

## 信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

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：交通银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 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。本半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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 8 月 28 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 3 月 10 日(基金合同生效日)起至 6 月 30 日止。

### 1.2 目录

|   |    |
|---|----|
| § 1 重要提示及目录 .....                             | 2  |
| 1.1 重要提示 .....                                | 2  |
| 1.2 目录 .....                                  | 2  |
| § 2 基金简介 .....                                | 4  |
| 2.1 基金基本情况 .....                              | 4  |
| 2.2 基金产品说明 .....                              | 4  |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 .....                         | 5  |
| 2.4 信息披露方式 .....                              | 5  |
| 2.5 其他相关资料 .....                              | 5  |
| § 3 主要财务指标和基金净值表现 .....                       | 6  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 .....                         | 6  |
| 3.2 基金净值表现 .....                              | 6  |
| § 4 管理人报告 .....                               | 8  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 .....                        | 8  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....              | 9  |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....                 | 9  |
| 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 .....             | 9  |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....             | 10 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....                | 10 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....                 | 11 |
| 4.8 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 .....       | 11 |
| § 5 托管人报告 .....                               | 11 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....                  | 11 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 ..... | 11 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....      | 12 |
| § 6 半年度财务会计报告(未经审计) .....                     | 12 |
| 6.1 资产负债表 .....                               | 12 |
| 6.2 利润表 .....                                 | 13 |

|  |    |
|--|----|
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....                   | 14 |
| 6.4 报表附注 .....                             | 14 |
| § 7 投资组合报告 .....                           | 31 |
| 7.1 期末基金资产组合情况 .....                       | 31 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....                   | 31 |
| 7.3 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.....     | 32 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....                  | 34 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....                 | 35 |
| 7.6 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.....    | 35 |
| 7.7 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..... | 36 |
| 7.8 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.....   | 36 |
| 7.9 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.....    | 36 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....             | 36 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....             | 36 |
| 7.12 投资组合报告附注 .....                        | 37 |
| § 8 基金份额持有人信息 .....                        | 38 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                | 38 |
| 8.2 期末上市基金前十名持有人 .....                     | 39 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....              | 39 |
| 8.4 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.....     | 39 |
| 8.5 发起式基金发起资金持有份额情况 .....                  | 39 |
| § 9 开放式基金份额变动 .....                        | 39 |
| § 10 重大事件揭示 .....                          | 40 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                     | 40 |
| 10.2 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.....      | 40 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....           | 40 |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                       | 40 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                | 40 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....         | 40 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....               | 40 |
| 10.8 其他重大事件 .....                          | 41 |
| § 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....                  | 41 |
| § 12 备查文件目录 .....                          | 42 |
| 12.1 备查文件名称 .....                          | 42 |
| 12.2 备查文件存放地点 .....                        | 42 |
| 12.3 备查文件查阅方式 .....                        | 42 |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                   |                |
|-----------------|-------------------|----------------|
| 基金名称            | 信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金 |                |
| 基金简称            | 信诚至诚              |                |
| 场内简称            | -                 |                |
| 基金主代码           | 004157            |                |
| 基金运作方式          | 契约型开放式            |                |
| 基金合同生效日         | 2017 年 3 月 10 日   |                |
| 基金管理人           | 信诚基金管理有限公司        |                |
| 基金托管人           | 交通银行股份有限公司        |                |
| 报告期末基金份额总额      | 401,442,504.86 份  |                |
| 基金合同存续期         | 不定期               |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 信诚至诚 A            | 信诚至诚 B         |
| 下属分级基金的场内简称     | -                 | -              |
| 下属分级基金的交易代码     | 004157            | 004158         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 400,169,921.30 份  | 1,272,583.56 份 |

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 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、股指期货、权证等投资策略</p> <p>本基金可投资股指期货、权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。</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</p> |

|               |   |
|---------------|---|
|               | <p>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>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        | 本基金的业绩比较基准为: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。   |
| 下属分级基金的风险收益特征 | -   |

### 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                      | 交通银行股份有限公司        |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 周浩                              | 陆志俊               |
|         | 联系电话 | 021-68649788                    | 95559             |
|         | 电子邮箱 | hao.zhou@xcfunds.com            | luzj@bankcomm.com |
| 客户服务电话  |      | 400-666-0066                    | 95559             |
| 传真      |      | 021-50120888                    | 021-62701216      |
| 注册地址    |      | 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 | 上海市浦东新区银城中路 188 号 |
| 办公地址    |      | 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 | 上海市浦东新区银城中路 188 号 |
| 邮政编码    |      | 200120                          | 200120            |
| 法定代表人   |      | 张翔燕                             | 牛锡明               |

### 2.4 信息披露方式

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 上海证券报、中国证券报、证券时报 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.xcfunds.com  |
| 基金半年度报告备置地点          | 基金管理人及基金托管人住所    |

### 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称         | 办公地址                                  |
|--------|------------|---------------------------------------|
| 注册登记机构 | 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 |

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|----|----|------|
|----|----|------|

|        |                      |                                     |
|--------|----------------------|-------------------------------------|
| 会计师事务所 | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) | 上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼 |
|--------|----------------------|-------------------------------------|

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 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 | 报告期(2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日) |              |
|---------------|-------------------------------------|--------------|
|               | 信诚至诚 A                              | 信诚至诚 B       |
| 本期已实现收益       | 776,640.74                          | 1,018,826.91 |
| 本期利润          | 1,674,359.21                        | 968,642.70   |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0045                              | 0.0807       |
| 本期加权平均净值利润率   | 0.45%                               | 7.91%        |
| 本期基金份额净值增长率   | 0.40%                               | 6.80%        |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2017年6月30日)                    |              |
| 期末可供分配利润      | 778,548.30                          | 82,911.42    |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0019                              | 0.0652       |
| 期末基金资产净值      | 401,844,255.34                      | 1,358,520.06 |
| 期末基金份额净值      | 1.004                               | 1.068        |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2017年6月30日)                    |              |
| 基金份额累计净值增长率   | 0.40%                               | 6.80%        |

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

信诚至诚 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    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月      | 0.80%    | 0.09%       | 2.23%      | 0.20%         | -1.43% | -0.11% |
| 过去三个月      | 0.30%    | 0.10%       | 2.00%      | 0.20%         | -1.70% | -0.10% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.40%    | 0.09%       | 2.46%      | 0.19%         | -2.06% | -0.10% |

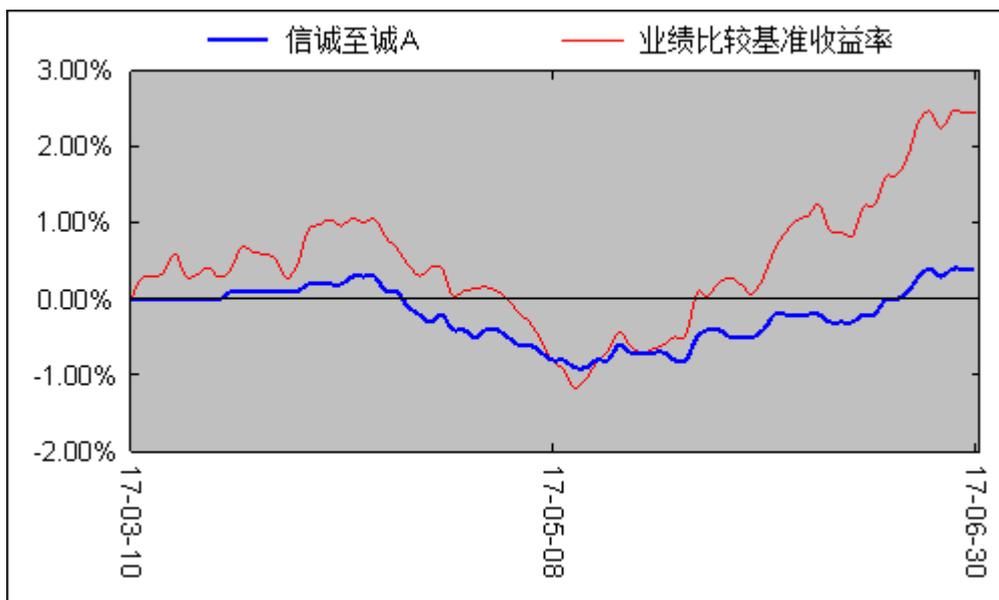
信诚至诚 B

| 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    |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月 | 0.75%    | 0.11%       | 2.23%      | 0.20%         | -1.48% | -0.09% |

