

## 信诚三得益债券型证券投资基金 2016 年年度报告摘要

2016 年 12 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

送出日期：2017 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容应阅读年度报告正文。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	信诚三得益债券	
基金主代码	550004	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008 年 9 月 27 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	
报告期末基金份额总额	3,005,672,920.69 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	信诚三得益债券 A	信诚三得益债券 B
下属分级基金的交易代码	550004	550005
报告期末下属分级基金的份额总额	301,628,371.71 份	2,704,044,548.98 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在保证基金资产的较高流动性和稳定性基础上,严格控制风险,同时通过主动管理,追求超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	<p>1. 债券类资产的投资策略</p> <p>本基金将采取自上而下、积极投资和控制风险的债券投资策略,在战略配置上,主要通过对收益率的预期,进行有效的久期管理,实现债券的整体配置;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,在严格控制固定收益品种的流动性和信用等风险的基础上,获取超额收益。对于可转债的投资采用公司分析法和价值分析。</p> <p>2. 新股申购策略</p> <p>本基金将结合市场的资金状况预测拟发行上市的新股(或增发新股)的申购中签率,考察它们的内在价值以及上市溢价可能,判断新股申购收益率,制定申购策略和卖出策略。</p> <p>3. 二级市场股票投资策略</p>

	本基金股票投资将注重基本面研究,选择流动性好、估值水平较低、具有中长期投资价值个股进行投资。同时分散个股,构建组合,以避免单一股票的特定风险。 4. 衍生金融工具投资策略 本基金对衍生金融工具的投资主要以对冲投资风险或无风险套利为主要目的。基金将在有效进行风险管理的前提下,通过对标的证券的研究,结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险对冲比例,谨慎投资。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*80%+一年期银行定期存款收益率(税后)*20%
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		信诚基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周浩	田青
	联系电话	021-68649788	010-67595096
	电子邮箱	hao.zhou@xcfunds.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-666-0066	010-67595096
传真		021-50120888	010-66275853

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.xcfunds.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年		2015 年		2014 年	
	信诚三得益债券 A	信诚三得益债券 B	信诚三得益债券 A	信诚三得益债券 B	信诚三得益债券 A	信诚三得益债券 B
本期已实现收益	2,909,404.19	8,698,293.51	13,229,867.06	7,095,086.31	37,139,377.09	24,311,974.32
本期利润	-1,793,747.44	-19,426,995.23	10,434,360.88	3,095,698.10	66,322,911.32	39,466,986.19
加权平均基金份额本期利润	-0.0239	-0.0408	0.1949	0.0738	0.1386	0.1547
本期基金份额净值增长率	3.58%	2.93%	17.62%	17.18%	15.98%	15.35%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末		2015 年末		2014 年末	

期末可供分配基金份额利润	0.0273	0.0113	0.3021	0.2895	0.1067	0.1001
期末基金资产净值	313,015,437.23	2,761,561,193.17	47,276,498.99	65,508,632.79	166,241,534.58	69,160,625.07
期末基金份额净值	1.038	1.021	1.302	1.289	1.107	1.100

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

信诚三得益债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.94%	0.25%	-1.05%	0.10%	1.99%	0.15%
过去六个月	2.48%	0.20%	0.58%	0.08%	1.90%	0.12%
过去一年	3.58%	0.35%	2.00%	0.06%	1.58%	0.29%
过去三年	41.29%	0.57%	16.16%	0.09%	25.13%	0.48%
过去五年	48.14%	0.46%	23.12%	0.07%	25.02%	0.39%
自基金合同生效起至今	60.58%	0.39%	36.03%	0.07%	24.55%	0.32%

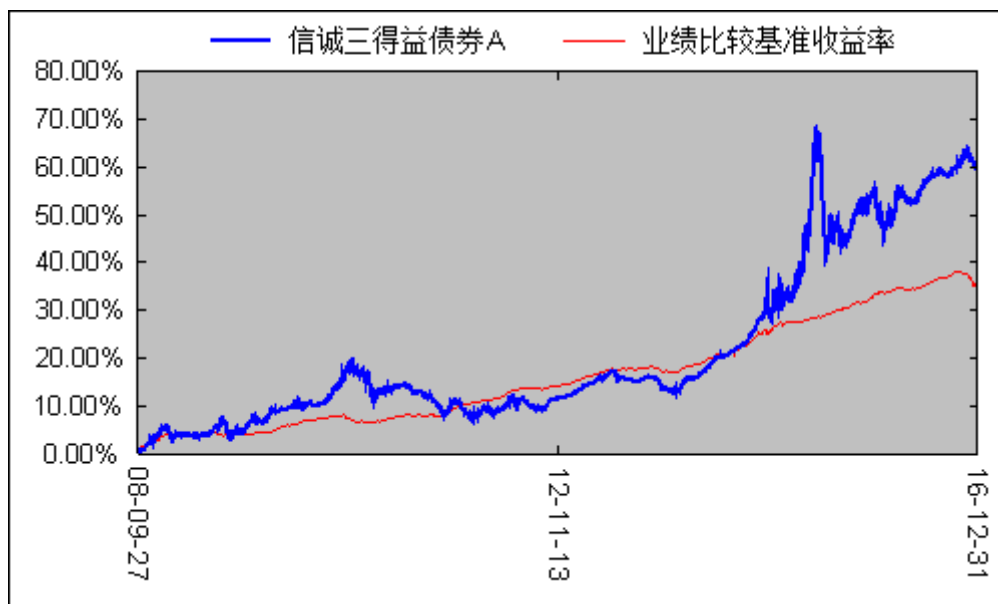
信诚三得益债券 B

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.58%	0.26%	-1.05%	0.10%	1.63%	0.16%
过去六个月	2.05%	0.21%	0.58%	0.08%	1.47%	0.13%
过去一年	2.93%	0.35%	2.00%	0.06%	0.93%	0.29%
过去三年	39.13%	0.57%	16.16%	0.09%	22.97%	0.48%
过去五年	44.75%	0.46%	23.12%	0.07%	21.63%	0.39%
自基金合同生效起至今	54.41%	0.39%	36.03%	0.07%	18.38%	0.32%

