信诚新兴产业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	信诚新兴产业混合
场内简称	-
基金主代码	000209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月17日
报告期末基金份额总额	14,093,599.49份
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资于新兴产业的优质上市公司，在有效控制风险的前提下，力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金在大类资产配置过程中，将优先考虑对于股票类资产的配置，在采取精选策略构造股票组合的基础上，将剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产上。 2、股票投资策略 (1)行业配置策略 本基金的行业配置，首先是基于以上对新兴产业的定义确定属于新兴产业的行业，并且，随着技术和经济的发展动态调整新兴产业的范围。本基金将研究社会发展趋势、经济发展趋势、科学技术发展趋势、消费者需求变化趋势，根据行业景气状况，新兴技术、新兴生产模式以及新兴商业模式等的成熟度，在充分考虑估值的原则下，实现不同行业的资产配置。重点配置于那些核心技术和模式适宜于大规模生产、产品符合市场趋势变化、具有较强带动作用、得到国家政策支持并且估值合理的子行业。 (2)个股精选策略 本基金在进行新兴产业相关行业个股筛选时，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。 3、债券投资策略 本基金采用久期控制下的债券积极投资策略，满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益。 4、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。 5、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。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%
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	954,972.65
2.本期利润	1,306,392.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0858
4.期末基金资产净值	22,502,065.31
5.期末基金份额净值	1.597

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。

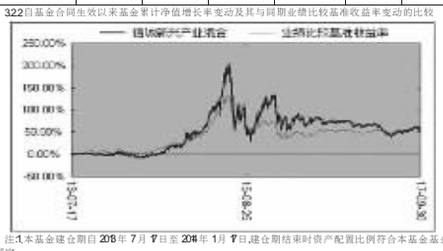
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	5.76%	0.86%	5.53%	0.68%	0.23%	0.18%

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2013年7月17日至2014年1月17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"中证新兴产业指数收益率*80%+中信标普全债指数收益率*20%"变更为"中证新兴产业指数收益率*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		
郑伟	本基金基金经理、信诚深度价值混合基金(LOF)、信诚中小盘混合基金基金经理	2013年8月16日	-	11	经济学硕士。曾任职于华泰资产管理有限公司，担任研究员；2009年8月加入信诚基金管理有限公司，历任研究员、专户投资经理。现任信诚深度价值混合基金(LOF)、信诚新兴产业混合基金和信诚中小盘混合基金基金经理。
杨旭	本基金基金经理、兼任信诚沪深300指数分级基金、信诚中证500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、信诚中证基建工程指数分级基金(LOF)、信诚新兴产业混合基金、信诚新兴产业混合型基金、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚新泽回报灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、信诚至盛灵活配置混合基金的基金经理	2017年2月28日	-	5	理学硕士、文学硕士。曾任职于美国对冲基金Robust methods公司，担任数量分析师；于华尔街对冲基金WSFA Group公司，担任Global Systematic Alpha Fund助理基金经理。2012年8月加入信诚基金，历任助理投资经理、专户投资经理、现任量化投资二部副总监数量投资副总监，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型基金(LOF)、信诚瑞利定增灵活配置混合型基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚新泽回报灵活配置混合基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、信诚至盛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《信诚新兴产业混合型证券投资基金基金合同》、《信诚新兴产业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

2017年三季度A股市场震荡上扬，周期股首先发力，同时之前蓄势待振板块出现补涨，金融板块随之发力引领上证综指创去年11月底以来的新高，随后市场涨幅趋缓维持震荡横盘，周期板块出现调整，资金逐步从周期板块流出，各板块之间轮动加快。

从外部因素来看，欧美经济数据持续改善，9月美国ISM制造业和非制造业PMI分别创出2004、2006年以来的新高，欧元区PMI持续上行，美联储缩表计划临近，年底加息几率增大，欧盟出"Œ"的存分歧，推迟通缩慢于预期。国际货币政策总体保持不紧不松，欧美经济复苏持续性仍较为依赖全球性的需求复苏。

从国内环境来看，6、7月各项经济数据的超预期，随后8月经济数据走弱，经济持续超预期的观点被证伪，规模以上工业增加值、汽车销售数据、全国固定资产投资、房地产投资、制造业投资以及终端需求在内的数据均表现低迷，但PMI、社会融资等数据表明经济仍有较强的支撑；房地产市场经历了新一轮的调控政策，地产逐渐回归居住属性。流动性方面央行货币政策维持稳健中性。总体来说经济韧性较强，流动性不紧不松。