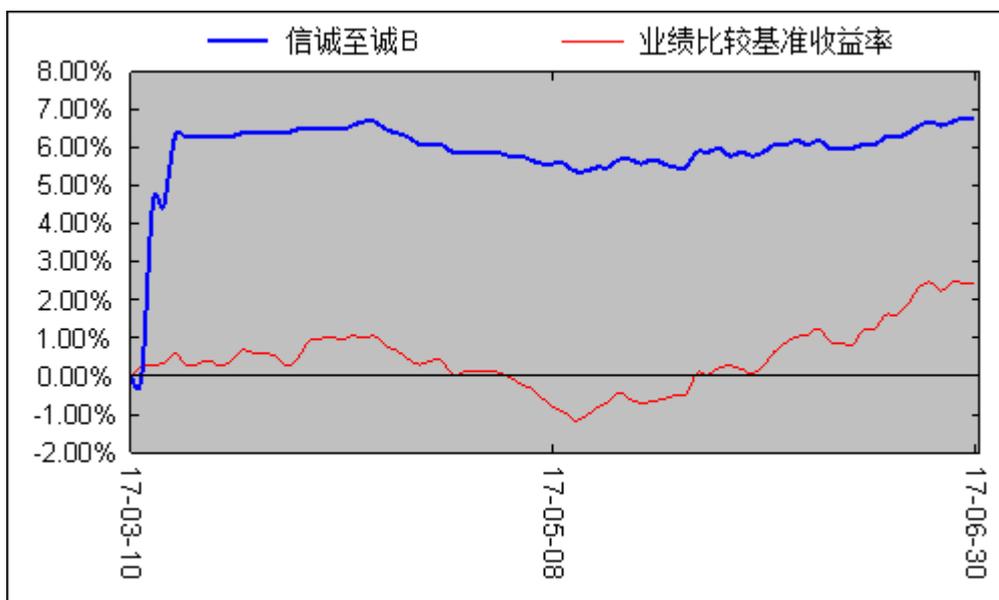
|            |       |       |       |       |        |        |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 过去三个月      | 0.28% | 0.11% | 2.00% | 0.20% | -1.72% | -0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.80% | 0.56% | 2.46% | 0.19% | 4.34%  | 0.37%  |

### 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

信诚至诚 A



信诚至诚 B



注：1、基金合同生效起至本报告期末不满一年(本基金合同生效日为 2017 年 3 月 10 日)。

2、本基金建仓期自 2017 年 3 月 10 日至 2017 年 9 月 10 日,截至本报告期末,本基金尚处于建仓

期。

## § 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 2017 年 6 月 30 日,本基金管理人共管理 70 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、信诚新悦回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚主题轮动灵活配置混合型证券投资基金、信诚稳丰债券型证券投资基金、信诚永益一年定期开放混合型证券投资基金、信诚稳悦债券型证券投资基金、信诚稳泰债券型证券投资基金、信诚永鑫一年定期开放混合型证券投资基金、信诚永利一年定期开放混合型证券投资基金、信诚永丰一年定期开放混合型证券投资基金、信诚稳鑫债券型证券投资基金、信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金、信诚理财 28 日盈债券型证券投资基金、信诚至泰灵活配置混合型证券投资基金、信诚多策略灵活配置混合型证券投资基金、信诚新泽回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚至信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 |        |          |
| 杨立春 | 本基金基金 | 2017 年 3 月 10 日 | -    | 6      | 复旦大学经济学博 |

|  |   |  |  |  |
|--|---|--|--|--|
|  | 经理, 信诚新双盈分级债券基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚货币市场证券投资基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金、信诚至诚灵活配置混合基金的基金经理 |  |  | 士。2005 年 7 月至 2011 年 6 月期间于江苏省社会科学院担任助理研究员, 从事产业经济和宏观经济研究工作。2011 年 7 月加入信诚基金管理有限公司, 担任固定收益分析师。现任信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚货币市场证券投资基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金、信诚至诚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《信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚至诚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 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 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

2017 年以来, 我国经济基本面总体维持平稳, 但制造业边际转弱, 乘用车增速回落, 但基础设施建设

发力明显, 房地产在年初的超预期增长后由于限贷限购政策加码而面临诸多不确定性, 此外中游行业发电耗煤仍偏高, 高炉开工率有所回升, 出口数据平稳回升, 居民消费基本与去年持平。通货膨胀方面整体压力不大, PPI 高位回落, 基本符合市场预期, 但 CPI 明显低于年初预期。PMI 则出现了明显分化, 中小企业的生存空间进一步收窄。货币政策方面, 偏紧的货币政策继续维持, 市场资金面保持紧平衡状态, 资金拆借利率波动较大, 整体维持在较高水平, 市场对未来流动性预期较为悲观。但自年初以来, 美元汇率持续下跌, 人民币汇率逐渐走稳并稳健升值, 外部流动性压力得以缓解。目前的市场资金面整体偏紧, 央行对市场资金面的微调更为精准, 缴税、监管、公开市场操作等短期因素对市场的短期资金面扰动十分明显。

债市方面, 供需情况不乐观, 2017 年以来的金融监管和去杠杆压力下理财规模停滞不前, 增量资金的匮乏使得信用债市场的增配需求较为薄弱。此外, 由于上半年债券收益率的迅速飙升, 债券取消发行的数量大幅增加, 债券发行量出现负增长, 在信贷和非标资产均被明显压制的背景下, 下半年债券到期量仍然较大, 未来的债券供给可能对脆弱的配置需求形成冲击。总体上看, 金融监管加强协调, 货币政策趋于中性稳健, 出现超预期流动性冲击的风险有所降低。二季度以来利率债收益率在冲高回落后维持震荡格局, 长短端债券品种的绝对收益率中枢均有所抬升, 债市对新增的委外资金和配置资金的吸引力也在上升。总体上判断, 预计在宏观监管趋严的背景下, 由于监管政策及多因素交互影响, 未来资金面预期仍不乐观, 虽然机构投资者的配置意愿仍较强, 但债券到期收益率大幅下行的动能不足, 配置性需求较为确定, 但趋势性行情仍不明朗。

报告期内信诚至诚由于规模缩减, 对持仓债券做了减仓操作, 降低了组合杠杆及组合久期, 目前仓内品种以交易所政府债和协议存款为主。投资组合未来将视资金成本变动适度调整杠杆率水平, 维持适度杠杆及久期, 谋取稳定的票息及息差收益, 降低基金净值回撤风险。股票投资继续采用“主动+量化”结合的思路, 一方面, 继续用量化方法, 在综合运营稳健公司中选找被市场低估的股票, 并注意行业均衡; 另一方面, 从基本面出发寻找稳定增长公司股票作为投资标的。同时, 积极参与网下新股申购, 获取额外收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内, 本基金 A、B 份额净值增长率分别为 0.40% 和 6.80%, 同期业绩比较基准收益率为 2.46%, 基金 A 份额落后业绩比较基准 2.06%, 基金 B 份额超越业绩比较基准 4.34%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然有多方不利影响, 我们对当前债市的判断整体较为乐观, 由于到期收益率回升抬升了债券的配置价值, 未来债券配置和投资需求将进一步释放。在当前经济基本面、资金面和政策面等多因素影响下, 我们认可当前的配置价值, 但对债市后续走势保持谨慎。总体看来, 经过大幅调整之后的债市风险已得到有效释放, 未来债市的好转有待于经济基本面的超预期下行、货币政策的边际放松、CPI 低于预期等多因素的综合影响, 目前的债市已经具有较高的配置价值。基金的操作总体上保持谨慎, 在积极获取票息收益的同时, 严格控制杠杆和久期风险, 将组合久期控制在适度水平。此外, 基于对中小企业信用风险恶化的基本判断, 组合严控信用风险, 我们认为随着未来去产能的继续推进, 企业盈利状况总体上继续好转, 但低评级品种的风险仍较高, 预期内个券违约仍对市场形成冲击; 短期内依然关注流动性的波动和银行负债端监管的变化对信用债估值和成交收益率的影响。

