信诚精萃成长股票型证券投资基金

【2015】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: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	信诚精萃成长股票
基金主代码	550002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月27日
报告期末基金份额总额	2,006,562,679.64份
投资目标	本基金通过考察公司的产业竞争环境、业务模式、盈利模式和增长模式、公司治理结构以及公司股票的估值水平,挖掘具备长期稳定成长潜力的上市公司,以实现基金资产的长期增值和风险调整后的超额收益。
投资策略	本基金定位为股票型基金,其战略性资产配置以股票为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金允许在一定的范围内作战术性资产配置调整,以规避市场风险。在实际投资过程中,本基金将根据满足本基金选股标准的股票的数量、估值水平、股票资产相对于无风险资产的风险溢价水平以及该溢价水平对均衡或长期水平的偏离程度配置大类资产,调整本基金股票的投资比重。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数收益率+15%×中信国债指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	作为一只股票型基金,本基金的资产配置确立了本基金较高回报、较高风险的产品特征。
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

§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(2015年4月1日至2015年6月30日)
1.本期已实现收益	608,801,953.29
2.本期利润	378,524,402.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.1620
4.期末基金资产净值	2,030,766,810.21
5.期末基金份额净值	1.0121

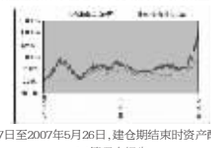
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	21.95%	2.95%	9.54%	2.07%	12.41%	0.88%

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:本基金建仓期自2006年11月27日至2007年5月26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		
王睿	本基金基金经理,信诚基金研究副总监职务,信诚优胜精选股票基金基金经理。	2015年5月29日	-	5	2007年9月至2008年4月期间于上海甫瀚咨询管理有限公司担任咨询师,负责财务战略咨询工作;2008年4月至2009年10月期间于美国国际集团(AIG)投资部担任研究员;2009年10月加入信诚基金管理有限公司,曾担任专户投资经理,现任信诚基金研究副总监职务,信诚精萃成长股票基金、信诚优胜精选股票基金的基金经理。
谭鹏万	本基金基金经理,信诚深度价值股票(LOF)基金和信诚新兴产业股票基金基金经理	2012年8月28日	2015年5月29日	7	经济学博士,曾在华宝信托有限责任公司高级分析师。2008年7月加入信诚基金管理有限公司。

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《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》、《信诚精萃成长股票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

在本季度A股上演了过山车的行情,四五月份行情气势如虹,六月份一泄如注,尽管政府出台了一系列的救市措施,短期依然没能扭转颓势。本基金前两个月一直保持较高仓位,取得了较明显的涨幅,在6月初意识到了市场的风险,对组合结构进行了调整,但是依然无法避免系统性风险;随后本基金进行了减仓,但是不够坚决,缺乏对此类融资盘踩踏带来的下跌的应对经验,未能将仓位降到最低,同时伴随着持续的赎回,有效仓位始终不能下降,导致基金净值在6月份出现了较大幅度的回撤,在此向基金持有人表示真诚的歉意。

6月中旬A股的下跌在市场自发调整的基础上叠加了季末银行货币回笼,大型IPO发售,监管层主动收缩融资配资杠杆等场外因素,放大了市场的跌幅;放大的跌幅进一步引发了市场对于未来货币宽松持续性以及监管层对待股市态度变化的担忧,同时融资盘的暴仓和基金的赎回带来非常明显的踩踏现象,以致于连续出现千股跌停的情况。可以说,A股市场的这一轮调整已经远远超出了自发调整的幅度,下跌后期已经演绎为由恐慌情绪主导,融资盘爆仓和基金赎回触发的非理性调整,调整幅度之大已经超过了市场预期和监管层所能承受的范围。

我们认为市场能否回稳取决于以下几个市场担忧是否能解决:(1)宽松的货币政策是否仍将延续;(2)监管层通过资本市场实现经济转型的决心是否动摇;(3)经济何时能够企稳。6月27日央行的双降打消了市场对于流动性的担忧,同时,双降的时间和力度都超出市场预期,也表明了监管层对于市场的态度并没有发生变化,通过资本市场实现经济转型的决心并没有变化;至于经济,5月工业企业利润同比增长0.6%,虽然增幅有所下降,但是有企稳之态,5月盈利正增长的原因主要是降息带来的成本下降,货币政策的效果已经开始显现,按照货币政策的滞后性,预计三四季度对于企业成本下降的贡献更大;同时,我们预计配合积极的货币政策,三季度会有更加积极的财政政策出台,可以更有效的引导货币需求,扁时经济可能会有更加明确的见底信号释放。基于市场主要的三个担忧不攻自破,指数之前的大幅下挫为未来的上攻提供了更大的空间。

