信诚沪深300指数分级证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	472,378,082.98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	207,499,584.00份 / 207,499,584.00份 / 57,378,914.98份
下属分级基金的风险收益特征	A份额具有低风险、收益相对稳定的特征。 / 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(2016年10月1日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	5,210,118.22
2.本期利润	22,132,786.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0447
4.期末基金资产净值	539,010,607.48
5.期末基金份额净值	1.141

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。

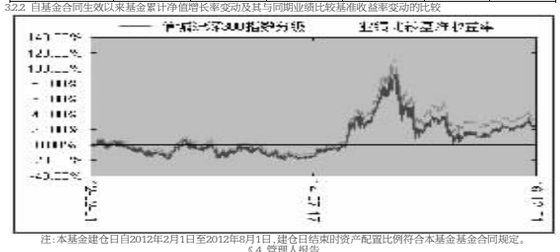
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	2.63%	0.67%	1.67%	0.67%	0.96%	0.00%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
龚云涛	本基金基金经理,信诚至和灵活配置混合基金,信诚至益灵活配置混合基金,信诚至远灵活配置混合基金,信诚至鑫灵活配置混合基金,信诚至瑞灵活配置混合基金,信诚至润灵活配置混合基金,信诚新活力灵活配置混合基金,信诚新回报灵活配置混合基金,信诚沪深300指数分级证券投资基金,信诚沪深500指数分级证券投资基金,信诚新兴产业灵活配置混合基金,信诚至信灵活配置混合基金,信诚至利灵活配置混合基金,信诚至鑫灵活配置混合基金,信诚至瑞灵活配置混合基金,信诚至润灵活配置混合基金,信诚新回报灵活配置混合基金,信诚新动力灵活配置混合基金,信诚新型价值灵活配置混合基金,信诚新型回报灵活配置混合基金,信诚新兴产业灵活配置混合基金的基金经理。	2016年3月2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、招银研究部分析师、于上海申银万国证券研究所、万位宏观策略顾问总监、金融工程组总监、于安信产管有限责任公司、招银量化投资有限公司基金经理;于中证证券投资有限公司、招银证券投资基金管理有限公司、招银证券投资基金管理有限公司、2015年4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、信诚至和灵活配置混合基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至远灵活配置混合基金、信诚至鑫灵活配置混合基金、信诚至瑞灵活配置混合基金、信诚至润灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚至利灵活配置混合基金、信诚新回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业灵活配置混合基金、信诚沪深300指数分级基金、信诚沪深500指数分级基金的基金经理。
杨昭	本基金基金经理,兼任信诚沪深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、信诚中证基建工程指数基金(LOF)、信诚高利交易型货币基金、信诚新动力灵活配置混合基金、信诚新型价值灵活配置混合基金、信诚新回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业灵活配置混合基金的基金经理。	2015年1月15日	-	4	厦门硕士、文学硕士。曾任职于美国纽约摩基金(moat methods)公司,担任数量分析师;于华尔街证券基金(WS Group)公司,担任Global Systematic Alpha Plus期货基金经理。2012年8月加入信诚基金,历任期货投资经理、专户投资经理。现任数据投资总监、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、信诚中证基建工程指数基金(LOF)、信诚高利交易型货币基金、信诚新动力灵活配置混合基金、信诚新型价值灵活配置混合基金、信诚新兴产业灵活配置混合基金、信诚新回报灵活配置混合基金的基金经理。

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

回顾16年四季度,市场经历的两个阶段,首先,从10月初到11月底,在政府出房地产政策后,A股相对于楼市,大宗商品性价比高,资金回流A股的资产再配置的逻辑扩散,股市上涨。之后进入12月,三个因素引发权益市场调整,第一,中央经济会议把政策基调弱化增长目标,强调改革与防风险,货币政策更加强调不会宽松,市场形成流动性的拐点的预期;第二,受去杠杆、钱荒,信用风险爆发、美联储加息等因素的影响,11月中旬以来债市进入加速调整期,债券市场抛售压力一定程度上蔓延到了股市,部分机构选择了减持流动性比较好的股票来保证流动性;第三,险资举牌资金被严格监管,市场节奏被监管打断,成为了前段时间权益下跌的促发因素。

在本报告期内,我们继续采用完全复制法跟踪指数,在跟踪市场环境下及时处理每日申购赎回现金流,有效管理跟踪误差,也利用股指期货多头套保应对申赎的现金管理。同时,积极参与网下新股申购,以提高基金净值。展望明年一季度,对宏观层面的判断是滞胀,对市场判断为行情整体震荡,核心风险因素从国内转向国外,流动性风险预期驱动全年走势,所以看好两类股票:第一,看好有抗通胀,有需求增量,符合中长期需求趋势的板块,例如消费结构升级、二胎、养老进程启动相关的消费、医疗行业值得关注,大众消费品则需要甄选提价能力显著的标的,特别看好战略收缩可能为一路一带松绑,建筑、高铁乃至核电的出口局面都有望打开;第二,由于绝对收益账户增多,账户的止损机制催生统计套利的交易机会。