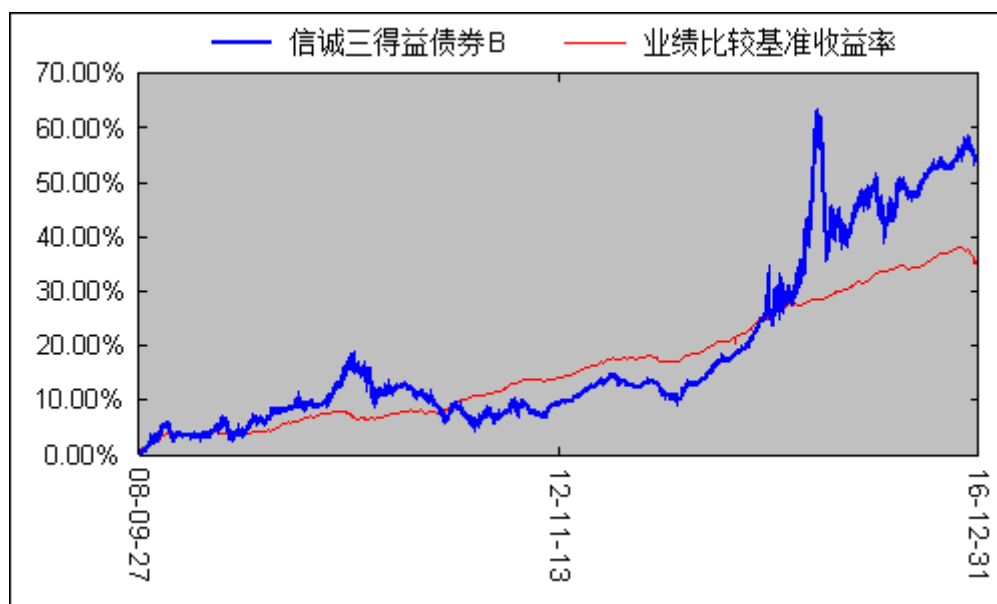
注：自 2015 年 10 月 1 日起，本基金的业绩比较基准由“中信标普全债指数收益率\*80%+一年期银行定期存款收益率(税后)\*20%”变更为“中证综合债指数收益率\*80%+一年期银行定期存款收益率(税后)\*20%”。

#### 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

信诚三得益债券 A



信诚三得益债券 B

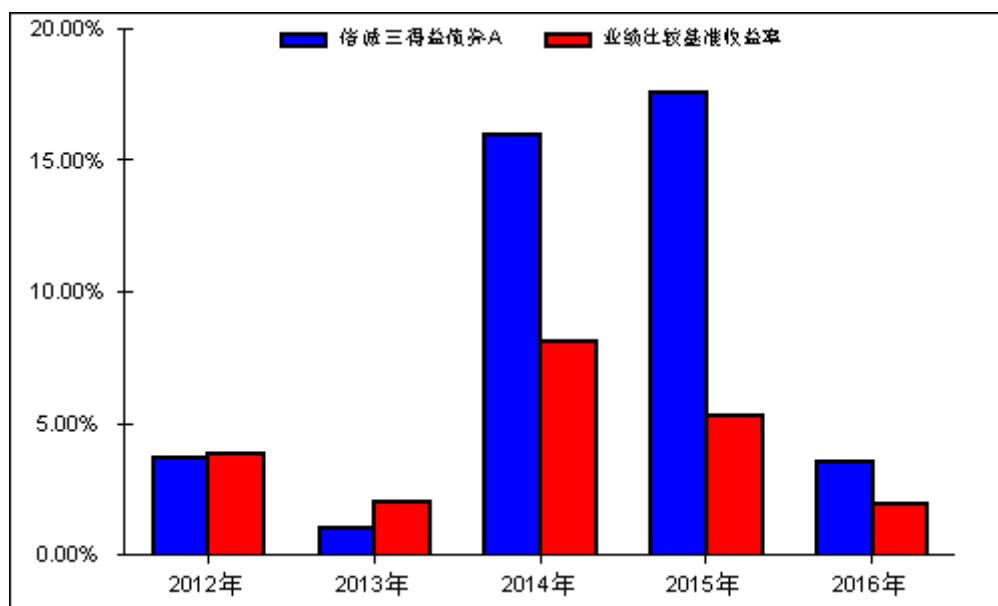


注:1、本基金建仓期自 2008 年 9 月 27 日至 2009 年 3 月 26 日, 建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

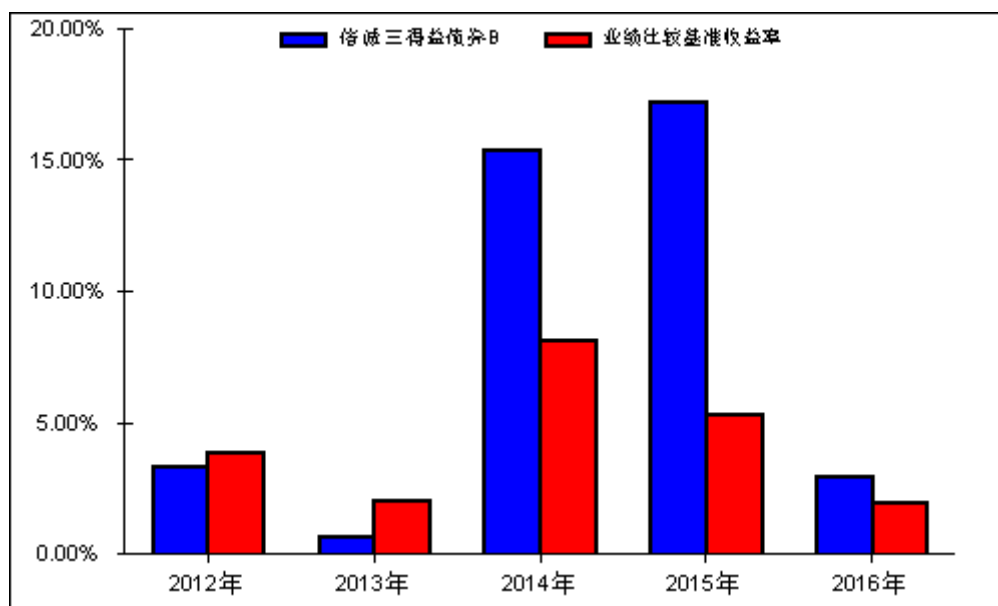
2、自 2015 年 10 月 1 日起, 本基金的业绩比较基准由“中信标普全债指数收益率\*80%+一年期银行定期存款收益率(税后)\*20%”变更为“中证综合债指数收益率\*80%+一年期银行定期存款收益率(税后)\*20%”。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

