

江信祺福债券型证券投资基金

2016年第3季度报告

2016年09月30日

基金管理人：江信基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2016年10月24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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年10月19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7月27日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	江信祺福
基金主代码	002723
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年07月27日
报告期末基金份额总额	223,892,645.85份
投资目标	严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争获取高于业绩比较基准的投资收益，给投资人带来长期的现金红利收益。
投资策略	本基金是债券型基金，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对债券、股票和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在债券、股票及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。
业绩比较基准	沪深300指数×20% +中债全债指数×80%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券市场中的较低风险品

	种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	江信基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	江信祺福A	江信祺福C
下属分级基金的交易代码	002723	002724
报告期末下属分级基金的份额总额	201,161,436.75份	22,731,209.10份
下属分级基金的风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券市场中的较低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	本基金为债券型基金，属于证券市场中的较低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

注：本基金A类基金份额在认购时收取基金认购费用；C类基金份额不收取认购费而是在《基金合同》生效后从本类别基金资产中计提销售服务费。

§ 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（2016年07月27日-2016年09月30日）	
	江信祺福A	江信祺福C
1. 本期已实现收益	1,185,506.78	113,641.43
2. 本期利润	1,800,762.13	183,132.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0090	0.0081
4. 期末基金资产净值	202,962,198.88	22,914,341.12
5. 期末基金份额净值	1.0090	1.0081

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。

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

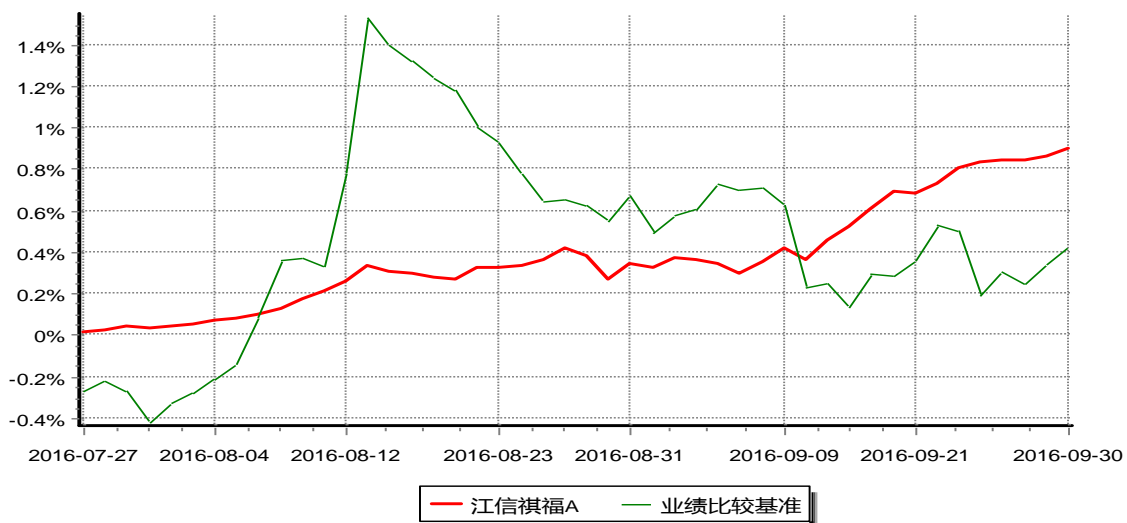
江信祺福A

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
自基金合同生效日起至 至今（2016年07月27 日-2016年09月30日）	0.90%	0.04%	0.43%	0.19%	0.47%	-0.15%

江信祺福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
自基金合同生效日起至 至今（2016年07月27 日-2016年09月30日）	0.81%	0.04%	0.43%	0.19%	0.38%	-0.15%

