

信诚增强收益债券型证券投资基金 2013 年第二季度报告

2013 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：2013 年 7 月 17 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 2013 年 7 月 12 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 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚增强收益债券封闭(场内简称:信诚增强)
基金主代码	165509
基金运作方式	契约型封闭式,本基金合同生效后三年内(含三年)为封闭期
基金合同生效日	2010 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	2,266,065,663.27 份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,通过主动管理,追求超越业绩比较基准的投资收益,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资组合中债券、股票、现金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,其战略性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,在一定的范围内作战术性资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。
业绩比较基准	中信标普全债指数收益率
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(2013 年 4 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	39,051,227.59
2. 本期利润	28,076,957.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0124
4. 期末基金资产净值	2,334,860,306.79
5. 期末基金份额净值	1.030

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。

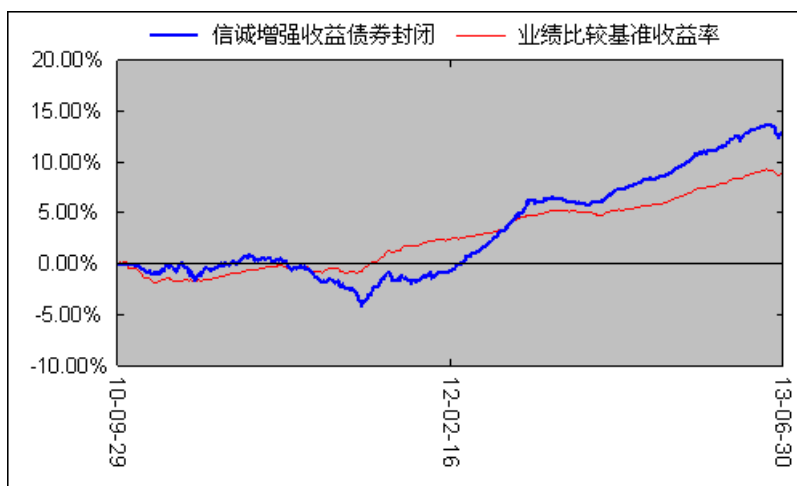
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2013 年第 2 季度	1.15%	0.12%	0.97%	0.05%	0.18%	0.07%

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 2010 年 9 月 29 日至 2011 年 3 月 28 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		
王旭巍	本基金基金 经理、信诚 添金分级债 券基金基金 经理, 信诚 基金管理有 限公司固定 收益总监	2010 年 9 月 29 日	-	19	经济学硕士, 19 年金融、证券、基金行业从业经验。曾先后任职于中国(深圳)物资工贸集团有限公司大连期货部、宏达期货经纪有限公司、中信证券资产管理部和华宝兴业基金管理有限公司。2010 年加盟信诚基金管理有限公司, 现任公司固定收益总监。

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合规守信情况的说明

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《信诚增强收益债券型证券投资基金基金合同》、《信诚增强收益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

报告期内本基金未有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

2013 年二季度美国公布退出 QE 路线图,引发全球市场震荡;国内经济复苏乏力,各项宏观经济指标低于预期,股市也受到重挫。但 5 月末货币供应量 M2 增速仍达到 15.8%,高于目标值 13%;二季度央行公开市场操作净投放资金 5300 亿元,货币政策仍保持中性。二季度影响债券市场的重要事件,一是始于四月份的市场监管风暴,二是六月份的“钱荒”,使债券市场阶段性调整。实际上,自四月中旬起全市场债券现券交易急剧萎缩,平均值只有此前的十分之一左右,债券市场运作效率明显降低,从而导致全市场的货币流通速度下降,加之央行态度变化和预期不明,这些是此次“钱荒”的原因。