信诚三得益债券 A



信诚三得益债券 B



注:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 其他指标

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

信诚三得益债券 A

单位:人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	3.130	370,170,319.86	14,166,396.14	384,336,716.00	本基金本期分

					红一次。
2015	-	-	-	-	本基金本期未分红。
2014	0.450	22,175,145.61	70,273.58	22,245,419.19	本基金本期分红一次。
合计	3.580	392,345,465.47	14,236,669.72	406,582,135.19	本基金最近三年共利润分配两次

## 信诚三得益债券 B

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	3.090	1,309,619,476.41	106,740,151.41	1,416,359,627.82	本基金本期分红一次。
2015	-	-	-	-	本基金本期未分红。
2014	0.300	10,040,542.60	1,721,938.04	11,762,480.64	本基金本期分红一次。
合计	3.390	1,319,660,019.01	108,462,089.45	1,428,122,108.46	本基金最近三年共利润分配两次

## § 4 管理人报告

## 4.1 基金管理人及基金经理情况

## 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人信诚基金管理有限公司经中国证监会批准,于 2005 年 9 月 30 日正式成立,注册资本 2 亿元,注册地为上海。公司股东为中信信托有限责任公司、英国保诚集团股份有限公司和中新苏州工业园区创业投资有限公司,各股东出资比例分别为 49%、49%、2%。截至 2016 年 12 月 31 日,本基金管理人共管理 55 只基金,分别为信诚四季红混合型证券投资基金、信诚精萃成长混合型证券投资基金、信诚盛世蓝筹混合型证券投资基金、信诚三得益债券型证券投资基金、信诚经典优债债券型证券投资基金、信诚优胜精选混合型证券投资基金、信诚中小盘混合型证券投资基金、信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)、信诚增强收益债券型证券投资基金(LOF)、信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)、信诚中证 500 指数分级证券投资基金、信诚货币市场证券投资基金、信诚新机遇混合型证券投资基金(LOF)、信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)、信诚沪深 300 指数分级证券投资基金、信诚双盈债券型证券投资基金(LOF)、信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)、信诚理财 7 日盈债券型证券投资基金、信诚添金分级债券型证券投资基金、信诚优质纯债债券型证券投资基金、信诚新双盈分级债券型证券投资基金、信诚新兴产业混合型证券投资基金、信诚中证 800 医药指数分级证券投资基金、信诚中证 800 有色指数分级证券投资基金、信诚季季定期支付债券型证券投资基金、信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金、信诚中证 800 金融指数分级证券投资基金、信诚月月定期支付债券型证券投资基金、信诚幸福消费混合型证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金、信诚中证 TMT 产业主题指数分级证券投资基金、信诚

新选回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚新鑫回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)、信诚中证信息安全指数分级证券投资基金、信诚中证智能家居指数分级证券投资基金、信诚中证建筑工程指数型证券投资基金 (LOF)、信诚惠报债券型证券投资基金、信诚鼎利定增灵活配置混合型证券投资基金、信诚稳利债券型证券投资基金、信诚惠盈债券型证券投资基金、信诚稳健债券型证券投资基金、信诚至利灵活配置混合型证券投资基金、信诚至益灵活配置混合型证券投资基金、信诚惠泽债券型证券投资基金、信诚稳瑞债券型证券投资基金、信诚稳益债券型证券投资基金、信诚至优灵活配置混合型证券投资基金、信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金、信诚至鑫灵活配置混合型证券投资基金、信诚至瑞灵活配置混合型证券投资基金、信诚至选灵活配置混合型证券投资基金、信诚景瑞债券型证券投资基金和信诚新悦回报灵活配置混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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、信诚月月定期支付债券基金、信诚经典优债债券基金、信诚增强收益债券基金 (LOF)、信诚稳利债券基金、信诚稳健债券基金、信诚惠盈债券基金、信诚稳益债券基金、信诚稳瑞债券基金、信诚景瑞债券基金的基金经理	2014 年 2 月 11 日	-	12	工商管理硕士。曾任职于长信基金管理有限责任公司，担任债券交易员；于光大保德信基金管理有限公司，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、信诚经典优债债券基金、信诚增强收益债券基金 (LOF)、信诚稳利债券基金、信诚稳健债券基金、信诚惠盈债券基金、信诚稳益债券基金、信诚稳瑞债券基金、信诚景瑞债券基金的基金经理。
姚荻帆	本基金基金经理助理，信诚新锐回报灵活配置混合型基金的基金经理助理	2016 年 3 月 29 日	-	7	2007 年 7 月至 2009 年 5 月担任中国国际金融有限公司分析员，2009 年 5 月至 2015 年 6 月历任银华基金管理有限公司研究员、专户投资经理、年金投资经理，2015 年 9 月加入信诚基金，现任信诚三得



					益债券基金、信诚新锐回报灵活配置混合型基金的基金经理助理。
--	--	--	--	--	-------------------------------

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《信诚三得益债券型证券投资基金基金合同》、《信诚三得益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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

为使公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者合法权益,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》,公司已制订了《信诚基金管理有限公司公平交易及异常交易管理制度》(“公平交易制度”)作为开展公平交易管理的规则指引,制度适用公司管理所有投资组合(包括公募基金、特定客户资产管理组合),对应的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

在实际的公平交易管理贯彻落实中,公司在公平交易制度的指引下采用事前、事中、事后的全流程控制方法。事前管理主要包括:已搭建了合理的资产管理业务之间及资产管理业务内的组织架构,健全投资授权制度,设立防火墙,确保各块投资业务、各基金组合投资决策机制的合理合规与相对独立;同时让各业务组合共享必要的研究、投资信息等,确保机会公平。在日常操作上明确一级市场、非集中竞价市场投资的要求与审批流程;借助系统建立投资备选库、交易对手库、基金风格维度库,规范二级市场、集中竞价市场的操作,建立公平交易的制度流程文化环境。事中监控主要包括:公司管理的不同投资组合执行集中交易制度,确保一般情况下不同投资组合同向买卖同一证券时需通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理,按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量;同时原则上禁止同日反向交易,如因流动性等问题需要反向交易须经过严格审批和留档。一级市场、非集中竞价市场等的投资则需要经过合理询价、逐笔审批与公平分配。事后管理主要包括:定期对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差,对反向交易等进行价差分析。同时,合规、审计会对公平交易的执行情况做定期检查。相关人员对事后评估报告、合规审计报告进行审阅,签字确认,如有异常情况将及时报送相关部门并做信息披露。

