

信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)2016 年半年度报告摘要

2016 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

送出日期：2016 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年8月23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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	信诚周期轮动混合
场内简称	信诚周期
基金主代码	165516
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月7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
报告期末基金份额总额	303,271,265.14份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所(若有)	深圳证券交易所
上市日期(若有)	2012年11月5日

2.2 基金产品说明

投资目标	在深入分析经济发展规律的基础上,本基金根据行业与宏观经济的联动特点,动态调整行业及个股配置比例,在严格控制风险并保证流动性的前提下,力求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取行业指导下的个股精选方法。即:首先结合宏观经济发展情况,在严格控制风险的前提下,对周期类行业与稳定类行业进行配置;在此基础上确定周期类行业与稳定类行业内各行业配置情况;最后分别对周期类行业、稳定类行业内个股进行评估,从而精选基本面良好的个股以构建股票投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%

风险收益特征	本基金属于混合型基金, 预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金, 低于股票型基金, 属于较高风险、较高收益的品种。
--------	---

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周浩	王永民
	联系电话	021-68649788	010-66594896
	电子邮箱	hao.zhou@xcfunds.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-666-0066	95566
传真		021-50120888	010-66594942

2.4 信息披露方式

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

§ 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(2016年1月1日至2016年6月30日)
本期已实现收益	-77,545,593.67
本期利润	-125,391,154.84
加权平均基金份额本期利润	-0.3857
本期基金份额净值增长率	-13.90%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.7112
期末基金资产净值	698,937,134.63
期末基金份额净值	2.305

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。

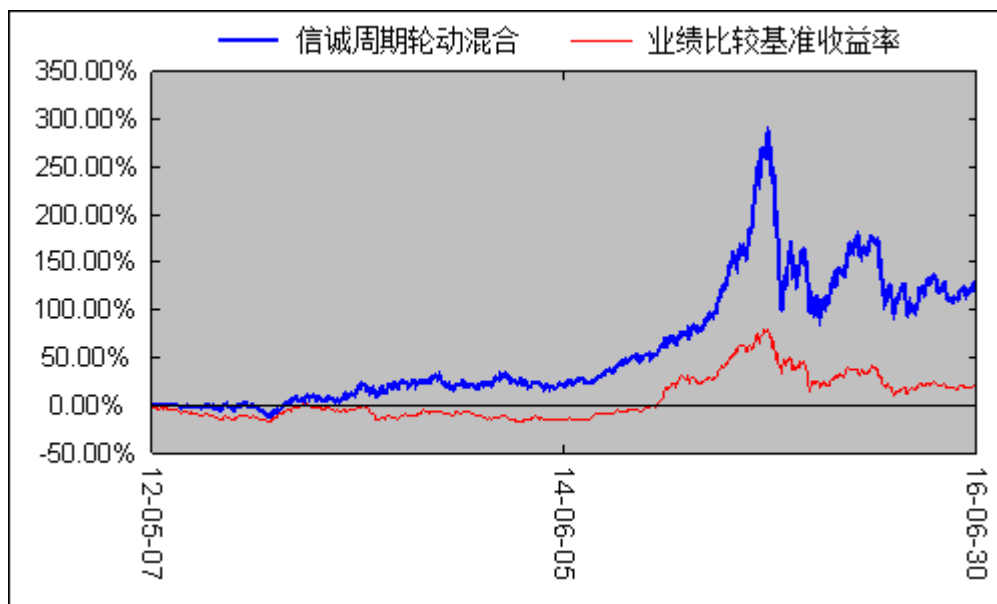
3.2 基金净值表现

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

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	5.49%	1.26%	-0.25%	0.78%	5.74%	0.48%
过去三个月	1.45%	1.50%	-1.47%	0.81%	2.92%	0.69%
过去六个月	-13.90%	2.39%	-12.01%	1.47%	-1.89%	0.92%

过去一年	-22.52%	2.82%	-22.69%	1.84%	0.17%	0.98%
过去三年	104.34%	2.07%	40.37%	1.47%	63.97%	0.60%
自基金合同生效起至今	130.50%	1.87%	20.35%	1.37%	110.15%	0.50%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金建仓日自 2012 年 5 月 7 日至 2012 年 11 月 7 日, 建仓日结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2、自 2015 年 10 月 1 日起, 本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率*80%+中信标普全债指数收益率*20%”变更为“沪深 300 指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%”。

