信诚沪深300指数分级证券投资基金

【2014】第二季度报告

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: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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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	信诚沪深300指数分级(场内简称:信诚300)
基金主代码	165515
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
报告期末基金份额总额	1,313,049,474.99份
投资目标	本基金力争通过对沪深300指数的跟踪复制,为投资人提供一个投资沪深300指数的有效工具。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪指数,即按照沪深300指数中成份股组成及在权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。 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特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看,信诚沪深300 A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;信诚沪深300 B份额具有高风险、高预期收益的特征。
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

下属三级基金的基金简称	信诚沪深300指数分级A(场内简称:信诚300A)	信诚沪深300指数分级B(场内简称:信诚300B)	信诚沪深300指数分级(场内简称:信诚300)
下属三级基金的交易代码	150051	150052	165515
报告期末下属三级基金的份额总额	596,413,998.00份	596,413,999.00份	120,221,477.99份
下属三级基金的风险收益特征	信诚沪深300指数分级A份额具有低风险、收益相对稳定的特征	信诚沪深300指数分级B份额具有高风险、高预期收益的特征	本基金为跟踪指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金

§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	报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,918,338.84
2.本期利润	12,750,108.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0103
4.期末基金资产净值	1,053,784,599.07
5.期末基金份额净值	0.803

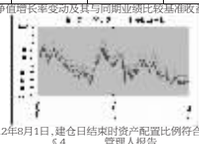
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	1.52%	0.83%	0.85%	0.83%	0.67%	0.00%

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



注:本基金建仓日自2012年2月1日至2012年8月1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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
吴雅楠	本基金基金经理,兼任信诚中证500指数分级基金、信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800有色指数分级基金和信诚中证800金融指数分级基金基金经理,信诚基金管理有限公司投资管理部数量投资总监兼信诚中证500指数分级基金、信诚沪深300指数分级基金、信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800有色指数分级基金和信诚中证800金融指数分级基金的基金经理。	2012年2月1日	-	18	统计物理学博士,CFA,18年证券、基金从业经验,拥有丰富的量化投资和指数基金管理经验。曾任职于加拿大Greydanus, Boeckh & Associates公司和加拿大道明资产管理公司(TD Asset Management)。现任公司投资管理部数量投资总监兼信诚中证500指数分级基金、信诚沪深300指数分级基金、信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800有色指数分级基金和信诚中证800金融指数分级基金的基金经理。

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《信诚沪深300指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚沪深300指数分级证券投资基金招募说明书》的约定,本着谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产。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、二级市场不同一级市场交易时的公平;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

2014年第二季度,A股在微刺激政策的叠加及IPO重启后的资金紧张预期下震荡上行。进入二季度,政府和央行接连释放微刺激经济与货币政策组合拳,上证综指在季末上升到2014年以来的最高点,但是增长动力不足,一季度GDP同比增长7%,上一季度增长8%,1-4月规模以上工业增加值同比增长8.6%,但是房地产和制造业投资双双失速,只有基建投资一枝独秀,地方政府财政支持大幅加快。基建投资当月同比增速大幅回升至28%,显示政府刺激政策快速发力。但是房地产新开工和销售同比增速均进一步回落,仍是经济下行的主要风险。6月份汇丰PMI预览值为50.8,重回荣枯线以上,高于市场预期,也高于5月份终值,生产和新订单指数以及就业指数均有所回升,显示政府的微刺激政策的效果开始体现。李总理在内蒙考察的讲话中提到"宏观经济资金总体紧张"、"小微企业融资难、融资贵",要求政策"适度频调微调"、"保持货币合理增长",传递出货币政策的相对宽松趋势,进一步强化了"全面中性+定点刺激"的政策主线。李总理在欧洲访问时,释放7.5%的稳增长底线。央行本季度采取定向降准政策,范围从地方农商行扩展至股份制商业银行,而央行对棚户区改造的再贷款,显示货币政策继"定向降准"后的"定向宽松"举措。随着外汇占款逐渐减弱,再贷款将在货币创造中发挥更大作用。本季度的中央政治局会议也为短期经济政策定下基调。稳增长既调没有改变,稳的内涵更加明确。"宏观政策要稳,微观政策要活,社会政策要托底"。开启"根据形势变化,适时调整其内涵"显示"托"和"调"将交替进行,促经济形式变化。自2月份人民币形成贬值趋势以后,市场主体结汇意愿下降,资金流入动力减弱,4月底人民币兑美元即期汇率盘中报6.267,刷新18个月低点。本季度末,由于短期国内经济企稳,欧洲实施负利率,使人民币兑美元止贬转升,即期汇率大幅回落。一行二会及外管局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》(127号文),全面监管银行同业业务,堵住资本偷逃和隐性扩张,非标资产缩减,促进标准化债券的需求,也可导致市场融资成本趋降。微刺激托底经济的效果已开始显现,但是能否足够对冲下行风险及刺激经济回升还有待观察。市场对于政府"拆分算式"定向宽松政策和货币政策开始有回暖迹象,但仍持分歧态度。IPO再次开闸后,冻结市场资金造成短期资金紧张,加剧了市场的波动。大宗商品基本金属出现普涨。