经历了暴跌之后,获利盘出局和融资盘爆仓的迹象比较明显,从投资者结构的角度看调整后的市场可能会更加健康;融资盘的大量爆仓和监管的加强抑制了融资盘的进一步放大,预计未来暴涨暴跌的情况会有所收敛,更有利于市场的稳步上行。目前政治稳定,改革预期依然强烈的情况下,我们对于后市看好的信心没有发生动摇。

上半年主题投资是市场的主旋律,题材股也是融资品种比较集中的领域。随着融资盘的受限和监管层对于大股东减持和市值管理的进一步监管加强,题材股很难再成为下半年的主旋律,我们认为下半年市场的投资机会会明显转向真正业绩出色,行业前景明朗的优质企业上。我们认为下半年财政支出弹性较大的PPP,新能源车;顺应国家改革方向的先进制造,医疗服务,国企改革以及基本面良好的航空等是存在较大机会的领域,本基金会遵循以上研究观点,对组合做出调整,争取下半年为基金持有人创造出较好的收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为21.95%,同期业绩比较基准收益率为9.54%,基金表现超越业绩比较基准12.41%。

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	1,748,350,148.21	82.06
	其中:股票	1,748,350,148.21	82.06
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	370,332,102.59	17.38
7	其他资产	11,986,529.86	0.56
8	合计	2,130,668,780.66	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	49,880,000.00	2.46
C	制造业	744,864,659.11	36.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	115,305,476.30	5.68
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	149,247,012.80	7.35
G	交通运输、仓储和邮政业	568,570,000.00	28.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	120,483,000.00	5.93
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	1,748,350,148.21	86.09

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	600029	南方航空	12,000,000	174,480,000.00	8.59
2	600115	东方航空	14,000,000	172,480,000.00	8.49
3	000024	招商地产	3,300,000	120,483,000.00	5.93
4	600483	福能股份	6,499,745	115,305,476.30	5.68
5	002550	千红制药	5,413,462	113,736,836.62	5.60
6	601111	中国国航	7,000,000	112,980,000.00	5.56
7	600221	海南航空	17,000,000	108,630,000.00	5.35
8	000932	华菱钢铁	18,410,569	92,052,845.00	4.53
9	300198	纳川股份	6,633,066	88,551,431.10	4.36
10	600058	五矿发展	2,400,000	78,408,000.00	3.86

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

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	1,130,596.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	43,687.69
5	应收申购款	10,812,245.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,986,529.86

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000024	招商地产	120,483,000.00	5.93	筹划重大资产重组事项
2	000932	华菱钢铁	92,052,845.00	4.53	筹划重大事项
3	601111	中国国航	112,980,000.00	5.56	筹划非公开发行股票事宜

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

报告期期初基金份额总额	1,670,490,396.17
报告期期间基金总申购份额	3,087,217,117.37
减:报告期期间基金总赎回份额	2,751,144,833.90
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	2,006,562,679.64

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,900,182.64
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,900,182.64
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.74

7.2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.信诚精萃成长股票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.信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同
4.信诚精萃成长股票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

信诚理财7日盈债券型证券投资基金

【2015】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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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	68,812,919.91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	
下属分级基金的基金简称	信诚理财7日盈债券A	信诚理财7日盈债券B
下属分级基金的交易代码	550012	550013
报告期末下属分级基金的份额总额	43,372,485.75份	25,440,434.16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(2015年4月1日至2015年6月30日)	信诚理财7日盈债券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	647,958.35	260,601.18
2.本期利润	647,958.35	260,601.18
3.期末基金资产净值	43,372,485.75	25,440,434.16

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

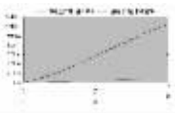
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9290%	0.0143%	0.0873%	0.0000%	0.8417%	0.0143%

信诚理财7日盈债券B

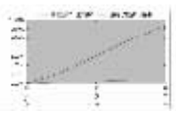
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9899%	0.0143%	0.0873%	0.0000%	0.9026%	0.0143%

