

信诚经典优债债券型证券投资基金 2011 年第二季度报告

2011 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2011 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 7 月 15 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 2011 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|-----------------|---|-----------------|
| 基金简称 | 信诚经典优债债券 | |
| 基金主代码 | 550006 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2009 年 3 月 11 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 132,798,839.19 份 | |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上，通过主动管理，追求基金资产的长期稳定增值，力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。 | |
| 投资策略 | 本基金通过实施稳健的投资策略，控制基金的整体风险。在战略配置上，主要通过利率的预期，进行有效的久期管理，实现债券的整体期限、类属配置。在战术配置上，采取跨市场套利、收益率曲线策略和信用利差策略等对个券进行选择；并运用核心-卫星投资组合管理策略进行债券组合构建。本基金也将适当参与一级市场的投资，以增强基金收益。对于可转债的投资采用公司分析法和价值分析法。 | |
| 业绩比较基准 | 90%×中信标普全债指数+10%×活期存款利率(税后) | |
| 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较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 信诚基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 信诚经典优债债券 A | 信诚经典优债债券 B |
| 下属两级基金的交易代码 | 550006 | 550007 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 75,309,805.60 份 | 57,489,033.59 份 |

§ 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 | 信诚经典优债债券 A 报告期(2011 年 4 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日) | 信诚经典优债债券 B 报告期(2011 年 4 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日) |
|--------|---|---|

| | | |
|-----------------|---------------|---------------|
| 1. 本期已实现收益 | 367,932.94 | 224,838.20 |
| 2. 本期利润 | -176,757.93 | -186,314.68 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0022 | -0.0028 |
| 4. 期末基金资产净值 | 75,392,767.84 | 57,764,041.87 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.001 | 1.005 |

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

信诚经典优债债券 A

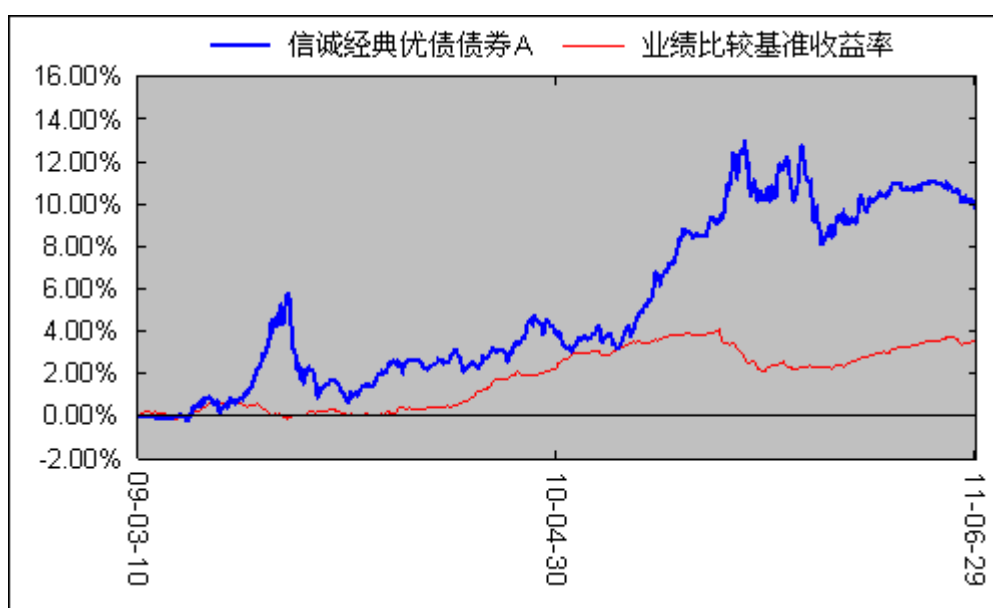
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|--------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 2011 年第 2 季度 | -0.30% | 0.11% | 0.49% | 0.04% | -0.79% | 0.07% |

信诚经典优债债券 B

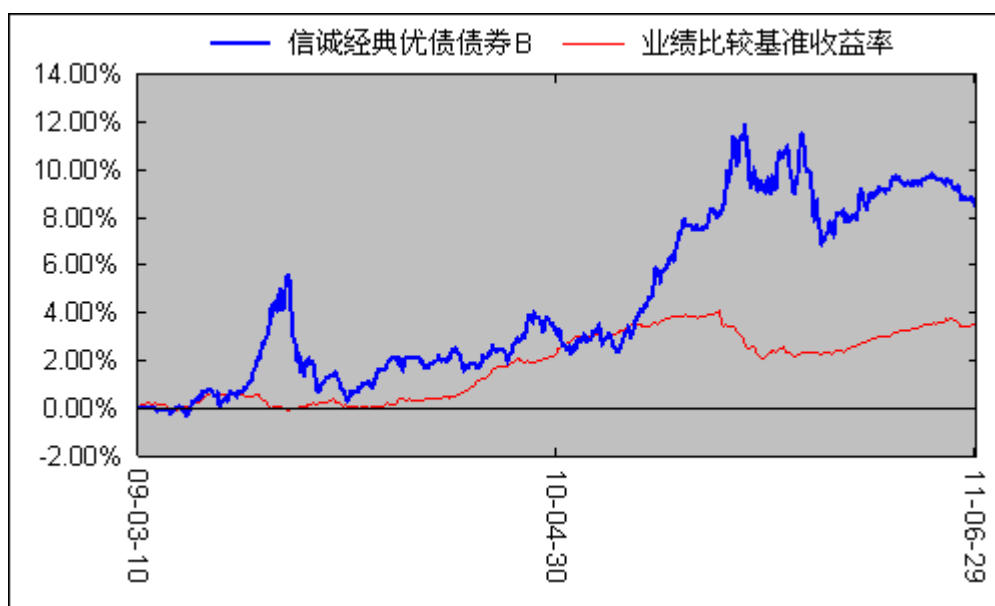
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|--------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 2011 年第 2 季度 | -0.40% | 0.11% | 0.49% | 0.04% | -0.89% | 0.07% |

