

信诚添金分级债券型证券投资基金 2017 年第二季度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：信诚基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 7 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 7 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚添金分级债券	
场内简称	-	
基金主代码	550017	
基金运作方式	契约型。本基金以“运作周年滚动”的方式运作。季季添金自基金合同生效日起每 3 个月开放申购和赎回一次,岁岁添金在任一运作周年内封闭运作,仅在每个运作周年到期日开放申购和赎回一次。每次开放仅开放一个工作日。	
基金合同生效日	2012 年 12 月 12 日	
报告期末基金份额总额	76,887,833.24 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争追求超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金投资组合中债券、现金各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为债券型基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率	
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,其预期风险与预期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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚季季添金	信诚岁岁添金
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	550015	550016
报告期末下属分级基金的份额总额	27,737,369.55 份	49,150,463.69 份
下属分级基金的风险收益特征	季季添金份额为低风险、收益相对稳定的基金份额	岁岁添金份额为中高风险、中高收益的基金份额

§ 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 4 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-8,037,104.71
2. 本期利润	-1,765,252.89
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0166
4. 期末基金资产净值	72,824,852.18
5. 期末基金份额净值	0.947

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。

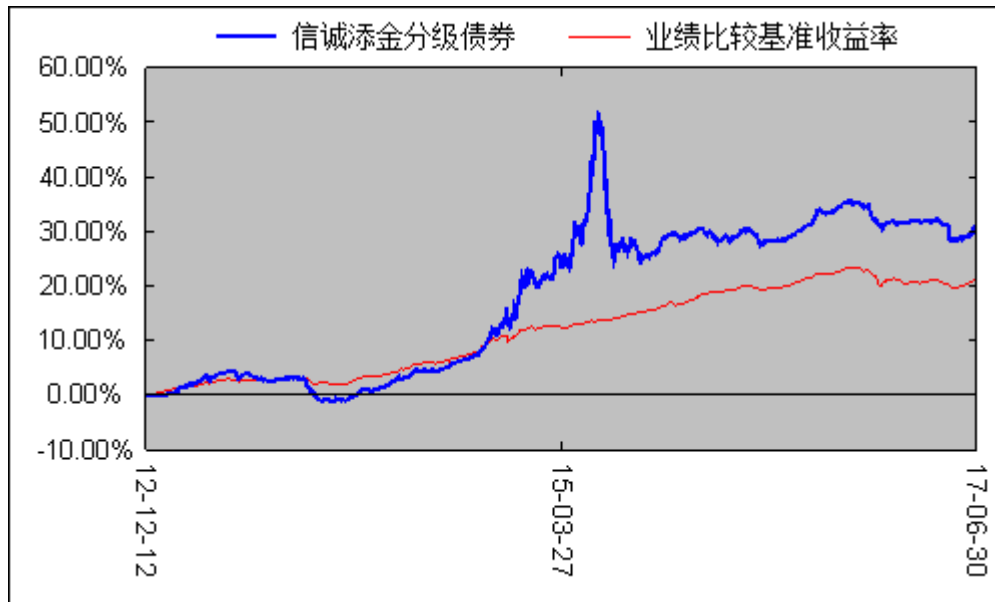
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
过去三个月	-1.24%	0.28%	0.26%	0.06%	-1.50%	0.22%

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 2012 年 12 月 12 日至 2013 年 6 月 12 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”变更为“中证综合债指数收益率”。

§ 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		
王国强	本基金基金经理，信诚理财 7 日盈债券基金、信诚优质纯债债券基金、信诚年年有余定期开放债券基金基金、信诚惠报债券型基金、信诚理财 28 日盈债券型基金	2012 年 12 月 12 日	-	17	管理学硕士。曾先后任职于浙江国际信托投资公司、健桥证券股份有限公司和银河基金管理有限公司。2006 年加盟信诚基金管理有限公司，现任固定收益总监，信诚理财 7 日盈债券基金、信诚添金分级债券基金、信诚优质纯债债券基金、信诚年年有余定期开放债券基金、信诚惠报债券型基金、信诚理财 28 日盈债券型基金的基金经理。

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《信诚添金分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚添金分级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

二季度经济增长延续回稳态势，投资、消费、出口均呈企稳态势，企业盈利增长较快，但增速温和回落。

消费物价维持低位, CPI 读数仍然维持在较低水平, 服务类将推动未来物价温和上涨。美联储 3、6 分别加息两次, 全球央行将陆续跟进, 外部流动性趋紧。央行二季度货币政策维持紧平衡, 货币市场利率维持高位。4 月份, 金融监管政策的频度和力度明显加大, 债券利率大幅上行。6 月份央行呵护市场流动性, 短期利率冲高回落, 同时监管政策趋于温, 债券利率小幅回落。二季度债券市场呈现先跌后涨, 呈现宽幅震荡走势。主要市场基准利率 3MShibor 利率上升 11BP 至 4.50%、FR007IRS1 年期利率下降 12BP 至 3.47%。10 年国债、金融债利率分别上升 28BP、14BP。3 年期 AA+ 评级信用债利率上行 5BP。中证综合债指数上涨 0.3%。

