信诚货币市场证券投资基金

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	信诚货币		
场内简称	-		
基金主代码	550010		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011年3月23日		
报告期末基金份额总额	8,017,417,132.48份		
投资目标	本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,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,结合对货币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,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。		
基金管理人	信诚基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	信诚货币A	信诚货币B	信诚货币E
下属分级基金的场内简称	-	-	-
下属分级基金的交易代码	550010	550011	004849
报告期末下属分级基金的份额总额	103,964,993.77份	7,913,451,132.64份	1,006.07份

注:本基金管理人于2017年7月28日发布《关于信诚货币市场证券投资基金增设E类份额并修改基金合同的公告》,2017年8月1日起对旗下信诚货币市场证券投资基金增设E类基金份额,并对本基金的基金合同作相应修改。

§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	信诚货币A报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)	信诚货币B报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)	信诚货币E报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	844,215.24	79,327,183.83	6.07
2.本期利润	844,215.24	79,327,183.83	6.07
3.期末基金资产净值	103,964,993.77	7,913,451,132.64	1,006.07

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,由于本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

信诚货币A

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	0.9392%	0.0020%	0.0882%	0.0000%	0.8510%	0.0020%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

信诚货币B

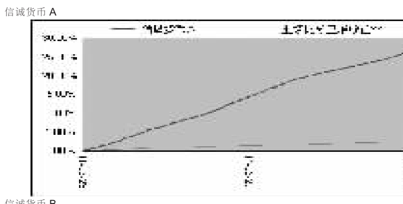
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0002%	0.0020%	0.0882%	0.0000%	0.9120%	0.0020%

信诚货币E

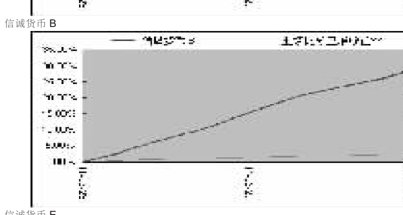
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月(份额E成立以来至2017年9月30日)	0.6070%	0.0027%	0.0585%	0.0000%	0.5485%	0.0027%

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

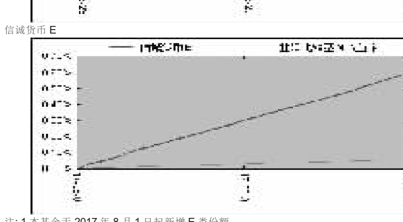
信诚货币A



信诚货币B



信诚货币E



注:1.本基金于2017年8月1日起新增E类份额。

2.本基金建仓期自2011年3月23日至2011年9月22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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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、信诚至诚灵活配置混合基金、信诚新丰回报灵活配置混合基金的基金经理	2016年1月13日	2017年9月28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(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、信诚货币市场证券投资基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金、信诚至诚灵活配置混合基金、信诚新丰回报灵活配置混合基金的基金经理。
席行懿	本基金基金经理,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	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。

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《信诚货币市场证券投资基金基金合同》、《信诚货币市场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控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,信诚货币由于机构占比较高,7月,8月整体较为保守,投资标的均为1M左右的存款或者存单。8月下旬开始,短端收益率持续上行,信诚货币增持了3M左右的AAA级存单,剩余期限从53天拉长至85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19%左右,全部为AAA评级提供流动性保障,同时三季度提高了存单配置比例至22%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,信诚货币剩余期限将维持80天以内,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A、B、E份额净值收益率分别为0.9392%,1.0002%和0.6070%,同期A、B份额业绩比较基准收益率为0.0882%,E份额业绩比较基准收益率为0.0585%,基金超越业绩比较基准分别为0.8510%,0.9120%和0.5485%。

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	3,922,520,737.54	48.90
	其中:债券	3,922,520,737.54	48.90
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,325,734,768.60	16.53
	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	2,703,504,154.38	33.70
4	其他资产	69,438,379.34	0.87
5	合计	8,021,198,039.86	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	1.13	
	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	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	91
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	53

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	19.29	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	46.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	4.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	20.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.19	-

