信诚货币市场证券投资基金

2013 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	信诚货币	
基金主代码	550010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年3月23日	
报告期末基金份额总额	1,665,614,419.42份	
投资目标	本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。	
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,结合对货币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	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	信诚货币A	信诚货币B
下属两级基金的交易代码	550010	550011
报告期末下属两级基金的份额总额	401,020,159.69份	1,264,594,259.73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	信诚货币A报告期(2013年4月1日至2013年6月30日)	信诚货币B报告期(2013年4月1日至2013年6月30日)
1.本期已实现收益	6,893,587.20	32,971,030.22
2.本期利润	6,893,587.20	32,971,030.22
3.期末基金资产净值	401,020,159.69	1,264,594,259.73

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,由于货币市场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

信诚货币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
2013年第2季度	0.7798%	0.0023%	0.0873%	0.0000%	0.6925%	0.0023%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

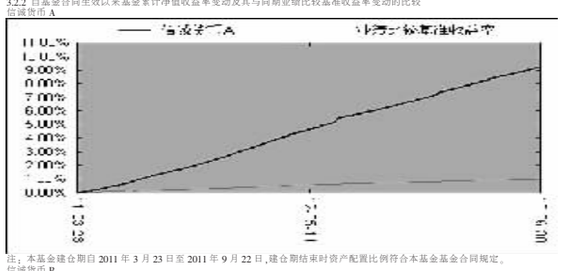
信诚货币B

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
2013年第2季度	0.8403%	0.0023%	0.0873%	0.0000%	0.7530%	0.0023%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

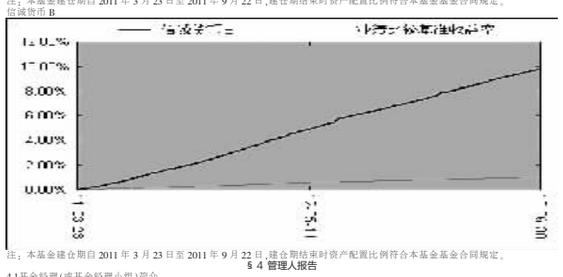
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信诚货币A



注:本基金建仓期自2011年3月23日至2011年9月22日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

信诚货币B



注:本基金建仓期自2011年3月23日至2011年9月22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		
曾丽琼	本基金基金经理,信诚双盈分级债券基金基金经理	2011年3月23日	-	11	金融学硕士,11年金融、基金从业经验;拥有丰富的债券投资和流动性管理经验;曾任职于杭州银行和华宝兴业基金管理有限公司,历任华宝兴业现金宝货币市场基金和华宝兴业增强收益债券基金的基金经理,2010年7月加入信诚基金管理有限公司,现任信诚货币市场基金及信诚双盈分级债券基金的基金经理。
张倩	本基金基金经理	2013年5月10日	-	9	2003年7月至2007年4月期间于中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《信诚货币市场证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚货币市场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

2013年二季度,海内外资本市场面临同样主题:流动性收紧和去杠杆。国内A股在"红五月"之后迎来惨烈的六月,流动性收紧引发金融系统的"钱荒"进一步导致资本市场的股债双熊。宏观经济复苏持续疲弱,5月进出口双双环比下滑,印证内外终端需求仍非常疲软,6月汇丰PMI创9个月新低,连续两月处于荣枯线以下,其中产出指数和新订单指数显示需求和生产端均收缩,但产出指数高于新订单指数,表明供需矛盾仍较大。官方PMI也在荣枯线附近,连多月新低。在全球资本在QE退出而回流美国大背景下,5月新增外汇占款大幅下降,从此前的每月3000亿元降至669亿元,外围套利资金开始大幅流出。与此同时,中国央行加大了整顿"影子银行"和金融系统去杠杆的力度,在"优化配置、用好增量和盘活存量"的指引下,从一定程度上对金融系统进行了压力测试,造成6月末资金严重紧张,促发Shibor急剧攀升,银行间7天质押回购利率创10年最高水平,超过2008年金融危机时期。流动性紧缩以及即将到期银行理财产品,导致短期"钱荒",甚至出现机构大规模赎回货币基金的"挤兑"现象。被冠以"克强经济学"的新政府经济政策被市场解读为,短期以整顿金融系统和经济结构为主要任务,对过去多年经济中的高杠杆和泡沫现象将严厉整顿,减少资金空转,而对经济增长速度下滑则报有较大容忍度。在资金面恐慌背景下,股债双杀,上证综指跌破1900点,日间达1849.65,央行虽然随后在6月25日发表将继续维护流动性的报告,市场开始从恐慌情绪中恢复并反弹,但对下半年经济复苏前景和GDP增长目标仍存有疑虑和分歧。

在海外,美国经济复苏势头强劲,房地产市场复苏,就业数据大幅超预期,伯南克证实美联储将在下半年开始逐步减小QE规模,今年底或明年初退出QE,进一步加剧了全球市场资金回流和去杠杆,美国10年债券利率飙升突破2.5%,自去年年中以来上升了近100bps,美元指数继续攀升,突破83,美国股市连创2007年以来新高。