##### 4.3.2 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。

##### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2016 年,上半年美国经济复苏进程大幅低于预期,三季度增速有所加快;而欧元区和日本经济增长仍然乏力。全年美国核心通胀稳定在较高水平,欧元区、日本通缩压力持续加大。经济和物价表现迥异导致发达国家 2016 年货币政策的分化。美联储于 12 月时隔一年再度加息 25BP,而 2016 年的欧、日央行则在货币宽松的道路上渐行渐远。大宗商品,油价止跌回升,商品整体大涨。避险情绪逆转,金价大起大落,全年小幅上涨 8.5%。油价方面,上半年供给冲击,年末实现冻产,油价止跌回升,但上涨幅度有限;而下半年原油价格走势则主要受 OPEC 冻产协议相关消息的影响。

国内债市基本面整体偏弱,经济呈“L”型走势;全年通胀较低但 PPI 在全球大宗商品以及供给侧改革下明显回升,年末通胀预期再起;强美元下,汇率层面持续面临贬值压力,外汇占款持续流出;不过货币政策因受制于汇率、资产价格等因素,央行态度偏紧,主要通过 MLF、逆回购投放流动性,且下半年监管对于去杠杆、防风险表态明确;四季度在年末冲规模需求下,同业理财、存单利率明显上行;银行也收紧了对非银的融资,流动性极度紧张,收益率快速上行。直到中央经济工作会议提及货币政策稳健中性,把控货币闸门,且要处置一批金融风险点;央行投放流动性、银行提高对非银拆借之后,才稳住市场。往后看,经济基本面仍是根本之根本,政策也会相应调整并作用,但资金流向、投资者结构、市场政策也是关注的重点,影响基准收益率并决定各种利差。

本基金在报告期内贯彻短久期、低杠杆的策略,在市场出现调整时适度加大利率债的杠杆,分别在二季度内和四季度初进行波段操作;权益方面,一季度维持低仓位,在二季度和四季度出现机会时提高仓位比例,获取超额收益。

##### 4.4.2 报告期内基金业绩的表现

本报告期内,本基金 A、B 份额净值增长率分别为 3.58%和 2.93%,同期业绩比较基准收益率为 2.00%,基金超越业绩比较基准分别为 1.58%和 0.93%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2017 年债市,在严厉的房地产调控政策下,2017 年房地产投资增速大概率会下滑,但也没有必要过度悲观,积极的财政政策会托底经济增长;消费方面,社会零售规模在新兴业态消费快速增长的带领下,有望继续保持增长势头;2017 年美国加息引领国际货币政策趋紧、欧洲形势动荡加剧等对国内债券市场情绪也会造成一定影响,并且下半年经济基本面和通胀仍然存在不确定性。我们认为“宽财政、稳货币、调结构”将是一个基本导向。此外,从中央经济工作会议的精神来看,“防风险、去杠杆”将是贯彻全年政策的另一个重点着力点。未来我们将持续关注经济运行情况、通胀走势、金融系统稳定性、投资者行为变化等因素对货币政策方向的影响,同时做好流动性管理,攻守兼备,在趋势波动中博取收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2016 年度内,依据相关法律法规的规定及公司内部监察稽核制度,公司督察长和监察稽核部门充分发挥其职能作用,开展了一系列监察稽核工作,取得了较好的成效。现将全年的监察稽核工作总结如下:

1、对公司规章制度体系不断补充和完善。

公司监察稽核部组织各业务部门对公司相关规章制度进行梳理补充和完善,主要包括投资、财务、风控、产品、人力资源、监察稽核等业务范畴。推进了公司规章制度建设,完善了公司规章制度体系。

2、开展各类合规监察工作。

监察稽核部严格遵照法律法规和公司制度,对基金运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况进行监督检查,防范内幕交易,防范不正当关联交易和利益输送,确保基金运作的独立性、公平性及合规性,维护基金份额持有人的合法权益。

3、强化合规培训教育,提高全员合规意识。

本报告期内,监察稽核部及时将新颁布的监管法规传递给公司相关业务部门,并对具体的执行和合规要求进行提示。在日常工作中通过多种形式加强对员工职业操守的教育和监督,并开展法规培训。本年度,监察稽核部根据监管部门的要求,结合自身实际情况,主要采取课堂讲授的方式为员工提供多种形

式的培训。

4、开展各类内外部审计工作,包括 4 次常规审计、12 项专项检查、协助外部审计师开展审计、配合监管机构完成多项自查工作等。

5、完成各只基金及公司的各项信息披露工作,保证所披露信息的真实性、准确性和完整性。

监察稽核部严格按照《证券投资基金信息披露管理办法》、《信息披露内容与格式准则》、《信息披露编报规则》、《深圳证券交易所证券投资基金上市规则》等法规要求进行信息披露和公告,并按法律法规规定报监管机构备案。

6、牵头开展反洗钱的各项工作,进一步更新完善了反洗钱制度,按照相关规定将可疑交易报告及时上报中国反洗钱监测中心,根据中国人民银行通知要求组织开展反洗钱培训和宣传工作。

本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,继续加强内部控制和风险管理,进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性,充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、基金估值程序

为了向基金投资人提供更好的证券投资管理服务,本基金管理人对估值和定价过程进行了最严格的控制。本基金管理人通过估值决策委员会来更有效的完善估值服务。估值决策委员会包括下列成员:分管基金运营业务的领导(委员会主席)、风险管理部负责人、股票投资负责人、债券投资负责人、交易部负责人、运营部负责人、基金会计主管(委员会秘书)。本基金管理人在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、货币风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上,综合运营部、稽核部、投资部、风控部和其它相关部门的意见,确定本基金管理人采用的估值政策。

