信诚中证500指数分级证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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:2012年7月19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2012年7月18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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚中证500指数分级 场内简称:信诚500
基金主代码	165809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月11日
报告期末基金份额总额	4,000,000,000.00份
投资目标	本基金进行数量化指数投资,通过严谨的数量化管理和投资纪律约束,实现对中证500指数的有效跟踪,为投资者提供一个投资中证500指数的有效工具。
投资策略	本基金采用数量化指数投资方法,按照成份股在中证500指数中的基准权重为基础,以抽样复制的策略构建指数化投资组合,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7.75%。 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%×中证500指数收益率+5%×银行同业存款利率
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。
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	信诚中证500指数分级A 场内简称:信诚500B	信诚中证500指数分级B 场内简称:信诚500B	信诚中证500指数分级
下属三级基金的交易代码	150051	150052	165809
报告期末下属三级基金的份额总额	1,000,000,000.00份	1,000,000,000.00份	2,000,000,000.00份
下属三级基金的风险收益特征	信诚中证500B份额具有低风险、收益相对稳定的特征	信诚中证500B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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日至2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,156,[illegible]
2.本期利润	8,[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	0.[illegible]
4.期末基金资产净值	1,[illegible]
5.期末基金份额净值	1.[illegible]

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.期末基金净值表现

3.1.1.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
2012年第二季度	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3.1.2.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2009年12月11日至2010年6月11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		
吴雅楠	本基金基金经理,信诚基金管理有限公司投资管理部数量分析总监	2009年12月11日	原	5年	统计物理学博士,1995年7月-2006年1月证券、基金从业经验,拥有丰富的量化投资和指数基金管理经验。曾任职于加拿大国[illegible]公司和加拿大道明资产管理公司。2006年[illegible]现任公司投资管理部数量分析总监兼信诚中证500指数分级基金的基金经理。

注:1.5年这个任职日期,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》、《信诚中证500指数分级证券投资基金合同》、《信诚中证500指数分级证券投资基金招募说明书》的规定,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,本基金运作合法合规,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(试行)》及《信诚基金公平交易管理部管理制度》,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

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

2012年第二季度,欧元区和美国经济再现颓势。欧洲央行指出二季度各项经济指标表明"经济增长重陷颓势、不确定性居高不下"。尽管欧洲央行预计未来欧元区经济会缓慢复苏,但"信心匮乏、需求不足、主权债市场动荡影响信贷增长、金融和非金融部门资产负债表调整压力、高失业率还是会拖累欧元区经济内在增长动力"。美国经济增长二季度以来已明显放缓,通过疲弱的新增就业和[illegible]数据使得市场的呼声进一步高涨,未来经济能否自我调节或将直接决定美联储的动向。

国内面对经济和盈利不断下滑的现实,面对疲弱的国内地产市场和低迷的海外经济,未来或许会对地产调控政策进行微调,以及"有保有压"的地方融资平台约束政策的调整,进一步放松信贷的可能性也在加大,最近的连续两次降息将加速资金价格的下行,将有效改善[illegible]度的流动性。作为财政政策的一种手段,政府主动调节基建投资的意愿和约束更灵活一些,但本轮政策对冲保增长与[illegible]年底的全面刺激计划不同的是:政府会以扩内需为主。上市公司二季度业绩和中报业绩也在加速探底,三季度的市场走势很大程度上依然取决于流动性改善和政策放松的预期与实体经济恶化程度之间的力量对比。

由于上市公司利润增速放缓的趋势已非常明显,[illegible]年市场的表现就取决于宏观复苏预期的变化和政策放松的节奏和力度。如果政策只是缓慢的转向,市场可能仍将维持弱势,进入一个震荡筑底的阶段。但可以肯定的是,目前市场整体估值处在合理偏低水平,金融、地产、能源等权重行业估值目前接近历史低位,大盘没有大幅下跌空间。

在当前的国际形势、经济政策和市场看法之下,[illegible]年下半年股市场获取超额收益的关键仍是对行业和个股机会的深入挖掘。我们认为经济转型依然是大方向,战略新兴行业、消费品行业等仍有较大成长空间。在较长一段时间内,本基金将根据基金契约重点围绕内需增长、产业升级、战略新兴行业等投资机遇进行行业和个股的选择和配置。未来,随着中国出现新的经济增长模式及新的经济发展趋势等因素的改变,本基金将持续深入地挖掘更具价值的投资机遇。

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[illegible],同期业绩比较基准收益率为[illegible]。报告期内,本基金日均跟踪误差在[illegible]之内,年化跟踪误差为[illegible]。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	0.00	0.00%
3	金融衍生品投资	0.00	0.00%
4	买入返售金融资产	0.00	0.00%
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00%
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

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,"5.1.1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的条件,故将"5.1.1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。

股指期货投资明细如下:

