

信诚至利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 | 信诚至利 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 003234 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 9 月 2 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 319,699,538.12 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 | <p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>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。</p> <p>3、固定收益投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、证券公司短期公司债券投资策略</p> <p>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。</p> |

| | | |
|-----------------|--|------------------|
| | <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>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。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> <p>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。</p> <p>7、权证投资策略</p> <p>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。</p> <p>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。</p> | |
| 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 | 信诚至利 A | 信诚至利 C |
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 003234 | 003235 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 140,553,199.29 份 | 179,146,338.83 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 | 信诚至利 A 报告期(2017 年 7 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日) | 信诚至利 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 | 5,817,497.25 | 5,011,281.86 |
| 2. 本期利润 | 4,997,970.41 | 3,568,247.76 |

| | | |
|-----------------|----------------|----------------|
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0266 | 0.0230 |
| 4. 期末基金资产净值 | 145,653,173.87 | 184,825,222.53 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0363 | 1.0317 |

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

信诚至利 A

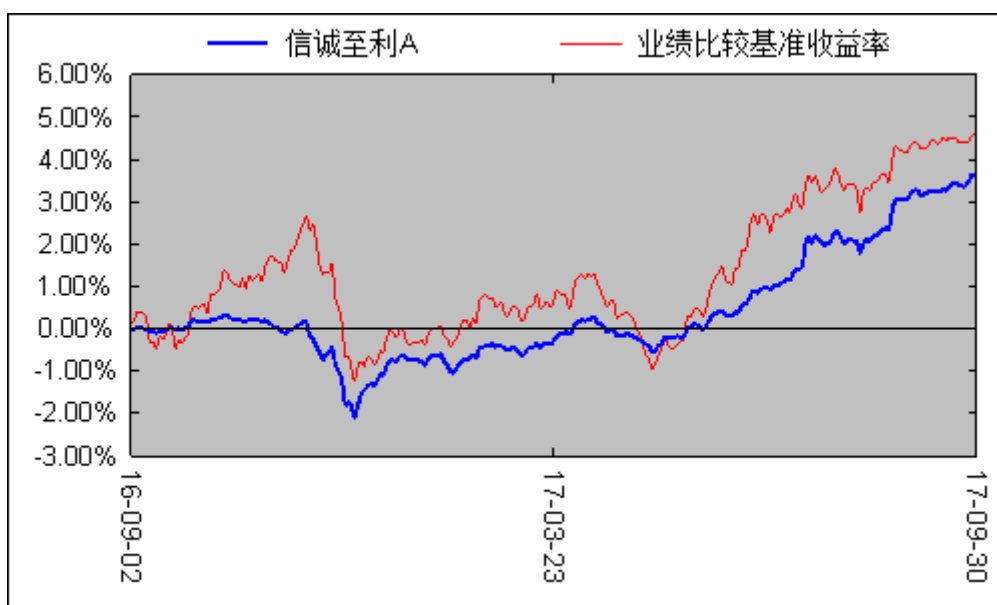
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 2.63% | 0.11% | 1.84% | 0.17% | 0.79% | -0.06% |

信诚至利 C

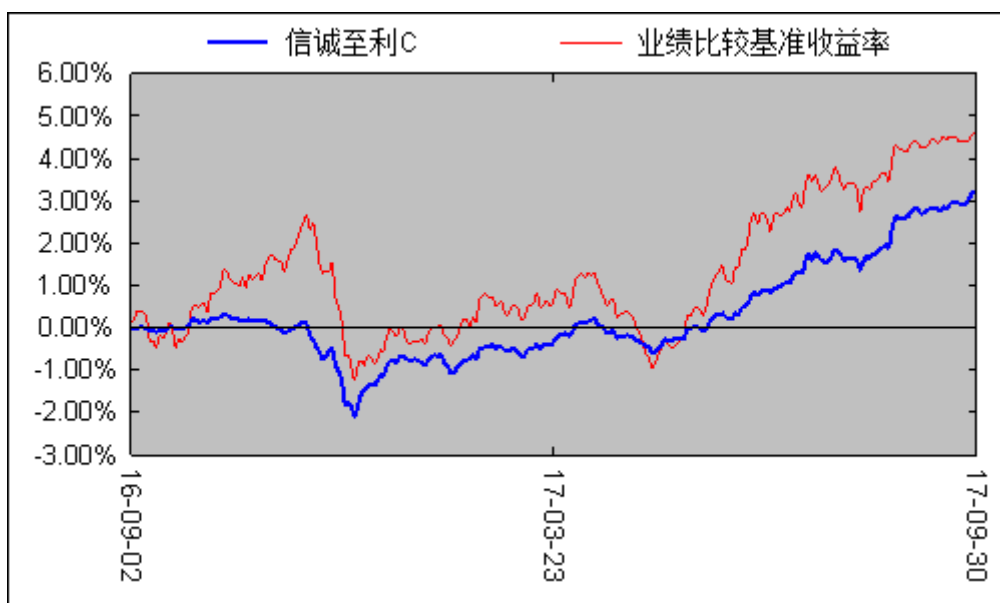
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 2.26% | 0.10% | 1.84% | 0.17% | 0.42% | -0.07% |