估值政策和程序的确立和修订须经本基金管理人总经理批准后方可实行。基金在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性,并在不适用的情况下,及时召开估值决策委员会。在每个估值日,本基金管理人的运营部使用估值政策确定的估值方法,确定证券投资基金的份额净值。基金管理人将基金资产进行估值后,将基金份额净值结果发送基金托管人,基金托管人按照托管协议中“基金资产净值计算和会计核算”确定的规则复核,复核无误后,由基金管理人对外公布。

##### 2、基金管理人估值业务的职责分工

本基金管理人的估值业务采用双人双岗,所有业务操作需经复核方可生效。

##### 3、基金管理人估值人员的专业胜任能力和相关工作经历

本基金管理人的估值人员均具有专业会计学习经历,具有会计上岗证和基金从业人员资格。

##### 4、基金经理参与或决定估值的程度

本基金管理人的后台与投资业务隔离,基金经理不直接参与或决定估值。

基金经理持续保持对基金估值所采用估值价格的关注,在认为基金估值所采用的估值价格不足够公允时,将通过首席投资官提请召开估值决策委员会会议,通过会议讨论决定是否调整基金管理人所采用的估值政策。

##### 5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

##### 6、已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配应遵循下列原则:

1、由于本基金 A 级基金份额不收取销售服务费, B 级基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同,本基金同一类别内的每一基金份额享有同等分配权;

2、收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额;

- 3、本基金收益每年最多分配 12 次, 每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 25%;
- 4、若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配;
- 5、本基金收益分配方式分为两种: 现金分红与红利再投资, 投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资; 若投资人不选择, 本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金份额持有人可对 A 级、B 级基金份额分别选择不同的分红方式;
- 6、基金投资当期出现净亏损, 则不进行收益分配;
- 7、基金当期收益应先弥补上期亏损后, 方可进行当期收益分配;
- 8、法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

信诚三得益债券A						单位: 人民币元
序号	权益	除息日	每10份 基金份额 分红数	现金形式	再投资形式	本期利润分配合计
	登记日			发放总额	发放总额	
1	2016/12/8	2016/12/8	3.13	370,170,319.86	14,166,396.14	384,336,716.00
合计			3.13	370,170,319.86	14,166,396.14	384,336,716.00

信诚三得益债券B						单位: 人民币元
序号	权益	除息日	每10份 基金份额 分红数	现金形式	再投资形式	本期利润分配
	登记日			发放总额	发放总额	合计
1	2016/12/8	2016/12/8	3.09	1,309,619,476.41	106,740,151.41	1,416,359,627.82
合计			3.09	1,309,619,476.41	106,740,151.41	1,416,359,627.82

本基金于本报告期内进行过一次利润分配, 该处理符合基金利润分配原则。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内, 本基金未出现过连续二十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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期, 中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中, 严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定, 不存在损害基金份额持有人利益的行为, 完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期, 本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定, 对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核, 对本基金的投资运作方面进行了监督, 对本基金的投资运作方面进行了监督, 未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内, 本基金信诚三得益债券 A 实施利润分配的金额为 384,336,716.00 元, 信诚三得益债券 B 实施利润分配的金额为 1,416,359,627.82 元。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

## § 6 审计报告

## 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 1700029 号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	信诚三得益债券型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的第 1 页至第 37 页的信诚三得益债券型证券投资基金（以下简称“信诚三得益基金”）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是信诚三得益基金管理人信诚基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价信诚基金管理有限公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，信诚三得益基金财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和在财务报表附注 2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了信诚三得益基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果及基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	黄小熠 张楠

会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
审计报告日期	2017年3月29日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：信诚三得益债券型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款		29,924,955.53	644,988.52
结算备付金		3,554,967.87	1,394,254.58
存出保证金		124,124.59	19,477.80
交易性金融资产		2,819,066,162.71	191,895,584.30
其中：股票投资		357,456,442.41	21,245,986.00
基金投资		-	-
债券投资		2,461,609,720.30	170,649,598.30
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		210,321,937.48	600,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息		29,965,641.31	3,809,494.96
应收股利		-	-
应收申购款		697.62	147,384.67
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,092,958,487.11	198,511,184.83
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年12月31日</b>	<b>上年度末 2015年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	83,599,865.00
应付证券清算款		12,000,000.00	600,000.00
应付赎回款		299,916.59	2,940.11
应付管理人报酬		2,186,409.54	79,648.26
应付托管费		624,688.43	22,756.64

应付销售服务费		1,090,150.21	29,715.70
应付交易费用		815,551.09	31,904.29
应交税费		834,067.97	834,067.97
应付利息		-	25,154.52
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		531,072.88	500,000.56
负债合计		18,381,856.71	85,726,053.05
所有者权益：			
实收基金		3,005,672,920.69	87,110,314.78
未分配利润		68,903,709.71	25,674,817.00
所有者权益合计		3,074,576,630.40	112,785,131.78
负债和所有者权益总计		3,092,958,487.11	198,511,184.83

注：截止本报告期末，基金份额总额 3,005,672,920.69 份。下属分级基金：信诚三得益债券 A 的基金份额净值 1.038 元，基金份额总额 301628371.71 份；信诚三得益债券 B 的基金份额净值 1.021 元，基金份额总额 2704044548.98 份。

## 7.2 利润表

会计主体：信诚三得益债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		-10,363,027.31	18,040,030.16
1. 利息收入		28,159,870.42	11,435,613.87
其中：存款利息收入		530,308.91	126,592.06
债券利息收入		26,014,802.90	11,296,291.06
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,614,758.61	12,730.75
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-9,633,772.66	13,353,640.19
其中：股票投资收益		-4,234,093.41	3,451,327.41
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-5,589,153.41	9,775,636.39
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		189,474.16	126,676.39
3. 公允价值变动收益（损		-32,828,440.37	-6,794,894.39

失以“-”号填列)			
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)		3,939,315.30	45,670.49
<b>减: 二、费用</b>		10,857,715.36	4,509,971.18
1. 管理人报酬		4,402,839.83	811,497.92
2. 托管费		1,257,954.31	231,856.47
3. 销售服务费		2,175,143.64	202,787.90
4. 交易费用		1,709,932.34	250,408.39
5. 利息支出		998,665.14	2,671,976.63
其中: 卖出回购金融资产支出		998,665.14	2,671,976.63
6. 其他费用		313,180.10	341,443.87
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-21,220,742.67	13,530,058.98
减: 所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		-21,220,742.67	13,530,058.98

