信诚薪金宝货币市场基金

[2017] 第一季度报告

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4月21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4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚薪金宝货币
基金主代码	000699
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月14日
报告期末基金份额总额	15,471,454,044.91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,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,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
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

§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(2017年1月1日至2017年3月31日)
1.本期已实现收益	118,410,786.32
2.本期利润	118,410,786.32
3.期末基金资产净值	15,471,454,044.91

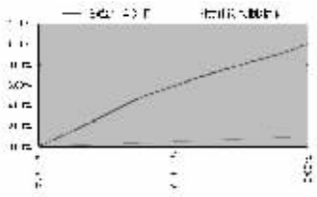
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

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	0.7771%	0.0008%	0.0863%	0.0000%	0.6908%	0.0008%

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



注:本基金建仓日自2014年5月14日至2014年11月14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		
席行懿	本基金基金经理,信诚货币市场证券投资基金,信诚理财7日盈债券型证券投资基金的基金经理	2016年3月18日	–	7	复旦大学本科。7年证券、基金从业经验,2009年11月加入信诚基金管理有限公司,历任基金会计经理、交易员,固定收益研究员,现任信诚货币市场证券投资基金,信诚理财7日盈债券型证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金的基金经理。
吴胤希	本基金基金经理	2016年10月14日	–	1	理学硕士。曾任职于远东国际租赁有限公司,担任投资分析员;于Excel Markets担任外汇交易员;于重庆农村商业银行股份有限公司,担任债券交易员,2016年7月加入信诚基金管理有限公司。现任信诚薪金宝货币市场基金的基金经理。

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 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《信诚薪金宝货币市场基金基金合同》、《信诚薪金宝货币市场基金招募说明书》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

经过2016年四季度的大幅调整后,2017年一季度信用债收益率曲线继续陡峭化上行。从中债估值看,短融一季度累积上行20-30BP,中票累积上行30-50BP。伴随去年11月至今年的调整,信用债评级间利差和期限利差都有一波明显抬升。

具体来看,1月,市场关注的焦点集中在金融去杠杆,收益率缓慢上行。春节后,央行上调公开市场回购利率和SLF利率10BP,收益率快速上行,10年国债收益率上行至3.5%附近,10年国开收益率上行至4.2%附近。2月下半月,随着央行未有进一步紧缩动作和MLF的超量续作,收益率逐渐下行。3月上中旬,美联储加息预期升温,长端收益率快速上行,10年国债上行3.40%附近,10年国开上行至4.2%附近,短端也受制于央行公开市场加息和银行MPA考核而快速上行。但3月23日之后,随着央行出手救市,短端和长端收益率均有所下行。整体来看,一季度收益率呈现高位区间震荡走势。

组合管理上,2017年1月和2月,薪金宝货币基金整体采取防守策略,剩余期限在80天以内,无杠杆操作,3月在存单收益快速上行的带动下,存款和信用债收益率不断上行,薪金宝货币基金增配了半年左右的存款和高评级信用债,剩余期限拉长至100天左右。配置上,债券配置在30%以内,以AAA为主提供流动性保障,其余仍以高收益存款为主。

展望2017年二季度,随着金融去杠杆的逐步推进以及季末时点的过去,二季度初期市场情绪好于一季度。但市场主要机构依旧对金融监管的具体措施和6月MPA考核有忌惮心理,导致3MSHIOR利率难以大幅下行。同时,短端收益率的高企导致长端收益率下行幅度有限。从宏观方面看,在经济出现疲态之前,收益率也难以持续下行。但二季度国际政治方面有较多不确定性因素,法国大选和中东局势都会成为改变避险情绪的潜在因素。总体来说,预计二季度收益率会有小幅下行,但幅度不大。二季度薪金宝货币基金整体维持90天左右剩余期限,4月、5月将相对保守,静待6月的配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值收益率为0.7771%,同期业绩比较基准收益率为0.0863%,基金超越业绩比较基准0.6908%。

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	4,317,478,032.07	27.53
	其中:债券	4,292,869,260.07	27.37
	资产支持证券	24,608,772.00	0.16
2	买入返售金融资产	1,293,014,019.53	8.24
	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	9,960,447,885.87	63.50
4	其他资产	114,211,422.16	0.73
5	合计	15,685,151,359.63	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	0.25	
	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	203,859,577.06	1.32
	其中:买断式回购融资	–	–

注: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

序号	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	93
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	94
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

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存续期违规超过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	23.97	1.31
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)—60天	11.41	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)—90天	24.91	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)—120天	13.41	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	120天(含)—397天(含)	26.93	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
合计		100.63	1.31

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期违规超过240天的情况.