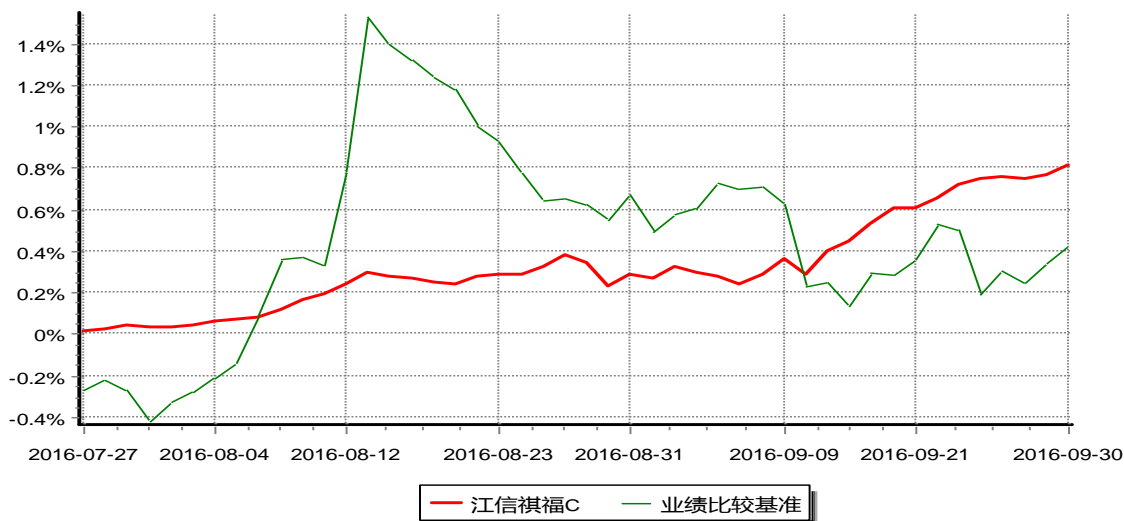
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、图示日期为2016年7月27日至2016年9月30日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。截至报告日本基金的各项投资

比例已达到基金合同中基金投资组合比例限制中规定的各项比例，债券资产的比例不低于基金资产的80%，投资权益类资产（包括股票、权证等）比例不高于基金资产的20%；在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。



注：1、图示日期为2016年7月27日至2016年9月30日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同中基金投资组合比例限制中规定的各项比例，债券资产的比例不低于基金资产的80%，投资权益类资产（包括股票、权证等）比例不高于基金资产的20%；在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

§ 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		
杨淳	本基金的基金经理，公司固定收益投资总监助理	2016年07月27日		9年	杨淳先生，金融学硕士，曾先后就职于北京天相投资顾问有限公司任行业研究员、中金瑞盈资产管理有限公司任证券分析师、国盛证券有限责任公司研究所任证券分析师、

					江信基金管理有限公司任研究部固定收益研究员, 现任固定收益投资总监助理、江信祺福债券型证券投资基金基金经理、江信聚福定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理。
静鹏	本基金的基金经理	2016年07月27日		4年	静鹏先生, 毕业于清华大学。曾先后就职于洛肯国际投资管理有限公司任债券交易员、博润银泰投资管理有限公司任债券交易员、江信基金管理有限公司任债券交易员, 现任江信祺福债券型证券投资基金基金经理、江信同福灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

注：1、任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《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

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益, 不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为保护各类投资人的利益, 公平对待各类投资人, 避免不正当关联交易、利益输送等违法违规行为, 本公司根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意

见》，制定了《江信基金管理有限公司公平交易管理制度》，将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。