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 信诚三得益债券型证券投资基金

本报告期: 2016年1月1日至2016年12月31日

单位: 人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	87,110,314.78	25,674,817.00	112,785,131.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-21,220,742.67	-21,220,742.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	2,918,562,605.91	1,865,145,979.20	4,783,708,585.11
其中: 1. 基金申购款	6,268,412,970.46	2,104,160,406.80	8,372,573,377.26
2. 基金赎回款	-3,349,850,364.55	-239,014,427.60	-3,588,864,792.15
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-1,800,696,343.82	-1,800,696,343.82
五、期末所有者权益(基	3,005,672,920.69	68,903,709.71	3,074,576,630.40





业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、央行票据、短期融资券、回购等固定收益证券品种 80%-95%;权益类资产(固定收益类资产以外的其他资产,包括股票、权证等)0%-20%。本基金持有的现金或到期日不超过一年的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。本基金不主动参与二级市场权证的投资,但允许因投资一级市场分离式转债获配等原因被动持有的权证。本基金的业绩比较基准为:中证综合债指数收益率\*80%+一年期银行定期存款收益率(税后)\*20%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》,本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注 7.4.2 所列示的其他有关规定的要求。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

#### 7.4.5 差错更正的说明

本基金在本期间无差错事项。

#### 7.4.6 税项

根据财税字[1998]55 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2015]125 号文《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,本基金适用的主要税项列示如下:

- (1) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。
- (2) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- (4) 对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起,对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额:持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的,

暂减按 25% 计入应纳税所得额, 股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的, 暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(5) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税, 买入股票不征收股票交易印花税。

(6) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入, 暂不征收个人所得税和企业所得税。

(7) 自 2016 年 5 月 1 日起, 在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试点, 建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人, 纳入试点范围, 由缴纳营业税改为缴纳增值税。

证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

对香港市场投资者(包括单位和个人)通过基金互认买卖内地基金份额免征增值税。

2017 年 7 月 1 日(含)以后, 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为, 以资管产品管理人为增值税纳税人, 按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为, 未缴纳增值税的, 不再缴纳; 已缴纳增值税的, 已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。因此, 截至 2016 年 12 月 31 日, 本基金没有计提有关增值税费用。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
信诚基金管理有限公司	基金管理人
中国建设银行股份有限公司(“建设银行”)	基金托管人
中信信托有限责任公司	基金管理人的中方股东
英国保诚集团股份有限公司	基金管理人的外方股东
中新苏州工业园区创业投资有限公司	基金管理人的中方股东
信诚人寿保险有限公司	基金管理人主要股东控制的机构
中信信诚资产管理有限公司	基金管理人出资成立的子公司

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行, 并以一般交易价格为定价基础。

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

###### 7.4.8.1.2 权证交易

###### 7.4.8.1.3 债券交易

###### 7.4.8.1.4 债券回购交易

###### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位: 人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,402,839.83	811,497.92
其中: 支付销售机构的客户维护费	50,481.06	11,959.08

注: 支付基金管理人信诚基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70% 的年费率每日计提, 逐日累计至每月月底, 按月支付。计算公式为:

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.70%/当年天数

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,257,954.31	231,856.47

注：支付基金托管人建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数

#### 7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2016年1月1日至2016年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	信诚三得益债券 A	信诚三得益债券 B	合计
建设银行	-	16,890.91	16,890.91
信诚基金管理有限公司	-	2,080,194.58	2,080,194.58
合计	-	2,097,085.49	2,097,085.49
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2015年1月1日至2015年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	信诚三得益债券 A	信诚三得益债券 B	合计
建设银行	-	18,368.82	18,368.82
信诚基金管理有限公司	-	174,618.81	174,618.81
合计	-	192,987.63	192,987.63

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，B 类基金份额的年销售服务费率为 0.4%。

B 类基金份额销售服务费按前一日 B 类基金份额资产净值的 0.4%年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

B 类基金日销售服务费=B 类基金份额前一日资产净值×0.4%/当年天数

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本年度及上年度可比期间均未与其他关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。本基金的基金管理人在本年度及上年度可比期间未投资过本基金。

##### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

- 1、本基金其它关联方在本年末及上年度末未持有本基金。
- 2、除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	29,924,955.53	496,745.50	644,988.52	34,855.17

注：本基金通过“中国建设银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于本报告期末的相关余额为人民币 3,554,967.87 元。(上年度末余额：人民币 1,394,254.58 元)。

**7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券

**7.4.8.7 其他关联交易事项的说明**

**7.4.9 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**

**7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

<b>7.4.9.1.1 受限证券类别：股票</b>										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601375	中原证券	2016-12-21	2017-01-03	网下新股申购未上市	4.00	4.00	1,000	4,000.00	4,000.00	-
<b>7.4.9.1.2 受限证券类别：债券</b>										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本报告期末持有的股票不存在流通受限情况。

**7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

**7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

于本报告期末，本基金未持有正回购交易中作为抵押的债券。

**7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

**7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

无需要说明的此类事项。

**§ 8 投资组合报告**

**8.1 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	357,456,442.41	11.56
	其中：股票	357,456,442.41	11.56
2	固定收益投资	2,461,609,720.30	79.59
	其中：债券	2,461,609,720.30	79.59
	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	210,321,937.48	6.80
	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	33,479,923.40	1.08
7	其他各项资产	30,090,463.52	0.97
8	合计	3,092,958,487.11	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	192,764,602.38	6.27
C	制造业	102,586,801.55	3.34
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	-	-
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	-	-
J	金融业	23,323,016.00	0.76
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	38,782,022.48	1.26
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	357,456,442.41	11.63

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	000937	冀中能源	13,919,136	93,814,976.64	3.05
2	601699	潞安环能	10,213,818	82,221,234.90	2.67
3	300071	华谊嘉信	3,933,268	38,782,022.48	1.26
4	600079	人福医药	1,244,569	24,829,151.55	0.81

5	600315	上海家化	642,500	17,418,175.00	0.57
6	000513	丽珠集团	282,220	16,792,090.00	0.55
7	600028	中国石化	3,092,124	16,728,390.84	0.54
8	601628	中国人寿	682,400	16,439,016.00	0.53
9	603808	歌力思	399,500	12,819,955.00	0.42
10	601311	骆驼股份	743,400	12,139,722.00	0.39