股票方面, 本基金上半年采用了主动与量化结合策略, 通过分散持仓降低个股风险, 同时从公司运营、盈利及估值方面选择个股, 并积极参与网下新股申购。预计股票市场仍将震荡上行, 估值合适但有确定性盈利增长的大盘蓝筹股是长期投资机会; 具有真实成长性的中盘股和高成长的小盘股票也可能受到市场青睐。另外, 一些市场热点也可能有阶段性表现。

#### 4.6 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。基金管理人对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。

### 4.7 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. 《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配;
2. 本基金收益分配方式分两种: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自动转为同一类别的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;
3. 每一基金份额享有同等分配权;
4. 法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。 本基金于本报告期末进行过利润分配,该处理符合本基金利润分配原则。

### 4.8 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 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

2017 上半年度,基金托管人在信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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

2017 上半年度,信诚基金管理有限公司在信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人

利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配,符合基金合同的规定。

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

2017 上半年度,由信诚基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2017 年 6 月 30 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                                |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 115,259,843.36                 |
| 结算备付金           |            | 351,325.52                     |
| 存出保证金           |            | 21,708.47                      |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 131,725,917.87                 |
| 其中：股票投资         |            | 63,312,960.87                  |
| 基金投资            |            | -                              |
| 债券投资            |            | 68,412,957.00                  |
| 资产支持证券投资        |            | -                              |
| 贵金属投资           |            | -                              |
| 衍生金融资产          | 6.4.7.3    | -                              |
| 买入返售金融资产        | 6.4.7.4    | 153,982,486.49                 |
| 应收证券清算款         |            | 218,926.75                     |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 2,689,516.89                   |
| 应收股利            |            | -                              |
| 应收申购款           |            | -                              |
| 递延所得税资产         |            | -                              |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                              |
| 资产总计            |            | 404,249,725.35                 |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2017 年 6 月 30 日</b> |
| <b>负债：</b>      |            |                                |
| 短期借款            |            | -                              |
| 交易性金融负债         |            | -                              |
| 衍生金融负债          | 6.4.7.3    | -                              |
| 卖出回购金融资产款       |            | 500,000.00                     |
| 应付证券清算款         |            | -                              |
| 应付赎回款           |            | -                              |

|            |          |                |
|------------|----------|----------------|
| 应付管理人报酬    |          | 197,792.12     |
| 应付托管费      |          | 82,413.38      |
| 应付销售服务费    |          | 378.00         |
| 应付交易费用     | 6.4.7.7  | 129,299.16     |
| 应交税费       |          | -              |
| 应付利息       |          | 97.73          |
| 应付利润       |          | -              |
| 递延所得税负债    |          | -              |
| 其他负债       | 6.4.7.8  | 136,969.56     |
| 负债合计       |          | 1,046,949.95   |
| 所有者权益：     |          |                |
| 实收基金       | 6.4.7.9  | 401,442,504.86 |
| 未分配利润      | 6.4.7.10 | 1,760,270.54   |
| 所有者权益合计    |          | 403,202,775.40 |
| 负债和所有者权益总计 |          | 404,249,725.35 |

注：1、截止本报告期末，基金份额总额 401,442,504.86 份。下属分级基金：信诚至诚 A 的基金份额净值 1.004 元，基金份额总额 400,169,921.30 份；信诚至诚 B 的基金份额净值 1.068 元，基金份额总额 1,272,583.56 份。

2、本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日，无上年度可比期间。

## 6.2 利润表

会计主体：信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 3 月 10 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                     | 附注号        | 本期  |
|------------------------|------------|---|
|                        |            | 2017 年 3 月 10 日(基金合同生效日)<br>至 2017 年 6 月 30 日 |
| <b>一、收入</b>            |            | 4,016,760.60                                  |
| 1. 利息收入                |            | 4,762,238.81                                  |
| 其中：存款利息收入              | 6.4.7.11   | 4,193,992.78                                  |
| 债券利息收入                 |            | 147,746.95                                    |
| 资产支持证券利息收入             |            | -   |
| 买入返售金融资产收入             |            | 420,499.08                                    |
| 其他利息收入                 |            | -   |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）      |            | -2,590,724.45                                 |
| 其中：股票投资收益              | 6.4.7.12   | -3,364,752.90                                 |
| 基金投资收益                 |            | -   |
| 债券投资收益                 | 6.4.7.13   | -   |
| 资产支持证券投资收益             | 6.4.7.13.1 | -   |
| 贵金属投资收益                | 6.4.7.14   | -   |
| 衍生工具收益                 | 6.4.7.15   | -   |
| 股利收益                   | 6.4.7.16   | 774,028.45                                    |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17   | 847,534.26                                    |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）     |            | -   |

|                            |             |                 |
|----------------------------|-------------|-----------------|
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         | 6. 4. 7. 18 | 997, 711. 98    |
| <b>减：二、费用</b>              |             | 1, 373, 758. 69 |
| 1. 管理人报酬                   |             | 715, 869. 36    |
| 2. 托管费                     |             | 298, 278. 90    |
| 3. 销售服务费                   |             | 10, 505. 74     |
| 4. 交易费用                    | 6. 4. 7. 19 | 176, 587. 90    |
| 5. 利息支出                    |             | 32, 903. 13     |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |             | 32, 903. 13     |
| 6. 其他费用                    | 6. 4. 7. 20 | 139, 613. 66    |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |             | 2, 643, 001. 91 |
| 减：所得税费用                    |             | -               |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |             | 2, 643, 001. 91 |

注：本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日，无上年度可比期间。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 3 月 10 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2017 年 3 月 10 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 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）                        | 200, 032, 093. 75                               | -                | 200, 032, 093. 75  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -   | 2, 643, 001. 91  | 2, 643, 001. 91    |
| 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）      | 201, 410, 411. 11                               | -882, 731. 37    | 200, 527, 679. 74  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 405, 753, 903. 67                               | 322, 717. 73     | 406, 076, 621. 40  |
| 2. 基金赎回款                               | -204, 343, 492. 56                              | -1, 205, 449. 10 | -205, 548, 941. 66 |
| 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） | -   | -                | -                  |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 401, 442, 504. 86                               | 1, 760, 270. 54  | 403, 202, 775. 40  |

注：本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日，无上年度可比期间。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

吕涛

陈逸辛

刘卓

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 基金基本情况

信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]2496 号文)和《关于信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》(机构部函[2017]615 号文)批准,由信诚基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2017 年 3 月 10 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为信诚基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金于 2017 年 2 月 27 日至 2017 年 3 月 6 日募集,首次向社会公开发售募集且扣除认购费用后的有效认购资金人民币 200,032,091.90 元(其中 A 级 1,191.90 元,B 级 200,030,900.00 元),募集期利息转份额 1.85 元,(其中 A 级 0.15 元,B 级 1.70 元),共计人民币 200,032,093.75 元。上述认购资金折合 200,032,093.75 份基金份额。上述募集资金已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了普华永道中天验字(2017)第 250 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(含国债、金融债、地方政府债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、资产支持证券、证券公司短期债及其他中国证监会允许投资的债券)、债券回购、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。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。