代码	名称	持仓量(买盘数)	合约市值	公允价值变动
IF1208	IF1208	1	70,[illegible]	[illegible]
总额合计			[illegible]	[illegible]
减:可抵销期货暂收款				[illegible]
股指期货投资净额				0.00

买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示。

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	[illegible]	[illegible]
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C2	木材、家具	[illegible]	[illegible]
C3	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	[illegible]	[illegible]
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
M	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

5.2.2.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

5.2.2.1.指数投资前十名股票明细

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	600183	生益科技	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	000568	泸州老窖	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	600030	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	600036	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	600000	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	600837	海通证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	600104	上汽集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	600016	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	600028	中国石化	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	600029	南方航空	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.2.2.2.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	600183	生益科技	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	000568	泸州老窖	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	600030	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	600036	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	600000	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.2.3.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	0.00	0.00%
2	央行票据	0.00	0.00%
3	金融债券	0.00	0.00%
	其中:政策性金融债	0.00	0.00%
4	企业债券	0.00	0.00%
5	企业短期融资券	0.00	0.00%
6	中期票据	0.00	0.00%
7	可转债	[illegible]	[illegible]
8	其他	0.00	0.00%
9	合计	[illegible]	[illegible]

5.2.4.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	[illegible]	06央行票据[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	06国债(3)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	中品转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.2.5.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。

5.2.6.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.2.7.投资组合报告附注

5.2.7.1.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。

5.2.7.2.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。

5.2.7.3.其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	0.00
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

5.2.8.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	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中品转债	[illegible]	[illegible]

5.2.9.报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.2.10.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

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	[illegible]	元力股份	[illegible]	[illegible]	重大资产重组

5.2.11.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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.2.12.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	信诚中证500指数分级母 场内简称:信诚500M	信诚中证500指数分级A 场内简称:信诚500A	信诚中证500指数分级B 场内简称:信诚500B
报告期期初基金份额总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	0.00	[illegible]	[illegible]
减:报告期期间基金总赎回份额	0.00	0.00	0.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	[illegible]	[illegible]
报告期期末基金份额总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换及基金份额折算变动份额。

§7 备查文件目录

7.1.1.备查文件目录

以信诚中证500指数分级证券投资基金相关批准文件
《信诚基金管理公司营业执照、公司章程》
《信诚中证500指数分级证券投资基金基金合同》
《信诚中证500指数分级证券投资基金招募说明书》
《基本报告期内按照规定披露的各项公告》

7.1.2.存放地点

信诚基金管理有限公司办公地点:上海市浦东新区世纪大道88号上海国金中心汇丰银行大楼30层。

7.1.3.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

2012年7月19日

银华永泰积极债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6月30日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月19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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月18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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华永泰积极债券
交易代码	180018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月14日
报告期末基金份额总额	786,[illegible]份
投资目标	在严格控制基金资产风险和确保投资组合流动性的前提下,通过积极主动的可转换债券投资管理,力争为投资者提供最优的当期收益和稳定的长期投资回报。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究分析和投资管理优势,采取自上而下的宏观分析和自下而上的个券精选相结合的投资策略,在挖掘可转债及其它固定收益类金融工具的债券特性,获取债券组合稳健收益的基础上,通过积极主动的研究分析挖掘可转债及其他权益类金融工具的股票特性,以优化投资组合的整体风险收益特征,追求基金资产的风险调整后收益。 本基金的投资组合比例为:本基金投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中可转债(含可分离交易的可转换债)的投资比例为基金资产的0%-95%;本基金投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%;本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	天相可转债指数收益率*80%+债综合指数收益率*20%。
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	银华基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	银华永泰积极债券母	银华永泰积极债券悦
下属两级基金的交易代码	180018	180019
报告期末下属两级基金的份额总额	398,[illegible]份	386,[illegible]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(2012年4月1日-2012年6月30日)	
	银华永泰积极债券母	银华永泰积极债券悦
1.本期已实现收益	1,[illegible]	[illegible]
2.本期利润	[illegible]	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
4.期末基金资产净值	5,[illegible]	5,[illegible]
5.期末基金份额净值	1.[illegible]	1.[illegible]

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.期末基金净值表现

3.1.1.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

银华永泰积极债券母

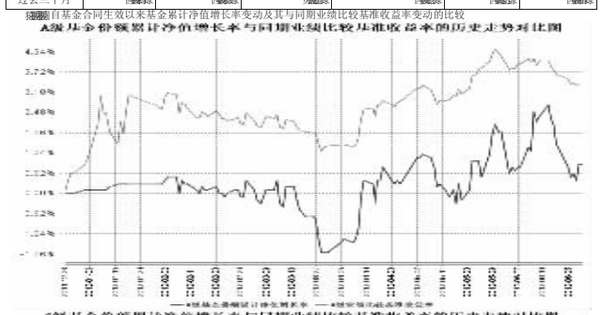
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

