

信诚理财7日盈债券型证券投资基金2014年第二季度报告

信诚理财7日盈债券型证券投资基金2014年第二季度报告

2014年6月30日

基金管理人：信诚基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2014年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称 信诚理财7日盈债券

基金主代码 550012

基金运作方式 契约型开放式

基金合同生效日 2012年11月27日

报告期末基金份额总额 433,770,447.95份

投资目标 本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,追求基金资产稳定增值,力争成为投资者短期理财的理想工具。

投资策略 本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时,通过对国内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究,结合对市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。

业绩比较基准 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低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

基金管理人 信诚基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称 信诚理财7日盈债券A 信诚理财7日盈债券B

下属两级基金的交易代码 550012 550013

报告期末下属两级基金的份额总额 182,430,169.76份 251,340,278.19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 信诚理财7日盈债券A报告期(2014年4月1日至2014年6月30日) 信诚理财7日盈债券B报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)

1.本期已实现收益 1,994,492.44 3,249,736.88

2.本期利润 1,994,492.44 3,249,736.88

3.期末基金资产净值 182,430,169.76 251,340,278.19

注: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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

信诚理财7日盈债券A

阶段	① 净值收益率	② 净值收益率标准差	③ 业绩比较基准收益率	④ 业绩比较基准收益率标准差
过去三个月	1.2489%	0.0088%	0.0873%	0.0000%

信诚理财7日盈债券B

阶段	① 净值收益率	② 净值收益率标准差	③ 业绩比较基准收益率	④ 业绩比较基准收益率标准差
过去三个月	1.3098%	0.0088%	0.0873%	0.0000%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信诚理财7日盈债券A

信诚理财7日盈债券B

注:本基金建仓日自2012年11月27日至2013年5月27日,建仓日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,信诚添金分级债券基金、信诚优质纯债债券基金及信诚年年有余定期开放债券基金基金经理 2012年11月27日 - 14 管理学硕士,14年证券、基金从业经验。曾先后任职于浙江国际信托投资公司、健桥证券股份有限公司和银河基金管理有限公司。2006年加盟信诚基金管理有限公司,现任信诚理财7日盈债券基金、信诚添金分级债券基金、信诚优质纯债债券基金及信诚年年有余定期开放债券基金的基金经理。

张倩 本基金基金经理,信诚货币市场证券投资基金和信诚薪金宝货币市场基金基金经理 2014年2月11日 - 9 2003年7月至2007年4月期间于申银万国证券股份有限公司固定收益部担任交易员;2008年11月至2013年4月于信诚基金管理有限公司担任交易员。现任信诚货币市场证券投资基金、信诚理财7日盈债券基金和信诚薪金宝货币市场基金的基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《信诚理财7日盈债券型

信诚理财7日盈债券型证券投资基金2014年第二季度报告

证券投资基金基金合同》、《信诚理财7日盈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v1.2》,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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度,政府通过加快铁路建设、棚户区改造等投资项目稳定经济增长,PMI在“微刺激”政策下出现反弹,5月份工业增加值同比上涨8.8%,较4月份上涨0.1%;消费和出口增速均有不同程度回升。由于房地产投资的拖累下,固定资产投资维持弱势。但政府主导的基建投资托底力度也在明显加大,市场对经济下滑及地方债务风险担忧情绪有所减弱。通胀方面,受猪肉、鸡蛋和鲜果上涨带动的影响,CPI出现2.5%的年内高点,但预计单月超过3%的概率较小,更多是跟随基数波动。

二季度市场资金面整体维持宽松,4月份的定向降准后货币政策松动的预期进一步发酵,银行间R001、R007基本维持在2.5%和3.5%左右。虽然6月末受到季末因素和IPO重启的叠加作用,资金价格的波动也远低于其他年份。在资金面宽松和经济增长预期恶化等因素的影响下,4月份市场做多情绪升温。长端收益率急速下行,短端收益率在期限利差大幅压缩的情况下展开反弹,收益率曲线由牛陡走向牛平。本基金二季度在资金面宽松、银行存款利率明显回落的情况下短期融资券的配置略有增加,同时期间通过适度的运用杠杆比例来为基金增加一定收益。

展望后市,基本面方面经济企稳是大概率事件,短期内支撑债券收益率继续下降的因素可能出现弱化的迹象,但房地产行业的下滑还会继续拖累实体经济。而从总体疲弱需求及较低翘尾因素来判断,下半年整体通胀压力不大。流动性方面,央行维稳短期资金面、降低市场波动性的意图明显,定向放松和财政支出的加快都有助于基础货币的投放。央行考虑推出PSL(补充抵押贷款)来丰富央行的工具箱,开始从实施数量宽松转向逐步介入私人部门信用派生,直接干预社会融资成本。在三季度,本基金在配置上会延续之前的思路,做好个券甄别,规避产能过剩的高负债企业。同时继续密切关注对资金面的扰动因素,为持有人获得更高的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本期基金比较基准收益率为0.0873%,本基金A、B份额净值分别增长1.2489%、1.3098%,分别超越基准1.1616%和1.2225%。

§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	固定收益投资	140,527,499.81	32.36
	其中:债券	140,527,499.81	32.36
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	16,830,145.25	3.88
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	270,877,695.88	62.37
4	其他资产	6,055,756.49	1.39
5	合计	434,291,097.43	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	3.81
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-
	其中:买断式回购融资	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	102
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	50

注:本基金合同约定,本基金管理人将动态确定并控制投资组合平均剩余期限在127天以内,以规避较长期限债券的利率风险。

报告期内投资组合平均剩余期限超过127天情况说明

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余期限超过127天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	11.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	64.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	6.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	16.16	-

信诚理财7日盈债券型证券投资基金2014年第二季度报告

其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 - -

合计 98.73 -

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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
其中：政策性金融债	-	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	140,527,499.81	32.40
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	140,527,499.81	32.40

9 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 - -

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	041352036	13恒力集CP002	200,000	20,216,876.73	4.66
2	041359056	13闽电信CP002	200,000	20,212,021.42	4.66
3	041453011	14太西煤CP001	200,000	20,063,728.74	4.63
4	041459001	14南高轮CP001	200,000	20,032,631.35	4.62
5	041358070	13珠海联邦CP001	200,000	20,000,046.92	4.61
6	041466001	14铁汉生态CP001	100,000	10,004,459.15	2.31
7	041453009	14太龙CP001	100,000	10,000,949.46	2.31
8	041461002	14中南建筑CP001	100,000	10,000,099.75	2.31
9	041365011	13海吉星CP002	100,000	9,996,686.29	2.30

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	11次
报告期内偏离度的最高值	0.2664%
报告期内偏离度的最低值	0.0763%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1979%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

5.8.2 本报告期内，本基金不存在持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,500,044.49
4	应收申购款	555,712.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,055,756.49

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信诚理财7日盈债券A	信诚理财7日盈债券B
报告期期初基金份额总额	287,384,654.65	248,088,612.46
报告期期间基金总申购份额	164,918,635.23	3,251,665.73
报告期期间基金总赎回份额	269,873,120.12	-
报告期期末基金份额总额	182,430,169.76	251,340,278.19

注：总申购份额含红利再投、份额强增和转换入份额；总赎回份额含份额强减、转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、信诚理财7日盈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、信诚理财7日盈债券型证券投资基金基金合同
- 4、信诚理财7日盈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

8.2 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。

8.3 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

2014年7月21日

信诚理财7日盈债券型证券投资基金2014年第二季度报告