信诚薪金宝货币市场基金

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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	信诚薪金宝货币
场内简称	-
基金主代码	000599
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	19,220,785,711.03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7月1日至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	174,123,356.34
2.本期利润	174,123,356.34
3.期末基金资产净值	19,220,785,711.03

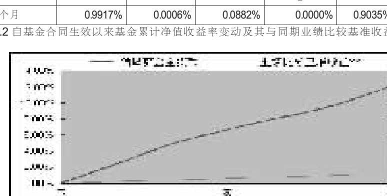
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	0.9917%	0.0006%	0.0882%	0.0000%	0.9035%	0.0006%

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:本基金建仓期自2014年5月14日至2014年11月14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		
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	文学学士。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,信诚智惠金货币市场基金的基金经理	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、信诚智惠金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

2017年三季度债券收益率整体高位震荡,收益率曲线扁平化趋势未改。

具体来看,整个三季度走势和二季度如出一辙,7月和8月债市调整明显,长端利率债在7月底和8月底上行至接近前期高点,其中10年期国债最高上行至3.69%,10年期国开最高上行至4.32%。进入9月份后,随着财政投放力度的加大以及央行维稳资金面,债券收益率快速下行,其中短端下行幅度较大,3M国有股份制银行存单收益率从最高4.7%快速下行至4.2%附近后反弹至4.3%附近震荡直至季末。

整体来看,2017年下半年来,宏观基本面依旧偏弱,虽然PMI、社融等数据表明经济韧性较好,但规模以上工业增加值、汽车销售以及房地产投资等数据仍表现低迷,基本面整体偏弱格局在三季度并未改变,因此三季度债券收益率波动受资金面主导。7月中旬全国金融工作会议的召开重点强调了国企降杠杆、治理地方债务以及规范金融市场,同时在货币政策方面提出了总量是促进实体经济稳杠杆、去杠杆的根本。资金面在控总量的大背景下始终维持着紧平衡的状态。政策面上,三季度金融系统去杠杆进一步深入,各项监管制度依次落地,其中包括央行在二季度货币政策执行报告中指出的自2018年一季度开始,规模5000亿以上银行发行同业存单纳入MPA考核体系以及证监会在8月底发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》。可以看出,自7月份全国金融工作会议开展以来,一行三会协调监管框架落实,各类金融监管政策正在持续落地,金融去杠杆进程正在从被动走向主动。

组合管理上,信诚薪金宝货币基金在7月,8月整体较为保守,投资标的均为1-3M左右的存款或者存单。8月下旬开始,短端收益率持续上行,薪金宝增持了半年以上的AAA级信用债和1年期的存款,剩余期限从90天拉长至115天,同时小量杠杆操作增厚组合收益。仓位上,信用债配置比例18%左右,以AAA为主提供流动性保障,同时三季度提高了存单配置比例至19%左右,其余仍以存款为主。

展望2017年四季度,随着金融去杠杆进入下半程,央行在货币政策上将仍然维持稳健中性的基调,短端收益率下行空间有限,大概率维持震荡格局。考虑到《公开募集开放式证券投资基金运作管理办法》实施后,机构配置会向利率债和高等级信用债倾斜,信诚薪金宝货币基金剩余期限将维持100天左右,组合配置上适当提高利率债的配置比例并配合杠杆操作以提高组合静态收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值收益率为0.9917%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%,基金超越业绩比较基准0.9035%。

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	8,269,791,626.02	42.56
	其中:债券	8,269,791,626.02	42.56
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,686,014,164.70	13.82
	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	8,343,647,550.96	42.94
4	其他资产	130,188,468.73	0.67
5	合计	19,429,641,810.41	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	2.28
	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	197,599,343.60	1.03
	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

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	117
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	98

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	25.12	1.03
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	13.61	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	15.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	3.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	40.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	97.61	1.03