本基金的业绩比较标准为:  $30\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 70\% \times \text{中证综合债指数收益率}$ 。

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。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的规定编制年度财务报表。

#### 6.4.3 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会计报表附注 6.4.2 所列示的其他有关规定的要求。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计(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)

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2017 年 3 月 10 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中

包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

金融工具公允价值计量的方法:

(1) 公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层次:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层次:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

#### (2) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### (3) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且 2) 交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬根据《信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,按前一日基金资产净值 0.6%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费根据《信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费根据《信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,A 类基金份额不收取销售服务费,B 类基金份额按前一日 B 类基金份额资产净值 0.3 %的年费率逐日计提。

本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位,发生时直接计入基金损益;如果影响基金份额净值小数点后第四位的,采用待摊或预提的方法,待摊或预提计入基金损益。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配应遵循下列原则：

1. 《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；
2. 本基金收益分配方式分两种：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自动转为同一类别的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；
3. 每一基金份额享有同等分配权；
4. 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。 本基金于本报告期末进行过利润分配，该处理符合本基金利润分配原则。

#### 6.4.4.12 分部报告

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计政策变更事项。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更事项。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期未发生会计差错。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《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《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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《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[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2017年6月30日 |              |
|----------------|-------------------|--------------|
|                | 活期存款              | 5,259,843.36 |
| 定期存款           | -                 |              |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | -                 |              |
| 其他存款           | 110,000,000.00    |              |
| 合计             | 115,259,843.36    |              |

注：其他存款为有存款期限、但根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款。

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2017年6月30日 |                |               |
|---------------|-------------------|----------------|---------------|
|               | 成本                | 公允价值           | 公允价值变动        |
| 股票            | 62,508,201.01     | 63,312,960.87  | 804,759.86    |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                 | -              | -             |
| 债券            | 交易所市场             | 20,006,382.60  | 20,022,957.00 |
|               | 银行间市场             | 48,363,800.00  | 48,390,000.00 |
|               | 合计                | 68,370,182.60  | 68,412,957.00 |
| 资产支持证券        | -                 | -              | -             |
| 基金            | -                 | -              | -             |
| 其他            | -                 | -              | -             |
| 合计            | 130,878,383.61    | 131,725,917.87 | 847,534.26    |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2017年6月30日 |           |
|---------------|-------------------|-----------|
|               | 账面余额              | 其中：买断式逆回购 |
| 银行间市场买入返售金融资产 | 140,982,486.49    | -         |
| 交易所市场买入返售金融资产 | 13,000,000.00     | -         |

|    |                |   |
|----|----------------|---|
| 合计 | 153,982,486.49 | - |
|----|----------------|---|

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本报告期末，未持有任何买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2017年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息   | 10,346.74         |
| 应收定期存款利息   | -                 |
| 应收其他存款利息   | 1,480,416.78      |
| 应收结算备付金利息  | 142.29            |
| 应收债券利息     | 1,106,736.32      |
| 应收买入返售证券利息 | 91,865.74         |
| 应收申购款利息    | 0.20              |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                 |
| 其他         | 8.82              |
| 合计         | 2,689,516.89      |

注：其他是指结算保证金利息收入。

其他存款为有存款期限、但根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款。

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金于本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 128,068.42        |
| 银行间市场应付交易费用 | 1,230.74          |
| 合计          | 129,299.16        |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                 |
| 应付赎回费       | -                 |
| 预提审计费       | 22,828.26         |
| 预提信息披露费     | 114,141.30        |
| 合计          | 136,969.56        |

#### 6.4.7.9 实收基金

信诚至诚 A

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |                |
|---------------|--------------------------------------|----------------|
|               | 基金份额(份)                              | 账面金额           |
| 基金合同生效日       | 1,192.05                             | 1,192.05       |
| 本期申购          | 400,202,095.90                       | 400,202,095.90 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -33,366.65                           | -33,366.65     |
| 基金拆分/份额折算前    | -                                    | -              |
| 基金拆分/份额折算调整   | -                                    | -              |
| 本期申购          | -                                    | -              |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -                                    | -              |
| 本期末           | 400,169,921.30                       | 400,169,921.30 |

信诚至诚 B

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |                 |
|---------------|--------------------------------------|-----------------|
|               | 基金份额(份)                              | 账面金额            |
| 基金合同生效日       | 200,030,901.70                       | 200,030,901.70  |
| 本期申购          | 5,551,807.77                         | 5,551,807.77    |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -204,310,125.91                      | -204,310,125.91 |
| 基金拆分/份额折算前    | -                                    | -               |
| 基金拆分/份额折算调整   | -                                    | -               |
| 本期申购          | -                                    | -               |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -                                    | -               |
| 本期末           | 1,272,583.56                         | 1,272,583.56    |

## 6.4.7.10 未分配利润

信诚至诚 A

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分      | 未实现部分      | 未分配利润合计      |
|----------------|------------|------------|--------------|
| 基金合同生效日        | -          | -          | -            |
| 本期利润           | 776,640.74 | 897,718.47 | 1,674,359.21 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1,907.56   | -1,932.73  | -25.17       |
| 其中：基金申购款       | 1,964.43   | -1,964.43  | -            |
| 基金赎回款          | -56.87     | 31.70      | -25.17       |
| 本期已分配利润        | -          | -          | -            |
| 本期末            | 778,548.30 | 895,785.74 | 1,674,334.04 |

信诚至诚 B

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----|-------|-------|---------|
|----|-------|-------|---------|

|                |               |            |               |
|----------------|---------------|------------|---------------|
| 基金合同生效日        | -             | -          | -             |
| 本期利润           | 1,018,826.91  | -50,184.21 | 968,642.70    |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -935,915.49   | 53,209.29  | -882,706.20   |
| 其中：基金申购款       | 323,599.31    | -881.58    | 322,717.73    |
| 基金赎回款          | -1,259,514.80 | 54,090.87  | -1,205,423.93 |
| 本期已分配利润        | -             | -          | -             |
| 本期末            | 82,911.42     | 3,025.08   | 85,936.50     |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期                             |
|-----------|--------------------------------|
|           | 2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |
| 活期存款利息收入  | 64,793.18                      |
| 定期存款利息收入  | -                              |
| 其他存款利息收入  | 4,122,861.22                   |
| 结算备付金利息收入 | 6,279.09                       |
| 其他        | 59.29                          |
| 合计        | 4,193,992.78                   |

注：其他包括直销申购款利息收入、结算保证金利息收入。

其他存款为有存款期限、但根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款。

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期                             |
|------------|--------------------------------|
|            | 2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |
| 卖出股票成交总额   | 36,017,986.10                  |
| 减：卖出股票成本总额 | 39,382,739.00                  |
| 买卖股票差价收入   | -3,364,752.90                  |

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期无债券投资收益。

##### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

##### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

##### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期                             |
|----|--------------------------------|
|    | 2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |

|              |   |
|--------------|---|
| 申购基金份额对价总额   | - |
| 减：现金支付申购款总额  | - |
| 减：申购债券成本总额   | - |
| 减：申购债券应收利息总额 | - |
| 申购差价收入       | - |

#### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

##### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

##### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金在本报告期无衍生工具收益。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月<br>30日 |
|-------------|--|
| 股票投资产生的股利收益 | 774,028.45                               |
| 基金投资产生的股利收益 | -  |
| 合计          | 774,028.45                               |

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |
|------------|--------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 847,534.26                           |
| ——股票投资     | 804,759.86                           |
| ——债券投资     | 42,774.40                            |
| ——资产支持证券投资 | -                                    |
| ——基金投资     | -                                    |
| ——贵金属投资    | -                                    |
| ——其他       | -                                    |
| 2. 衍生工具    | -                                    |
| ——权证投资     | -                                    |

|       |            |
|-------|------------|
| 3. 其他 | -          |
| 合计    | 847,534.26 |