在组合管理方面,四月份在债市调整期间本基金增加仓位约 10%,五月份减少权益类资产的配置至 0.5%以下,六月份因市场资金利率飙升、债券市场流动性丧失,本基金持债观望。因回购成本上升利差收益缩水以及债市调整,导致二季度本基金净值增长逊于一季度,不过仍实现了每月分红。我们认为二季度债券市场的阶段性调整有利于下半年更加健康发展,市场调整并未改变债市中长期谨慎乐观的趋势。

展望未来,新一届政府告别类似 2008 年 4 万亿刺激经济的增长模式,采取去杠杆和改善经济结构、容忍适度的经济增速回落,促使我国经济更加持久、健康发展。我们认为上述政策总体上有利于债市,下半年我们仍将维持既定投资策略,以债券票息收益和利差收益为主,保持基金净值稳定增长,实现每月分红。同时我们将高度关注信用风险,严格信用评级,加强对主要发债企业的跟踪与调研。

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 1.15%,同期业绩比较基准收益率为 0.97%,基金表现领先基准 0.18 个百分点。

§ 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	10,340,000.00	0.26
	其中:股票	10,340,000.00	0.26
2	固定收益投资	3,749,341,617.48	94.49
	其中:债券	3,749,341,617.48	94.49
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	64,700,164.55	1.63
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-

5	银行存款和结算备付金合计	44,004,687.02	1.11
6	其他资产	99,488,605.17	2.51
7	合计	3,967,875,074.22	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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	10,340,000.00	0.44
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	10,340,000.00	0.44

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	000069	华侨城 A	2,000,000	10,340,000.00	0.44

注：本基金本报告期末仅持有上述 1 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,559,869,617.48	109.64
5	企业短期融资券	1,119,574,000.00	47.95
6	中期票据	69,898,000.00	2.99
7	可转债	-	-

8	其他	-	-
9	合计	3,749,341,617.48	160.58

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	126016	08 宝钢债	1,400,000	134,652,000.00	5.77
2	122871	10 镇交投	1,000,000	99,300,000.00	4.25
3	122776	11 新光债	900,000	94,410,000.00	4.04
4	126011	08 石化债	900,000	87,570,000.00	3.75
5	122770	11 国网 01	800,000	82,232,000.00	3.52

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	238,839.72
2	应收证券清算款	7,705,383.22
3	应收股利	-
4	应收利息	91,544,382.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	99,488,605.17

5.9.4 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可转债。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.9.6 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	2, 266, 065, 663. 27
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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, 266, 065, 663. 27

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定和《信诚增强收益债券型证券投资基金基金合同》的有关约定,本基金管理人信诚基金管理有限公司以通讯方式发起了信诚增强收益债券型证券投资基金基金份额持有人大会审议《关于信诚增强收益债券型证券投资基金封闭期结束后运作方式的议案》。接受投票表决期间为 2013 年 5 月 8 日至 2013 年 6 月 7 日 17:00 止。本次基金份额持有人大会中,持有人本人直接出具书面意见和授权他人代表出具书面意见的基金份额持有人所代表的信诚增强份额统计结果,未能够达到《中华人民共和国证券投资基金法》和《信诚增强收益债券型证券投资基金基金合同》关于“以通讯方式召开基金份额持有人大会”的法定开会条件。本基金管理人于 2013 年 6 月 14 日通过证监会指定报刊及网站披露了《信诚基金管理有限公司关于信诚增强收益债券型证券投资基金基金份额持有人大会出席统计结果及基金运作方式变更的公告》。

根据本基金《基金合同》的约定,“如果基金份额持有人大会未能依据有关法律法规和本基金合同第八章的相关规定成功召开或在基金份额持有人大会上本基金继续封闭的决议未获得通过,则本基金在上个封闭期届满后的次日起转为上市开放式基金(LOF),投资人可进行基金份额的申购与赎回。”因此,本基金将于封闭期届满后的次日起转为上市开放式基金(LOF)。投资人可进行基金份额的申购与赎回。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、信诚增强收益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、信诚增强收益债券型证券投资基金基金合同
- 4、信诚增强收益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

2013 年 7 月 17 日