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000937	冀中能源	124,852,638.80	110.70
2	601699	潞安环能	96,369,006.18	85.44
3	300071	华谊嘉信	45,195,381.08	40.07
4	601600	中国铝业	35,423,888.44	31.41
5	600060	海信电器	32,990,847.32	29.25
6	000060	中金岭南	31,738,732.34	28.14
7	600079	人福医药	24,895,676.19	22.07
8	601311	骆驼股份	23,284,748.52	20.65
9	601997	贵阳银行	21,051,394.17	18.67
10	600919	江苏银行	20,300,891.00	18.00
11	600315	上海家化	19,624,925.00	17.40
12	601088	中国神华	19,389,219.00	17.19
13	600028	中国石化	16,754,508.39	14.86
14	601628	中国人寿	16,749,480.00	14.85
15	000513	丽珠集团	16,657,747.33	14.77
16	600019	宝钢股份	16,563,849.00	14.69
17	000807	云铝股份	15,834,350.57	14.04
18	601988	中国银行	13,549,530.00	12.01
19	603808	歌力思	12,767,040.78	11.32
20	600216	浙江医药	12,618,859.44	11.19
21	601688	华泰证券	12,245,288.82	10.86
22	000970	中科三环	11,753,096.43	10.42
23	600176	中国巨石	10,872,591.00	9.64
24	002202	金风科技	9,481,931.52	8.41
25	002001	新和成	8,584,017.16	7.61
26	002262	恩华药业	8,288,540.04	7.35
27	300401	花园生物	8,098,234.00	7.18
28	600491	龙元建设	7,861,197.96	6.97
29	600900	长江电力	5,285,180.00	4.69
30	600804	鹏博士	4,845,563.00	4.30

31	002182	云海金属	4,639,572.00	4.11
32	600180	瑞茂通	4,454,698.29	3.95
33	002051	中工国际	3,924,348.00	3.48
34	000887	中鼎股份	3,867,783.00	3.43
35	600259	广晟有色	3,491,714.00	3.10
36	300422	博世科	3,484,348.00	3.09
37	300284	苏交科	3,351,068.00	2.97
38	002582	好想你	3,282,543.00	2.91
39	300011	鼎汉技术	3,272,222.92	2.90
40	600622	嘉宝集团	3,265,754.00	2.90
41	600848	上海临港	3,093,686.00	2.74
42	002583	海能达	2,885,357.00	2.56
43	000998	隆平高科	2,868,405.26	2.54
44	002235	安妮股份	2,746,423.32	2.44
45	002024	苏宁云商	2,328,109.76	2.06

注：买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601600	中国铝业	32,273,039.36	28.61
2	600060	海信电器	32,128,970.62	28.49
3	000060	中金岭南	29,387,018.23	26.06
4	000937	冀中能源	27,012,564.02	23.95
5	601088	中国神华	20,198,571.76	17.91
6	601997	贵阳银行	19,571,958.18	17.35
7	600919	江苏银行	19,514,849.58	17.30
8	600019	宝钢股份	17,591,497.94	15.60
9	000807	云铝股份	15,036,900.57	13.33
10	600216	浙江医药	12,628,903.10	11.20
11	000970	中科三环	11,659,603.31	10.34
12	601688	华泰证券	11,535,999.92	10.23
13	600176	中国巨石	11,080,068.24	9.82
14	601311	骆驼股份	10,635,914.57	9.43
15	002202	金风科技	9,402,551.49	8.34
16	601699	潞安环能	9,282,081.44	8.23
17	002001	新和成	8,417,986.00	7.46
18	600491	龙元建设	7,471,357.99	6.62
19	601988	中国银行	6,548,886.00	5.81
20	600900	长江电力	5,548,508.00	4.92
21	600804	鹏博士	5,128,988.00	4.55
22	002182	云海金属	5,052,522.00	4.48



23	300284	苏交科	4,422,263.00	3.92
24	600180	瑞茂通	4,184,603.73	3.71
25	000887	中鼎股份	3,930,558.00	3.48
26	002051	中工国际	3,795,323.72	3.37
27	002582	好想你	3,525,431.00	3.13
28	300071	华谊嘉信	3,367,677.41	2.99
29	002583	海能达	3,279,042.74	2.91
30	600848	上海临港	3,123,980.00	2.77
31	300422	博世科	3,120,517.80	2.77
32	600622	嘉宝集团	3,111,481.97	2.76
33	300011	鼎汉技术	3,010,369.00	2.67
34	600259	广晟有色	2,845,170.60	2.52
35	000998	隆平高科	2,817,255.96	2.50
36	002235	安妮股份	2,737,324.00	2.43
37	002024	苏宁云商	2,511,485.28	2.23
38	603818	曲美家居	2,500,912.00	2.22
39	600188	兖州煤业	2,478,899.62	2.20

注：卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	796,183,072.65
卖出股票收入（成交）总额	437,722,826.11

注：买入股票成本和卖出股票收入按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 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	172,117,691.50	5.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	107,953,400.00	3.51
	其中：政策性金融债	107,953,400.00	3.51
4	企业债券	289,433,486.70	9.41
5	企业短期融资券	1,769,673,000.00	57.56
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,280,142.10	0.14
8	其他	-	-
9	合计	2,461,609,720.30	80.06

#### 8.6 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	011698091	16 龙源电力	2,300,000	230,437,000.00	7.49

		SCP010			
2	011698958	16 沪华信 SCP005	1,500,000	149,910,000.00	4.88
3	111611329	16 平安 CD329	1,200,000	118,152,000.00	3.84
4	011699616	16 中金集 SCP002	1,000,000	100,440,000.00	3.27
5	041672001	16 鲁高速 CP001	1,000,000	100,420,000.00	3.27

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

#### 8.10.2 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。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 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。

#### 8.11.2 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。

#### 8.11.3 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。

### 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 中国人寿保险股份有限公司于 2016 年 6 月 24 日发布公告称,收到《中国保险监督管理委员会行政处罚决定书》(保监罚〔2016〕13 号)。经查明,公司因采取退保金直接冲减退保年度保费收入的方式处理长期险非正常退保业务,违反了《中华人民共和国保险法》相关规定,被罚款 40 万元。