3.3 其他指标

§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 2016 年 6 月 30 日, 本基金管理人共管理 40 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性证券投资基金、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分级证券投资基金、信诚惠报债券型证券投资基金和信诚鼎利定增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		
张光成	本基金基金经理, 股票投资总监、信诚幸福消费混合基金基金经理	2012年5月7日	-	12	CFA, 12年证券、基金从业经验。曾任欧洲货币(上海)有限公司研究总监、兴业全球基金管理有限公司基金经理。2011年7月加入信诚基金管理有限公司, 担任投资经理。现任股票投资总监及信诚周期轮动混合(LOF)基金、信诚幸福消费混合基金基金经理。

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《信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)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

上半年股市行情惨淡,一开年就因为各种内因外因持续暴跌,内因主要有股市熔断制度等,外因主要有人民币持续贬值等。短短一个月内上证指数就从3500多点跌到2600多点。然后5个月上证指数一直在2800-3000点一带震荡。整个上半年上证指数下跌17.22%,沪深300指数下跌15.47%,创业板指下跌17.92%。

本基金上半年净值也跟随大势下跌13.9%,表现比几大指数略好。但也给投资人带来了较大的损失。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为-13.90%,同期业绩比较基准收益率为-12.01%,基金落后业绩比较基准1.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,我们认为股市经历了较大的下跌后会有一定的机会。虽然从整个指数看指数上涨空间不会特别大,但局部性板块机会比较多。

首先从中报预告角度分析,大部分公司都是有不错的增长,创业板,中小板增速都不错,主板增速也逐渐回升。因此短期内业绩风险不大,基本面良好。

再从资金面分析,目前人民币汇率基本已经稳定,同时债券收益率下降的非常快,因此股市的吸引力变得突出,有望吸引部分资金入市。

因此本基金将着眼于以下几个方面的布局,第一类是稳定增长的龙头公司。第二类是业绩增长迅速的新兴产业公司,如新能源和tmt等。第三类是股价处于底部且基本面有变化的公司。争取通过以上三类公司的布局在下半年获得一定的绝对收益和超额收益。

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、登记在注册登记系统的基金份额,其收益分配方式分为两种: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按除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资(具体日期以本基金分红公告为准);若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;登记在证券登记结算系统的基金份额的分红方式为现金分红,投资人不能选择其他的分红方式,具体收益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定;

2、每一基金份额享有同等分配权;

3、基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值,基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日;

4、在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至多 12 次;每次基金收益分配比例不得低于收益分配基准日期末可供分配利润的 25%。基金的收益分配比例以期末可供分配利润为基准计算,期末可供分配利润以期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数为准。基金合同生效不满三个月,收益可不分配;

5、基金红利发放日距离收益分配基准日的时间不超过 15 个工作日;

6、投资者的现金红利和分红再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位,小数点后第 3 位开始舍去,舍去部分归基金资产;

7、法律法规或监管机构另有规定的,从其规定。

本基金于本期间未进行过利润分配,该处理符合基金利润分配原则。

§ 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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 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：信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款		127,981,229.83	198,739,534.41
结算备付金		18,297,342.27	2,048,909.36
存出保证金		14,282,202.01	495,571.58
交易性金融资产		542,853,397.28	697,187,786.34
其中：股票投资		507,121,853.28	697,146,237.54
基金投资		-	-
债券投资		35,731,544.00	41,548.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	6,990,546.16
应收利息		708,791.25	43,094.26
应收股利		-	-
应收申购款		332,434.49	3,621,205.86
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		704,455,397.13	909,126,647.97
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	14,139,460.78
应付赎回款		3,456,199.16	1,140,013.88
应付管理人报酬		856,743.03	1,045,274.11
应付托管费		142,790.52	174,212.34
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		607,254.54	1,634,889.49
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债		455,275.25	444,296.38
负债合计		5,518,262.50	18,578,146.98
所有者权益：			
实收基金		303,271,265.14	332,716,561.02
未分配利润		395,665,869.49	557,831,939.97
所有者权益合计		698,937,134.63	890,548,500.99
负债和所有者权益总计		704,455,397.13	909,126,647.97