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	709,069,713.24	8.84
	其中:政策性金融债	709,069,713.24	8.84
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,489,410,920.71	18.58
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,724,040,103.59	21.50
8	其他	-	-
9	合计	3,922,520,737.54	48.92
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	170408	17农发08	2,300,000	229,666,997.49	2.86
2	011751028	17京城建SCP001	2,000,000	199,965,359.45	2.49
3	111709352	17浦发银行CD352	2,000,000	198,575,521.85	2.48
4	111707232	17招商银行CD232	2,000,000	198,360,163.67	2.47
5	111707249	17招商银行CD249	2,000,000	198,067,127.16	2.47
6	111705082	17建设银行CD082	2,000,000	196,071,109.41	2.45
7	170204	17国开04	1,800,000	179,564,324.35	2.24
8	111705081	17建设银行CD081	1,500,000	148,696,623.43	1.85
9	140225	14国开25	1,300,000	130,056,318.82	1.62
10	011753066	17中铝业SCP007BC	1,000,000	100,005,715.21	1.25

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	0.1105%
报告期内偏离度的最低值	0.0545%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0852%

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。

5.9.3 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	715,068.49
3	应收利息	42,633,292.81
4	应收申购款	26,090,018.04
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	69,438,379.34

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信诚货币A	信诚货币B	信诚货币E
报告期期初基金份额总额	90,397,638.22	7,081,411,138.57	-
报告期期间基金总申购份额	80,775,304.47	12,311,007,257.98	1,006.07
报告期期间基金总赎回份额	67,207,948.92	11,478,967,263.91	-
报告期期末基金份额总额	103,964,993.77	7,913,451,132.64	1,006.07

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

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	2017-08-07	20,000,000.00	20,000,000.00	-
2	赎回	2017-08-23	8,000,000.00	8,000,000.00	-
合计			28,000,000.00	28,000,000.00	

§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

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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	20170701至20170727,20170801至20170930	2,011,103,678.77			2,037,597,780.70	25.42%
机构	2	20170728至20170731	502,520,750.54	3,000,000,000.00	3,510,808,452.94		
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、信诚货币市场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、信诚货币市场证券投资基金基金合同
4、信诚货币市场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

信诚鼎利定增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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	信诚鼎利定增
场内简称	信诚定增
基金主代码	165528
基金运作方式	契约型基金。基金合同生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务,但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后,本基金转换为信诚鼎利灵活配置混合型证券投资基金(LOF)。
基金合同生效日	2016年5月24日
报告期末基金份额总额	1,216,702,748.19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	本基金在基金合同生效后18个月内,将积极参与上市公司的定向增发。通过宏观经济、行业分析、实施定向增发的公司的定增条款和基本面深入研究基础上,利用定向增发项目的事件性特征与折价优势,优选具有较高折价保护并通过定增发能够改善企业基本面与经营状况的定向增发项目进行投资,同时考虑行业偏离及风险,用量化的方法进行组合配置,规避非系统风险。本基金转为信诚鼎利灵活配置混合型证券投资基金(LOF)后,投资策略相应调整。
业绩比较基准	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,属于较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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

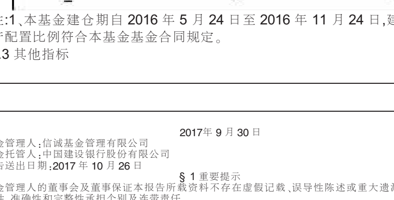
主要财务指标	报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	15,689,820.17
2.本期利润	129,176,516.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.1062
4.期末基金资产净值	1,321,792,439.07
5.期末基金份额净值	1.086

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	10.82%	0.94%	2.64%	0.29%	8.18%	0.65%

