信诚幸福消费混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日
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10月26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10月25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7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	信诚幸福消费混合
场内简称	-
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	9,740,703.98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7月1日至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	905,828.80
2.本期利润	1,193,082.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.1236
4.期末基金资产净值	19,256,754.40
5.期末基金份额净值	1.977

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。

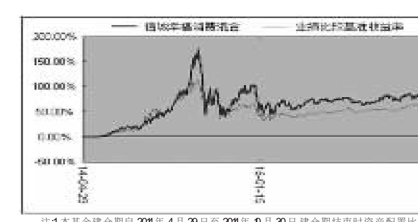
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	6.69%	0.89%	3.84%	0.47%	2.85%	0.42%

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.本基金建仓期自2014年4月29日至2014年10月30日,建仓期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%"。

§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	-	13	工商管理硕士,CFA。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。
闫志刚	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	-	16	清华大学MBA。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,曾担任信诚韩国中国龙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

三季度,在宏观经济超预期的情况下,传统的周期股,如煤炭、钢铁、有色和化工,均迎来了较大幅度的上涨,另外,食品饮料、非银、以及新能源主题也获得了很好的投资机会,其中以新能源主题最为突出。传统的周期股,一方面受宏观经济数据好于预期、呈现出的韧性而提升估值,另一方面受业绩推动而上涨。供给侧改革政策的实施的确改变了传统产业产能过剩的基本面,消费升级也推动了食品饮料、家电等行业的复苏和估值提升。另外,新兴产业,如人工智能在安防行业中的运用,以及制造业升级等方面也出现了较好的投资标的和投资机会。

本季度,组合在保持医药、建筑、PPP、消费电子等板块配置的同时,适当增加了新能源和有色板块的配置,对新能源和有色板块的配置获得了一定的收益,但由于组合中的医药和建筑、PPP方面的品种并没有上涨,甚至部分品种出现了较大幅度的调整,这导致本期组合虽然有所收益,但收益率并不理想。不过,本组合中的品种估值合理,业绩增长确定,在经过前三季度的业绩验证后,个人认为估值修复的时机正逐渐到来。至于未来的投资机会,本人依然觉得投资机会来自于转型和增长、来自于消费升级和制造业升级,来自于新兴产业,对于这其中的投资机会,本组合将对那些品质优秀、增长确定、估值合理的品种进行配置。

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6.69%,同期业绩比较基准收益率为3.84%,基金超越业绩比较基准2.85%。

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9月29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	17,268,876.00	87.16
	其中:股票	17,268,876.00	87.16
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	2,450,262.22	12.37
7	其他资产	94,026.87	0.47
8	合计	19,813,165.09	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	10,018,152.00	52.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,561,680.00	13.30
F	批发和零售业	1,627,254.00	8.45
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	237,300.00	1.23
K	房地产业	286,800.00	1.49
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,583,160.00	8.22
N	水利、环境和公共设施管理业	954,530.00	4.96
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	17,268,876.00	89.68

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-
合计	-	-

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	300284	苏交科	79,000	1,583,160.00	8.22
2	600196	复星医药	31,300	1,070,147.00	5.56
3	300070	碧水源	53,000	954,530.00	4.96
4	002450	康得新	44,600	945,966.00	4.91
5	601607	上海医药	36,300	861,762.00	4.48
6	600525	长园集团	40,000	796,000.00	4.13
7	601600	中国铝业	103,000	779,710.00	4.05
8	000963	华东医药	15,600	765,492.00	3.98
9	000725	京东方A	140,000	616,000.00	3.20
10	300197	铁汉生态	44,000	595,760.00	3.09

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持有债券投资。

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持有债券投资。

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

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	7,503.32
2	应收证券清算款	73,905.45
3	应收股利	-
4	应收利息	2,115.96
5	应收申购款	10,502.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	94,026.87

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	601600	中国铝业	779,710.00	4.05	重大资产重组

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	9,618,175.31
报告期期间基金总申购份额	654,326.81
减:报告期期间基金总赎回份额	531,798.14
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	9,740,703.98

§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	2,048,659.77
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	2,048,659.77
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	21.03

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,基金管理人运用固有资金投资本基金份额无变动。

§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

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	20170701至20170930	2,048,659.77			2,048,659.77	21.03%
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10月26日

信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30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10月26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10月25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7月1日起至9月30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	
场内简称	-	
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。 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
下属分级基金的场内简称	-	-
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
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§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(2017年7月1日至2017年9月30日)	信诚年年有余定期开放债券B报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	8,195,209.94	63,919.57
2.本期利润	7,364,239.01	57,011.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0163	0.0149
4.期末基金资产净值	520,051,298.89	4,330,139.77
5.期末基金份额净值	1.154	1.135

