信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金

【2016】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	信诚年年有余定期开放债券
基金主代码	000360
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月27日
报告期末基金份额总额	454,343,910.68份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争实现基金资产长期增值并为投资人实现稳定的定期回报。
投资策略	1、资产配置策略 本基金投资组合中债券类、货币类等大类资产各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定,本基金定位为债券型基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。 2、固定收益类资产的投资策略 (1)类属资产配置策略 在整体资产配置的基础上,本基金将通过考量不同类型固定收益品种的信用风险、市场风险、流动性风险、税收等因素,研究各投资品种的利差及其变化趋势,制定债券类属资产配置策略,以获取债券类属之间利差变化所带来的潜在收益。 (2)普通债券投资策略 对于普通债券,本基金将在严格控制目标久期及保证基金资产流动性的前提下,采用目标久期控制、期限结构配置、信用利差策略、流动性管理、相对价值配置、杠杆策略等策略进行主动投资。 (3)资产支持证券的投资策略 对于资产支持证券,本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况,采用数量化的定价模型跟踪债券的价格走势,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。 3、其他金融工具的投资策略 如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他衍生金融工具,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金对衍生金融工具的投资主要以对冲投资风险或获风险套利为主要目的。基金将在有效进行风险管理的前提下,通过对标的品种的基本面研究,结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险对冲比例,谨慎投资。 在符合法律、法规相关限制的前提下,基金管理人按谨慎原则确定本基金衍生工具的总风险暴露。 4、开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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
下属分级基金的基金简称	信诚年年有余定期开放债券A / 信诚年年有余定期开放债券B
下属分级基金的交易代码	000360 / 000361
报告期末下属分级基金的份额总额	450,529,687.02份 / 3,814,223.66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	信诚年年有余定期开放债券A报告期(2016年10月1日至2016年12月31日)	信诚年年有余定期开放债券B报告期(2016年10月1日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-7,438,321.98	-123,737.27
2.本期利润	-18,326,129.74	-301,626.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0356	-0.0408
4.期末基金资产净值	506,873,343.29	4,233,059.59
5.期末基金份额净值	1.125	1.110

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

信诚年年有余定期开放债券A

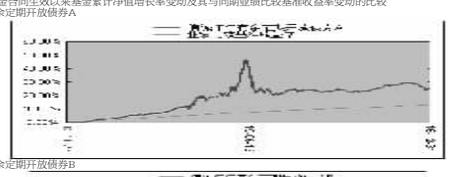
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.55%	0.20%	0.88%	0.01%	-3.43%	0.19%

信诚年年有余定期开放债券B

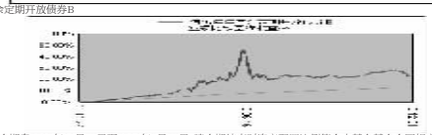
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.65%	0.20%	0.88%	0.01%	-3.53%	0.19%

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

信诚年年有余定期开放债券A



信诚年年有余定期开放债券B



注:本基金建仓期自2013年11月27日至2014年5月27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		
王国强	本基金基金经理,信诚理财7日盈债券基金、信诚优质纯债债券基金、信诚添金分级债券基金和信诚惠报债券型基金基金经理,固定收益总监	2013年11月27日	-	17	管理学硕士,17年证券、基金从业经验。曾先后任职于浙江国际信托投资公司、健桥证券股份有限公司和银河基金管理有限公司。2006年加盟信诚基金管理有限公司,现任固定收益总监,信诚理财7日盈债券基金、信诚添金分级债券基金、信诚优质纯债债券基金、信诚年年有余定期开放债券基金及信诚惠报债券型基金的基金经理。

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《信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金基金合同》、《信诚年年有余定期开放债券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

四季度经济增长回稳,投资、消费、出口均呈企稳态势,消费物价温和上升,CPI读数仍然维持在较低水平,但是通胀预期增强,通胀上行压力增大。四季度,美国经济较强、美联储如期加息、特朗普赢得美国大选等因素,导致美元升值幅度较大,人民币贬值压力增大,外汇流出较多,导致国内流动性紧张。央行货币政策偏紧,公开市场投放货币偏少,国内利率水平大幅上升,债市大幅调整,主要市场基准利率隔夜Shibor利率上升58BP至3.31%,FR007IRS1年期利率上升78BP至3.33%。四季度长端利率债利率大幅上升,10年国债、金融债利率分别上升28BP、63BP。3年期AA+评级信用债利率上行100BP。中证综合债指数跌1.4%。