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

序号	发生日期	平均剩余存续期	原因	调整期
-	-	-	-	-

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,198,012,971.37	6.23
	其中:政策性金融债	1,198,012,971.37	6.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,558,148,923.28	18.51
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,513,629,731.37	18.28
8	其他	-	-
9	合计	8,269,791,626.02	43.03
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	170204	17国开04	3,000,000	298,902,262.16	1.56
2	170408	17农发08	2,300,000	229,695,477.39	1.20
3	011754150	17鲁钢铁SCP004	2,000,000	200,006,255.96	1.04
4	041754035	17鲁钢铁CP003	2,000,000	199,860,145.21	1.04
5	111780873	17锦州银行CD190	2,000,000	199,779,458.10	1.04
6	111780924	17宁波银行CD123	2,000,000	199,765,791.72	1.04
7	111710361	17兴业银行CD361	2,000,000	199,625,488.25	1.04
8	111781754	17盛京银行CD173	2,000,000	199,431,891.74	1.04
9	041756015	17中节能CP001	2,000,000	199,348,274.21	1.04
10	111720167	17广发银行CD167	2,000,000	199,097,083.76	1.04

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	0.0856%
报告期内偏离度的最低值	0.0267%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0655%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
-	-	-	-	-

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

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
-	-	-	-	-

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券.

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	130,188,468.73
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	130,188,468.73

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	15,436,930,506.19
报告期期间基金总申购份额	34,682,386,960.76
报告期期间基金总赎回份额	30,898,531,755.92
报告期期末基金份额总额	19,220,785,711.03

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	567,596.98
报告期期间买入/申购总份额	45,377,732.15
报告期期间卖出/赎回总份额	45,359,958.60
报告期期末管理人持有的本基金份额	585,370.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

注:报告期期间买入/申购总份额包含申购,转入,份额强增和红利再投;报告期期间卖出/赎回总份额包含赎回,转处和份额强减.

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	2017-07-03	45,000,000.00	45,000,000.00	-
2	赎回	2017-07-18	45,000,000.00	45,000,000.00	-
3	申购	2017-08-23	300,000.00	300,000.00	-
合计			90,300,000.00	90,300,000.00	

§ 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10月26日

信诚至鑫灵活配置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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	信诚至鑫	
场内简称	-	
基金主代码	003215	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年10月12日	
报告期末基金份额总额	461,741,044.59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、证券公司短期公司债券投资策略 本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析,结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。 5、资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。 6、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。 7、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	30%× 沪深300指数收益率 +70%× 中证综合债指数收益率。	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。	
基金管理人	信诚基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚至鑫A	信诚至鑫C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	003215	003216
报告期末下属分级基金的份额总额	418,984,553.42份	42,756,491.17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	信诚至鑫A报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)	信诚至鑫C报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	10,908,689.31	1,101,239.09
2.本期利润	9,877,822.01	996,151.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0236	0.0233
4.期末基金资产净值	434,094,233.99	44,253,982.22
5.期末基金份额净值	1.0361	1.0350

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

信诚至鑫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	2.33%	0.15%	1.84%	0.17%	0.49%	-0.02%

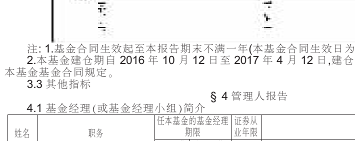
信诚至鑫C

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	2.30%	0.15%	1.84%	0.17%	0.46%	-0.02%

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

信诚至鑫A

信诚至鑫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10月12日)。

2.本基金建仓期自2016年10月12日至2017年4月12日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

