深300指数从9月30日的3253点涨到11月29日的3564点,上涨9.55%。但随着对机构投资的规范,市场流动性紧张,债券收益率上升,股票市场开始下跌,到12月30日最后一个交易日,市场有所缓和,沪深300指数收盘在3310点,比11月29日收盘下跌7.13%。债券市场,10月初市场预期资产荒会进一步加剧,债券市场快速上涨,但随着市场对经济企稳预期的加强和对通货膨胀预期有所恢复,加之流动性趋紧,市场对“去杠杆”的预期也逐渐加强,年末市场流动性紧张,美联储加息和对2017年加息的判断增加导致全球债券市场下跌等因素,债券市场已10月下旬下跌为开始,进入了仅2个月的持续下跌阶段。在下跌中,随着市场流动性进一步紧张,公募基金被赎回,卖出压力又让市场进一步下跌。到12月中旬,随着央行投放流行性等一系列干预,债券收益率逐步企稳,市场情绪得以修复,债券市场开始恢复。

本基金4季度以绝对收益为目标,一方面,通过配置“短久期、高信用评级”债券资产获取收益,;另一方面,配置股票资产,并积极参与网下新股申购。股票投资时采用主动量化方法,以绝对收益为目标,从“低估值蓝筹”、“低估值稳定增长”两个角度选择个股,并分散持仓控制系统风险。

展望2017年,一方面,经济回稳,在改革的预期下,市场有比较强烈的向好预期;另一方面,经济的回稳又会加大通货膨胀预期和央行货币政策进一步稳健的预期,债券收益率虽然会下降,但很难回到2016年10月份的低点。本基金将继续坚持绝对收益策略,债券以“短久期、高信用评级”主要策略,股票继续采用主动量化方法,从“低估值蓝筹”、“低估值稳定增长”两个角度选择个股,并分散持仓控制系统风险,同时积极参与网下新股申购。

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-0.29%和-0.32%,同期业绩比较基准收益率为-1.09%,基金A、C份额分别超越业绩比较基准0.80%和0.77%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金份额净值预警说明

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	75,862,426.48	12.17
	其中:股票	75,862,426.48	12.17
2	固定收益投资	416,206,963.80	66.75
	其中:债券	416,206,963.80	66.75
	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	112,960,849.43	18.12
	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	13,319,836.22	2.14
7	其他资产	5,168,410.82	0.83
8	合计	623,508,476.75	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	747,478.00	0.16
B	采矿业	3,960,409.00	0.84
C	制造业	25,332,431.48	5.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,301,000.00	0.49
E	建筑业	551,028.23	0.12
F	批发和零售业	4,975,523.00	1.06
G	交通运输、仓储和邮政业	3,377,973.47	0.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,994,662.00	0.64
J	金融业	21,406,782.30	4.58
K	房地产业	4,662,681.00	1.00
L	租赁和商务服务业	592,970.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,445,600.00	0.31
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	3,523,738.00	0.75
S	综合	-	-
	合计	75,862,426.48	16.23

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	600000	浦发银行	180,000	2,917,800.00	0.62
2	601818	光大银行	702,800	2,747,948.00	0.59
3	600016	民生银行	266,200	2,417,096.00	0.52
4	600036	招商银行	120,000	2,112,000.00	0.45
5	600837	海通证券	128,500	2,023,875.00	0.43
6	600637	东方明珠	77,100	1,796,430.00	0.38
7	000001	平安银行	186,700	1,698,970.00	0.36
8	601788	光大证券	106,600	1,688,544.00	0.36
9	601688	华泰证券	91,700	1,637,762.00	0.35
10	601288	农业银行	508,000	1,574,800.00	0.34

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	23,329,463.80	4.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	38,392,000.00	8.21
	其中:政策性金融债	38,392,000.00	8.21
4	企业债券	112,478,000.00	24.06
5	企业短期融资券	20,018,000.00	4.28
6	中期票据	77,159,500.00	16.50
7	可转债	-	-
8	同业存单	144,830,000.00	30.98
9	其他	-	-
10	合计	416,206,963.80	89.02