注：截止本报告期末，基金份额净值 2.305 元，基金份额总额 303,271,265.14 份

6.2 利润表

会计主体：信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
一、收入		-116,842,970.12	90,053,934.32
1. 利息收入		779,515.01	390,397.91
其中：存款利息收入		620,099.69	390,183.96
债券利息收入		159,415.32	213.95
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-69,928,810.08	155,758,320.50
其中：股票投资收益		-73,240,150.05	153,095,700.51
基金投资收益		-	-
债券投资收益		6,964.80	905,747.39
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		2,349,080.00	-
股利收益		955,295.17	1,756,872.60
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-47,845,561.17	-69,176,027.40
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		151,886.12	3,081,243.31
减：二、费用		8,548,184.72	8,961,001.43
1. 管理人报酬		5,308,926.38	3,870,941.85

2. 托管费		884,821.06	645,156.96
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		2,081,374.43	4,208,424.11
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		273,062.85	236,478.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-125,391,154.84	81,092,932.89
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-125,391,154.84	81,092,932.89

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016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）	332,716,561.02	557,831,939.97	890,548,500.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-125,391,154.84	-125,391,154.84
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）	-29,445,295.88	-36,774,915.64	-66,220,211.52
其中：1. 基金申购款	26,205,079.33	31,325,526.40	57,530,605.73
2. 基金赎回款	-55,650,375.21	-68,100,442.04	-123,750,817.25
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）	303,271,265.14	395,665,869.49	698,937,134.63
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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）	135,779,425.45	99,510,001.47	235,289,426.92
二、本期经营活动产生的	-	81,092,932.89	81,092,932.89

基金的投资组合比例为:股票等权益类资产占基金资产为 60%-95%;债券、中期票据、资产支持证券、银行定期存款等固定收益类证券品种占基金资产的比例不超过 40%;现金或到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的 5%;权证不超过基金资产净值的 3%。当法律法规的相关规定变更时,基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%。

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

本基金按照财政部颁布的企业会计准则、中国证券业协会于 2012 年颁布的《证券投资基金会计核算指引》、《信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)基金合同》和中国证监会允许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

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则要求,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 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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计除 6.4.5 所列变更外,与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 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 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人

6.4.8 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。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过交易。

6.4.8.1.2 权证交易

6.4.8.1.3 债券交易

6.4.8.1.4 债券回购交易

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,308,926.38	3,870,941.85
其中:支付销售机构的客户维护费	2,404,293.56	1,815,727.96

注: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1.5%的年费率计提,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×1.5%/当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期2016年1月1日至 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	884,821.06	645,156.96

注:支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,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。

6.4.8.2.3 销售服务费

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 6月30日
基金合同生效日(2012年5月7日)持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	1,801,501.50	-
报告期内申购/买入总份额	-	1,801,501.50
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	1,801,501.50	1,801,501.50
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.59%	0.45%

注：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。

6.4.8.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2016年6月30日		上年度末 2015年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总 份额的比 例
信诚人寿保险有限公司	7,627,383.68	2.52%	7,627,383.68	2.29%

注：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。

6.4.8.5 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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月 30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	127,981,229.83	592,857.09	264,681,221.95	369,088.17

注：本基金通过“中国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2016年6月30日的相关余额为人民币732,344.47元。（2015年6月30日余额为3,633,163.67元）

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

6.4.9 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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

6.4.9.2 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
601966	玲珑轮胎	2016-06-24	2016-07-06	新股申购	12.98	12.98	5,281	68,547.38	68,547.38	-
603016	新宏泰	2016-06-23	2016-07-01	新股申购	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016-06-30	2016-07-08	新股申购	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元股份	2016-06-29	2016-07-07	新股申购	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