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期                             |
|---------|--------------------------------|
|         | 2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |
| 基金赎回费收入 | 997,548.67                     |
| 转换费收入   | 163.31                         |
| 合计      | 997,711.98                     |

注：本基金赎回费和转换费的 25% 归入基金资产。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期                             |
|-----------|--------------------------------|
|           | 2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |
| 交易所市场交易费用 | 176,312.90                     |
| 银行间市场交易费用 | 275.00                         |
| 合计        | 176,587.90                     |

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目    | 本期                             |
|-------|--------------------------------|
|       | 2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |
| 审计费用  | 22,828.26                      |
| 信息披露费 | 114,141.30                     |
| 银行费用  | 2,644.10                       |
| 合计    | 139,613.66                     |

#### 6.4.7.21 分部报告

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至本报告期末，本基金未发生需要披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 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   |
| 交通银行股份有限公司(“交通银行”) | 基金托管人   |

#### 6.4.10 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。

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

1、本基金在本报告期内未通过关联方交易单元进行过交易。

2、本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日,无上年度可比期间。

##### 6.4.10.1.2 权证交易

##### 6.4.10.1.3 债券交易

##### 6.4.10.1.4 债券回购交易

##### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目              | 本期<br>2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 715,869.36                           |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 2,654.56                             |

注:1、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 0.60%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×0.60%/当年天数

2、本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日,无上年度可比期间。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目             | 本期<br>2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |
|----------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 298,278.90                           |

注:1、支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%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×0.25%/当年天数

2、本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日,无上年度可比期间。

##### 6.4.10.2.3 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<br>2017年3月10日(基金合同生效日)至2017年6月30日 |          |          |
|----------------|--------------------------------------|----------|----------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                     |          |          |
|                | 信诚至诚 A                               | 信诚至诚 B   | 合计       |
| 交通银行           | -                                    | -        | -        |
| 信诚基金管理有限公司     | -                                    | 7,996.76 | 7,996.76 |
| 合计             | -                                    | 7,996.76 | 7,996.76 |

注:1、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率为 0.3%。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 0.3% 年费率每日计提, 逐日累计至每月月末, 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×0.3%/当年天数

2、本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日, 无上年度可比期间。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

1、本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

2、本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日, 无上年度可比期间。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**

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

1、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报告期末未投资过本基金。

2、本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日, 无上年度可比期间。

**6.4.10.4.2 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, 本基金的除基金管理人之外的其它关联方在本报告期末未持有本基金。

2、本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日, 无上年度可比期间。

**6.4.10.5 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<br>2017 年 3 月 10 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日 |             |
|-------|---|-------------|
|       | 期末余额  | 当期利息收入      |
| 交通银行  | 5, 259, 843. 36                                 | 64, 793. 18 |

注: 本基金通过“中国交通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 351, 325. 52 元。(本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日, 无上年度可比期间)

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

1、本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

2、本基金生效日为 2017 年 3 月 10 日, 无上年度可比期间。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

**6.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期内未进行过利润分配。

**6.4.12 期末(2017 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券**

**6.4.12.1 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

| 6.4.12.1.1 受限证券类别: 股票 |      |            |            |           |      |        |           |            |            |    |
|-----------------------|------|------------|------------|-----------|------|--------|-----------|------------|------------|----|
| 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 |
| 603617                | 君禾股份 | 2017-06-23 | 2017-07-03 | 网下新股申购未上市 | 8.93 | 8.93   | 832       | 7, 429. 76 | 7, 429. 76 | -  |
| 603331                | 百达精  | 2017-06-27 | 2017-07-05 | 网下新       | 9.63 | 9.63   | 999       | 9, 620. 37 | 9, 620. 37 | -  |

|        |      |            |            |                   |       |       |       |           |           |   |
|--------|------|------------|------------|-------------------|-------|-------|-------|-----------|-----------|---|
|        | 工    |            |            | 股申购<br>未上市        |       |       |       |           |           |   |
| 603305 | 旭升股份 | 2017-06-30 | 2017-07-10 | 网下新<br>股申购<br>未上市 | 11.26 | 11.26 | 1,351 | 15,212.26 | 15,212.26 | - |
| 603933 | 睿能科技 | 2017-06-28 | 2017-07-06 | 网下新<br>股申购<br>未上市 | 20.20 | 20.20 | 857   | 17,311.40 | 17,311.40 | - |

**6.4.12.1.2 受限证券类别：债券**

| 证券代<br>码 | 证券名<br>称 | 成功认<br>购日 | 可流通<br>日 | 流通受<br>限类型 | 认购价<br>格 | 期末估<br>值单价 | 数量(单<br>位: 张) | 期末成<br>本总额 | 期末估<br>值总额 | 备注 |
|----------|----------|-----------|----------|------------|----------|------------|---------------|------------|------------|----|
| -        | -        | -         | -        | -          | -        | -          | -             | -          | -          | -  |

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

| 股票代码   | 股票名称 | 停牌日期       | 停牌原<br>因   | 期末<br>估值单价 | 复牌日期       | 复牌<br>开盘单价 | 数量(股)  | 期末<br>成本总额 | 期末<br>估值总额 | 备注 |
|--------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------|------------|------------|----|
| 600057 | 象屿股份 | 2017-06-27 | 筹划重<br>大事项 | 10.17      | 2017-07-04 | 10.17      | 81,600 | 922,952.97 | 829,872.00 | -  |

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

于本报告期末,本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 500,000.00 元,于 2017 年 7 月 3 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

**6.4.13 金融工具风险及管理****6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金金融工具的风险主要包括:信用风险、流动性风险、市场风险。

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,在董事会下设立风控与审计委员会,负责制定风险管理的宏观政策,设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等;在管理层层面设立风险管理委员会,实施董事会风控与审计委员会制定的各项风险管理和内部控制政策;在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责,协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司首席执行官负责,其中监察稽核部还须向督察长报告工作。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

**6.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在本基金的托管行,因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险,本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券,不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度与可能遭受的损失。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现,另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人对流受限证券的投资交易进行限制和控制,对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限,控制基金的流动性结构;加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析,定期揭示基金的流动性风险;通过分散投资降低基金财产的非系统性风险,保持基金组合良好的流动性。本基金所持证券均可在证券交易所或银行间同业市场交易,均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。此外,对于基金投资的股指期货等场内金融衍生品,管理人会对衍生品的流动性、交割日等予以关注。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人根据申购赎回变动情况,制定现金头寸预测表,及时采取措施满足流动性需要;分析基金持有人结构,加强与主要持有机构的沟通,及时揭示可能的赎回需求;按照有关法律法规规定应对固定赎回,并进行适当报告和披露;在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合约约定到期日均为一个月以内且不付息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不付息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

#### 6.4.13.4 市场风险

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金投资的交易所市场及银行间市场交易的固定收益证券,存在一定的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