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		
提云涛	本基金基金经理,信诚至益灵活配置混合基金、信诚至优灵活配置混合基金、信诚至瑞灵活配置混合基金、信诚至选灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚新旺回报灵活配置混合基金(LOF)、信诚永益一年定期开放混合基金、信诚永鑫一年定期开放混合基金、信诚永利一年定期开放混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、信诚至泰灵活配置混合基金的基金经理,信诚基金管理有限公司数量投资总监	2016年10月12日	-	17	复旦大学经济学博士。曾任职于大鹏证券有限公司上海分公司,担任研究部分析师;于东方证券有限责任公司,担任研究所所长助理;于上海申银万国证券研究所,历任宏观策略部副总监、金融工程部总监;于平安资产管理有限责任公司,担任量化投研部总经理;于中信证券股份有限公司,担任研究部金融工程总监。2015年6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,信诚至益灵活配置混合基金、信诚至优灵活配置混合基金、信诚至鑫灵活配置混合基金、信诚至瑞灵活配置混合基金、信诚至选灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚新旺回报灵活配置混合基金(LOF)、信诚永益一年定期开放混合基金、信诚永鑫一年定期开放混合基金、信诚永利一年定期开放混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、信诚至泰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《信诚至鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚至鑫灵活配置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2季度,宏观经济整体平稳,金融市场先抑后扬。宏观经济,虽然PPI有所回落,但CPI略有回升;固定资产投资虽略有回落,但投资结构继续改善。经济运行整体平稳。国家统计局发布的制造业PMI非制造业PMI虽然在4月略有回落,但之后稳步上升,而且保持在50荣枯线上方,说明企业对市场持续看好。金融市场,在去杠杆、防风险、强监管的政策下,债券市场和股票市场双双先抑后扬。

债券市场,随着银监会在4月加强银行资金监管、防止嵌套套利,加之市场预期6月底的MPA考核,资金收紧,利率持续上升。一直到了6月中旬,在监管力度略有放松、央行投放流动性的双重作用下,债券收益率才有所下行。股票市场,4月份加强监管让市场出现明显回调。5月份,在银行、保险、家电龙头等大盘蓝筹股开始上涨,但是中小盘继续侠跌,市场结构分化明显。之后,随着新股发行节奏放缓,中小盘股票逐步企稳,市场震荡上行。沪深300指数从3月31日的3456点涨到6月底的3666点,上涨6%;中证1000指数从3月31日收盘的8339点下跌一度下跌到6月初的6927点,虽然到6月30日反弹到7465点,但仍下跌10%。市场结构分化明显。

3季度,本基金在股票投资方面,采用量化选股策略,主要投资于基本面稳健或边际向好,同时估值处于较低位置的大盘蓝筹股和中盘成长股,并通过分散持仓降低风险。

展望2017年4季度,预计经济运行整体平稳。一方面,外部经济的复苏,有助于拉动出口增长;另一方面,国内的投资将继续保持适当的规模,消费也将稳步增长,而通胀压力较小,经济结构也正逐步调整。金融市场发面,虽然"防风险、强监管"的政策仍将延续,但经过2季度监管措施,金融风险也有所控制,政策力度可能稍有缓和。在"稳定"的主基调下,货币政策仍在中性区域。预计债券收益率基本平稳,甚至略有下行;股票市场仍将震荡上行。一方面,会偏好没有被高估的有确定稳健成长大盘蓝筹股;另一方面,市场会偏好具有真正成长性的中盘蓝股和小盘的高成长股票。同时,随着行情扩散,一些市场热点也可能有阶段性表现。

4季度,本基金债券投资继续"短久期、高评级"策略获得稳定收益;股票投资继续采用"主动 + 量化"结合的策略,力争在获得承担系统风险收益的同时也获得阿尔法收益;同时积极参与网下新股申购,获取额外收益。股票方面,一是继续用量化方法,在综合运营稳健公司中选找被市场低估的股票,并注意行业均衡;二是从基本面出发寻找稳定增长公司股票作为投资标的,并注意阶段性的高成长股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A、C份额净值增长率分别为2.33%和2.30%,同期业绩比较基准收益率为1.84%,基金A、C份额超越业绩比较基准分别为0.49%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	127,168,342.15	21.32
	其中:股票	127,168,342.15	21.32
2	固定收益投资	308,653,400.00	51.74
	其中:债券	308,653,400.00	51.74
	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	143,452,655.18	24.05
	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	11,469,602.98	1.92
7	其他资产	5,788,834.65	0.97
8	合计	596,532,834.96	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	1,245,882.00	0.26
B	采矿业	826,009.60	0.17
C	制造业	44,544,887.11	9.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,022,369.44	0.21
E	建筑业	3,880,057.00	0.81
F	批发和零售业	6,381,096.33	1.33
G	交通运输、仓储和邮政业	2,596,949.91	0.54
H	住宿和餐饮业	599,740.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,616,296.78	4.31
J	金融业	34,019,413.48	7.11
K	房地产业	5,987,557.00	1.25
L	租赁和商务服务业	1,356,438.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,450,071.00	0.30
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	2,641,574.50	0.55
S	综合	-	-
	合计	127,168,342.15	26.58