8.12.2 对中国人寿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,上述处罚事项未对中国人寿的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外,信诚三得益基金对中国人寿的投资仓位均不足 1%,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。

8.12.3 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。

8.12.4 本基金本报告期末未持有股票投资,没有超过基金合同规定备选库之外的股票。

#### 8.12.5 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	124,124.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,965,641.31
5	应收申购款	697.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,090,463.52

### 8.12.6 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110033	国贸转债	98,556.00	-
2	127003	海印转债	90,768.00	-
3	123001	蓝标转债	51,093.70	-

### 8.12.7 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。

### 8.12.8 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户 数(户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
信诚 三得 益债 券 A	388	777,392.71	293,775,648.57	97.40%	7,852,723.14	2.60%
信诚 三得 益债 券 B	386	7,005,296.76	2,696,114,641.45	99.71%	7,929,907.53	0.29%
合计	774	3,883,298.35	2,989,890,290.02	99.47%	15,782,630.67	0.53%

注：本表列示“占基金总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自级别份额的比例，对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

## 9.2 期末上市基金前十名持有人

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	信诚三得益债券 A	-	-
	信诚三得益债券 B	2,377.94	-
	合计	2,377.94	-

注：1、本表列示“占基金总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自级别份额的比例；对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

2、期末本公司基金从业人员未持有本基金的 A 级份额。

## 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

1、期末本基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。

2、期末本基金的基金经理未持有本基金。

## 9.5 发起式基金发起资金持有份额情况

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信诚三得益债券 A	信诚三得益债券 B
基金合同生效日(2008年9月27日)基金份额总额	538,215,492.74	1,454,661,198.16
本报告期期初基金份额总额	36,308,448.64	50,801,866.14
本报告期基金总申购份额	1,241,923,590.99	5,026,489,379.47
减:本报告期基金总赎回份额	976,603,667.92	2,373,246,696.63
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	301,628,371.71	2,704,044,548.98

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、报告期内基金管理人的重大人事变动：

经信诚基金管理有限公司董事会审议通过，隋晓炜先生专职担任中信信诚资产管理有限公司总经理，不再兼任信诚基金管理有限公司副总经理。本基金管理人已于 2017 年 1 月 14 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站上刊登了《信诚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。上述变更事项已按规定向中国证券投资基金业协会、中国证券监督管理委员会上海证监局报备。

2、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

**11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

**11.4 基金投资策略的改变**

报告期内基金投资策略无改变。

**11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

本基金报告年度应支付给毕马威华振会计师事务所的报酬为人民币 50,000.00 元。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

**11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

报告期内管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

**11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	1	255,557,717.50	20.71%	238,002.79	20.90%	-
平安证券	2	235,414,562.40	19.08%	214,533.79	18.84%	本期新增一个交易席位
中信证券	1	213,044,325.65	17.27%	194,147.34	17.05%	-
安信证券	3	151,295,272.78	12.26%	139,580.92	12.26%	-
招商证券	2	125,910,552.58	10.20%	117,260.86	10.30%	-
华创证券	3	95,185,244.12	7.71%	88,646.25	7.78%	本期新增一个交易席位
银河证券	2	87,589,037.49	7.10%	81,570.81	7.16%	-
海通证券	1	69,880,256.24	5.66%	65,079.78	5.71%	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	本期新增一个交易席位
川财证券	2	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	本期新增
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-

国联证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	3	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
联合证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	本期新增
西部证券	1	-	-	-	-	本期新增
西南证券	2	-	-	-	-	本期新增 一个交易 席位
信达证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	3	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
中信金通	1	-	-	-	-	-
中信山东	1	-	-	-	-	-
中信浙江	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

## 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 回购成 交总额 的比例	成交金 额	占当期 权证成 交总额 的比例	
中金公司	29,075,149.87	7.49%	8,188,500,000.00	73.01%	-	-	
平安证券	2,013,246.85	0.52%	-	-	-	-	
中信证券	1,127,653.69	0.29%	-	-	-	-	
安信证	69,525,943.66	17.92%	175,500,000.00	1.56%	-	-	

券							
招商证 券	130,322,568.72	33.59%	2,505,700,000.00	22.34%	-	-	
华创证 券	-	-	-	-	-	-	
银河证 券	3,252,256.66	0.84%	265,500,000.00	2.37%	-	-	
海通证 券	59,432,121.18	15.32%	7,100,000.00	0.06%	-	-	
长城证 券	-	-	-	-	-	-	
长江证 券	-	-	-	-	-	-	
川财证 券	-	-	-	-	-	-	
大通证 券	-	-	-	-	-	-	
东北证 券	-	-	-	-	-	-	
东方证 券	-	-	-	-	-	-	
东吴证 券	-	-	-	-	-	-	
东兴证 券	-	-	-	-	-	-	
方正证 券	-	-	-	-	-	-	
高华证 券	-	-	-	-	-	-	
广发证 券	-	-	-	-	-	-	
国金证 券	-	-	-	-	-	-	
国联证 券	-	-	-	-	-	-	
国泰君 安	-	-	-	-	-	-	
国信证 券	-	-	-	-	-	-	
红塔证 券	-	-	-	-	-	-	
宏源证 券	-	-	-	-	-	-	

华融证 券	-	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-	-
联合证 券	-	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-	-
齐鲁证 券	-	-	-	-	-	-	-
瑞银证 券	-	-	-	-	-	-	-
山西证 券	-	-	-	-	-	-	-
申银万 国	-	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-	-
西部证 券	-	-	-	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-	-
信达证 券	-	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	3,025,692.32	0.78%	74,000,000.00	0.66%	-	-	-
浙商证 券	-	-	-	-	-	-	-
中航证 券	-	-	-	-	-	-	-
中投证 券	-	-	-	-	-	-	-
中信建 投	83,194,777.36	21.44%	-	-	-	-	-
中信金 通	-	-	-	-	-	-	-
中信山 东	-	-	-	-	-	-	-
中信浙 江	-	-	-	-	-	-	-
中银国 际	7,027,944.90	1.81%	-	-	-	-	-

注：本基金根据券商的研究实力和服务水平选择专用席位。由研究部牵头对席位候选券商的研究实力和服务质量进行评估,并综合考虑候选券商的综合实力,由研究总监和投资总监审核批准。



§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无

信诚基金管理有限公司  
2017年3月31日