本期市场在微刺激等政策的影响下,呈现前低后高的震荡上行行情。本期沪深300指数上涨0.88%,中证500指数上涨2.20%,创业版指数上涨5.79%。

在本报告期内,我们继续利用自行开发的量化跟踪复制技术,在震荡市场环境及处理每日申购赎回现金流中,有效地管理跟踪误差。在市场震荡期间,我们也利用股指期货对冲现金流带来的市场风险。在本报告期内,基金利用股指期货作为工具进行套保,以配合现货投资复制标的指数减小跟踪误差,及应付大额申购赎回。

作为首只以用股指期货的沪深300指数分级基金,本基金为不同风险偏好的投资者提供了三款不同风险收益特征的投资工具,并且分级份额在场内交易。场内交易的活跃度也可以反映投资者的买进与对市场走势的交易特征。在本报告期中,在蓝筹股行情带动下,信诚300场内交易活跃,带动信诚300整体溢价,场内份额显著增加。

展望2014年第三季度,市场还将观察定向宽松和"微刺激"政策能否以点带面,引导资金进入实体经济,对经济起到全面拉动作用。国企改革、税制改革、后续的定点微刺激等政策仍期待为市场注入上升动能。沪港通的推出和ETF期权的预期也会带来催化剂效应。市场将在政策酝化预期中,期待新增资金入市筑底,构建上升通道。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金份额净值增长率为1.52%,同期比较基准收益率为0.85%。报告期内,本基金日均跟踪误差在0.3%之内,年化跟踪误差为0.97%。

§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	963,305,314.16	90.00
	其中:股票	963,305,314.16	90.00
2	固定收益投资	78,513,165.37	7.34
	其中:债券	78,513,165.37	7.34
	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	4,467,720.35	0.42
7	其他资产	24,027,854.37	2.24
8	合计	1,070,314,054.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资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	1,198,693.22	0.11
B	采矿业	53,280,434.87	5.06
C	制造业	355,634,716.11	33.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,689,496.44	3.39
E	建筑业	26,870,486.73	2.55
F	批发和零售业	30,402,674.38	2.89
G	交通运输、仓储和邮政业	22,961,144.96	2.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,084,414.49	3.23
J	金融业	327,007,561.35	31.03
K	房地产业	44,540,696.30	4.23
L	租赁和商务服务业	8,244,904.54	0.78
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,963,171.68	0.76
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	7,550,879.91	0.72
S	综合	7,876,039.18	0.75
	合计	963,305,314.16	91.41

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末,未持有积极投资的股票投资。

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股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	972,180	38,245,561.20	3.63
2	600016	民生银行	5,325,470	33,071,168.70	3.14
3	600036	招商银行	3,217,584	32,948,060.16	3.13
4	601166	兴业银行	2,165,425	21,719,212.75	2.06
5	600000	浦发银行	2,370,126	21,449,640.30	2.04
6	000002	万 科A	1,880,841	15,554,555.07	1.48
7	601288	农业银行	5,738,501	14,461,022.52	1.37
8	600030	中信证券	1,185,562	13,586,540.52	1.29
9	600519	贵州茅台	95,530	13,563,349.40	1.29
10	601328	交通银行	3,486,910	13,529,210.80	1.28