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	000776	广发证券	248,700	4,720,326.00	0.99
2	601288	农业银行	1,221,400	4,665,748.00	0.98
3	601939	建设银行	668,500	4,659,445.00	0.97
4	000783	长江证券	358,900	3,495,686.00	0.73
5	601398	工商银行	579,600	3,477,600.00	0.73
6	601318	中国平安	53,400	2,892,144.00	0.60
7	600887	伊利股份	103,500	2,846,250.00	0.60
8	300271	华宇软件	164,800	2,582,416.00	0.54
9	002405	四维图新	94,400	2,418,528.00	0.51
10	601555	东吴证券	194,800	2,378,508.00	0.50

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	19,986,000.00	4.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,995,500.00	0.63
	其中:政策性金融债	2,995,500.00	0.63
4	企业债券	83,097,400.00	17.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	75,939,500.00	15.88
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	126,635,000.00	26.47
10	合计	308,653,400.00	64.52

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	1705148	17陕西债05	400,000	40,124,000.00	8.39
2	140903	16上海12	400,000	36,432,000.00	7.62
3	101464028	14苏园林MTN001	300,000	30,645,000.00	6.41
4	1180091	11舟山交投债	300,000	30,381,000.00	6.35
5	1080107	10开高铁债	300,000	30,144,000.00	6.30

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

本基金本报告期内未进行权证投资。

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 广发证券股份有限公司(简称广发证券)于2016年11月28日收到中国证券监督管理委员会的《行政处罚决定书》的公告。原因为广发证券未按照《证券登记结算管理办法》第24条,《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第6条、第8条、第13条,《中国证监会关于加强证券经纪业务管理的规定》第3条第(4)项,《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第50条的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28条第1款规定。

5.11.2 对广发证券的投资决策程序的说明:广发证券已于2016年11月公告该事项,根据对市场和公司的研究,本基金管理人认为市场已对该事件做出充分反应,根据券商行业盈利情况和公司估值做出买入决策,符合投资决策流程。

5.11.3 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。

5.11.4 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。

5.11.5 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	59,638.37
2	应收证券清算款	949,267.76
3	应收股利	-
4	应收利息	4,779,928.52
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,788,834.65

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.8 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	信诚至鑫A	信诚至鑫C
报告期期初基金份额总额	418,983,073.51	42,760,199.49
报告期期间基金总申购份额	7,771.95	195.74
减:报告期期间基金总赎回份额	6,292.04	3,904.06
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	418,984,553.42	42,756,491.17

§ 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	信诚至鑫A	信诚至鑫C
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	461,709,679.10			461,709,679.10	99.99%
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、信诚至鑫灵活配置混合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、信诚至鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同
4、信诚至鑫灵活配置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

信诚至选灵活配置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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	信诚至选	
场内简称	-	
基金主代码	003379	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年11月8日	
报告期末基金份额总额	601,363,684.47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、债券投资策略 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。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、相对价值配置、回购放大策略等策略进行主动投资。 4、证券公司短期公司债券投资策略 本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析,结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。 5、资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。 6、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。 7、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	本基金的业绩比较基准为:50%× 沪深300指数收益率 +50%× 中证综合债指数收益率。	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。	
基金管理人	信诚基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚至选A	信诚至选C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	003379	003380
报告期末下属分级基金的份额总额	601,349,072.59份	14,611.88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	信诚至选A报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)	信诚至选C报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	9,198,889.71	219.75
2.本期利润	10,330,469.41	247.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172	0.0169
4.期末基金资产净值	624,985,623.79	15,172.74
5.期末基金份额净值	1.0393	1.0384

