

信诚经典优债债券型证券投资基金 2015 年第二季度报告

2015 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：2015 年 7 月 20 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 2015 年 7 月 16 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 2015 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 | 158,644,548.19 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,主要通过对利率的预期,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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 信诚经典优债债券 A | 信诚经典优债债券 B |
| 下属分级基金的交易代码 | 550006 | 550007 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 103,658,647.56 份 | 54,985,900.63 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 (2015 年 4 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日) | 信诚经典优债债券 B 报告期 (2015 年 4 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日) |
|--------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|

| | | |
|-----------------|----------------|---------------|
| 1. 本期已实现收益 | 3,389,819.04 | 871,658.06 |
| 2. 本期利润 | 8,312,408.58 | 3,250,852.70 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0486 | 0.0555 |
| 4. 期末基金资产净值 | 117,499,267.30 | 62,302,462.70 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.134 | 1.133 |

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

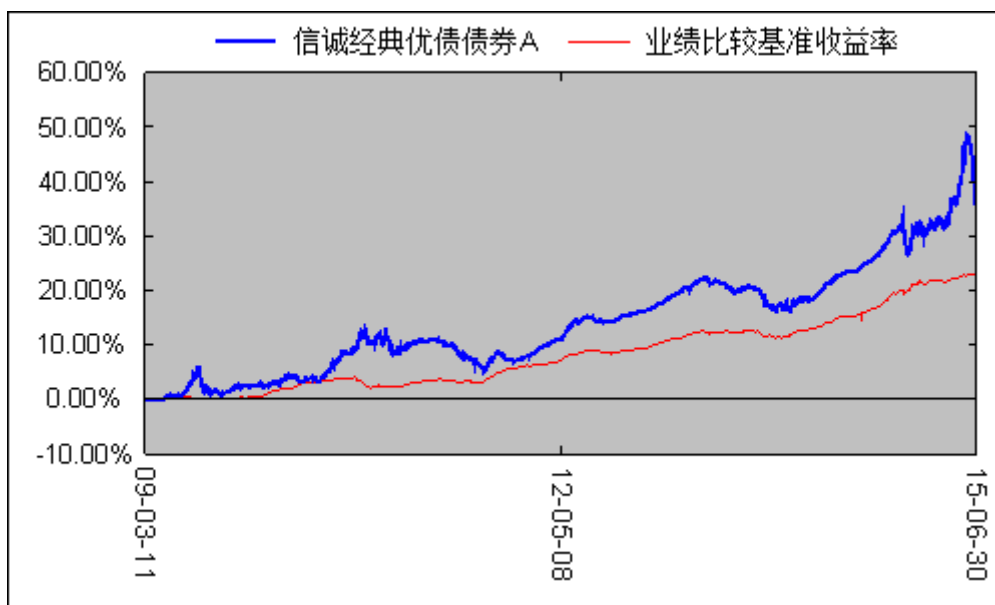
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 5.49% | 0.78% | 1.09% | 0.04% | 4.40% | 0.74% |

信诚经典优债债券 B

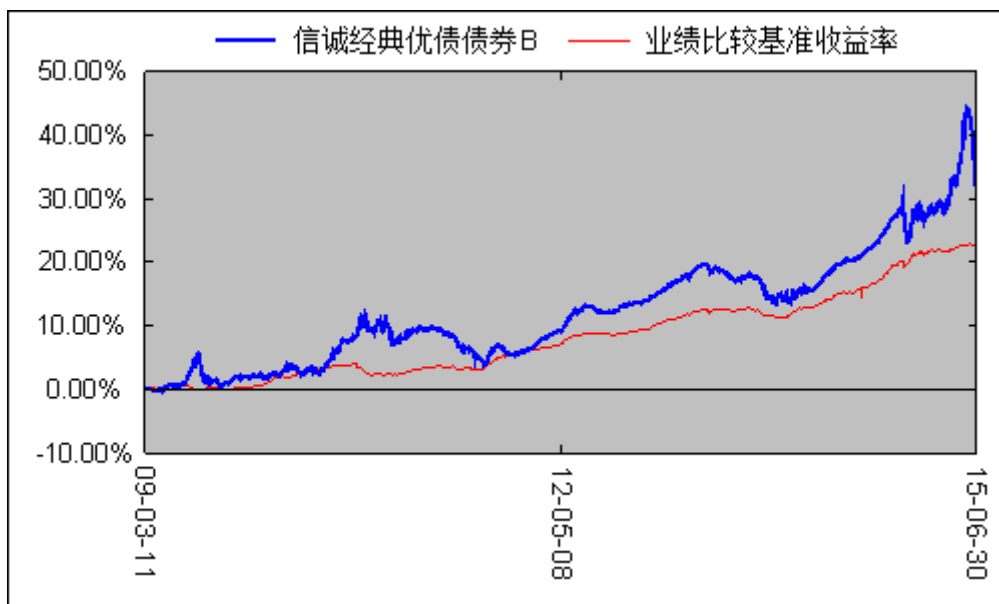
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 5.40% | 0.77% | 1.09% | 0.04% | 4.31% | 0.73% |

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 | | |
| 宋海娟 | 本基金基金经理, 信诚季季定期支付债券基金、信诚月月定期支付债券基金及信诚三得益债券基金的基金经理。 | 2014 年 2 月 11 日 | - | 11 | 2004 年 6 月至 2007 年 4 月期间于长信基金管理有限责任公司担任债券交易员; 2007 年 4 月至 2013 年 7 月于光大保德信基金管理有限公司担任固定收益类投资经理; 2013 年 7 月加入信诚基金管理有限公司。现任信诚季季定期支付债券基金、信诚月月定期支付债券基金、信诚三得益债券基金及信诚经典优债债券基金的基金经理。 |