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2.63%,同期业绩比较基准收益率为1.67%,基金超越业绩比较基准0.96%。

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	469,716,644.07	86.87
	其中:股票	469,716,644.07	86.87
2	固定收益投资	19,938,000.00	3.69
	其中:债券	19,938,000.00	3.69
	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	41,941,116.57	7.76
7	其他资产	9,089,838.70	1.68
8	合计	540,685,599.34	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	1,396,726.22	0.26
B	采矿业	16,294,350.48	3.02
C	制造业	153,220,298.22	28.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,763,575.31	2.37
E	建筑业	22,042,712.76	4.09
F	批发和零售业	10,177,429.62	1.89
G	交通运输、仓储和邮政业	13,511,084.66	2.51
H	住宿和餐饮业	241,572.00	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,171,035.72	5.60
J	金融业	165,948,286.04	30.79
K	房地产业	24,321,536.43	4.51
L	租赁和商务服务业	5,374,086.80	1.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,696,250.19	0.69
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	615,730.70	0.11
R	文化、体育和娱乐业	6,357,438.13	1.18
S	综合	2,180,238.42	0.40
	合计	468,311,351.70	86.88

5.2.2 积极投资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	993,851.60	0.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
E	建筑业	15,592.23	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	241,692.20	0.04
J	金融业	106,780.00	0.02
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	1,405,292.37	0.26

5.2.3 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	561,175	19,528,130.25	3.62
2	601166	兴业银行	693,427	11,191,911.78	2.08
3	600016	民生银行	1,230,047	11,168,826.76	2.07
4	600036	招商银行	536,315	9,439,144.00	1.75
5	600519	贵州茅台	25,615	8,559,252.25	1.59
6	601328	交通银行	1,427,074	8,234,216.98	1.53
7	600000	浦发银行	449,879	7,292,538.59	1.35
8	000002	万 科A	346,458	7,119,711.90	1.32
9	601668	中国建筑	764,224	6,771,024.64	1.26
10	600837	海通证券	412,147	6,491,315.25	1.20

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

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	600996	贵广网络	12,500	234,875.00	0.04
2	603823	百合花	3,762	123,167.88	0.02
3	601375	中原证券	26,695	106,780.00	0.02
4	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.02
5	002832	比音勒芬	1,158	70,290.60	0.01

5.4 报告期末权证投资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	19,938,000.00	3.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,938,000.00	3.70

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	160018	16附息国债18	200,000	19,938,000.00	3.70

注:本基金本报告期末仅持有上述一只债券。

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 中国人寿保险股份有限公司(以下简称"中国人寿")于2016年6月24日发布了关于收到中国保监监督管理委员会《中国保险监督管理委员会行政处罚决定书》(保监罚(2016)13号)的公告。中国人寿因采取退保金直接冲减退保年度保费收入的方式处理长期险非正常退保业务,违反了《中华人民共和国保险法》相关规定。

5.11.2 对中国人寿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,上述处罚事项未对中国人寿的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外,信诚重庆基金对中国人寿的投资仓位不足1%,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。

5.11.3 山东美赫科技股份有限公司于2016年7月15日收到中国证券监督管理委员会山东监管局(以下简称"山东证监局")对公司下发的《关于对山东美赫科技股份有限公司采取责令改正措施的决定》[2016]31号),经查,公司存在内幕信息知情人登记管理制度不规范、内幕信息知情人登记不规范等问题,不符合相关规定的要求,山东证监局决定对公司采取责令改正的监管措施,并记入证券期货市场诚信档案数据库。公司随后进行整改,于2016年8月5日按布公告所述整改完毕。

5.11.4 对美赫科技股份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,上述处罚事项未对美赫科技的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外,信诚重庆基金对美赫科技的投资仓位不足1%,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。

5.11.5 海通证券股份有限公司于2016年11月25日发布公告,因公司未按照相关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20条第1款规定,被证监会作出行政处罚。

5.11.6 对13海通04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,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。此外,信诚重庆基金对海通证券的投资仓位不足5%,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。

5.11.7 除此之外,其余本基金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。

5.11.8 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。

5.11.9 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,790,946.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	194,560.27
5	应收申购款	104,302.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,089,838.70

5.11.6 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。

5.11.7 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.7.1 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况。

5.11.7.2 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

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	601375	中原证券	106,780.00	0.02	新股未流通上市

5.11.8 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	261,395,782.00	261,395,782.00	74,789,610.77
报告期期间基金总申购份额	-	-	128,135,408.73
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	261,726,396.25
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-53,896,198.00	-53,896,198.00	116,180,290.73
报告期期末基金份额总额	207,499,584.00	207,499,584.00	57,378,914.98

注:1.非分变动份额含本基金三级份额之间的配对转换份额。

2.根据《信诚沪深300指数分级证券投资基金合同》、《信诚沪深300指数分级证券投资基金办理不定期份额折算业务的公告》及深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定,基金管理人信诚基金管理有限公司于2016年12月15日(折算基准日)对本基金进行了基金份额定期份额折算。报告期期间基金拆分变动份额中包含经份额折算后增加信诚沪深300份额8,387,894.73份。