5.5 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	228,743,237.58	1.48
2	央行票据	–	–
3	金融债券	660,456,333.19	4.27
	其中:政策性金融债	660,456,333.19	4.27
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	2,908,386,399.97	18.80
6	中期票据	–	–
7	同业存单	495,283,289.33	3.20
8	其他	–	–
9	合计	4,292,869,260.07	27.75
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	–

5.6 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	041654057	16船重CP001	3,500,000	349,884,278.78	2.26
2	150417	15农发17	2,500,000	250,546,646.69	1.62
3	020167	17贴现11	2,000,000	198,948,544.43	1.29
4	011698082	16中建材SCP007	1,400,000	140,002,979.04	0.90
5	120309	12进出09	1,300,000	130,263,074.29	0.84
6	011698279	16中建材SCP008	1,200,000	119,969,770.34	0.78
7	041651036	16中煤能源CP001	1,200,000	119,947,245.18	0.78
8	011760026	17中化工SCP002	1,200,000	119,649,026.67	0.77
9	160419	16农发19	1,100,000	109,752,052.95	0.71
10	011756001	17远东租赁SCP001	1,000,000	99,991,798.65	0.65

5.7 “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	–
报告期内偏离度的最高值	-0.0117%
报告期内偏离度的最低值	-0.0588%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0256%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未出现负偏离度的绝对值达到0.25%的情况.

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到0.5%的情况.

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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	142215	隔通1号	271,800	24,608,772.00	0.16

注:本基金本报告期末仅持有上述资产支持证券.

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	113,842,521.87
4	应收申购款	–
5	其他应收款	368,900.29
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	114,211,422.16

5.9.4

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	14,628,273,136.67
报告期期间基金总申购份额	29,444,089,713.16
报告期期间基金总赎回份额	28,600,908,804.92
报告期期末基金份额总额	15,471,454,044.91

注:总申购份额含红利再投、份额强增和转换入份额;总赎回份额含份额强减、转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	–
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	–
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	–

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2017-01-03	190,000,000.00	190,000,000.00	–
2	赎回	2017-01-05	190,000,000.00	190,000,000.00	–
合计			380,090,311.16	380,000,000.00	

§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、信诚薪金宝货币市场基金相关批准文件
2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3、信诚薪金宝货币市场基金基金合同
4、信诚薪金宝货币市场基金招募说明书
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--中国(上海)自由贸易试验区世纪大道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4月21日

信诚幸福消费混合型证券投资基金

[2017] 第一季度报告

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4月21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4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚幸福消费混合
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	10,069,995.66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	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。 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。 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。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中证综合债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
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(2017年1月1日至2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,066,060.75
2.本期利润	655,570.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0632
4.期末基金资产净值	17,695,051.50
5.期末基金份额净值	1.757

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	3.78%	0.66%	3.50%	0.41%	0.28%	0.25%

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、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。

2、自2015年10月1日起,本基金的业绩比较基准由“沪深300指数收益率*80%+中信标普全债指数收益率*20%”变更为“沪深300指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%”。

3.3 其他指标

§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		
张光成	本基金基金经理,股票投资总监,信诚周期轮动混合基金(LOF),信诚主题轮动混合基金的基金经理	2015年4月30日	–	12	CFA,12年证券、基金从业经验。曾任欧洲货币(上海)有限公司研究总监、兴业全球基金管理有限公司基金经理。2011年7月加入信诚基金管理有限公司,担任投资经理。现任股票投资总监,信诚周期轮动混合基金(LOF),信诚幸福消费混合基金、信诚主题轮动混合基金基金经理。
阎志刚	本基金基金经理,信诚四季红混合基金的基金经理	2016年9月26日	–	15	清华大学MBA,15年证券、基金从业经验。曾先后在世纪证券、平安证券、平安资产管理有限公司从事投资研究工作。2008年加盟信诚基金管理有限公司,曾担任保诚鹏国中国龙A股基金(QFII)投资经理(该基金由信诚基金担任投资顾问)。信诚中小盘基金基金经理。现任信诚四季红混合基金、信诚幸福消费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《信诚幸福消费混合型证券投资基金基金合同》、《信诚幸福消费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