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

信诚经典优债债券 A



信诚经典优债债券 B



注:本基金建仓期自 2009 年 3 月 11 日至 2009 年 9 月 10 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 | | |
| 王国强 | 本基金基金经理, 信诚三得益债券型证券投资基金基金经理 | 2009 年 3 月 11 日 | - | 11 | 浙江大学管理学硕士, 曾任职于浙江国际信托投资公司投行业务部、健桥证券股份有限公司债券业务部、银河基金管理有限公司机构理财部, 长期从事固定收益证券分析和研究, 精于固定收益证券及其衍生品定价、信用产品的风险分析等。 |
| 王旭巍 | 本基金基金经理, 信诚增强收益债券型证券投资基金基金经理, 信诚基金管理有限公司固定收益总监 | 2010 年 5 月 25 日 | - | 17 | 硕士, 历任中国(深圳)物资工贸集团有限公司大连期货部经理、宏达期货经纪有限公司大连营业部经理、中信证券资产管理部投资经理、华宝兴业基金管理有限公司基金经理。曾在 2003 年 7 月 15 日至 2009 年 3 月 30 日期间担任华宝兴业宝康债券型基金基金经理, 2005 年 3 月 31 日至 2007 年 2 月 28 日担任华宝兴业现 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---------------|
| | | | | | 金宝货币市场基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---------------|

注：1. 上述任职日期、离任日期根据公司作出决定的任免日期填写。

2. 证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《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《信诚经典优债债券型证券投资基金基金合同》、《信诚经典优债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

针对中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 公司采取了一系列行动来落实指导意见中的各项要求。明确了各部门在公平交易执行中的具体责任, 在日常交易中, 严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定对本基金的日常交易行为进行监控。对于交易所公开竞价交易, 在恒生交易系统中执行公平交易程序, 确保不同基金在买卖同一证券时, 按照时间优先、比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。对于场外交易, 通过业务流程的人为控制执行公平交易程序。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内无异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度, 经济增长放缓, 其中投资增长较快, 消费、出口增长有所回落, 物价上行压力仍然较大。全球经济增长显现疲软态势, 出口增长放缓。非食品涨幅趋缓, 但食品价格涨幅较大, 推升消费物价上行。二季度央行继续实施稳健货币政策, 综合运用数量和价格工具, 回收流动性、管理通胀预期, 三次调升存款准备金率累计 1.5 个百分点, 存款准备金率已达 21.5% 的高位, 一年期存贷款利率均上调 25 个基点。货币供应继续回落, 5 月末 M2 同比仅增长 15.1%, 略低于 16% 的目标水平。5 月信贷同比增长 17.1%, 1~5 月新增信贷 3.55 万亿元, 同比少增 4680 亿元, 信贷明显收紧。二季度权益市场呈震荡下跌态势。债市收益率短端升幅较大, 10 年期中长端利率维持平稳, 中信标普全债指数小幅上涨 0.5%。

二季度, 在债券投资方面, 重点配置信用类债券, 维持组合久期接近基准的水平。本季减少转债配置, 清空股票头寸, 规避权益市场下行风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

二季度本基金比较基准收益率为 0.49%, 本基金 A、B 份额净值分别增长 -0.30% 和 -0.40%, 分别落后基准 0.79% 和 0.89%。

§ 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 | 179,310,215.34 | 98.06 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 其中：债券 | 179,310,215.34 | 98.06 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 909,328.23 | 0.50 |
| 6 | 其他资产 | 2,632,602.94 | 1.44 |
| 7 | 合计 | 182,852,146.51 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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。

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 | 9,975,000.00 | 7.49 |
| 2 | 央行票据 | 9,738,000.00 | 7.31 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 138,391,879.89 | 103.93 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 21,205,335.45 | 15.93 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 179,310,215.34 | 134.66 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 122067 | 11 南钢债 | 200,000 | 19,998,000.00 | 15.02 |
| 2 | 122877 | 10 渝南岸 | 199,990 | 19,973,001.30 | 15.00 |
| 3 | 122857 | 10 九华债 | 100,000 | 10,200,000.00 | 7.66 |
| 4 | 122974 | 09 镇城投 | 100,000 | 10,120,000.00 | 7.60 |
| 5 | 122838 | 11 吉利债 | 100,000 | 10,000,000.00 | 7.51 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 31,346.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,600,956.16 |
| 5 | 应收申购款 | 300.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,632,602.94 |

5.8.4 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 | 113002 | 工行转债 | 4,738,800.00 | 3.56 |
| 2 | 113001 | 中行转债 | 3,167,400.00 | 2.38 |
| 3 | 110011 | 歌华转债 | 878,152.50 | 0.66 |
| 4 | 125731 | 美丰转债 | 485,619.75 | 0.36 |

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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 | 信诚经典优债债券 A | 信诚经典优债债券 B |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 87,578,479.79 | 65,238,104.56 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,299,446.23 | 35,948,829.96 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 13,568,120.42 | 43,697,900.93 |
| 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 | 75,309,805.60 | 57,489,033.59 |

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、信诚经典优债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、信诚经典优债债券型证券投资基金基金合同
- 4、信诚经典优债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

7.2 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。

7.3 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.citicprufunds.com.cn。

信诚基金管理有限公司

2011 年 7 月 21 日