| 本期末<br>2017年6月30<br>日 | 1个月以内          | 1-3<br>个月      | 3个月<br>-1年    | 1-5年 | 5年以上 | 不计息           |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------|------|------|---------------|
| 资产                    |                |                |               |      |      |               |
| 银行存款                  | 5,259,843.36   | 110,000,000.00 | -             | -    | -    | -             |
| 结算备付金                 | 351,325.52     | -              | -             | -    | -    | -             |
| 存出保证金                 | 21,708.47      | -              | -             | -    | -    | -             |
| 交易性金融资产               | -              | 20,022,957.00  | 48,390,000.00 | -    | -    | 63,312,960.87 |
| 买入返售金融资产              | 153,982,486.49 | -              | -             | -    | -    | -             |
| 应收证券清算款               | -              | -              | -             | -    | -    | 218,926.75    |
| 应收利息                  | -              | -              | -             | -    | -    | 2,689,516.89  |
| 应收股利                  | -              | -              | -             | -    | -    | -             |
| 应收申购款                 | -              | -              | -             | -    | -    | -             |
| 待摊费用                  | -              | -              | -             | -    | -    | -             |
| 其他应收款                 | -              | -              | -             | -    | -    | -             |
| 资产总计                  | 159,615,363.84 | 130,022,957.00 | 48,390,000.00 | -    | -    | 66,221,404.51 |
| 负债                    |                |                |               |      |      |               |
| 卖出回购金融资产款             | 500,000.00     | -              | -             | -    | -    | -             |
| 应付证券清算款               | -              | -              | -             | -    | -    | -             |
| 应付赎回款                 | -              | -              | -             | -    | -    | -             |
| 应付管理人报酬               | -              | -              | -             | -    | -    | 197,792.12    |
| 应付托管费                 | -              | -              | -             | -    | -    | 82,413.38     |
| 应付销售服务费               | -              | -              | -             | -    | -    | 378.00        |
| 应付交易费用                | -              | -              | -             | -    | -    | 129,299.16    |
| 应交税费                  | -              | -              | -             | -    | -    | -             |
| 应付利息                  | -              | -              | -             | -    | -    | 97.73         |
| 应付利润                  | -              | -              | -             | -    | -    | -             |
| 其他负债                  | -              | -              | -             | -    | -    | 136,969.56    |
| 负债总计                  | 500,000.00     | -              | -             | -    | -    | 546,949.95    |
| 利率敏感度缺口               | 159,115,363.84 | 130,022,957.00 | 48,390,000.00 | -    | -    | 65,674,454.56 |

注：1、上表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2、本基金生效日为2017年3月10日，无上年度可比期间。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 |                             |
|----|--------------------|-----------------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动          | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |
|    |                    | 本期末（2017年6月30日）             |
|    | 市场利率下降 25个基点       | 53,988.69                   |
|    | 市场利率上升 25个基点       | -53,886.57                  |

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他市场价格风险,主要是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金的其他市场价格风险,主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响,由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他市场价格风险,并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

于本报告期末,本基金面临的其他市场价格风险列示如下:

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

| 项目            | 本期末<br>2017年6月30日 |                  |
|---------------|-------------------|------------------|
|               | 公允价值              | 占基金资产净值<br>比例(%) |
| 交易性金融资产-股票投资  | 63,312,960.87     | 15.70            |
| 交易性金融资产-基金投资  | -                 | -                |
| 交易性金融资产-债券投资  | -                 | -                |
| 交易性金融资产-贵金属投资 | -                 | -                |
| 衍生金融资产-权证投资   | -                 | -                |
| 其他            | -                 | -                |
| 合计            | 63,312,960.87     | 15.70            |

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

|  | 假设 |
|--|----|
|  | -  |

于本报告期末及上年度末,本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例均小于20%,因此除市场利率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

##### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

|    |                   |                 |
|----|-------------------|-----------------|
| 假设 | 1. -              |                 |
|    | 2. -              |                 |
| 假设 | -                 |                 |
| 分析 | 风险价值<br>(单位:人民币元) | 本期末(2017年6月30日) |
|    | -                 | -               |

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布的财税[2016]140号《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》的规定:(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益),不征收增值税;(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期,不属于金融商品转让;(3)

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。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外,根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 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。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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              | 63,312,960.87  | 15.66         |
|    | 其中:股票             | 63,312,960.87  | 15.66         |
| 2  | 固定收益投资            | 68,412,957.00  | 16.92         |
|    | 其中:债券             | 68,412,957.00  | 16.92         |
|    | 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          | 153,982,486.49 | 38.09         |
|    | 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      | 115,611,168.88 | 28.60         |
| 7  | 其他各项资产            | 2,930,152.11   | 0.72          |
| 8  | 合计                | 404,249,725.35 | 100.00        |

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 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         | -             | -             |
| B  | 采矿业              | 1,854,549.00  | 0.46          |
| C  | 制造业              | 16,946,989.09 | 4.20          |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,414,710.00  | 0.35          |
| E  | 建筑业              | 2,583,923.00  | 0.64          |
| F  | 批发和零售业           | 1,197,595.08  | 0.30          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 8,332,470.00  | 2.07          |

|   |                 |               |       |
|---|-----------------|---------------|-------|
| H | 住宿和餐饮业          | -             | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 866,800.00    | 0.21  |
| J | 金融业             | 21,792,467.70 | 5.40  |
| K | 房地产业            | 3,115,488.00  | 0.77  |
| L | 租赁和商务服务业        | 3,186,344.00  | 0.79  |
| M | 科学研究和技术服务业      | -             | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 342,000.00    | 0.08  |
| 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       | 1,679,625.00  | 0.42  |
| S | 综合              | -             | -     |
|   | 合计              | 63,312,960.87 | 15.70 |

### 7.2.2 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。

### 7.3 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  | 600000 | 浦发银行 | 269,706 | 3,411,780.90 | 0.85         |
| 2  | 600383 | 金地集团 | 230,400 | 2,642,688.00 | 0.66         |
| 3  | 601166 | 兴业银行 | 153,600 | 2,589,696.00 | 0.64         |
| 4  | 601398 | 工商银行 | 485,700 | 2,549,925.00 | 0.63         |
| 5  | 601818 | 光大银行 | 617,900 | 2,502,495.00 | 0.62         |
| 6  | 600887 | 伊利股份 | 103,700 | 2,238,883.00 | 0.56         |
| 7  | 600377 | 宁沪高速 | 212,100 | 2,078,580.00 | 0.52         |
| 8  | 600519 | 贵州茅台 | 4,000   | 1,887,400.00 | 0.47         |
| 9  | 601688 | 华泰证券 | 101,100 | 1,809,690.00 | 0.45         |
| 10 | 600837 | 海通证券 | 120,300 | 1,786,455.00 | 0.44         |
| 11 | 600015 | 华夏银行 | 183,840 | 1,695,004.80 | 0.42         |
| 12 | 600660 | 福耀玻璃 | 60,500  | 1,575,420.00 | 0.39         |
| 13 | 600085 | 同仁堂  | 44,950  | 1,571,452.00 | 0.39         |
| 14 | 601006 | 大秦铁路 | 179,000 | 1,501,810.00 | 0.37         |
| 15 | 600009 | 上海机场 | 36,200  | 1,350,622.00 | 0.33         |
| 16 | 600183 | 生益科技 | 105,000 | 1,295,700.00 | 0.32         |
| 17 | 600993 | 马应龙  | 54,986  | 1,197,595.08 | 0.30         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 18 | 600583 | 海油工程 | 189,000 | 1,179,360.00 | 0.29 |
| 19 | 601788 | 光大证券 | 78,200  | 1,167,526.00 | 0.29 |
| 20 | 600018 | 上港集团 | 179,600 | 1,138,664.00 | 0.28 |
| 21 | 601186 | 中国铁建 | 91,300  | 1,098,339.00 | 0.27 |
| 22 | 600741 | 华域汽车 | 45,200  | 1,095,648.00 | 0.27 |
| 23 | 600016 | 民生银行 | 130,000 | 1,068,600.00 | 0.27 |
| 24 | 600418 | 江淮汽车 | 101,100 | 1,066,605.00 | 0.26 |
| 25 | 600138 | 中青旅  | 50,000  | 1,053,000.00 | 0.26 |
| 26 | 601333 | 广深铁路 | 219,800 | 993,496.00   | 0.25 |
| 27 | 601668 | 中国建筑 | 101,300 | 980,584.00   | 0.24 |
| 28 | 601928 | 凤凰传媒 | 99,000  | 966,240.00   | 0.24 |
| 29 | 600036 | 招商银行 | 40,000  | 956,400.00   | 0.24 |
| 30 | 600637 | 东方明珠 | 40,000  | 866,800.00   | 0.21 |
| 31 | 600019 | 宝钢股份 | 129,000 | 865,590.00   | 0.21 |
| 32 | 600835 | 上海机电 | 40,000  | 845,600.00   | 0.21 |
| 33 | 601939 | 建设银行 | 136,000 | 836,400.00   | 0.21 |
| 34 | 601233 | 桐昆股份 | 60,000  | 831,600.00   | 0.21 |
| 35 | 600057 | 象屿股份 | 81,600  | 829,872.00   | 0.21 |
| 36 | 601888 | 中国国旅 | 26,000  | 783,640.00   | 0.19 |
| 37 | 600757 | 长江传媒 | 95,500  | 713,385.00   | 0.18 |
| 38 | 601601 | 中国太保 | 20,000  | 677,400.00   | 0.17 |
| 39 | 600597 | 光明乳业 | 50,000  | 637,500.00   | 0.16 |
| 40 | 600089 | 特变电工 | 60,000  | 619,800.00   | 0.15 |
| 41 | 600188 | 兖州煤业 | 50,000  | 612,000.00   | 0.15 |
| 42 | 600436 | 片仔癀  | 10,000  | 610,400.00   | 0.15 |
| 43 | 600196 | 复星医药 | 18,000  | 557,820.00   | 0.14 |
| 44 | 601633 | 长城汽车 | 40,000  | 531,600.00   | 0.13 |
| 45 | 600415 | 小商品城 | 71,800  | 519,832.00   | 0.13 |
| 46 | 600276 | 恒瑞医药 | 10,000  | 505,900.00   | 0.13 |
| 47 | 600820 | 隧道股份 | 50,000  | 505,000.00   | 0.13 |
| 48 | 600642 | 申能股份 | 78,700  | 495,810.00   | 0.12 |
| 49 | 600004 | 白云机场 | 26,300  | 485,498.00   | 0.12 |
| 50 | 600021 | 上海电力 | 40,000  | 483,600.00   | 0.12 |
| 51 | 600663 | 陆家嘴  | 20,000  | 472,800.00   | 0.12 |
| 52 | 601318 | 中国平安 | 9,500   | 471,295.00   | 0.12 |
| 53 | 600323 | 瀚蓝环境 | 30,000  | 435,300.00   | 0.11 |
| 54 | 600350 | 山东高速 | 65,000  | 403,000.00   | 0.10 |
| 55 | 600115 | 东方航空 | 56,000  | 380,800.00   | 0.09 |
| 56 | 600054 | 黄山旅游 | 20,000  | 342,000.00   | 0.08 |
| 57 | 601628 | 中国人寿 | 10,000  | 269,800.00   | 0.07 |
| 58 | 600489 | 中金黄金 | 6,300   | 63,189.00    | 0.02 |