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	111612537	16江苏紫金农村商业银行CD001	1,000,000	95,760,000.00	20.48
2	111698487	16宁波银行CD212	500,000	49,070,000.00	10.49
3	1480903	16上海12	400,000	38,392,000.00	8.21
4	101464028	14苏园林MTN001	300,000	31,257,000.00	6.69
5	1180091	11舟山交投债	300,000	31,056,000.00	6.64

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贵产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有贵产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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 海通证券未按照《证券登记结算管理办法》第24条、《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第6条、第8条、第13条、《中国证监会关于加强证券经纪业务管理的规定》第3条第(4)项、《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第50条的规定对客户的身份信息进行审查和了解,违反了《证券公司监督管理条例》第28条第1款规定,于2016年11月25日公司收到中国证监会《行政处罚决定书》。

对海通证券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,上述处罚事项未对海通证券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。

华泰证券未按照《证券登记结算管理办法》第24条、《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第6条、第8条、第13条、《中国证监会关于加强证券经纪业务管理的规定》第3条第(4)项、《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第50条的规定对客户的身份信息进行审查和了解,违反了《证券公司监督管理条例》第28条第1款规定,于2016年11月25日公司收到中国证监会《行政处罚决定书》。

对华泰证券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,该处罚事项未对华泰证券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。

国泰君安证券股份有限公司(以下简称“公司”)于2016年2月26日收到上海监管局《关于对国泰君安证券股份有限公司采取限制新增做市业务等监管措施的决定》沪证监决[2016]15号)。于2016年1月29日收到了全国中小企业股份转让系统《关于给予国泰君安证券股份有限公司公开谴责,给予王仕宏公开谴责,给予陈扬、李仲凯通报批评的决定》。原因为:公司场外市场部做市业务部门的绩效考核体系、内部管理与控制方面等存在重大缺陷,导致公司做市业务在2015年12月31日对16只股票异常报价,造成上述股票尾盘价格大幅波动,严重扰乱正常市场秩序。

又于2016年6月29日收到中国证券监督管理委员会北京监管局的《行政监督措施决定书》。原因为公司作为受托管人,未能及时发现和制止债券发行人将债券发行募集资金违规转借的行为。

又于2016年8月17日收到中国证券监督管理委员会的《行政监督措施决定书》。原因为在保荐金徽酒股份有限公司首发项目过程中,向证监会提交的会后重大事项承诺函中未如实说明发行人2015年利润分配情况;发行人分红实施完毕后,亦未履行主动告知义务。

又于2016年12月27日发布关于收到中国证券监督管理委员会行政监督措施事先告知书的公告。原因如下:证监会发现公司存在以下违规行为:一是在推荐可龙阀门节水科技股份有限公司阀称企业进入全国中小企业股份转让系统挂牌过程中,对企业关键业务流程、存货情况的核查不充分;内核机构履职的独立性存在缺陷。二是在持续督导泰仙腐蚀业股份有限公司全国中小企业股份转让系统挂牌公司,阀称企业过程中,企业被立案稽查后,未在规定时间内完成并报送《持续督导阀称检查工作报告》。三是在推荐新疆隆光股份有限公司阀称企业进入全国中小企业股份转让系统挂牌过程中,对企业关键业务流程、购销情况的核查不充分。公司在开展推荐业务过程中存在多项违规行为,反映出内部控制制度存在一定缺陷。

对国泰君安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,该处罚事项未对国泰君安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。

除此之外,其余本基金投资的前十名证券均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	56,311.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,542,248.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,598,559.34