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末,未持有积极投资的股票投资。

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	5,422,626.30	0.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,171,000.00	6.66
	其中:政策性金融债	70,171,000.00	6.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,919,539.07	0.28
8	其他	-	-
9	合计	78,513,165.37	7.45

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	140204	14国开04	300,000	30,135,000.00	2.86
2	140212	14国开12	200,000	20,034,000.00	1.90
3	130236	13国开36	100,000	10,002,000.00	0.95
4	130227	13国开27	100,000	10,000,000.00	0.95
5	019314	13国债14	54,210	5,422,626.30	0.51

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

本基金本报告期内未进行资产支持证券投资。

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

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

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

本基金本报告期内未进行权证投资。

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

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
IF1407	IF1407	79	51,045,060.00	-42,240.00	在本报告期内,基金利用股指期货作为工具进行套保,以配合现货投资复制标的指数减小跟踪误差,及应付大额申购赎回
IF1408	IF1408	-10	-6,469,800.00	-31,200.00	在本报告期内,基金利用股指期货作为工具进行套保,以配合现货投资复制标的指数减小跟踪误差,及应付大额申购赎回
公允价值变动总额合计(元)				-73,440.00	
股指期货投资本期收益(元)				1,568,760.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				-73,440.00	

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暂行规则(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。

5.9.2 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特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。

本基金本报告期内,股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

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

本基金本报告期内未进行国债期货投资.

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 中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称"平安集团")于2013年10月14日发布了"中国平安保险(集团)股份有限公司关于平安证券收到中国证监会行政处罚决定书的公告"。披露了平安集团控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")于近日收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》((2013)48号)的相关情况。中国证监会决定责令平安证券改正及给予警告,没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐业务半年时间3个月。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,此次中国证监会的处罚决定是对平安集团控股子公司平安证券所做出的。2012年,平安证券投行业务承销佣金收入占平安集团营业收入的0.19%,投行业务利润占平安集团净利润的0.66%。作为平安证券的控股股东,平安集团已承诺将持续督促平安证券严格按照中国证监会的要求进行专项整改,切实保护投资者利益。我们认为,该处罚事项未对其长期企业经营和投资价值产生实质性影响。此外,信诚沪深300指数型基金,对于平安集团的投资是按照指数成分和权重进行相应配置。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。

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	8,262,595.93
2	应收证券清算款	13,999,331.38
3	应收股利	-
4	应收利息	1,734,789.22
5	应收申购款	890.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.10
8	其他	-
9	合计	24,027,854.37

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	113005	平安转债	1,919,555.40	0.18
2	110023	民生转债	471,424.00	0.04
3	127002	徐工转债	132,393.87	0.01
4	113006	深燃转债	64,435.80	0.01
5	110022	同仁转债	11,438.00	-

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末,未持有积极投资的股票投资。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信诚沪深300指数分级A(场内简称:信诚300A)	信诚沪深300指数分级B(场内简称:信诚300B)	信诚沪深300指数分级(场内简称:信诚300)
报告期期初基金份额总额	428,116,181.00	428,116,182.00	190,223,550.31
报告期期间基金总申购份额	-	-	308,235,692.10
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	41,642,130.42
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	168,297,817.00	168,297,817.00	-336,595,634.00
报告期期末基金份额总额	596,413,998.00	596,413,999.00	120,221,477.99

注:1.拆分变动份额含本基金三级份额之间的配对转换份额。

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、信诚沪深300指数分级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、信诚沪深300指数分级证券投资基金基金合同
4、信诚沪深300指数分级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

鑫元一年定期开放债券型证券投资基金

【2014】第二季度报告

基金管理人:鑫元基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
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。

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

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元一年定期开放
交易代码	000578
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2014年4月17日
报告期末基金份额总额	382,838,616.37份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向机收益率曲线分析,自上而下决定资产配置及组合久期,并依据内部信用评级系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+1.2%
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	鑫元基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C
下属两级基金的交易代码	000578	000579
报告期末下属两级基金的份额总额	54,828,450.98份	328,010,165.39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	报告期(2014年4月17日-2014年6月30日)	
	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C
1.本期已实现收益	367,831.43	1,932,714.31
2.本期利润	592,738.36	3,277,314.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0108	0.0100
4.期末基金资产净值	55,421,189.34	331,287,479.65
5.期末基金份额净值	1.011	1.010