|    |        |      |       |           |      |
|----|--------|------|-------|-----------|------|
| 59 | 603801 | 志邦股份 | 1,406 | 47,522.80 | 0.01 |
| 60 | 603043 | 广州酒家 | 1,810 | 45,738.70 | 0.01 |
| 61 | 603335 | 迪生力  | 2,230 | 24,864.50 | 0.01 |
| 62 | 603679 | 华体科技 | 809   | 21,438.50 | 0.01 |
| 63 | 603938 | 三孚股份 | 1,246 | 20,932.80 | 0.01 |
| 64 | 603933 | 睿能科技 | 857   | 17,311.40 | -    |
| 65 | 603305 | 旭升股份 | 1,351 | 15,212.26 | -    |
| 66 | 603331 | 百达精工 | 999   | 9,620.37  | -    |
| 67 | 603617 | 君禾股份 | 832   | 7,429.76  | -    |

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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     | 占期末基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|--------------|-----------------|
| 1  | 600016 | 民生银行 | 3,850,395.00 | 0.95            |
| 2  | 601166 | 兴业银行 | 3,730,692.00 | 0.93            |
| 3  | 600000 | 浦发银行 | 3,338,145.12 | 0.83            |
| 4  | 601398 | 工商银行 | 3,299,749.00 | 0.82            |
| 5  | 600837 | 海通证券 | 2,642,624.00 | 0.66            |
| 6  | 600383 | 金地集团 | 2,577,745.62 | 0.64            |
| 7  | 601818 | 光大银行 | 2,511,597.00 | 0.62            |
| 8  | 601169 | 北京银行 | 2,447,188.91 | 0.61            |
| 9  | 600637 | 东方明珠 | 2,299,121.89 | 0.57            |
| 10 | 600887 | 伊利股份 | 2,060,543.39 | 0.51            |
| 11 | 600377 | 宁沪高速 | 2,015,679.00 | 0.50            |
| 12 | 600519 | 贵州茅台 | 1,802,788.00 | 0.45            |
| 13 | 600015 | 华夏银行 | 1,734,246.00 | 0.43            |
| 14 | 601688 | 华泰证券 | 1,731,666.00 | 0.43            |
| 15 | 600153 | 建发股份 | 1,582,640.00 | 0.39            |
| 16 | 601006 | 大秦铁路 | 1,499,406.00 | 0.37            |
| 17 | 600583 | 海油工程 | 1,476,547.00 | 0.37            |
| 18 | 600660 | 福耀玻璃 | 1,436,016.00 | 0.36            |
| 19 | 600085 | 同仁堂  | 1,401,182.50 | 0.35            |
| 20 | 600009 | 上海机场 | 1,351,860.00 | 0.34            |

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。

##### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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     | 占期末基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|--------------|-----------------|
| 1  | 600016 | 民生银行 | 2,528,083.48 | 0.63            |
| 2  | 601169 | 北京银行 | 2,201,507.00 | 0.55            |
| 3  | 600153 | 建发股份 | 1,709,829.70 | 0.42            |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 4  | 600637 | 东方明珠 | 1,255,824.41 | 0.31 |
| 5  | 601166 | 兴业银行 | 1,207,776.00 | 0.30 |
| 6  | 600037 | 歌华有线 | 1,146,920.48 | 0.28 |
| 7  | 601555 | 东吴证券 | 1,129,031.40 | 0.28 |
| 8  | 600185 | 格力地产 | 1,065,693.00 | 0.26 |
| 9  | 600064 | 南京高科 | 968,596.00   | 0.24 |
| 10 | 601021 | 春秋航空 | 934,458.00   | 0.23 |
| 11 | 601058 | 赛轮金宇 | 924,359.00   | 0.23 |
| 12 | 600687 | 刚泰控股 | 904,527.00   | 0.22 |
| 13 | 601398 | 工商银行 | 889,593.00   | 0.22 |
| 14 | 600837 | 海通证券 | 875,310.00   | 0.22 |
| 15 | 600073 | 上海梅林 | 818,780.73   | 0.20 |
| 16 | 600006 | 东风汽车 | 777,353.00   | 0.19 |
| 17 | 600736 | 苏州高新 | 753,799.00   | 0.19 |
| 18 | 600098 | 广州发展 | 745,194.00   | 0.18 |
| 19 | 600628 | 新世界  | 739,058.00   | 0.18 |
| 20 | 600894 | 广日股份 | 738,749.74   | 0.18 |

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。

#### 7.4.3 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 | 101,890,940.01 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 36,017,986.10  |

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。

#### 7.5 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      | 20,022,957.00 | 4.97         |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | -             | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -            |
| 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      | 48,390,000.00 | 12.00        |
| 9  | 其他        | -             | -            |
| 10 | 合计        | 68,412,957.00 | 16.97        |

#### 7.6 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 | 111792694 | 17 南京银行 CD024 | 500,000 | 48,390,000.00 | 12.00 |
| 2 | 019546    | 16 国债 18      | 200,430 | 20,022,957.00 | 4.97  |

注：本基金本报告期末仅持有上述债券投资。

#### 7.7 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量（份） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------|------|-------|------|--------------|
| -  | -    | -    | -     | -    | -            |

本基金本报告期内未进行资产支持证券投资。

#### 7.8 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 贵金属代码 | 贵金属名称 | 数量（份） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-------|-------|-------|---------|--------------|
| -  | -     | -     | -     | -       | -            |