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

信诚至利 A



信诚至利 C



注：本基金建仓期自 2016 年 9 月 2 日至 2017 年 3 月 2 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 | | |
| 王颖 | 本基金基金经理, 信诚主题轮动灵活配置混合基金的基金经理 | 2017 年 9 月 14 日 | - | 4 | 经济学硕士。曾任职于平安资产管理有限责任公司, 担任研究经理。2016 年 9 月加入信诚基金管理有限公司, 历任助理投资经理、基金经理助理。现任信诚主题轮动灵活配置混合基金、信诚至利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 | 2016 年 9 月 2 日 | 2017 年 9 月 14 日 | 17 | 复旦大学经济学博士。曾任职于大鹏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。 |

| | | | | |
|--|---|--|--|--|
| | <p>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、</p> | | | <p>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。</p> |
|--|---|--|--|--|

| | | | | | |
|--|-------------------------------------|--|--|--|--|
| | 信诚至利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 | | | | |
|--|-------------------------------------|--|--|--|--|

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《信诚至利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚至利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 年下半年以来, 宏观基本面数据依旧偏弱, 表明经济小周期回暖的格局并未得以延续, 包括规模以上工业增加值、汽车销售数据、全国固定资产投资、房地产投资、制造业投资以及终端需求在内的数据均表现低迷, 但 PMI、社会融资等数据表明经济仍有较强的支撑。流动性方面, 随着金融去杠杆过程的继续, 财政存款大增使得 M2 超预期下行, 存款余额和货币增速均处于历史低位, 但与此同时, 企业中长期贷款增速创年内新低、企业存款大幅拖累存款增长, 金融对实体的信用创造出现了明显收缩。

从债券市场看, 下半年以来, 在资金面整体趋紧、监管趋严等多因素冲击下, 债券收益率震荡上行后维持在相对高位。三季度债市始终走不出盘整的格局, 与金融监管趋严和金融去杠杆的宏观背景密切相关, 投资者对宏观经济走势存在较大分歧, 银行理财增长全面放缓, 导致债券配置比例有所下降、理财收益率趋于上升。

三季度 A 股市场整体普涨, 市场风险偏好稳定, 热点不断扩散, 市场关注点集中在供给侧改革、环保加强带来的上游原材料涨价, 以及国内制造业水平提高、国产化率提升预期带来的投资机会。

信诚至利 A 三季度净值累计涨幅 2.65%，信诚至利 C 三季度净值累计涨幅 2.28%，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 年四季度，对于年内的经济基本面，我们认为保持稳中趋降格局的概率较大。预期年内债市保持震荡调整的概率较大，但整体表现将会好于上半年。下半年金融去杠杆过程可能仍会持续，但政策措施会趋于温和调控，货币政策维持稳健中性，协调监管、金融防风险将是未来相关政策的主基调。预期四季度随着杠杆逐步去化、监管逐步退出之后，伴随经济基本面趋弱，收益率有望下行。

从 A 股市场看，虽然 3 季度宏观数据普遍低于预期，但是宏观经济回落本来就是全年市场预期信息；在流动性方面，央行持续释放货币中性预期，金融监管没有边际趋严的迹象，预计四季度资金面仍将平稳，伴随产业新方向不断涌现，市场风险偏好预计将整体上行，市场风格可能会完成中长期切换，需要持续观察。

本基金后续的股票投资部分将延用量化选股策略，谨慎操作，从公司盈利、行业增速、个股估值等多个维度出发，投资基本面动态改善并被市场低估的股票，适度调整风险偏好。同时，通过参与新股申购，增厚收益。债券部分将继续采用“短久期+高信用评级”的投资策略。

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 2.63% 和 2.26%，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 0.79% 和 0.42%。

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 | 62,188,850.36 | 18.71 |
| | 其中：股票 | 62,188,850.36 | 18.71 |
| 2 | 固定收益投资 | 255,064,556.10 | 76.72 |
| | 其中：债券 | 255,064,556.10 | 76.72 |
| | 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 | 10,000,000.00 | 3.01 |
| | 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 | 3,376,723.05 | 1.02 |
| 7 | 其他资产 | 1,837,895.58 | 0.55 |
| 8 | 合计 | 332,468,025.09 | 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 | 455,988.00 | 0.14 |
| B | 采矿业 | 1,538,600.60 | 0.47 |
| C | 制造业 | 23,032,713.47 | 6.97 |

| | | | |
|---|------------------|---------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 2,098,330.00 | 0.63 |
| F | 批发和零售业 | 4,036,392.90 | 1.22 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,977,405.91 | 0.90 |
| H | 住宿和餐饮业 | 408,200.00 | 0.12 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 5,003,835.03 | 1.51 |
| J | 金融业 | 19,700,542.00 | 5.96 |
| K | 房地产业 | 1,394,582.00 | 0.42 |
| L | 租赁和商务服务业 | 828,108.00 | 0.25 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 294,320.00 | 0.09 |
| 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 | 419,832.45 | 0.13 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 62,188,850.36 | 18.82 |