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	-	15	管理学硕士,15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,信诚货币市场基金、信诚薪金宝货币市场基金和信诚3个月理财债券基金基金经理	2014年2月11日	-	10	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、信诚薪金宝货币市场基金和信诚3个月理财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》,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

二季度经济增长较弱,投资、出口延续放缓态势,消费增长平稳,消费物价指数维持较低水平。央行继续实施稳健的货币政策,实施降息二次共50个基点、降准和定向降准各一次,并运用新型数量调节工具,保持流动性适度增长,流动性宽裕。上半年,债市资金面仍宽松,货币市场利率维持低位,债券市场运行平稳,标普全债指数上涨1.2%。2015年,煤炭、有色等产能过剩行业的企业经营仍然较为困难,信用风险仍不容忽视。

二季度,本基金保持较低杠杆水平,配置较高评级的信用债包括城投债和产业债。本基金特别注重信用风险管理,通过严格的内部信用评级体系,甄别信用风险,规避负债率高、经营性现金流持续为负和经营亏损的公司发行的债券,以及信用风险较为突出的行业的债券,如房地产、钢铁、电解铝、煤化工等行业的债券。二季度,股市跌荡起伏,可转债投资策略做了相应调整,减持可转债持仓,兑现大部分可转债投资收益。

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7.74%,7.62%,同期业绩比较基准收益率为1.08%,基金表现超越业绩比较基准分别为6.66%,6.54%。

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	固定收益投资	29,027,597.37	41.91
	其中:债券	29,027,597.37	41.91
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	18,036,267.05	26.04
	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	21,491,134.50	31.03
4	其他资产	702,009.86	1.01
5	合计	69,257,008.78	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	0.88
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额(元)	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	-	-

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	96
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	46

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	57.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	5.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	7.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	29.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.62	-

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	10,041,261.75	14.59
	其中:政策性金融债	10,041,261.75	14.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	18,986,335.62	27.59
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	29,027,597.37	42.18
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	150211	15国开11	100,000	10,041,261.75	14.59
2	041554006	15西王CP001	50,000	5,000,223.02	7.27
3	041563002	15富兴CP001	50,000	4,999,053.12	7.26
4	041452049	14华泰CP001	50,000	4,987,395.66	7.25
5	071530004	15财通证券CP004	40,000	3,999,663.82	5.81

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	17次
报告期内偏离度的最高值	0.3952%
报告期内偏离度的最低值	0.1071%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2262%

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",固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	637,709.86
4	应收申购款	64,300.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	702,009.86

§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	78,880,945.63	25,190,192.96
报告期期间基金总申购份额	174,986,732.62	11,763,753.19
报告期期间基金总赎回份额	210,495,192.50	11,513,511.99
报告期期末基金份额总额	43,372,485.75	25,440,434.16

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

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

信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金

【2015】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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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	信诚年年有余定期开放债券
基金主代码	000360
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月27日
报告期末基金份额总额	154,893,573.45份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争实现基金资产长期增值并为投资人实现稳定的定期回报。
投资策略	1.资产配置策略 本基金投资组合中债券类、货币类等大类资产各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为债券型基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。 2.固定收益类资产的投资策略 (1)类属资产配置策略 在整体资产配置的基础上,本基金将通过考量不同类型固定收益品种的信用风险、市场风险、流动性风险、税收等因素,研究各投资品种的利差及其变化趋势,制定债券类属资产配置策略,以获取债券类属之间利差变化所带来的潜在收益。 (2)普通债券投资策略 对于普通债券,本基金将在严格控制目标久期及保证基金资产流动性的前提下,采用目标久期控制、期限结构配置、信用利差策略、流动性管理、相对价值配置、杠杆策略等策略进行主动投资。 (3)资产支持证券的投资策略 对于资产支持证券,本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况,采用数量化的定价模型跟踪债券的价格走势,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。 3.其他金融工具的投资策略 如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他衍生金融工具,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金对衍生金融工具的投资主要以对冲投资风险或无风险套利为主要目的。基金将在有效进行风险管理的前提下,通过对标的品种的基本面研究,结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险对冲比例,谨慎投资。 在符合法律、法规相关限制的前提下,基金管理人按谨慎原则确定本基金衍生工具的总风险暴露。 4.开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限