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

#### 7.9 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 数量（份） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------|------|-------|------|--------------|
| -  | -    | -    | -     | -    | -            |

本基金本报告期内未进行权证投资。

#### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码                | 名称 | 持仓量(买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险说明 |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|------|
| -                 | -  | -        | -       | -         | -    |
| 公允价值变动总额合计(元)     |    |          |         | -         |      |
| 股指期货投资本期收益(元)     |    |          |         | -         |      |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) |    |          |         | -         |      |

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。

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

##### 7.10.2 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。

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

#### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 7.11.1 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。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

| 代码                | 名称 | 持仓量(买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险指标说明 |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|--------|
| -                 | -  | -        | -       | -         | -      |
| 公允价值变动总额合计(元)     |    |          |         |           | -      |
| 国债期货投资本期收益(元)     |    |          |         |           | -      |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) |    |          |         |           | -      |

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

**7.11.3 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。

**7.12 投资组合报告附注**

**7.12.1** 华泰证券股份有限公司于 2017 年 1 月 20 日收到中国证券监督管理委员会的《关于对华泰证券股份有限公司及控股子公司收到中国证监会行政监管措施决定书》的公告。中国证监会[2017]3 号:华泰证券营业部及资产管理子公司分别利用同名微信公众号、官方网站向不特定对象公开宣传推介私募资产管理产品。上述行为违反了《证券公司客户资产管理业务管理办法》第三十九条、《私募投资基金监督管理暂行办法》第十四条、《证券公司监督管理条例》第二十七条的规定。中国证监会[2017]4 号:华泰证券作为北京利德曼生化股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金项目的财务顾问,对标的资产主要客户和供应商的核查不充分。上述行为违反了《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第三条、第二十四条的规定。又于 2016 年 11 月 25 日收到中国证券监督管理委员会对场外配资中证券违法违规案件作出的行政处罚,原因为华泰证券未按照《证券登记结算管理办法》第 24 条,《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第 6 条、第 8 条、第 13 条,《中国证监会关于加强证券经纪业务管理的规定》第 3 条第(4)项,《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第 50 条的规定对客户的信息进行审查和了解,违反了《证券公司监督管理条例》第 28 条第 1 款规定。

对华泰证券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,上述处罚事项未对华泰证券的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。另外,华泰证券是根据量化指标筛选得出的投资标的,在基金中占比较低,在投资时已经考虑了意外风险。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。

海通证券股份有限公司因违反《证券公司融资融券业务管理办法》第十一条的规定,构成《证券公司监督管理条例》第八十四条第(七)项“未按照规定与客户签订业务合同,或者未在与客户的业务合同中载入规定的必要条款”所述行为,于 2017 年 5 月 23 日收到中国证监会行政处罚事先告知书(处罚字[2017]59 号),被责令改正,给予警告,没收违法所得 509,653.15 元,并处罚款 2,548,265.75 元。又于 2017 年 1 月 18 日海通证券晋宁昆阳街证券营业部因未在限期内完成备案、未及时换领经营许可证等违规行为,公司收到云南证监局的《关于对海通证券股份有限公司晋宁昆阳街证券营业部采取责令改正措施的决定》。又于 2016 年 11 月 25 日海通证券因未按照相关规定对客户的信息进行审查和了解,违反了《证券公司监督管理条例》第 28 条第 1 款规定,被证监会责令改正,给予警告,没收违法所得约 2,865 万元,并处以约 8,595 万元罚款。收到中国证券监督管理委员会的《证监会对外配资中证券违法违规案件作出行政处罚》。

对海通证券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,上述处罚事项未对海通证券的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。另外,海通证券是根据量化指标筛选得出的投资标的,在基金中占比较低,在投资时已经考虑了意外风险。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。

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。

7.12.2 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。

7.12.3 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   | 21,708.47    |
| 2  | 应收证券清算款 | 218,926.75   |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 2,689,516.89 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 2,930,152.11 |

7.12.4 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(%) |
|----|------|------|------|--------------|
| -  | -    | -    | -    | -            |

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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

| 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 |
|----|------|------|-------------|--------------|----------|
| -  | -    | -    | -           | -            | -        |

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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  |
| 信诚至诚A | 7        | 57,167,131.61 | 399,998,000.00 | 99.96% | 171,921.30   | 0.04%   |
| 信诚至诚B | 271      | 4,695.88      | -              | -      | 1,272,583.56 | 100.00% |
| 合计    | 278      | 1,444,037.79  | 399,998,000.00 | 99.64% | 1,444,504.86 | 0.36%   |

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。

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

| 序号 | 持有人名称 | 持有份额(份) | 占上市总份额比例 |
|----|-------|---------|----------|
| -  | -     | -       | -        |

## 8.3 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 | 信诚至诚 A | 99.93     | -        |
|                  | 信诚至诚 B | 300.01    | 0.02%    |
|                  | 合计     | 399.94    | -        |

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。

## 8.4 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

| 项目                             | 份额级别   | 持有基金份额总量的数量区间(万份) |
|--------------------------------|--------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 信诚至诚 A | -                 |
|                                | 信诚至诚 B | -                 |
|                                | 合计     | -                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 信诚至诚 A | -                 |
|                                | 信诚至诚 B | -                 |
|                                | 合计     | -                 |

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。

## 8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例(%) | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例(%) | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|--------|-----------------|--------|-----------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | -      | -               | -      | -               | -          |
| 基金管理人高级管理人员 | -      | -               | -      | -               | -          |
| 基金经理等人员     | -      | -               | -      | -               | -          |
| 基金管理人股东     | -      | -               | -      | -               | -          |
| 其他          | -      | -               | -      | -               | -          |
| 合计          | -      | -               | -      | -               | -          |

## § 9 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 信诚至诚 A | 信诚至诚 B |
|----|--------|--------|
|----|--------|--------|

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日(2017年3月10日)基金份额总额 | 1,192.05       | 200,030,901.70 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额     | 400,202,095.90 | 5,551,807.77   |
| 减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额   | 33,366.65      | 204,310,125.91 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额    | -              | -              |
| 本报告期末基金份额总额               | 400,169,921.30 | 1,272,583.56   |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

报告期内基金管理人无重大人事变动。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 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。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所是普华永道中天会计师事务所。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。

### 10.6 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、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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 |      |
| 招商证券 | 2      | 72,873,821.75 | 52.97%       | 67,866.51 | 52.99%     | 本期新增 |
| 国金证券 | 2      | 64,690,224.17 | 47.03%       | 60,203.17 | 47.01%     | 本期新增 |

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。

#### 10.7.2 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 | 成交金额 | 占当期 | 成交金  | 占当期 |
|      |      |     |      |     |      |     |

|      |               | 债券成交总额的比例 |                | 回购成交总额的比例 | 额 | 权证成交总额的比例 |  |
|------|---------------|-----------|----------------|-----------|---|-----------|--|
| 招商证券 | 20,006,382.60 | 100.00%   | 864,100,000.00 | 86.18%    | - | -         |  |
| 国金证券 | -             | -         | 138,600,000.00 | 13.82%    | - | -         |  |

### 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                               | 法定披露方式                                       | 法定披露日期     |
|----|------------------------------------|--|------------|
| 1  | 信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效公告          | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.xcfunds.com) | 2017-03-11 |
| 2  | 信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换业务的公告 | 同上   | 2017-03-11 |

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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              | 20170316 至 20170630     |      | 399,998,000.00 |                | 399,998,000.00 | 99.64% |
|       | 2              | 20170307 至 20170315     |      | 200,000,000.00 | 200,000,000.00 |                |        |
| 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。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件名称

- 1、信诚至诚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、信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 4、信诚至诚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

### 12.2 备查文件存放地点

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。

### 12.3 备查文件查阅方式

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](http://www.xcfunds.com)。

信诚基金管理有限公司  
2017年8月29日