银华永泰积极债券悦

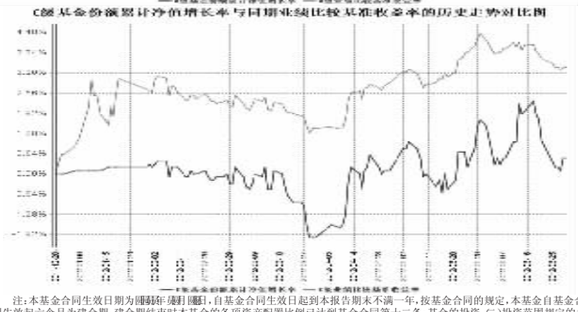
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3.1.2.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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金合同生效日为2009年7月14日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同第十二条:基金的投资(二)投资范围规定的各种比例。投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中可转债(含可分离交易的可转换债)的投资比例为基金资产的0%-95%;投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%;持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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		
王怀震先生	本基金的基金经理	2009年7月14日	原	10年	硕士学位。曾在新疆证券研究所、浙商银行、招商证券从事行业研究、债券研究、债券交易投资等工作,历任研究员、债券交易员、投资经理等职位。2008年7月加盟银华基金管理有限公司,历任债券研究员、基金经理助理等职。自2009年7月14日起担任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理,自2010年10月1日起兼任银华信用债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。

注:1.5年这个任职日期,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

本基金合同规定,本基金管理人在扣除不可抗力因素的情况下,应当自基金合同生效之日起,6个月内使投资组合的各项资产配置比例达到基金合同第十二条:基金的投资(二)投资范围规定的各种比例。投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中可转债(含可分离交易的可转换债)的投资比例为基金资产的0%-95%;投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%;持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

4.3.管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,在全球经济复苏仍较疲弱情况下,货币政策有望继续保持较为宽松的状态,实施数量宽松政策的可能性仍然较大。国内方面,短期经济下滑压力仍然较大,但在稳增长政策基调下,政策效果呈现的进程存在不确定性。同时,经过2012年政策调控后,居民通胀预期居高不下,这种预期对宏观市场的影响也愈加迅速。在上述环境下,债券市场继续单边上涨的可能性降低,在经济出现趋势性上升之前,受益于金融改革以及供给调整较为充分的行业股票值得关注。

结合以上判断,本基金将维持现有可转债仓位,适度进行波段操作,股票投资以保险、消费等低估值成长性股票为主,在控制风险前提下,力争提高基金投资回报率。

§5 报告投资组合报告

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	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	0.00	0.00%
3	金融衍生品投资	0.00	0.00%
4	买入返售金融资产	0.00	0.00%
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00%
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

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	0.00	0.00%
B	采掘业	0.00	0.00%
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	0.00	0.00%
C1	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	0.00	0.00%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
C5	电子	0.00	0.00%
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	0.00	0.00%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E	建筑业	0.00	0.00%
F	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
G	信息技术业	0.00	0.00%
H	批发和零售贸易	0.00	0.00%
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	0.00	0.00%
K	社会服务业	0.00	0.00%
L	传播与文化产业	0.00	0.00%
M	综合类	0.00	0.00%
	合计	[illegible]	[illegible]

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	600816	中国太保	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	601326	中国国旅	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	601336	新华保险	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	600236	云南白药	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	601390	大秦铁路	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	600362	江西铜业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	601766	中国南车	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	600519	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	600030	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	600028	中国石化	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.4.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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00%
2	央行票据	[illegible]	[illegible]
3	金融债券	0.00	0.00%
	其中:政策性金融债	0.00	0.00%
4	企业债券	[illegible]	[illegible]
5	企业短期融资券	0.00	0.00%
6	中期票据	0.00	0.00%
7	可转债	[illegible]	[illegible]
8	其他	0.00	0.00%
9	合计	[illegible]	[illegible]

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十名资产支持证券投资明细

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	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	国电转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	铜业转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	美丰转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	中国石化	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	中国石油	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	中国石油	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	中国石油	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.7.投资组合报告附注

5.7.1.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。

5.7.2.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。

5.7.3.其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

5.8.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	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	国电转债	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	铜业转债	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	美丰转债	[illegible]	[illegible]

5.9.报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.报告投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减:报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00
报告期期末基金份额总额	[illegible]

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1.备查文件目录

8.1.1.中国证监会批准银华永泰积极债券型证券投资基金设立的文件

8.1.2.《银华永泰积极债券型证券投资基金招募说明书》

8.1.3.《银华永泰积极债券型证券投资基金基金合同》

8.1.4.《银华永泰积极债券型证券投资基金托管协议》

8.1.5.银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

8.1.6.银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

8.1.7.基金托管人业务资格批件和营业执照

8.1.8.存放地点

上述各查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所,供公众查阅、复制。

8.1.9.查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.yhfund.com.cn)查阅。

银华基金管理有限公司

2012年7月19日

信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)

2012 第二季度 报告

2012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:2012年7月19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2012年7月18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