本报告期，根据“时间优先，价格优先”原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、特定客户资产管理计划针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、特定客户资产管理计划间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，本基金未出现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的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的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内，债券市场整体呈现震荡上涨趋势，截止三季度末，1年期及10年期国债收益率分别下行约24个BP和12个BP至2.16%及2.70%附近的水平，债市走强一方面是英国脱欧，美联储加息延后等外围市场利好因素的体现，一方面是对国内经济低位，通胀压力可控，货币政策持续宽松预期的体现。本基金在报告期内重点配置利率债，并适量配置信用债，同时保持较低的杠杆率。展望四季度，在美联储加息预期上升，国内财政政策托底经济，通胀虽反弹但难超预期情况下预计债券市场将呈现震荡整理趋势。本基金未来将延续之前的操作思路，保持灵活的杠杆比例和久期，并关注投资组合的流动性和收益率，并维持适度的权益配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年9月30日，本基金A类基金份额净值为1.0090元，本报告期份额净值增长率为0.9%，C类基金份额净值为1.0081元，本报告期份额净值增长率为0.81%，同期业绩比较基准增长率为0.43%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截止本报告期末，本基金运作正常，无需预警说明。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	4,299,850.00	1.73
	其中：股票	4,299,850.00	1.73
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	218,590,592.00	88.11
	其中：债券	218,590,592.00	88.11
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	10,500,000.00	4.23
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	8,570,519.21	3.45
8	其他资产	6,124,123.37	2.47
9	合计	248,085,084.58	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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	590,000.00	0.26
B	采矿业	—	—
C	制造业	2,375,000.00	1.05

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	244,200.00	0.11
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	605,250.00	0.27
J	金融业	322,400.00	0.14
K	房地产业	163,000.00	0.07
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	4,299,850.00	1.90

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601118	海南橡胶	100,000	590,000.00	0.26
2	002339	积成电子	30,000	565,500.00	0.25
3	300421	力星股份	15,000	514,500.00	0.23
4	000726	鲁泰A	45,000	512,100.00	0.23
5	600637	东方明珠	20,000	494,000.00	0.22

6	002454	松芝股份	30,000	473,100.00	0.21
7	600030	中信证券	20,000	322,400.00	0.14
8	002017	东信和平	20,000	309,800.00	0.14
9	600859	王府井	15,000	244,200.00	0.11
10	002285	世联行	20,000	163,000.00	0.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	27,251,132.00	12.06
2	央行票据	—	—
3	金融债券	72,141,000.00	31.94
	其中：政策性金融债	72,141,000.00	31.94
4	企业债券	78,784,460.00	34.88
5	企业短期融资券	20,132,000.00	8.91
6	中期票据	20,282,000.00	8.98
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	218,590,592.00	96.77

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	150221	15国开21	500,000	51,435,000.00	22.77
2	1480307	14亳州债	200,000	21,750,000.00	9.63
3	160418	16农发18	200,000	20,706,000.00	9.17
4	122825	PR景德镇	258,000	20,348,460.00	9.01
5	1016560 22	16中核MTN001	200,000	20,282,000.00	8.98

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

本基金本报告期末未进行股指期货投资。

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

本基金本期在进行国债期货投资时，根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

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

报告期内本基金的国债期货套期保值操作采用买入套期保值策略，主要用于满足投资替代需求，在保证投资组合流动性的同时，获取了资本利得及利息收入。报告期内本基金未开展空头套期保值操作。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的情况，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	14,035.03
2	应收证券清算款	1,000,000.00
3	应收股利	—
4	应收利息	5,110,088.34
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	6,124,123.37

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300421	力星股份	514,500.00	0.23	办理非公开发行股票事项临时停牌
2	600859	王府井	244,200.00	0.11	重大资产重组停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本报告期不存在投资流通受限证券违反相关法规或本基金管理公司的规定的情形，不存在投资托管行股票、投资控股股东主承销的证券、从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证的情形。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	江信祺福A	江信祺福C
基金合同生效日基金份额总额	201,161,436.75	22,731,209.10
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	—	—
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	—	—
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	201,161,436.75	22,731,209.10

§ 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

本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未有基金管理人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. 中国证监会准予江信祺福债券型证券投资基金募集注册的文件；
2. 《江信祺福债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《江信祺福债券型证券投资基金托管协议》；
4. 《江信祺福债券型证券投资基金招募说明书》；
5. 法律意见书；
6. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
7. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
8. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站
<http://www.jxfund.cn>。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

江信基金管理有限公司
二〇一六年十月二十四日