后续基金将适度控制股票仓位，一方面优选受益于政策和改革的行业、未来成长空间较大的行业和投资标的；另一方面，采用主动量化方法在新兴产业中优选个股，综合考量市场运行规律及个股盈利性、成长性及估值等因素选择投资标的，并通过分散持仓来控制系统风险。

未来本基金将重点配置新能源产业链、电子、TMT、军工、高端装备领域。同时我们认为新兴产业和军工板块，价格已经出现拥曲，受益于改革持续推进的军工板块、代表新经济的计算机、传媒板块将逐步进入配置时点，将会择机择优配置。

展望今年四季度，对宏观层面的判断是库存周期开始下降，伴随中周期开启，整个经济韧性较大。中国制造业领域的盈利修复，资本开支扩张与ROE的扩张仍没见顶。

对市场判断为震荡向上，市场的结构性机会在于盈利驱动的成长板块。从资金面看，流动性不紧不松，央行此次提出定向降准是对7月份全国金融经济工作会议上提出的"脱虚向实"的政策延续，并助力中小企业；同时，定向降准时间定在2018年，表明四季度货币政策基调仍为"脱虚向实"同时保持金融市场稳定。因此A股市场不具备流动性趋势性改变机会，故而市场仍为盈利驱动。在盈利驱动的大逻辑下，目前市场正寻找性价比相对较高的板块，估值合理的成长板块吸引力较，看好有需求增量、符合中长期需求趋势的板块。

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5.76%，同期业绩比较基准收益率为5.53%，基金超越业绩比较基准0.23%。

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6月30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	19,850,780.56	87.21
	其中：股票	19,850,780.56	87.21
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	2,891,237.05	12.70
7	其他资产	21,155.83	0.09
8	合计	22,763,173.44	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	15,127,538.56	67.23
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	984,230.00	4.37
G	交通运输、仓储和邮政业	340,992.00	1.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,297,310.00	10.21
J	金融业	420,220.00	1.87
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	204,230.00	0.91
M	科学研究和技术服务业	450,240.00	2.00
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	26,020.00	0.12
S	综合	-	-
	合计	19,850,780.56	88.22

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	000063	中兴通讯	23,000	650,900.00	2.89
2	000768	中航飞机	29,000	557,670.00	2.48
3	600893	航发动力	17,000	531,590.00	2.36
4	600760	中航黑豹	15,600	524,940.00	2.33
5	600316	洪都航空	30,000	517,800.00	2.30
6	002456	欧菲光	24,000	508,560.00	2.26
7	002236	大华股份	20,000	481,400.00	2.14
8	002415	海康威视	15,000	480,000.00	2.13
9	002008	大族激光	11,000	479,600.00	2.13
10	000547	航天发展	40,000	478,800.00	2.13

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

本基金本报告期末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本报告期末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	15,311.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	622.21
5	应收申购款	5,221.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,155.83

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

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

报告期期初基金份额总额	16,084,018.89
报告期期间基金总申购份额	434,911.17
减：报告期期间基金总赎回份额	2,425,330.57
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	14,093,599.49

§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	-
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、信诚新兴产业混合型证券投资基金基金合同

2、信诚基金管理有限公司营业执照、公司章程

3、信诚新兴产业混合型证券投资基金托管协议

4、信诚新兴产业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.xfunds.com。

信诚基金管理有限公司

2017年10月26日

信诚新双盈分级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	信诚新双盈分级债券
基金主代码	000091
基金运作方式	契约型开放式，本基金以"运作周年滚动"的方式运作。新双盈A日基金合同生效日起每4个月开放申购和赎回一次，每次开放仅开放一个工作日，新双盈B在任一运作周年内封闭运作，仅在每个运作周年到期日当天开放申购和赎回。新双盈A在任一运作周年的第三个开放日即为运作周年到期日，也即新双盈B的开放日。
基金合同生效日	2013年5月9日
报告期末基金份额总额	22,758,943.60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、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。 5、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	中证新兴产业指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%
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
下属分级基金的基金简称	信诚新双盈分级债券A	信诚新双盈分级债券B
下属分级基金的交易代码	000092	000093
报告期末下属分级基金的份额总额	15,443,201.47份	7,315,742.13份
下属分级基金的风险收益特征	信诚新双盈分级债券A为低风险、较低收益品种的基金份额。	信诚新双盈分级债券B为中偏高风险、中偏高收益的基金份额。