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

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

2015 年二季度以来,全球经济整体维持温和复苏态势。发达国家复苏进程好于新兴市场,美国经济一季度意外收缩但不改长期温和复苏趋势,欧元区在 QE 政策刺激下实现快速复苏,日本经济复苏动力有所减弱。新兴市场整体面临经济减速与资本流出,特别是资源输出国受强势美元与商品价格下跌影响面临滞胀风险。其中,希腊债务问题仍是欧元区经济的最大隐患。由于未来数月希腊仍有巨额到期债务逼近,希腊债务问题仍将在长时间内困扰欧元区,而欧元区下半年的复苏进程可能也将受此拖累而出现减速。

中国经济面临惯性下滑压力,二季度企稳迹象初显。上半年一季度我国经济三大需求均出现持续下滑,GDP 已回落至 7% 的 6 年来最低水平,平减指数负增长显示通缩压力较大。二季度投资增速下降趋势放缓,消费增速企稳,出口降幅收窄,三大需求初步改善显示经济正逐步逼近周期底部,企稳迹象初显。二季度以来,央行多次降准降息,一定程度上缓解了实体经济融资成本高企问题。未来资金价格维持较低水平将是常态。在报告期内,债市难有波澜,在资本利得难以大起大落的情况下,套息依然是本基金的最优选择。随着转债的陆续到期赎回,剩余标的稀缺,存在套利空间。

回顾一、二季度经济走势,中国经济尽管面临持续下行的巨大压力,但深层次的制度和结构调整正在逐步推进。当前我国经济正在经历“不破不立”的艰难转型过程,只有破除旧有的体制,才能建立新的发展模式。而只有经历这个苦涩的过程,才能孕育中国经济的新希望,最终“柳暗花明”。预计三季度我国“改革红利”将逐步显现,我国经济有望企稳回升,通缩压力也将有所缓解。当前货币政策作用的空间和边际效用正在下降,财政政策期待需进一步发力。如在不提升政府部门负债率的情况下盘活财政存量资金,促进财政政策更好地发挥逆周期调节作用;积极推进 PPP 项目落地,从而加快投资促进经济回稳等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值 A 和 B 增长率分别为 5.49%, 5.40%, 同期业绩比较基准收益率为 1.09%, 基金表现与业绩比较基准差异分别为 4.40%, 4.31%。

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 | 10,938,253.96 | 2.87 |
| | 其中：股票 | 10,938,253.96 | 2.87 |
| 2 | 固定收益投资 | 351,390,729.70 | 92.30 |
| | 其中：债券 | 351,390,729.70 | 92.30 |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 4,614,505.09 | 1.21 |
| 7 | 其他资产 | 13,756,837.02 | 3.61 |
| 8 | 合计 | 380,700,325.77 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 32,970.00 | 0.02 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,628,968.64 | 1.46 |
| 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 | 2,144,299.50 | 1.19 |
| J | 金融业 | 6,132,015.82 | 3.41 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| 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 | 10,938,253.96 | 6.08 |

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 | 600016 | 民生银行 | 616,903 | 6,132,015.82 | 3.41 |
| 2 | 600023 | 浙能电力 | 265,017 | 2,628,968.64 | 1.46 |

| | | | | | |
|---|--------|------|--------|--------------|------|
| 3 | 600037 | 歌华有线 | 68,073 | 2,144,299.50 | 1.19 |
| 4 | 603116 | 红蜻蜓 | 1,000 | 28,040.00 | 0.02 |
| 5 | 002770 | 科迪乳业 | 500 | 4,930.00 | 0.00 |

注：本基金本报告期末仅持有上述 5 只股票。

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 | 21,098,700.00 | 11.73 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 5,121,500.00 | 2.85 |
| | 其中：政策性金融债 | 5,121,500.00 | 2.85 |
| 4 | 企业债券 | 292,704,319.90 | 162.79 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 32,466,209.80 | 18.06 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 351,390,729.70 | 195.43 |

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 | 122094 | 11 海正债 | 225,380 | 23,119,480.40 | 12.86 |
| 2 | 124779 | 14 银开发 | 200,000 | 21,510,000.00 | 11.96 |
| 3 | 124552 | 14 如金鑫 | 200,000 | 21,282,000.00 | 11.84 |
| 4 | 019423 | 14 国债 23 | 210,000 | 21,098,700.00 | 11.73 |
| 5 | 124530 | 14 海开 01 | 200,000 | 20,928,000.00 | 11.64 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未进行股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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 | 87,744.59 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,625,118.46 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,809,669.67 |
| 5 | 应收申购款 | 234,304.30 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 13,756,837.02 |

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 | 113501 | 洛钼转债 | 4,389,571.20 | 2.44 |
| 2 | 110030 | 格力转债 | 1,268,058.00 | 0.71 |
| 3 | 128009 | 歌尔转债 | 793,900.00 | 0.44 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的股票不存在流通受限的情况。

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 | 171,588,595.42 | 38,685,401.52 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,018,306.17 | 55,051,777.02 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 69,948,254.03 | 38,751,277.91 |
| 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 | 103,658,647.56 | 54,985,900.63 |

§ 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、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

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

2015 年 7 月 20 日