§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

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
2017年1月20日

信诚惠盈债券型证券投资基金

【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1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚惠盈
基金主代码	003236
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月2日
报告期末基金份额总额	797,250,955.02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投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过自上而下的配置完成。主要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,预测宏观经济的发展趋势等,并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,在限定投资范围内,决定债券类资产、股票类等工具的配置比例,动态调整股票、债券类资产在始定区间内的配置比例。 2.固定收益类资产的投资策略 (1)类属资产配置策略 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 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 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.股票投资策略 (1)新股申购策略 本基金将研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,根据股票市场整体定价水平,估计新股上市交易的合理价格,同时参考一级市场资金供求关系,制定相应的新股申购策略。本基金对于通过参与新股申购所获得的股票,将根据其市场价格相对于其合理内在价值的高低,确定继续持有或者卖出。 (2)股票二级市场投资策略 本基金股票二级市场的投资策略,采用定量和定性分析相结合的方法,自下而上精选出兼具稳定的高分红能力、良好盈利增长能力的上市公司股票,以增强本基金的股息收益和资本增值能力。 4.其他金融工具的投资策略 本基金对衍生金融工具的投资主要以对冲投资风险或无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。
业绩比较基准	90%×中证综合债指数收益率+10%×中证红利指数收益率。
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,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	信诚惠盈A / 信诚惠盈B
下属分级基金的交易代码	000467 / 000479
报告期末下属分级基金的份额总额	448,009,942.86份 / 734,725.45份

注:本基金管理人2016年5月25日发布公告,自本基金成立之日(即2016年4月7日)起,本基金业绩比较基准由"90%×中信标普全债指数收益率+10%×中证红利指数收益率"变更为"90%×中证综合债指数收益率+10%×中证红利指数收益率"。

§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	信诚惠盈A报告期(2016年10月1日至2016年12月31日)	信诚惠盈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	-5,249,734.78	-14,280.66
2.本期利润	-9,160,652.78	-23,197.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0215	-0.0441
4.期末基金资产净值	453,296,097.17	741,269.40
5.期末基金份额净值	1.012	1.009

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

信诚惠盈A

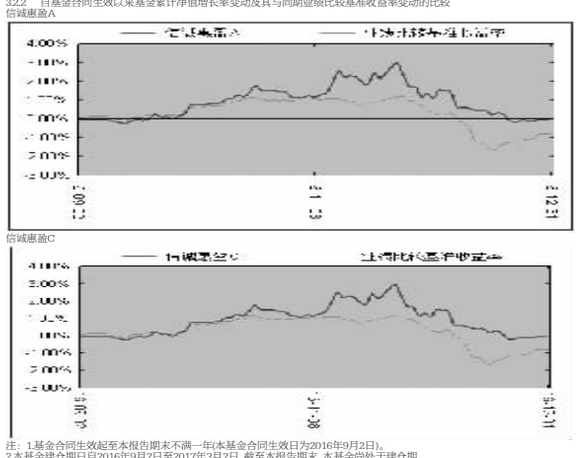
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.75%	0.29%	-0.97%	0.15%	-0.78%	0.14%

信诚惠盈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	-1.85%	0.29%	-0.97%	0.15%	-0.88%	0.14%

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

信诚惠盈A



信诚惠盈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9月2日)。

2.本基金建仓期自2016年9月2日至2017年3月2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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
宋海娟	本基金基金经理,信诚季季定期支付债券基金、信诚月月定期支付债券基金、信诚三得益债券基金、信诚稳典优债债券基金、信诚增强收益债券基金(LOF)、信诚稳健债券基金、信诚稳益债券基金、信诚稳利债券基金、信诚稳益债券基金、信诚稳瑞债券基金的基金经理。	2016年9月2日	-	12	工商管理硕士。曾任职于长信基金管理有限责任公司,担任债券交易员;于光大保德信基金管理有限公司,担任固定收益类投资经理。2013年7月加入信诚基金管理有限公司,现任信诚季季定期支付债券基金、信诚月月定期支付债券基金、信诚三得益债券基金、信诚稳典优债债券基金、信诚增强收益债券基金(LOF)、信诚稳利债券基金、信诚稳益债券基金、信诚稳瑞债券基金、信诚稳益债券基金、信诚稳瑞债券基金、信诚景瑞债券基金的基金经理。

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《信诚惠盈债券型证券投资基金基金合同》、《信诚惠盈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

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59BP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29BP、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,本基金前空超长利率债,缩短组合久期,降低组合杠杆,控制市场波动风险。但由于流动性紧张导致的债市调整是系统性的,本基金的收益波动仍然较大。股票投资方面,本基金以绝对收益为目标,降低了股票持仓,兑现了部分收益。本基金特别注意信用风险管理,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-1.75%和-1.85%,同期业绩比较基准收益率为-0.97%,基金分别落后业绩比较基准0.78%和0.88%。

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12月5日起至2016年12月30日止基金份额持有人数量不满二百人。

§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(%)