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2016年5月24日至2016年11月24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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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型基金(LOF)、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、信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至泰灵活配置混合基金、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	2016年5月24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,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)、信诚鼎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、信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至泰灵活配置混合基金、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。
殷孝东	本基金基金经理,信诚多策略灵活配置混合基金、信诚鼎泰多策略灵活配置混合基金的基金经理,投资银行部董事总经理	2016年12月16日	-	15	工商管理硕士。曾任职于大鹏证券有限公司,担任资讯部分析师;于中信证券股份有限公司,历任研究部行业首席分析师、研究部执行总经理、研究部运营负责人、投行委能源化工组执行总经理、经发管委执行总经理等职。2016年3月加入信诚基金管理有限公司,担任投资银行部董事总经理。现兼任信诚鼎利定增灵活配置混合基金、信诚多策略灵活配置混合基金、信诚鼎泰多策略灵活配置混合基金的基金经理。
韩益平	本基金基金经理	2017年7月4日	-	3	理学硕士。曾任职于中化国际(新加坡)公司,担任交易员;于中信证券股份有限公司,担任研究部高级分析师。2016年6月加入信诚基金管理有限公司,担任高级投资经理。现任信诚鼎利定增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《信诚鼎利定增灵活配置混合型证券投资基金》、《信诚鼎利定增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

回顾2017年三季度,市场继续回暖。板块走势上分化明显,周期股与新能源表现亮眼,超过上季度涨幅较大的家电、食品、汽车、医药等消费板块。同时市场逐步消化前期减持新政,定增发行逐步回暖,优质企业的发行节奏并未受新规太大影响。中短期来看,再融资市场规模可能小幅收缩;长期来看,有望加速资本市场再融资主体的优胜劣汰,基本面优质的上市公司和具备主动管理能力的机构投资者将深度受益。

受益于6月初以来的市场风险偏好提升,逐步从偏好低绝对估值较低向合理PEG(估值/增速)转向,业绩增长明确的优质成长股将会逐步受益。信诚鼎利三季度定增布局的电解铝为代表的周期板块和新能源为代表的成长板块表现积极,带来净值快速增长。优质定增资产在与时间赛跑中赢得胜利,迎来底部反弹。

展望未来,我们继续维持二季度的判断,即行情整体震荡中逐步走向"慢牛",市场关注方向将从绝对估值较低的蓝筹板块向高业绩成长板块,继续重点配置新能源产业链、消费电子、医药和高端装备领域,逐步减配获利较为丰富的周期板块。同时伴随四季度市场风险偏好可能存在的进一步提升,我们认为受益于改革持续推进的军工板块、国企改革板块将逐步配置时点,将会择机择优配置。目前本基金已经进入部分定增个股解禁期,将会止盈部分获利个股,并对资金做合理配置,积极参与定增破发的优质个股,积极参与新股申购,获取稳健收益,并择机做好头寸对冲,防止市场大幅波动带来的业绩波动。

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10.82%,同期业绩比较基准收益率为2.64%,基金超越业绩比较基准8.18%。

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	1,172,183,152.97	88.36
	其中:股票	1,172,183,152.97	88.36
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	100,000,000.00	7.54
	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	27,033,328.20	2.04
7	其他资产	27,398,588.01	2.07
8	合计	1,326,615,069.18	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	14,584,948.82	1.10
B	采矿业	13,957,300.00	1.06
C	制造业	925,631,607.96	70.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	-
E	建筑业	6,228,400.00	0.47
F	批发和零售业	14,507,780.90	1.10
G	交通运输、仓储和邮政业	607,000.00	0.05
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	169,011,334.30	12.79
K	房地产业	4,394,000.00	0.33
L	租赁和商务服务业	79,324.72	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	15,164,370.00	1.15
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	44,000.50	-
S	综合	7,924,524.30	0.60
	合计	1,172,183,152.97	88.68

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未进行沪港通投资。

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	000807	云铝股份	15,384,616	196,615,392.48	14.87
2	002503	搜于特	15,396,826	102,080,956.38	7.72
3	600227	赤天化	11,647,255	77,221,300.65	5.84
4	601137	博威合金	5,596,071	72,692,962.29	5.50
5	601288	农业银行	16,003,500	61,133,370.00	4.63
6	300259	新天科技	5,727,273	60,823,639.26	4.60
7	002099	海翔药业	8,706,226	57,461,091.60	4.35
8	601939	建设银行	8,005,800	55,800,426.00	4.22
9	600075	新疆天业	4,987,664	46,485,028.48	3.52
10	600036	招商银行	1,799,906	45,987,598.30	3.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期内未进行债券投资。