6.4.9.3 受限证券类别：债券

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:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6.4.9.4 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	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600649	城投控股	2016-06-20	重大事项待核实	14.36	-	-	2,492,635	37,396,622.61	35,794,238.60	-
600576	万家文化	2016-04-11	筹划重大事项	21.78	-	-	407,100	8,050,291.40	8,866,638.00	-
002587	奥拓电子	2016-04-19	筹划重大事项	14.45	2016-07-28	14.00	600,000	8,833,435.00	8,670,000.00	-
600738	兰州民百	2016-03-23	筹划重大事项	8.49	2016-07-11	9.34	1,000,000	9,691,209.00	8,490,000.00	-
300299	富春通信	2016-02-29	筹划重大事项	31.48	-	-	238,179	8,964,681.24	7,497,874.92	-
000948	南天信息	2016-06-28	筹划重大事项	19.31	2016-07-12	21.00	350,000	7,222,906.00	6,758,500.00	-
600358	国旅联合	2016-04-05	筹划重大事项	13.50	2016-08-05	12.57	392,767	7,291,184.70	5,302,354.50	-
002373	千方科技	2016-05-12	筹划重大事项	14.94	2016-08-16	16.43	192,200	4,415,085.46	2,871,468.00	-
601611	中国核建	2016-06-30	交易异常波动	20.92	2016-07-01	23.01	17,395	60,360.65	363,903.40	-

注：截至本报告批准报出日，“万家文化”、“城投控股”和“富春通信”仍未发布复

牌公告。

6.4.9.5 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.5.1 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。

6.4.9.5.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末,本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无需要说明的此类事项。

§ 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	507,121,853.28	71.99
	其中:股票	507,121,853.28	71.99
2	固定收益投资	35,731,544.00	5.07
	其中:债券	35,731,544.00	5.07
	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	146,278,572.10	20.76
7	其他各项资产	15,323,427.75	2.18
8	合计	704,455,397.13	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	321,536,774.18	46.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,926,922.25	2.71
F	批发和零售业	30,404,638.00	4.35
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	40,856,869.90	5.85
J	金融业	8,380,000.00	1.20
K	房地产业	35,794,238.60	5.12
L	租赁和商务服务业	44,407,602.50	6.35
M	科学研究和技术服务业	136,807.85	0.02
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	6,678,000.00	0.96
S	综合	-	-
	合计	507,121,853.28	72.56

7.3 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

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	002329	皇氏集团	2,603,112	39,020,648.88	5.58
2	600649	城投控股	2,492,635	35,794,238.60	5.12
3	601888	中国国旅	757,600	33,319,248.00	4.77
4	002102	冠福股份	1,510,000	18,905,200.00	2.70
5	002325	洪涛股份	2,019,915	18,563,018.85	2.66
6	002235	安妮股份	1,000,000	18,210,000.00	2.61
7	002367	康力电梯	1,000,000	15,400,000.00	2.20
8	603939	益丰药房	400,000	13,048,000.00	1.87
9	300031	宝通科技	500,000	12,760,000.00	1.83
10	002513	*ST 蓝丰	843,820	12,657,300.00	1.81

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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	002329	皇氏集团	43,086,647.70	4.84
2	601888	中国国旅	40,131,476.38	4.51
3	600649	城投控股	37,396,622.61	4.20
4	002235	安妮股份	32,906,850.50	3.70
5	002325	洪涛股份	25,627,588.39	2.88
6	000952	广济药业	25,168,126.00	2.83
7	600006	东风汽车	24,019,366.00	2.70

8	002537	海立美达	23,513,829.00	2.64
9	300383	光环新网	21,273,755.01	2.39
10	002622	永大集团	17,882,238.00	2.01
11	002191	劲嘉股份	17,485,624.35	1.96
12	002102	冠福股份	17,210,608.43	1.93
13	000586	汇源通信	16,996,196.00	1.91
14	603268	松发股份	15,497,912.00	1.74
15	600735	新华锦	13,467,601.00	1.51
16	002062	宏润建设	12,192,909.84	1.37
17	300018	中元华电	11,737,370.50	1.32
18	300093	金刚玻璃	11,669,596.00	1.31
19	002436	兴森科技	10,674,629.00	1.20
20	002707	众信旅游	10,446,155.00	1.17