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

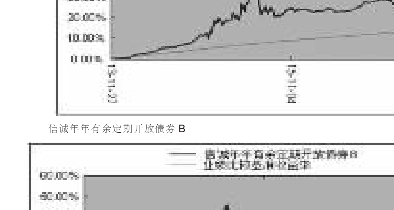
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.41%	0.10%	0.88%	0.01%	0.53%	0.09%

信诚年年有余定期开放债券B

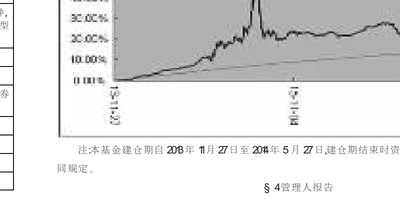
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.34%	0.10%	0.88%	0.01%	0.46%	0.09%

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、信诚至远灵活配置混合基金、信诚惠报债券型基金、信诚理财28日盈债券型基金的基金经理,固定收益总监	2013年11月27日	-	18	管理学硕士。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、信诚至远灵活配置混合基金、信诚优质纯债债券基金、信诚年年有余定期开放债券基金、信诚惠报债券型基金、信诚理财28日盈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

三季度经济增长平稳,投资增速回落,消费平稳、出口增长较快,企业盈利增长维持较高水平。消费物价维持低位,CPI读数仍然维持在较低水平,其中的服务类项目将推动未来物价温和上涨。央行货币政策继续维持稳健中性货币政策,货币供给维持紧平衡,三季度货币市场利率维持较高水平,主要市场基准利率3M Shibor维持利率4.4%左右、FR007/FRS1年期利率维持在3.5%左右。金融监管政策稳步推进落实,颁布了公募基金流动性新规,限制了货币基金与资管账户的资金融通便利,推动货币资金利率进一步上升。三季度债券利率维持高位,10年国债、金融债分别维持在3.6%和4.3%左右。3年AA+信用债维持在4.8%左右,信用利差处于历史较低水平。三季度债市收益回报率较低,中证综合债指数上涨0.6%。

三季度,本基金持仓以中短久期信用债为主,组合杠杆维持较低水平。三季度兑现了转债投资的盈利,降低了转债的持仓,调整持仓结构,继续持有少量估值合理并且转股溢价率较低的防守型品种。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。

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1.41%和1.34%,同期业绩比较基准收益率为0.88%,基金A,B份额超越业绩比较基准分别为0.53%和0.46%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	510,209,144.30	96.75
	其中:债券	510,209,144.30	96.75
	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	2,000,000.00	0.38
	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	4,277,310.49	0.81
7	其他资产	10,877,103.59	2.06
8	合计	527,363,558.38	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-
合计	-	-

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	974.10	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	16,094,829.30	3.07
	其中:政策性金融债	16,094,829.30	3.07
4	企业债券	373,442,996.30	71.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	71,845,344.60	13.70
8	同业存单	48,825,000.00	9.31
9	其他	-	-
10	合计	510,209,144.30	97.30

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	111712127	17北京银行CD127	500,000	48,825,000.00	9.31
2	132009	17中油EB	450,000	45,810,000.00	8.74
3	112286	15海伟01	300,000	30,051,000.00	5.73
4	122435	15兴发债	300,000	29,940,000.00	5.71
5	136093	15华信债	300,000	29,445,000.00	5.62

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	11,392.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,865,711.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,877,103.59

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	113011	光大转债	24,512,400.00	4.67
2	120001	16以岭EB	705,804.00	0.13

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票,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	450,529,687.02	3,814,223.66
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	-	-
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

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

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

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

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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

-

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、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基金合同
4、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—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10月26日

信诚惠报债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30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10月26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10月25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7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	信诚惠报	
场内简称	-	
基金主代码	000467	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年4月7日	
报告期末基金份额总额	47,908,965.06份	
投资目标	通过主要投资于债券等固定收益类品种,在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下,力争为基金份额持有人谋求较高的当期收入和投资总回报。	
投资策略	1、资产配置策略 本基金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、债券类资产在给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、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	信诚惠报A	信诚惠报B
下属分级基金的场内简称	-	-
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	47,803,989.87份	104,975.19份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

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	信诚惠报A报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)	信诚惠报B报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	-212,294.39	-520.80
2.本期利润	-829,942.92	-2,065.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0174	-0.0168
4.期末基金资产净值	48,831,335.95	106,178.79
5.期末基金份额净值	1.021	1.011

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

信诚惠报A

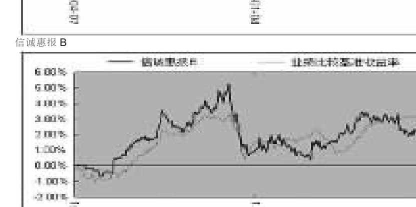
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.73%	0.18%	0.89%	0.05%	-2.62%	0.13%