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

本基金本报告期内未进行债券投资。

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

按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,"其他衍生工具-股指期货投资"与"证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款",符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故将"其他衍生工具-股指期货投资"的期末公允价值以抵销后的净额列报,净额为零。

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。

本基金本报告期内,股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

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	87,508.54
2	应收证券清算款	27,412,535.46
3	应收股利	-
4	应收利息	-101,455.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,398,588.01

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	000807	云铝股份	196,615,392.48	14.87	非公开发行有明确锁定期
2	002503	搜于特	102,080,956.38	7.72	非公开发行有明确锁定期
3	600227	赤天化	77,221,300.65	5.84	非公开发行有明确锁定期
4	300259	新天科技	60,823,639.26	4.60	非公开发行有明确锁定期
5	002099	海翔药业	28,730,545.80	2.17	非公开发行有明确锁定期

注:基金可以作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。根据中国证券监督管理委员会于2017年5月27日发布的《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及沪深交易所发布的相关实施细则,基金持有的非公开发行股份,采取集中竞价交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%,自股份解除限售之日起12个月内,还需满足减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%的规定;采取大宗交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。本基金持有的非公开发行股份的减持严格遵守《规定》要求,敬请投资者注意投资风险。

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	1,216,702,748.19
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	1,216,702,748.19

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,933,038.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	6,575,990.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,357,048.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.11

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

本报告期,基金管理人持有本基金份额变动来自份额强减。

§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 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	报告期末持有基金情况 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、(原)信诚鼎利定增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、信诚鼎利定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同
4、信诚鼎利定增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

信诚量化阿尔法股票型证券投资基金

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12日(基金合同生效日)起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚阿尔法
场内简称	-
基金主代码	004716
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月12日
报告期末基金份额总额	75,253,343.70份
投资目标	本基金通过量化模型精选股票,在严格控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	(1)大类资产:本基金作为较高仓位的股票基金,将从宏观面、政策面、基本面和资金面等纬度进行综合分析,根据市场情况在本基金的投资范围内进行适度动态配置,在控制风险的前提下,通过定性与定量的研究体系构建基金资产的配置。 (2)股票资产:以沪深300指数为基准指数,基金股票投资方面将主要采用多因子模型量化投资策略,在适度控制跟踪误差的同时,追求更高的超额收益;并以套利、事件驱动等辅助策略,增强基金整体收益。基金将根据投资组合相对业绩比较基准的暴露度等因素的分析,对组合收益进行预估,及时调整投资组合,力求获得更大的超额收益。主策略模型的基本逻辑是用基本面因子和市场因子建立量化模型选择股票,并控制风险,以期构建投资组合跑赢市场基准。 (3)债券资产:本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,将投资于债券、货币市场工具和资产支持证券,以保证基金资产流动性,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。 (4)股指期货和权证资产 本基金可投资股指期货、权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。 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。 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。 (5)资产支持证券投资策略 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。 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:沪深300指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高预期风险、高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
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12日(基金合同生效日)至2017年9月30日)
1.本期已实现收益	1,011,250.18
2.本期利润	1,341,312.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0096
4.期末基金资产净值	76,170,000.16
5.期末基金份额净值	1.0122

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
自合同生效起至今(2017年7月12日-2017年9月30日)	1.22%	0.14%	4.29%	0.56%	-3.07%	-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、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2017年7月12日)。

2、本基金建仓期自2017年7月12日至2018年1月12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
杨旭	本基金基金经理,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)、信诚鼎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、信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至泰灵活配置混合基金、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、信诚至盛灵活配置混合基金的基金经理。	2017年7月12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,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)、信诚鼎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、信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至泰灵活配置混合基金、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。
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、信诚至泰灵活配置混合基金的基金经理。	2017年7月12日	-	17	复旦大学经济学博士。曾任职于东海证券股份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,担任量化投资部总经理;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《信诚量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》、《信诚量化阿尔法股票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、欧洲经济复苏逐步恢复增长,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,本基金采用量化投资方法,从盈利能力、偿债能力、盈利增长、估值、动量反转等多维度考察,应用量化方法构建投资组合。