§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	52,874.55
2.本期利润	116,543.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0049
4.期末基金资产净值	22,688,399.22
5.期末基金份额净值	0.997

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。

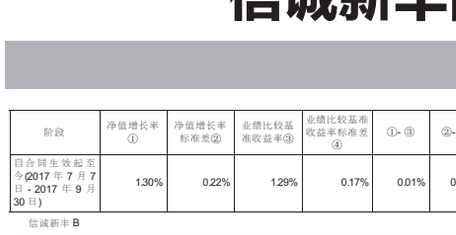
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.49%	0.07%	0.63%	0.03%	-0.14%	0.04%

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2013年5月9日至2013年11月8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"中信标普全债指数收益率"变更为"中证综合债指数收益率"。

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		
杨立春	本基金基金经理、信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金、信诚至信灵活配置混合基金的基金经理	2017年7月7日	-	6	复旦大学经济学博士。2005年7月至2011年6月期间于江苏省社会科学院担任助理研究员，从事产业经济和宏观经济研究工作。2011年7月加入信诚基金管理有限公司，担任固定收益分析师。现任信诚双盈债券基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金、信诚至信灵活配置混合基金、信诚新锐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《信诚新双盈分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚新双盈分级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

2017年三季度以来，债市始终走不出盘整的格局，与金融监管趋严和金融去杠杆的宏观背景密切相关，投资者对宏观经济走势存在较大分歧，银行理财增长全面放缓，导致债券配置比例有所下降、理财收益率趋于上升。由于监管机构对金融防风险的高度重视，预期未来理财低速增长的态势仍会持续，而银行机构由于超储率偏低，未来表内外债券配置需求难以出现大幅扩张。在经历了三季度以来债市供需、金融监管、经济基本面、资金面等诸多负面因素的冲击之后，债券收益率走势虽有修复，整体上仍维持震荡格局。在缺乏增量资金入场的背景下，信用债增配需求趋于薄弱，加上资金面整体仍偏紧，投资者情绪总体偏于谨慎。但货币基金新规之后，流动性供需格局的变化可能引致不同信用等级的债券收益率实现再平衡，从而带来新的投资机会，此外随着债券绝对收益率的上升，债券配置价值开始凸显，未来供需压力可望得到改善。预期年内债市保持震荡调整的概率较大，但整体表现将会好于上半年。下半年金融去杠杆过程可能仍会持续，但政策措施会趋于温和调控，货币政策维持稳健中性，协调监管、金融防风险将是未来相关政策的主基调。预期四季度随着杠杆逐步去化、监管逐步退出之后，伴随经济基本面趋弱，政策年有望下行。

报告期内信诚新双盈基金规模保持稳定，基金组合无重大变化，为保持组合的流动性需求，以短期利率债投资为主，辅之以少量的信用债投资组合，以期短期内提升组合收益。

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0.49%，同期业绩比较基准收益率为0.63%，基金落后业绩比较基准0.14%。

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6月30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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	21,950,869.00	88.38
	其中：债券	21,950,869.00	88.38
	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	2,891,237.05	12.70
7	其他资产	21,155.83	0.09
8	合计	22,763,173.44	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	35,876.90	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	1,213,630.00	0.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,349,782.03	0.74
J	金融业	41,290,060.39	22.57
K	房地产业	2,066,636.00	1.13
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	361,464.45	0.20
S	综合	-	-
	合计	64,483,667.44	35.25

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	601318	中国平安	152,000	8,232,320.00	4.50
2	600036	招商银行	178,500	4,560,675.00	2.49
3	601166	兴业银行	224,800	3,886,792.00	2.12
4	600519	贵州茅台	7,200	3,727,008.00	2.04
5	601328	交通银行	491,000	3,103,120.00	1.70
6	600000	浦发银行	206,300	2,655,081.00	1.45
7	600887	伊利股份	89,600	2,464,000.00	1.35
8	600837	海通证券	156,100	2,307,158.00	1.26
9	601398	工商银行	372,500	2,235,000.00	1.22
10	601211	国泰君安	101,100	2,186,793.00	1.20

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	9,993,000.00	5.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,010,800.00	1.65
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	13,003,800.00	7.11

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	019563	17国债09	100,000	9,993,000.00	5.46
2	122112	11沪大众	30,000	3,010,800.00	1.65

注：本基金本报告期末仅持有上述债券投资。

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投资。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大