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

项目	信诚至鑫A	信诚至鑫C
基金合同生效日(2016年10月12日)基金份额总额	220,229,068.11	105,177.98
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	198,964,385.20	49,746,293.90
减:基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	56,274.82	48,200.02
基金合同生效日起至报告期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	419,148,178.49	49,803,271.86

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§9 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

1.信诚至鑫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.信诚至鑫灵活配置混合型证券投资基金合同 4.信诚至鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书 5.本报告期内披露的各项公告

10.2 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。

10.3 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

信诚至瑞灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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21日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚至瑞
基金主代码	003432
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月21日
报告期末基金份额总额	667,235,869.27份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过合理的资产配置,综合运用多种投资策略,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。
投资策略	1.资产配置策略 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。 2.股票投资策略 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。 3.固定收益投资策略 本基金将根据当前宏观经济形势、金融市场环境,运用基于债券研究的各种投资分析技术,进行个券精选。 4.证券公司短期公司债券投资策略 本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析,结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。 5.资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响,本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。 6.股指期货投资策略 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。 7.权证投资策略 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。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,本基金可以相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新或相关公告中公告。	
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中证综合债指数收益率。	
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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚至瑞A	信诚至瑞C
下属分级基金的交易代码	003432	003433
报告期末下属分级基金的份额总额	543,061,971.90份	124,173,897.37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	信诚至瑞A报告期(2016年10月21日(基金合同生效日)至2016年12月31日)	信诚至瑞C报告期(2016年10月21日(基金合同生效日)至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	1,908,487.96	412,369.88
2.本期利润	-5,190,641.40	-1,210,725.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0096	-0.0088
4.期末基金资产净值	537,871,330.50	122,963,171.54
5.期末基金份额净值	0.9904	0.9902

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.本期已实现收益指期末基金本期利息收入、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

信诚至瑞A

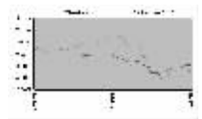
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自合同生效日起至今(2016年10月21日-2016年12月31日)	-0.96%	0.10%	-1.40%	0.26%	0.44%	-0.16%

信诚至瑞C

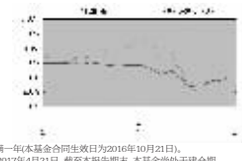
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自合同生效日起至今(2016年10月21日-2016年12月31日)	-0.98%	0.10%	-1.40%	0.26%	0.42%	-0.16%

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

信诚至瑞A



信诚至瑞C



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2016年10月21日)。
2.本基金建仓期日自2016年10月21日至2017年4月21日,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
提云海	本基金基金经理,信诚沪深300指数分级证券投资基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至优灵活配置混合基金、信诚至鑫灵活配置混合基金、信诚至瑞灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚至盛灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金LOF的基金经理,信诚基金管理有限公司数量投资总监	2016年10月21日	-	16	复旦大学经济学博士,18年证券,基金从业经验,曾任职于大鹏证券股份有限公司上海分公司,担任研究部分析师;于上海中银万国证券研究所,历任宏观策略部副总监、金融工程部总监;于平安资产管理有限责任公司,担任量化投研部总经理;于中信证券股份有限公司,担任研究部金融工程总监。2015年6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数量投资总监,信诚沪深300指数分级基金、信诚至利灵活配置混合基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至优灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚至鑫灵活配置混合基金、信诚至瑞灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚至盛灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金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。

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《信诚至瑞灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚至瑞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

2016年国内后,实体经济向好被市场认知,楼市的火爆又促使各地在纷纷出台楼市限购政策,市场对资产荒的预期进一步增强。另外,随着特朗普当选后市场对美国经济走强的预期增加,美元开始走强。

股票市场,在资产荒的压力下和实体经济向好预期下,市场开始上涨。沪深300指数从9月30日的3253点涨到11月29日的3564点,上涨9.55%。但随着对机构投资的规范,市场流动性紧张,债券收益率上升,股票市场开始下跌,到12月30日最后一个交易日,市场有所缓和,沪深