

## 信诚经典优债债券型证券投资基金 2016 年第一季度报告

2016 年 3 月 31 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：2016 年 4 月 21 日

### § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2016 年 4 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

### § 2 基金产品概况

基金简称	信诚经典优债债券	
场内简称	-	
基金主代码	550006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009 年 3 月 11 日	
报告期末基金份额总额	80,980,146.37 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,通过主动管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	本基金通过实施稳健的投资策略,控制基金的整体风险。在战略配置上,主要通过对利率的预期,进行有效的久期管理,实现债券的整体期限、类属配置。在战术配置上,采取跨市场套利、收益率曲线策略和信用利差策略等对个券进行选择;并运用核心-卫星投资组合管理策略进行债券组合构建。本基金也将适当参与一级市场的投资,以增强基金收益。对于可转债的投资采用公司分析法和价值分析法。	
业绩比较基准	90%×中证综合债指数+10%×活期存款利率(税后)	
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,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
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	信诚经典优债债券 A	信诚经典优债债券 B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	550006	550007
报告期末下属分级基金的份额总额	41,828,249.73 份	39,151,896.64 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	信诚经典优债债券 A 报告期 (2016 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日)	信诚经典优债债券 B 报告期 (2016 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	3,409,615.61	947,046.89
2. 本期利润	785,036.45	51,905.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0193	0.0023
4. 期末基金资产净值	49,124,512.72	45,870,892.85
5. 期末基金份额净值	1.174	1.172

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

信诚经典优债债券 A

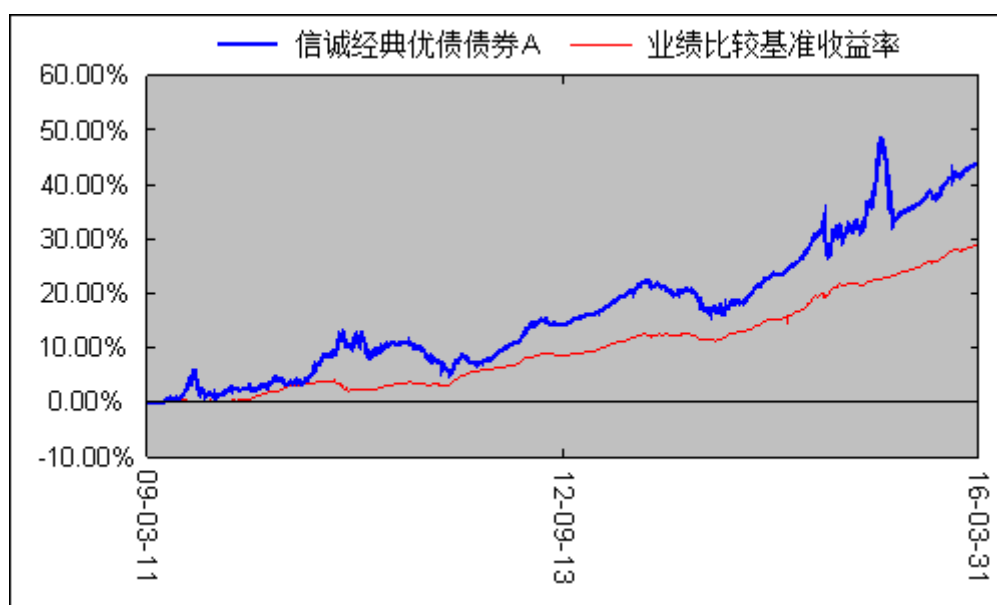
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.65%	0.17%	1.06%	0.05%	0.59%	0.12%

信诚经典优债债券 B

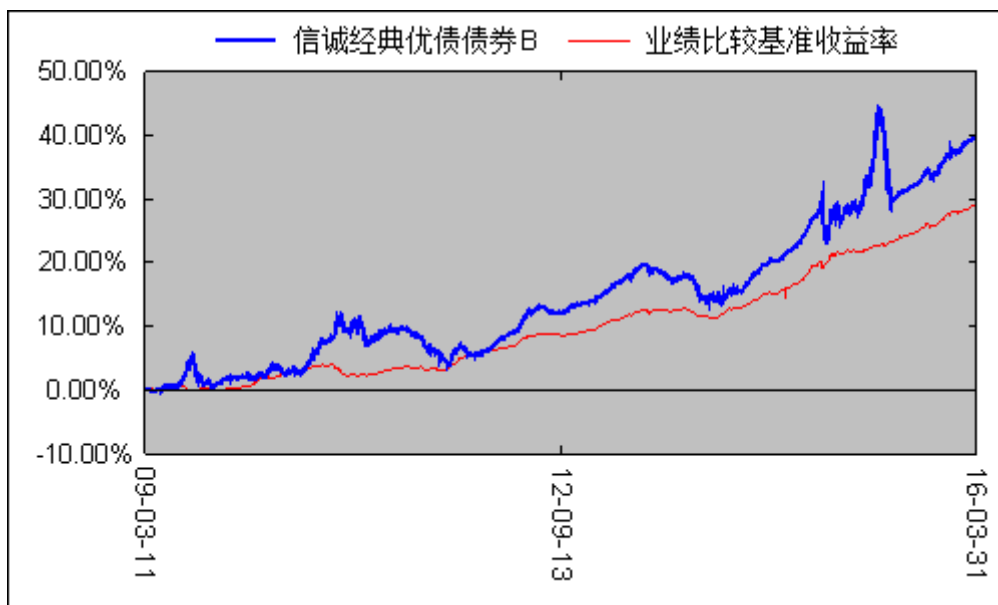
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.74%	0.17%	1.06%	0.05%	0.68%	0.12%

