

信诚鼎利定增灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第三季度报告

2016 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2016 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2016 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚鼎利定增
场内简称	鼎利定增
基金主代码	165528
基金运作方式	契约型基金。基金合同生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务,但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后,本基金转换为信诚鼎利灵活配置混合型证券投资基金(LOF)。
基金合同生效日	2016 年 5 月 24 日
报告期末基金份额总额	1,216,702,748.19 份
投资目标	在严格控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在基金合同生效后 18 个月内,将积极参与上市公司的定向增发。通过宏观经济、行业分析、实施定向增发公司的定增条款和基本面深入研究基础上,利用定向增发项目的事件性特征与折价优势,优选具有较高折价保护并通过定向增发能够改善企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资,同时考虑行业偏离及风险,量化的方法进行组合配置,规避非系统风险。本基金转为信诚鼎利灵活配置混合型证券投资基金(LOF)后,投资策略相应调整。
业绩比较基准	50%×沪深 300 指数收益率+50%×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,属于较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日)
--------	--------------------------------------

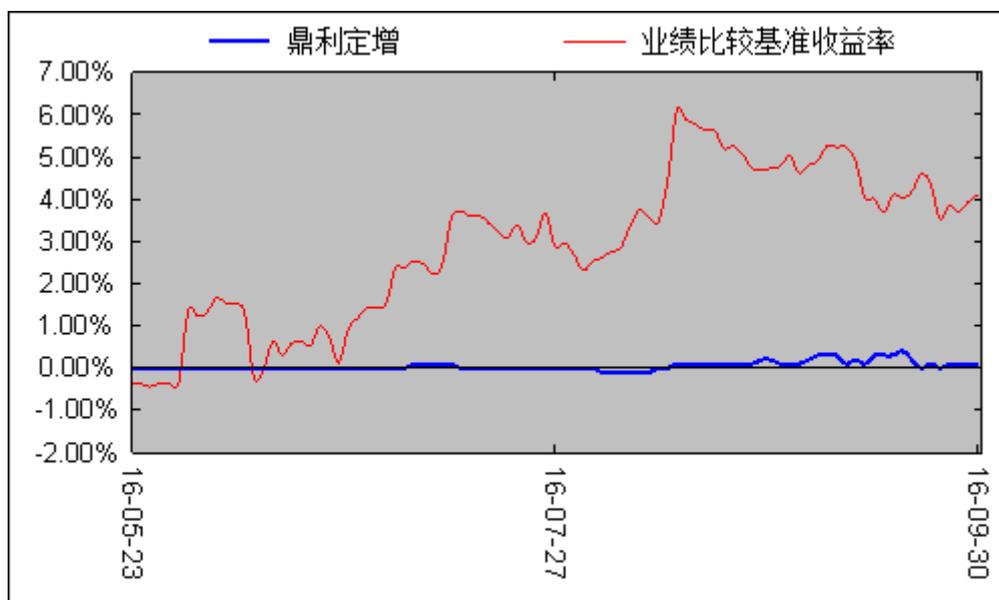
1. 本期已实现收益	-328, 235. 61
2. 本期利润	864, 286. 15
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0007
4. 期末基金资产净值	1, 218, 003, 409. 74
5. 期末基金份额净值	1. 001

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	0. 10%	0. 08%	2. 61%	0. 40%	-2. 51%	-0. 32%

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. 基金合同生效起至本报告期内不满一年(本基金合同生效日为 2016 年 5 月 24 日)。

2. 本基金建仓期自 2016 年 5 月 24 日至 2016 年 11 月 24 日, 截止本报告期末, 本基金尚处于建仓期。

§ 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		
杨旭	本基金基金经理, 兼任信诚	2016 年 5 月 24 日	-	4	数学金融硕士、运筹管理学硕士、纽约大学化学硕士。曾担任美国对冲基金 Robust methods 公司数量分析师, 华尔

	<p>沪深 300 指数分级基金、信诚中证 500 指数分级基金、信诚中证 800 医药指数分级基金、信诚中证 800 有色指数分级基金、信诚中证 800 金融指数分级基金及信诚中证 TMT 产业主题指数分级基金、信诚中证信息安全指数分级基金、信诚中证智能家居指数分级基金、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)、信诚中证建设工程指数型基金 (LOF)、信诚至益</p>			<p>街对冲基金 WSFA Group 公司助理基金经理, 该基金为股票多空型对冲基金。2012 年 8 月加入信诚基金, 曾分别担任助理投资经理、专户投资经理。现任信诚中证 500 指数分级基金、信诚沪深 300 指数分级基金、信诚中证 800 医药指数分级基金、信诚中证 800 有色指数分级基金、信诚中证 800 金融指数分级基金、信诚中证 TMT 产业主题指数分级基金、信诚中证信息安全指数分级基金、信诚中证智能家居指数分级基金、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)、信诚中证建设工程指数型基金 (LOF)、信诚鼎利定增灵活配置混合型基金、信诚至益灵活配置混合基金、信诚至裕灵活配置混合基金的基金经理。</p>
--	---	--	--	--