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

信诚至选A

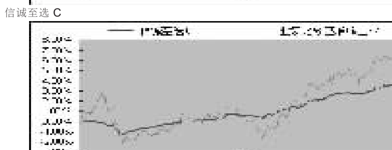
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.68%	0.06%	2.64%	0.29%	-0.96%	-0.23%

信诚至选C

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	1.65%	0.06%	2.64%	0.29%	-0.99%	-0.23%

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

信诚至选A



信诚至选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11月8日)。

2.本基金建仓期自2016年11月8日至2017年5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。

§ 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		
提云涛	本基金基金经理,信诚至益灵活配置混合基金、信诚至优灵活配置混合基金、信诚至鑫灵活配置混合基金、信诚至瑞灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚新旺回报灵活配置混合基金(LOF)、信诚永益一年定期开放混合基金、信诚永鑫一年定期开放混合基金、信诚永利一年定期开放混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、信诚至泰灵活配置混合基金的基金经理,信诚基金管理有限公司数量投资总监	2016年11月8日	-	17	复旦大学经济学博士。曾任职于大鹏证券有限公司上海分公司,担任研究部分析师;于东方证券有限责任公司,担任研究所所长助理;于上海申银万国证券研究所,历任宏观策略部副总监、金融工程部总监;于平安资产管理有限责任公司,担任量化投研部总经理;于中信证券股份有限公司,担任研究部金融工程总监。现任信诚基金管理有限公司数量投资总监,信诚至益灵活配置混合基金、信诚至优灵活配置混合基金、信诚至鑫灵活配置混合基金、信诚至瑞灵活配置混合基金、信诚至选灵活配置混合基金、信诚新选回报灵活配置混合基金、信诚新旺回报灵活配置混合基金(LOF)、信诚永益一年定期开放混合基金、信诚永鑫一年定期开放混合基金、信诚永利一年定期开放混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、信诚至泰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《信诚至选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚至选灵活配置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3季度,国内经济运行进一步呈稳中向好态势。一方面,随着供给侧改革逐步深入,经济增长新动能逐步发力,经济运行呈稳定向好趋势;另一方面,消费在经济增长中的贡献逐步增加,也有助于国内经济的稳定。在国内经济稳中向好的同时,外部经济环境也进一步改善,美国、欧洲经济逐步恢复增长,经济向好,虽然中国出口在全球贸易占比已经很高,出口占比进一步提高的空间缩小,但外部经济向好有助于仍有助于提升出口,拉动国内经济增长。从微观看,企业盈利增速虽然下滑,但盈利仍处于高点;PMI在2017年一直保持在50荣枯线之上,工业企业利润同比增速大幅提高,企业中长期贷款增加,"供给侧改革"有助于传统产业回归到正常的盈利水平。

从金融市场看,在服务实体经济、监管政策趋严的大背景下,各种金融乱象得到遏制,金融市场相对稳定。股票市场,A股市场呈普涨态势,沪深300、中证500、中证1000在3季度分别涨4.63%、7.58%、5.05%。从市场结构看,既有供给侧改革、环保加强带来的上游原材料涨价,也有制造业升级和消费升级带来的投资机会。债券市场,在资金面整体趋紧、监管趋严等多因素冲击下,3季度债券收益率震荡上行后维持在相对高位。

3季度,本基金继续采用量化投资方法,以低估值的大盘蓝筹为主,并注意分散投资,力求获取相对稳定的收益,债券投资采用"短久期、高评级"策略,同时在可能的情况下参与网下新股申购。

展望2017年4季度,预计国内经济将继续平稳运行,物价平稳,金融监管也将稳定有序推进。从实体经济看,去产能下周期性行业的利润有大幅改善;落实环保政策,有助于大企业产品的竞争力。在整体经济增长稳定的大环境下,企业投资意向恢复,上市公司盈利增速虽有所减缓,但仍将保持较高水平。从金融市场看,在"不发生系统性、区域性风险"底限下,金融整体稳定。在通胀相对温和、市场对金融监管预期相对充分的背景下,预计债券收益率进一步上行的空间有限,甚至有望下行。虽然经过2016年下半年以来的增长,蓝筹股因低估而上涨的空间已经相对较小,但因为债券收益率进一步上升的可能性较小,甚至可能下降,优质蓝筹股仍然会收获未来盈利增长的收益。另外,经过前期调整,有业绩支持的中小盘公司股票也逐步具备投资价值。