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可能性不大,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。

股票投资方面,本基金继续用量化方法,从盈利能力、偿债能力、盈利增长、估值、动量反转等多维度考察,应用量化方法构建投资组合。在构建投资组合时注意避免行业过度集中,并注意规避市值因子风险,以期获得相对基准超额收益。

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1.22%,同期业绩比较基准收益率为4.29%,基金落后业绩比较基准3.07%。

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	68,471,412.25	89.54
	其中:股票	68,471,412.25	89.54
2	固定收益投资	2,994,600.00	3.92
	其中:债券	2,994,600.00	3.92
	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	4,949,658.82	6.47
7	其他资产	56,182.22	0.07
8	合计	76,471,853.29	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	3,055,074.00	4.01
C	制造业	30,855,657.25	40.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,223,093.00	1.61
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	116,500.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	2,523,494.00	3.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,026,327.00	3.97
J	金融业	21,530,168.00	28.27
K	房地产业	3,352,269.00	4.40
L	租赁和商务服务业	1,058,253.00	1.39
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,007,115.00	1.32
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	723,462.00	0.95
S	综合	-	-
	合计	68,471,412.25	89.89

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	61,100	3,309,176.00	4.34
2	601166	兴业银行	103,800	1,794,702.00	2.36
3	600036	招商银行	69,300	1,770,615.00	2.32
4	600000	浦发银行	122,900	1,581,723.00	2.08
5	600519	贵州茅台	3,000	1,552,920.00	2.04
6	601601	中国太保	41,900	1,547,367.00	2.03
7	601211	国泰君安	67,600	1,462,188.00	1.92
8	601288	农业银行	365,700	1,396,974.00	1.83
9	601398	工商银行	229,400	1,376,400.00	1.81
10	000333	美的集团	30,900	1,365,471.00	1.79

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	2,994,600.00	3.93
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	其他	-	-
9	合计	2,994,600.00	3.93

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	019557	17国债03	30,000	2,994,600.00	3.93

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

5.9.2 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。

5.9.3 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

5.10.2 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。

5.10.3 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持有国债期货。

5.10.4 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

5.11.2 国泰君安证券股份有限公司于2016年12月27日发布《关于收到中国证券监督管理委员会行政监管措施事先告知书的公告》,因为存在以下违规行为:一是在推荐河北润农节水科技股份有限公司(简称企业)进入全国中小企业股份转让系统挂牌过程中,对企业关键业务流程、存货情况的核查不充分,内核机构履职的独立性存在缺陷;二是在持续督导参仙源参业股份有限公司(全国中小企业股份转让系统挂牌公司,简称企业)过程中,企业被立案稽查后,未在规定时间内完成并报送《持续督导现场检查工作报告》;三是在推荐新疆瑞兆源生态农业股份有限公司(简称企业)进入全国中小企业股份转让系统挂牌过程中,对企业关键业务流程、购销情况的核查不充分。公司在开展推荐业务过程中存在多项违规行为,反映出内部控制制度存在一定缺陷。2017年1月20日,国泰君安证券收到中国证监会责令改正、增加内部合规检查次数并提交合规检查报告的行政监管措施决定书。

对国泰君安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,该处罚事项未对国泰君安的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。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。

除此之外,其余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。

5.11.3 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。

5.11.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	173.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	56,008.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,182.22

5.11.5 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。

5.11.6 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.

5.11.7 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

基金合同生效日(2017年7月12日)基金份额总额	215,706,616.39
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	30,155,416.64
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	170,608,689.33
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	75,253,343.70

7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.2 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

基金合同生效日(2017年7月12日)管理人持有的本基金份额	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/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(%)	-

7.3 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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	20170817至20170930		29,930,160.63		29,930,160.63	39.77%
机构	2	20170818至20170930		20,001,000.00		20,001,000.00	26.58%
机构	3	20170710至20170817		94,999,000.00	94,999,000.00		
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

10.2 备查文件目录

1、信诚量化阿尔法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、信诚量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同
4、信诚量化阿尔法股票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

10.3 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。

10.4 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