	灵活配置 混合基 金、信诚 至裕灵活 配置混合 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《信诚新双盈分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚新双盈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

市场展望:未来 3-6 个月内,市场预计依旧延续震荡格局,上证综指向下大幅破位的内外部条件均不具备。短期内 A 股市场不存在短期快速上涨的资金基础,存量资金博弈和业绩驱动股价可能成为未来一段时间内的股市特征,长期慢牛值得期待。

投资策略:定增投资以精选策略为主,高折价为辅。抓住市场震荡波动的机会,在市场低谷时积极出手参与报价。

坚持以项目精选为主,适当提升投资集中度,以增加业绩弹性。报价时继续严格控制折价率。

积极参与高折价项目报价,投资时做分散配置,降低基本面瑕疵带来的风险

利用二级市场投资时点灵活的优势,在市场波动中积极寻找前期破发的优质定增项目,增持并长期持有

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 0.10%,同期业绩比较基准收益率为 2.61%,基金落后业绩比较基准 2.51%。

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	689,946,043.23	56.46
	其中:股票	689,946,043.23	56.46
2	固定收益投资	40,000,000.00	3.27
	其中:债券	40,000,000.00	3.27
	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	150,390,545.59	12.31
	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	264,862,802.37	21.67
7	其他资产	76,915,157.75	6.29
8	合计	1,222,114,548.94	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	20,085,915.33	1.65
B	采矿业	-	-
C	制造业	650,803,545.00	53.43
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	14,324,184.90	1.18
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,732,398.00	0.39
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	689,946,043.23	56.65

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期内未进行沪港通投资。

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	600075	新疆天业	8,405,546	98,597,054.58	8.09
2	601137	博威合金	8,616,071	97,189,280.88	7.98
3	002099	海翔药业	9,604,426	94,603,596.10	7.77
4	300296	利亚德	2,883,803	82,476,765.80	6.77
5	002484	江海股份	6,280,000	80,007,200.00	6.57
6	300259	新天科技	5,727,273	63,000,003.00	5.17
7	002149	西部材料	1,889,309	49,348,751.08	4.05
8	002746	仙坛股份	536,913	20,085,915.33	1.65
9	603618	杭电股份	1,032,448	14,030,968.32	1.15
10	002528	英飞拓	1,946,903	13,433,630.70	1.10

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,000,000.00	3.28
	其中：政策性金融债	40,000,000.00	3.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,000,000.00	3.28

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	160209	16 国开 09	400,000	40,000,000.00	3.28

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

本基金本报告期内未进行权证投资。

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

按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,“其他衍生工具-股指期货投资”与“证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款”,符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故将“其他衍生工具-股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报,净额为零。

本基金本报告期初及报告期内均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特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。

本基金本报告期内,股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

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。

5.11.2 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	12,868.81
2	应收证券清算款	76,099,996.51
3	应收股利	-
4	应收利息	802,292.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	76,915,157.75

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
----	------	------	----------------	--------------	----------

1	600075	新疆天业	98,597,054.58	8.09	非公开发行有明确锁定期
2	601137	博威合金	97,189,280.88	7.98	非公开发行有明确锁定期
3	002099	海翔药业	85,756,326.10	7.04	非公开发行有明确锁定期
4	300296	利亚德	82,476,765.80	6.77	非公开发行有明确锁定期
5	002484	江海股份	80,007,200.00	6.57	非公开发行有明确锁定期
6	300259	新天科技	63,000,003.00	5.17	非公开发行有明确锁定期
7	002149	西部材料	49,348,751.08	4.05	非公开发行有明确锁定期
8	002746	仙坛股份	20,085,915.33	1.65	非公开发行有明确锁定期
9	603618	杭电股份	14,030,968.32	1.15	非公开发行有明确锁定期
10	002528	英飞拓	13,433,630.70	1.10	非公开发行有明确锁定期

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,216,702,748.19
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	-
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	1,216,702,748.19

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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、(原)信诚鼎利定增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 |
|---|

- | |
|---|
| <ul style="list-style-type: none">3、信诚鼎利定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同4、信诚鼎利定增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 |
|---|

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。

信诚基金管理有限公司

2016 年 10 月 26 日