#### 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

信诚经典优债债券 A



## 信诚经典优债债券 B



注:1、本基金建仓期自 2009 年 3 月 11 日至 2009 年 9 月 10 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\*90%+活期存款利率(税后)\*10%”变更为“中证综合债指数\*90%+活期存款利率(税后)\*10%”。

## § 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		
宋海娟	本基金基金经理, 信诚季季定期支付债券基金、信诚月月定期	2014年2月11日	-	11	2004年6月至2007年4月期间于长信基金管理有限责任公司担任债券交易员; 2007年4月至2013年7月于光大保德信基金管理有限责任公司担任固定收益类投资经理; 2013年7月加入信诚基金管理有限责任公司。现任信诚季季定期支付债券基金、信诚月月定期支付债券基金、信诚三得益债券基金及信诚经典优债债券基金的基金经理。

	支付 债券 基金 及信 诚三 得益 债券 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合规守信情况的说明

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《信诚经典优债债券型证券投资基金基金合同》、《信诚经典优债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

今年全球金融市场波动剧烈,1 月份迎来历史最差开局,风险资产暴跌。在 2 月初,全球又迎来一轮风险资产的暴跌,风险偏好再度回落,当时正值中国的春节之际。在中国通过基建和房地产托经济以及人民币汇率重新走稳,加上美联储释放鸽派言论:耶伦借纽约经济俱乐部的演讲机会,非常清楚地阐述了其对中国经济减速、全球复苏乏力、金融市场不确定性、强势美元、货币政策不对称等一系列问题的担忧,基本重申了 3 月议息声明中的鸽派立场。此举打消了市场对 4 月及早加息的疑虑。以此来看,一段时间内,全球市场流动性环境有望继续积极,近期市场风险偏好也有所回升。

外围流动性环境的改善,有助于缓解中国资本流出和人民币贬值压力,并支持短期 A 股市场的反弹。纵观国内债市一季度表现,多空因素交错出现,收益率走势分化。利率债收益率依然窄幅波动,而短久期高等级信用债收益率则明显下行,幅度达 20-30BP。信用利差小幅走扩后收窄,绝对水平仍处于历史低位。年初至今,信用债市场发生多起实质性违约事件、信用风险频繁爆发,违约常态化趋势明显,有助于市场合理定价,但迄今这并未对信用利差造成显著影响。

资金方面, 临近季末央行公开市场操作净回笼, 再加上宏观审慎评估体系 (MPA) 的启用, 银行间资金面偏紧, 对银行间债券市场产生一些影响: 1 年和 10 年期国开债收益率上行 10BP 左右, 5 年、7 年期相对稳定。信用债走势平稳, 信用利差继续收窄。

展望二季度, 对经济脉冲反弹的预期和对 CPI 的担忧, 短期可能对利率债收益率的进一步走低形成牵制。信用利差已被压缩至历史低位, 由于配置压力仍大, 信用利差扩大的可能性不大, 但进一步压缩的空间也十分有限。信用违约将呈常态化, 等级利差仍有进一步走扩的压力, 信用债分化加剧。受益于再融资放开、债务置换和防风险决心, 城投债仍是确定性最高的板块。

#### 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 1.65% 和 1.74%, 同期业绩比较基准收益率为 1.06%, 基金超越业绩比较基准分别为 0.59% 和 0.68%。

#### 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	124,823,943.30	96.18
	其中: 债券	124,823,943.30	96.18
	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	1,723,720.20	1.33
7	其他资产	3,228,448.09	2.49
8	合计	129,776,111.59	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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。

#### 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	14,066,659.50	14.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中: 政策性金融债	-	-
4	企业债券	109,303,830.70	115.06
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债	1,453,453.10	1.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	124,823,943.30	131.40

#### 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	122523	12 海亮 01	145,000	15,053,900.00	15.85
2	1180132	11 厦门象屿债	100,000	10,808,000.00	11.38
3	019524	15 国债 24	100,000	10,017,000.00	10.54
4	1480533	14 舟山蓬莱债	80,000	8,651,200.00	9.11
5	112198	14 欧菲债	59,340	6,164,239.20	6.49

#### 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进行股指期货。

##### 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

##### 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	313.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,226,842.32
5	应收申购款	1,292.06

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,228,448.09

#### 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	110031	航信转债	389,520.00	0.41

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的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	信诚经典优债债券 A	信诚经典优债债券 B
报告期期初基金份额总额	39,663,314.73	64,487,299.57
报告期期间基金总申购份额	2,707,170.14	33,745,696.98
减:报告期期间基金总赎回份额	542,235.14	59,081,099.91
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	41,828,249.73	39,151,896.64

### § 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

无

#### 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 影响投资者决策的其他重要信息

无

### § 9 备查文件目录

#### 9.1 备查文件目录

- 1、信诚经典优债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、信诚经典优债债券型证券投资基金基金合同
- 4、信诚经典优债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



**9.2 存放地点**

信诚基金管理有限公司办公地--上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层。

**9.3 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](http://www.xcfunds.com)。

信诚基金管理有限公司

2016 年 4 月 21 日