信诚惠报B

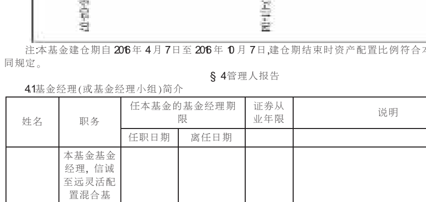
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.84%	0.17%	0.89%	0.05%	-2.73%	0.12%

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

信诚惠报A



信诚惠报B



注:本基金建仓期自2016年4月7日至2016年10月7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,信诚至远灵活配置混合基金、信诚优质纯债债券基金、信诚年年有余定期开放债券基金、信诚惠报债券型基金、信诚理财28日盈债券型基金的基金经理,固定收益总监	2016年4月7日	-	18	管理学硕士。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、信诚至远灵活配置混合基金、信诚优质纯债债券基金、信诚年年有余定期开放债券基金、信诚惠报债券型基金、信诚理财28日盈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《信诚惠报债券型证券投资基金基金合同》、《信诚惠报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

三季度经济增长平稳,投资增速回落,消费平稳、出口增长较快,企业盈利增长维持较高水平。消费物价维持低位,CPI读数仍然维持在较低水平,其中的服务类项目将推动未来物价温和上涨。央行货币政策继续维持稳健中性货币政策,货币供给维持紧平衡,三季度货币市场利率维持较高水平,主要市场基准利率3M Shibor维持利率4.4%左右、FR007/FRS1年期利率维持在3.5%左右。金融监管政策稳步推进落实,颁布了公募基金流动性新规,限制了货币基金与资管账户的资金融通便利,推动货币资金利率进一步上升。三季度债券利率维持高位,10年国债、金融债分别维持在3.6%和4.3%左右。3年AA+信用债维持在4.8%左右,信用利差处于历史较低水平。三季度债市收益回报率较低,中证综合债指数上涨0.6%。

三季度,本基金持仓以中短久期信用债为主,组合杠杆维持较低水平。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。

三季度股票投资方面,重点配置低估值蓝筹,如金融、地产、钢铁、白酒和家电,以及盈利增长确定的成长股,个别股票资产配置节奏不佳,投资回报偏低,未来将总结经验,改进操作,提升业绩水平。

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-1.73%和-1.84%,同期业绩比较基准收益率为0.89%,基金A,B份额落后业绩比较基准分别为2.62%和2.73%。

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2017年9月29日止基金资产净值低于五千万元或基金份额持有人数量不满二百人,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	6,135,408.00	12.26
	其中:股票	6,135,408.00	12.26
2	固定收益投资	42,034,300.00	83.96
	其中:债券	42,034,300.00	83.96
	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	1,145,765.74	2.29
7	其他资产	746,981.43	1.49
8	合计	50,062,455.17	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	2,998,099.00	6.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	242,366.00	0.50
F	批发和零售业	508,036.00	1.04
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	236,643.00	0.48
K	房地产业	2,150,264.00	4.39
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	6,135,408.00	12.54

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-
合计	-	-

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	000858	五粮液	19,100	1,094,048.00	2.24
2	600383	金地集团	63,200	724,904.00	1.48
3	000002	万科A	27,200	714,000.00	1.46
4	600048	保利地产	68,400	711,360.00	1.45
5	600519	贵州茅台	1,100	569,404.00	1.16
6	000651	格力电器	13,500	511,650.00	1.05
7	601607	上海医药	21,400	508,036.00	1.04
8	300197	铁汉生态	17,900	242,366.00	0.50
9	000001	平安银行	21,300	236,643.00	0.48
10	300232	洲明科技	15,500	234,515.00	0.48

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	31,944,800.00	65.28
	其中:政策性金融债	31,944,800.00	65.28
4	企业债券	1,812,000.00	3.70
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,277,500.00	16.91
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,034,300.00	85.89

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	170401	17农发01	200,000	19,972,000.00	40.81
2	170203	17国开03	100,000	9,989,000.00	20.41
3	132009	17中油EB	40,000	4,072,000.00	8.32
4	113009	广汽转债	20,000	2,534,200.00	5.18
5	018005	国开1701	20,000	1,983,800.00	4.05

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	3,354.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	742,508.47
5	应收申购款	1,118.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	746,981.43

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	113009	广汽转债	2,534,200.00	5.18
2	113011	光大转债	1,671,300.00	3.42

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	信诚惠报A	信诚惠报B
报告期期初基金份额总额	47,811,008.47	134,698.44
报告期期间基金总申购份额	6,466.84	3,160.53
减:报告期期间基金总赎回份额	13,485.44	32,883.78
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	47,803,989.87	104,975.19

§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

项目	信诚惠报A	信诚惠报B
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

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

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	20170701至20170930	47,661,787.82			47,661,787.82	99.48%
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、信诚惠报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、信诚惠报债券型证券投资基金基金合同
4、信诚惠报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—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10月26日