二季度, 本基金持仓以中短久期信用债为主, 组合杠杆维持较低水平, 控制市场波动风险。二季度适度增加转债的持仓, 分享企业盈利回升带来的股市机会, 首选正股业绩稳定增长、估值合理并且转股溢价率较低的品种。本基金特别注重信用风险管理, 通过严格的内部信用评级体系, 甄别信用风险, 规避负债率高、经营性现金流持续为负和经营亏损的公司发行的债券。

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-1.24%, 同期业绩比较基准收益率为 0.26%, 基金落后业绩比较基准 1.50%。

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	62,159,096.70	83.92
	其中: 债券	62,159,096.70	83.92
	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	10,000,000.00	13.50
	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	520,713.70	0.70
7	其他资产	1,391,642.55	1.88
8	合计	74,071,452.95	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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投资。

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	9,737,975.50	13.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	37,936,121.20	52.09
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	14,485,000.00	19.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	62,159,096.70	85.35

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	010213	02 国债(13)	80,000	7,993,600.00	10.98
2	132001	14 宝钢 EB	50,000	6,172,500.00	8.48
3	128011	汽模转债	40,000	5,160,400.00	7.09
4	124142	PR 渝三峡	99,840	5,054,899.20	6.94
5	124128	PR 萧经开	99,000	5,037,120.00	6.92

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

本基金本报告期末未进行权证投资。

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

本基金本报告期内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	204,437.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,187,205.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,391,642.55

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	132001	14 宝钢 EB	6,172,500.00	8.48
2	128011	汽模转债	5,160,400.00	7.09

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	信诚季季添金	信诚岁岁添金
报告期期初基金份额总额	65,722,560.98	49,150,463.69
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	38,577,594.81	-
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	592,403.38	-
报告期期末基金份额总额	27,737,369.55	49,150,463.69

注:根据《信诚添金分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚添金分级债券型证券投资基金招募说明书》、《信诚基金关于信诚添金分级债券型证券投资基金办理份额折算业务的提示性公告》及中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定,本基金管理人于2017年06月12日(折算基准日)对本基金季季添金基金份额进行了基金份额折算,该次份额折算后新增信诚季季添金份额592,403.38

§ 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	信诚季季添金	信诚岁岁添金
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

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					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或超过 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	20170401 至 20170630	25,837,505.42			25,837,505.42	33.60%
	2	20170613 至 20170630	20,266,642.10			20,266,642.10	26.36%
	3	20170401 至 20170612	36,015,131.24	324,629.55	36,339,760.79		
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

本基金管理人于 2017 年 6 月 27 日上午 9:30 在信诚基金管理有限公司(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)以现场方式召开了本基金基金份额持有人大会,审议《关于信诚添金分级债券型证券投资基金转型有关事项的议案》。在该次基金份额持有人大会中,因信诚岁岁添金份额(基金代码:550016)存在个别基金份额持有人及代理人携带参会的文件材料未满足会议通知要求,导致出席大会的信诚岁岁添金基金份额持有人或其代理人所代表的基金份额未达到 2017 年 5 月 31 日权益登记日信诚岁岁添金基金总份额的 50%,未满足《中华人民共和国证券投资基金法》和《信诚添金分级债券型证券投资基金基金合同》规定的会议召开条件。

根据《信诚添金分级债券型证券投资基金基金合同》约定,如果基金份额持有人大会开会条件达不到法律法规和基金合同约定的会议召开条件,基金份额持有人大会召集人可就原定审议事项重新召集基金份额持有人大会,另行确定并公告重新表决的时间(至少应在 25 个工作日后),且确定有权出席会议的基金份额持有人资格的权益登记日应保持不变。本基金管理人已于 2017 年 7 月 18 日发布《信诚基金管理有限公司关于以现场方式二次召开信诚添金分级债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》,将于 2017 年 8 月 2 日上午 10:30 二次召开本基金的基金份额持有人大会,审议《关于信诚添金分级债券型证券投资基金转型有关事项的议案》。二次会议召开情况详见本基金管理人届时相关公告。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、信诚添金分级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、信诚添金分级债券型证券投资基金基金合同
- 4、信诚添金分级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

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 7 月 21 日