注:(1)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。

(2)所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。

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

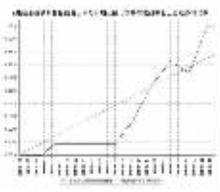
鑫元一年定期开放A

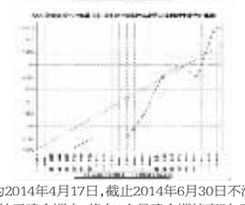
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.10%	0.15%	0.86%	0.02%	0.24%	0.13%

鑫元一年定期开放C

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	1.00%	0.15%	0.86%	0.02%	0.14%	0.13%

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





注:本基金的合同生效日为2014年4月17日,截止2014年6月30日不满一年;本基金的建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓期结束时,确保各项资产配置比例符合合同约定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张明凯	鑫元货币市场基金基金经理、鑫元一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、鑫元稳利债券型证券投资基金基金经理、鑫元跨利债券型证券投资基金基金经理、鑫元一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、研究员、基金投资决策委员会委员	2014年4月17日	-	6年	学历:数量经济学专业,经济学硕士。从业经历:2008年7月至2013年8月,任职于南京银行股份有限公司,担任资深信用研究员,精通信用债的行情与风险研判,参与创立了南京银行内部债券信用风险控制体系,对债券市场行情具有较为精准的研判能力。2013年8月加入鑫元基金管理有限公司担任投资研究部信用研究员。2013年12月30日至今担任鑫元货币市场基金的基金经理。2014年4月17日至今担任鑫元一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2014年6月12日至今担任鑫元稳利债券型证券投资基金的基金经理。2014年6月26日至今担任鑫元跨利债券型证券投资基金的基金经理。

注:1.基金的首任基金经理,任职日期为基金合同生效日,离职日期为根据公司决议确定的解聘日期;
2.非首任基金经理,任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

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,基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《鑫元一年定期开放债券型证券投资基金合同》的规定,基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易流程的各项制度规范,进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式,确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内,公司整体公平交易制度执行情况良好,通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析,未发现有违公平交易要求的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规以及《鑫元基金管理有限公司投资管理制度》、《鑫元基金管理有限公司公平交易管理制度》、《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公司制度,对本基金的异常交易行为进行监督检查。

报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为,未出现涉及本基金的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%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金创立之初就以为投资人创造绝对回报为投资目标,操作策略上在有效提升投资人整体收益的同时,尽量回避利率风险,控制流动性风险,深耕信用风险,以期望在信用利差中获取超额回报。在基金配置方面,本基金以短久期品种为主,同时采取轻杠杆策略。在基金运行之初,由于银行间账户等尚未开立,基金净值处于相对平稳阶段,随着基金在其各个投资市场中的资格逐渐健全,迅速开始着手建仓,并在本报告期末基本建仓完成,基金净值也呈现较快增长态势。未来本基金投资将继续遵循绝对回报理念,强化对风险的控制,保持基金收益运行的稳定性,力争为投资者创造安全而可观的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期鑫元一年定期开放A的基金份额净值收益率为1.10%,鑫元一年定期开放C的基金份额净值收益率为1.00%,同期业绩比较基准收益率为0.86%。

§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	363,213,073.78	92.60
	其中:债券	363,213,073.78	92.60
	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	9,200,092.00	2.35
	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	10,840,972.14	2.76
7	其他资产	8,983,616.41	2.29
8	合计	392,237,754.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注: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

注: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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,072,000.00	5.19
	其中:政策性金融债	20,072,000.00	5.19
4	企业债券	221,892,073.78	57.38
5	企业短期融资券	70,576,000.00	18.25
6	中期票据	50,673,000.00	13.10
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	363,213,073.78	93.92

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	101452006	14红狮MTN001	300,000	30,249,000.00	7.82
2	041459025	14金陵建工CP001	300,000	30,162,000.00	7.80
3	101458019	14新华联控MTN002	200,000	20,424,000.00	5.28
4	041459001	14南高轮CP001	200,000	20,220,000.00	5.23
5	041363016	13邗建CP001	200,000	20,194,000.00	5.22

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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本报告期内基金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受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,045.17
2	应收证券清算款	827,030.45
3	应收股利	-
4	应收利息	8,148,540.79
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,983,616.41

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基