一季度,经济基本面的数据还是有所超预期,地产销售、固定资产投资等数据显示经济依然处于复苏之中,企业的盈利增速同比表现良好,虽然流动性收缩、特朗普逆全球化等因素影响了风险偏好,但市场还是逐渐震荡走高,市场演绎的主要逻辑还是经济复苏以及经济结构性的变化,市场的风格逐步倾向于业绩增长确定、行业地位领先、估值合理的优质价值股和成长股。受益于消费升级的厨电、自主品牌汽车及其产业链、受益于苹果Iphone8以及国产手机的消费电子、新能源汽车产业链,等等,这些方面均出现了较好的投资机会。

本季度,由于对地产调控、特朗普逆全球化等持谨慎态度,开始时组合仓位较低,另外,组合中的部分重仓股出现了较大幅度的下跌,这些严重影响了组合业绩。基于披露的经济数据,本管理人逐渐对组合进行了调整,减持了基本面发生重大不利变化和业绩不达预期的个股,增加了医药、建筑、PPP等的配置,未来还会关注新能源、消费电子、国企改革等方面的一些投资机会。

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3.78%,同期业绩比较基准收益率为3.50%,基金超越业绩比较基准0.28%。

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2015年4月3日起至2017年3月31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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	14,493,628.00	81.12
	其中:股票	14,493,628.00	81.12
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	3,329,537.72	18.64
7	其他资产	43,500.27	0.24
8	合计	17,866,665.99	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

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	879,307.00	4.97
B	采矿业	–	–
C	制造业	7,154,795.00	40.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	3,024,265.00	17.09
F	批发和零售业	1,671,521.00	9.45
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	–	–
J	金融业	389,040.00	2.20
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	510,210.00	2.88
M	科学研究和技术服务业	320,600.00	1.81
N	水利、环境和公共设施管理业	543,900.00	3.07
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	14,493,628.00	81.91

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	600196	复星医药	33,000	931,260.00	5.26
2	601607	上海医药	39,000	909,090.00	5.14
3	000651	格力电器	28,600	906,620.00	5.12
4	002450	康得新	47,000	898,640.00	5.08
5	002299	圣农发展	47,300	879,307.00	4.97
6	002117	东港股份	28,500	856,140.00	4.84
7	600068	葛洲坝	71,300	839,201.00	4.74
8	300011	鼎汉技术	43,000	825,600.00	4.67
9	000963	华东医药	8,200	759,730.00	4.29
10	002051	中工国际	21,000	594,930.00	3.36

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进行债券投资。

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进行债券投资。

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未进行权证投资。

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

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 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	879,307.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	56.64
5	应收申购款	2,078.16
6	其他应收款	30,000.00
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	43,500.27

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

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	002299	圣农发展	879,307.00	4.97	筹划重大事项

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	10,534,277.51
报告期期间基金总申购份额	185,438.73
减:报告期期间基金总赎回份额	649,720.58
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	10,069,995.66

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,048,689.77
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,048,689.77
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	20.34

7.2 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20170321至20170331	2048689.77				2048689.77	20.34%
个人	–	–	–	–	–		–	–
产品特有风险								

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的20%,则面临大额赎回的情况,可能导致:

(1)基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回,如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

(2)基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,则可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平;

(3)因基金净值精度计算问题,或因赎回费收入归基金资产,导致基金净值出现较大波动;

(4)基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;

(5)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

9.2 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、(原)信诚幸福消费股票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、信诚幸福消费混合型证券投资基金基金合同
4、信诚幸福消费混合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--中国(上海)自由贸易试验区世纪大道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4月21日

信诚优胜精选混合型证券投资基金

[2017] 第一季度报告

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4月21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、误导性陈述或者重大遗漏,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4月20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2017年