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 | 601398 | 工商银行 | 478,700 | 2,872,200.00 | 0.87 |
| 2 | 601288 | 农业银行 | 727,800 | 2,780,196.00 | 0.84 |
| 3 | 601939 | 建设银行 | 397,100 | 2,767,787.00 | 0.84 |
| 4 | 601555 | 东吴证券 | 212,000 | 2,588,520.00 | 0.78 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 91,200 | 2,330,160.00 | 0.71 |
| 6 | 601211 | 国泰君安 | 88,900 | 1,922,907.00 | 0.58 |
| 7 | 601788 | 光大证券 | 112,300 | 1,744,019.00 | 0.53 |
| 8 | 603019 | 中科曙光 | 42,400 | 1,564,136.00 | 0.47 |
| 9 | 603078 | 江化微 | 18,600 | 1,458,054.00 | 0.44 |
| 10 | 600887 | 伊利股份 | 51,600 | 1,419,000.00 | 0.43 |

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 | 9,993,000.00 | 3.02 |
| 2 | 央行票据 | - | - |

| | | | |
|----|-----------|----------------|-------|
| 3 | 金融债券 | 9,985,000.00 | 3.02 |
| | 其中：政策性金融债 | 9,985,000.00 | 3.02 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 499,556.10 | 0.15 |
| 8 | 同业存单 | 234,587,000.00 | 70.98 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 255,064,556.10 | 77.18 |

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 | 111711412 | 17 平安银行 CD412 | 600,000 | 58,674,000.00 | 17.75 |
| 2 | 111715339 | 17 民生银行 CD339 | 500,000 | 49,455,000.00 | 14.96 |
| 3 | 111710462 | 17 兴业银行 CD462 | 500,000 | 49,450,000.00 | 14.96 |
| 4 | 111709277 | 17 浦发银行 CD277 | 500,000 | 48,340,000.00 | 14.63 |
| 5 | 111714123 | 17 江苏银行 CD123 | 300,000 | 28,668,000.00 | 8.67 |

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 国泰君安证券股份有限公司 (以下简称“公司”) 于 2017 年 1 月 20 日收到中国证券监督管理委员会的《行政监管措施决定书》。原因如下: 证监会发现公司存在以下违规行为: 一是在推荐河北润农节水科技股份有限公司 (简称润农节水) 进入全国中小企业股份转让系统挂牌过程中, 对润农节水关键业务流程、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 (简称参仙源) 过程中, 参仙源被立案稽查后, 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 (简称瑞兆源) 进入全国中小企业股份转让系统挂牌过程中, 对瑞兆源关键业务流程、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。2016 年 7 月 26 日, 国泰君安证券又收到上海证监局《关于对上海国泰君安证券资产管理有限公司采取责令增加内部合规检查次数的决定》, 因公司作为国泰君安新利 6 号集合资产管理计划的资产管理人, 投资决策和交易执行环节控制存在不足, 在未对投资标的进行充分研究的基础上, 根据委托人广州海运 (集团) 有限公司、中海集团财务有限公司以及中海集团投资有限公司的投资建议, 买入“中海发展” (股票代码 600026) 和“中海集运” (股票代码 601866), 发生相关异常交易。上述行为反映出公司未能切实履行勤勉尽责的管理人义务, 未能采取有效措施防范利益冲突, 违反了《证券公司客户资产管理业务管理办法》(证监会令 93 号) 第三条、《证券公司集合资产管理业务实施细则》(证监会公告[2013]28 号) 第五十四条的相关规定。”

5.11.2 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。

5.11.3 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。

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 | 28,022.02 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,809,873.56 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,837,895.58 |

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

本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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 | 信诚至利 A | 信诚至利 C |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 391,689,236.42 | 100,366,955.43 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,836.01 | 78,790,914.75 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 251,140,873.14 | 11,531.35 |
| 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 | 140,553,199.29 | 179,146,338.83 |

§ 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 | 信诚至利 A | 信诚至利 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

§ 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 | 100,351,229.30 | | | 100,351,229.30 | 31.39% |
| | 2 | 20170718 至 20170930 | 90,405,826.22 | | | 90,405,826.22 | 28.28% |
| | 3 | 20170728 至 20170930 | | 68,931,560.81 | | 68,931,560.81 | 21.56% |

| | | | | | | | |
|---|---|------------------------|--------------------|---|----------------|---|---|
| | 4 | 20170701 至 20170718 | 251,129,080.8 6 | | 251,129,080.86 | | |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>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：</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p> | | | | | | | |

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、信诚至利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、信诚至利灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 4、信诚至利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