4季度,本基金继续用主动与量化主动结合的方法。从长期看,盈利增长仍然是股票上涨的最终驱动力,同时估值波动会带来交易性机会。主动方面,从以下方向寻找机会:居民收入增长带来的消费升级有助于生产中高端产品企业的盈利增长;阶段性低估后估值修复的投资机会,与经济发展和收入增长相匹配的传统行业,被市场低估时获得估值修复的投资机会。另外,具有核心竞争力的制造业公司,经过前期积累,具有核心竞争力的制造业公司可能获得更大市场份额。量化方面,从盈利能力、公司成长性、经营稳定性、股票估值等维度出发,并用分散投资来降低非系统风险。债券投资方面,本基金在稳健的前提获取收益,并寻找配置性交易机会。在做好股票和债券投资组合管理的同时,可能的情况下尽可能参与网下新股申购获取收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A、C份额净值增长率分别为1.68%和1.65%,同期业绩比较基准收益率为2.64%,基金A、C份额落后业绩比较基准分别为0.96%和0.99%。

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	70,841,051.31	11.29
	其中:股票	70,841,051.31	11.29
2	固定收益投资	531,636,218.30	84.75
	其中:债券	531,636,218.30	84.75
	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	13,800,000.00	2.20
	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	2,628,225.28	0.42
7	其他资产	8,388,856.13	1.34
8	合计	627,294,351.02	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	747,793.60	0.12
C	制造业	25,381,717.52	4.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,433,686.00	0.23
F	批发和零售业	3,316,994.90	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	8,679,910.91	1.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	-
J	金融业	28,455,345.90	4.55
K	房地产业	1,645,600.00	0.26
L	租赁和商务服务业	642,900.00	0.10
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	488,410.00	0.08
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	31,224.45	-
S	综合	-	-
	合计	70,841,051.31	11.33

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	600276	恒瑞医药	70,440	4,221,469.20	0.68
2	600887	伊利股份	122,900	3,379,750.00	0.54
3	600519	贵州茅台	6,500	3,364,660.00	0.54
4	600000	浦发银行	253,370	3,260,871.90	0.52
5	601328	交通银行	494,500	3,125,240.00	0.50
6	601939	建设银行	413,100	2,879,307.00	0.46
7	601398	工商银行	471,100	2,826,600.00	0.45
8	601166	兴业银行	149,700	2,588,313.00	0.41
9	600660	福耀玻璃	99,400	2,533,706.00	0.41
10	600009	上海机场	65,500	2,487,690.00	0.40

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	29,979,000.00	4.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,653,000.00	1.54
5	企业短期融资券	10,053,000.00	1.61
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,683,218.30	0.59
8	同业存单	478,268,000.00	76.52
9	其他	-	-
10	合计	531,636,218.30	85.06

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	111698548	16南京银行CD125	1,100,000	106,700,000.00	17.07
2	111711412	17平安银行CD412	700,000	68,453,000.00	10.95
3	111707180	17招商银行CD180	600,000	59,358,000.00	9.50
4	111783521	17宁波银行CD163	600,000	58,644,000.00	9.38
5	111799888	17广州农村商业银行CD118	600,000	58,614,000.00	9.38

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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内未进行权证投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

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	22,686.05
2	应收证券清算款	500,556.40
3	应收股利	-
4	应收利息	7,865,613.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,388,856.13

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	信诚至选A	信诚至选C
报告期期初基金份额总额	601,350,719.75	14,611.88
报告期期间基金总申购份额	1,951.56	-
减:报告期期间基金总赎回份额	3,598.72	-
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	601,349,072.59	14,611.88

§ 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	信诚至选A	信诚至选C
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	301,275,506.05			301,275,506.05	50.10%
	2	20170701至20170930	199,999,000.00			199,999,000.00	33.26%
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、信诚至选灵活配置混合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、信诚至选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
4、信诚至选灵活配置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