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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000952	广济药业	58,054,535.19	6.52
2	600006	东风汽车	28,086,215.66	3.15
3	300383	光环新网	22,323,268.19	2.51
4	002426	胜利精密	21,550,023.00	2.42
5	002453	天马精化	20,207,701.81	2.27
6	300093	金刚玻璃	19,721,600.20	2.21
7	000586	汇源通信	19,670,955.00	2.21
8	002622	永大集团	19,208,425.41	2.16
9	002727	一心堂	17,371,085.17	1.95
10	002537	海立美达	16,949,333.00	1.90
11	002655	共达电声	16,565,168.17	1.86
12	002191	劲嘉股份	15,710,391.58	1.76
13	603456	九州药业	15,119,062.00	1.70
14	002235	安妮股份	14,613,960.65	1.64
15	300043	互动娱乐	13,356,517.00	1.50
16	002768	国恩股份	12,940,000.00	1.45
17	000679	大连友谊	12,257,720.00	1.38
18	600136	道博股份	12,228,042.30	1.37
19	002062	宏润建设	11,816,664.21	1.33
20	002707	众信旅游	11,684,790.00	1.31

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	645,870,944.52
--------------	----------------

卖出股票收入(成交)总额	711,544,622.36
--------------	----------------

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	35,000,000.00	5.01
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	731,544.00	0.10
8	其他	-	-
9	合计	35,731,544.00	5.11

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	019518	15国债18	350,000	35,000,000.00	5.01
2	120001	16以岭EB	6,600	731,544.00	0.10

注:本基金本报告期末仅持有上述2只债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

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
IC1612	IC1612	30	33,937,200.00	1,146,080.00	-
IC1607	IC1607	27	32,634,360.00	2,056,920.00	-
公允价值变动总额合计(元)			3,203,000.00		
股指期货投资本期收益(元)			2,349,080.00		
股指期货投资本期公允价值变动(元)			3,203,000.00		

注: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。

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。基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。此外,基金管理人还将做好培训和准备工作。

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

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 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。

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	14,282,202.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	708,791.25
5	应收申购款	332,434.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,323,427.75

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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:人民币元

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
1	600649	城投控股	35,794,238.60	5.12	重大事项待核实

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 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

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
8,097	37,454.77	10,380,882.40	3.42%	292,890,382.74	96.58%

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
1	信诚人寿保险有限公司	7,627,383.68	2.52%
2	曾秀吟	5,085,215.16	1.68%
3	陈水珍	3,676,102.94	1.21%
4	黄锦	3,621,513.94	1.19%
5	汪维姗	2,932,769.01	0.97%
6	陈臻瑞	2,790,820.14	0.92%
7	吕大龙	2,782,737.62	0.92%
8	邓雄彪	2,263,560.42	0.75%
9	徐淼	1,839,220.01	0.61%
10	黄强	1,837,867.65	0.61%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	125,334.70	0.04%

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	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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2012年5月7日)基金份额总额	308,485,543.33
--------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	332,716,561.02
本报告期基金总申购份额	26,205,079.33
减:本报告期基金总赎回份额	55,650,375.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	303,271,265.14

§ 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

1、报告期内基金管理人无重大人事变动。

2、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毕马威华振会计师事务所。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	
安信证券	1	379,860,721.63	28.01%	346,166.77	27.86%	-
招商证券	2	369,595,603.04	27.26%	336,813.13	27.11%	-
国信证券	1	271,653,390.52	20.03%	247,557.95	19.92%	-
东方证券	1	158,522,214.82	11.69%	147,631.03	11.88%	-
中信证券	1	117,787,618.82	8.69%	109,695.09	8.83%	-
中信建投	2	58,615,376.13	4.32%	54,588.36	4.39%	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-

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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
安信证券	-	-
招商证券	-	-
国信证券	-	-
东方证券	35,039,008.00	100.00%
中信证券	-	-
中信建投	-	-
大通证券	-	-
国泰君安	-	-
海通证券	-	-
中泰证券	-	-
西南证券	-	-
浙商证券	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

无

信诚基金管理有限公司
2016年8月24日