四季度,本基金清空超长利率债,缩短组合久期,降低组合杠杆,控制市场波动风险。由于流动性紧张导致的债市调整是系统性的,同时本季度末本基金封闭期打开,债券减仓的冲击成本较大,本基金收益下行幅度较大。本基金特别注重信用风险管理,通过严格的内部信用评级体系,甄别信用风险,规避负债率高、经营性现金流持续为负和经营亏损的公司发行的债券,以及信用风险较为突出的行业的债券,如煤炭、钢铁、电解铝、煤化工等行业的债券。

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-2.55%和-2.65%,同期业绩比较基准收益率为0.88%,基金落后业绩比较基准分别为3.43%和3.53%。

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	6,128,000.00	1.16
	其中:股票	6,128,000.00	1.16
2	固定收益投资	499,467,005.50	94.76
	其中:债券	499,467,005.50	94.76
	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	12,161,763.01	2.31
7	其他资产	9,309,657.67	1.77
8	合计	527,066,426.18	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	-	-
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	6,128,000.00	1.20
J	金融业	-	-
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	6,128,000.00	1.20

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	600037	歌华有线	400,000	6,128,000.00	1.20

注:本基金本报告期末仅持有上述1只股票。

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	39,770,108.30	7.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	427,366,465.60	83.62
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	32,330,431.60	6.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	499,467,005.50	97.72

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	112286	15海伟01	300,000	30,114,000.00	5.89
2	136093	15华信债	300,000	30,036,000.00	5.88
3	112019	09宜化债	300,000	29,730,000.00	5.82
4	122482	15金茂债	298,410	28,817,453.70	5.64
5	122439	15红豆债	255,070	25,570,767.50	5.00

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

本基金投资范围不包括股指期货投资。

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 湖北宜化化工股份有限公司以下简称"公司")于2016年12月17日收到宜昌市环境保护局关于《宜化昌环保局行政处罚及停产整治事先听证告知书》的公告。经市环境监察支队现场调查,发现公司实施了以下环境违法行为:12月2日晚19:00左右,公司对气柜造气废水进行消纳,导致大量造气废水通过循环水池漏溢至雨水沟经山洪沟排入长江,经采样分析,氨水污染物超标排放。

对09宜化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,我们认为,该处罚事项未对公司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	12,370.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,297,287.38
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,309,657.67

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	132005	15国资EB	24,590,940.00	4.81
2	113008	电气转债	5,721,500.00	1.12
3	110033	国贸转债	793,032.00	0.16
4	123001	蓝标转债	404,401.20	0.08
5	110031	航信转债	73,834.40	0.01

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的情况

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	信诚年年有余定期开放债券A	信诚年年有余定期开放债券B
报告期期初基金份额总额	533,713,233.49	8,054,876.85
报告期期间基金总申购份额	161,399,961.25	159,681.49
减:报告期期间基金总赎回份额	244,583,507.72	4,400,334.68
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	450,529,687.02	3,814,223.66

§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

10.1 备查文件目录

1、信诚年年有余定期开放债券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、信诚年年有余定期开放债券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

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

信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)

【2016】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

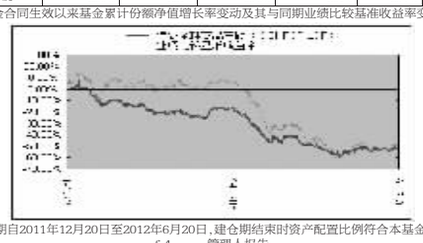
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 目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	
		任职日期	离任日期		
刘儒明	本基金基金经理、信诚同盟配置(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	
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 报告期内本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涨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。为了拉拍国际油价,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 COMMODITY FUNDS	3,519,722.81	7.99
4	VELOCI-TYSHARES 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 POWER-SARES CAPITAL MAMT LLC	2,318,400.90	5.26
8	POWERSHARES DB AGRICULTURE F	ETF基金	契约型开放式	INVESCO POWER-SARES 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

信诚理财7日盈债券型证券投资基金

【2016】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	信诚理财7日盈债券
基金主代码	550012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月27日
报告期末基金份额总额	509,480,374.72份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,追求基金资产稳定增值,力争成为投资者短期理财的理想工具。
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	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	信诚理财7日盈债券A / 信诚理财7日盈债券B
下属分级基金的交易代码	550012 / 550013
报告期末下属分级基金的份额总额	18,412,789.27份 / 491,067,585.45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	信诚理财7日盈债券A报告期(2016年10月1日至2016年12月31日)	信诚理财7日盈债券B报告期(2016年10月1日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	99,033.70	1,167,885.95
2.本期利润