本期A股再次出现明显"28分化",大盘蓝筹领跌,创业板一枝独秀,在第一季度大涨21.38%之后,在本期继续上涨16.76%,并且成交额显著放大。本期沪深300指数下跌11.80%,中证500指数下跌6.13%。

在本报告期内,我们继续利用自行开发的量化分层抽样技术,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,期末现货与股指期货合约总市值占基金净值比例,符合法规与风控要求。

作为首只中证500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关注与对市场走势的交易特征。在本报告期内,分级基金整体在本报告期内大部分时间处于折价,在6月末市场恐慌下跌中,杠杆份额溢价率持续攀升,带动分级基金整体溢价,也再次领先市场反弹。信诚500场内份额有所增加。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为-5.57%,同期比较基准收益率为-5.79%。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2.7%。

§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	2,555,355,554.21	91.57
	其中:股票	2,555,355,554.21	91.57
2	固定收益投资	152,806,437.97	5.48
	其中:债券	152,806,437.97	5.48
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	67,898,845.03	2.43
6	其他资产	14,583,604.88	0.52
7	合计	2,790,644,442.09	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	29,967,043.93	1.10
B	采矿业	60,476,566.04	2.22
C	制造业	1,537,272,779.72	56.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	129,315,482.13	4.74
E	建筑业	84,238,566.96	3.09
F	批发和零售业	113,828,895.91	4.17
G	交通运输、仓储和邮政业	82,895,523.86	3.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	112,168,865.20	4.11
J	金融业	6,208,685.55	0.23
K	房地产业	255,745,189.90	9.37
L	租赁和商务服务业	42,065,114.79	1.54
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	761,856.00	0.03
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	64,772,815.73	2.37
S	综合	2,614,511.32	0.10
	合计	2,522,331,897.04	92.45

5.2.2 积极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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	31,392,857.17	1.15
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	1,630,800.00	0.06
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	-	-
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	33,023,657.17	1.21

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	002456	欧菲光	530,230	25,270,761.80	0.93
2	000661	长春高新	251,450	24,619,469.50	0.90
3	600557	康缘药业	852,180	22,625,379.00	0.83
4	000998	隆平高科	1,052,525	21,818,843.25	0.80
5	002294	信立泰	727,785	21,062,097.90	0.77
6	600198	大唐电信	1,444,688	18,723,156.48	0.69
7	600570	恒生电子	1,459,311	18,241,387.50	0.67
8	002292	奥飞动漫	813,722	18,219,235.58	0.67
9	600418	江淮汽车	2,529,136	17,779,826.08	0.65
10	600312	平高电气	1,918,340	17,687,094.80	0.65

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

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	002273	水晶光电	499,014	9,176,867.46	0.34
2	600490	中科合臣	721,096	6,547,551.68	0.24
3	002049	同方国芯	211,240	5,733,053.60	0.21
4	600332	广州药业	166,039	5,688,496.14	0.21
5	002503	搜于特	373,517	4,246,888.29	0.16

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	49,945,000.00	1.83
3	金融债券	99,556,000.00	3.65
	其中:政策性金融债	99,556,000.00	3.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,305,437.97	0.12
8	其他	-	-
9	合计	152,806,437.97	5.60

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	债券数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1001060	10央行票据60	500,000	49,945,000.00	1.83
2	120238	12国开38	400,000	39,864,000.00	1.46
3	120245	12国开45	400,000	39,788,000.00	1.46
4	120419	12农发19	200,000	19,904,000.00	0.73
5	127001	海直转债	16,431	1,836,673.61	0.07

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

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
IF1307	IF1307	15	9,650,700.00	-1,423,800.00	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)				-1,423,800.00	
股指期货投资本期收益(元)				-72,540.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				-1,154,280.00	

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。

5.8.2 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。

5.9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	2,420,705.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	178,204.65
4	应收利息	3,434,905.30
5	应收申购款	8,549,789.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,583,604.88

5.9.4 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	110015	石化转债	973,245.00	0.04
3	127001	海直转债	1,836,673.61	0.07
2	125887	中鼎转债	495,519.36	0.02

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.9.5.1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

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	000998	隆平高科	21,818,843.25	0.80	筹划重大资产重组事项

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中仅有1只股票存在流通受限情况。

5.9.5.2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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 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

项目	信诚货币A	信诚货币B
报告期期初基金份额总额	485,752,677.65	2,944,520,490.46
报告期期间基金总申购份额	1,723,564,133.89	6,548,992,347.32
报告期期间基金总赎回份额	1,808,296,651.85	8,228,918,578.05
报告期期末基金份额总额	401,020,159.69	1,264,594,259.73

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 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.信诚货币市场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.信诚货币市场证券投资基金基金合同
4.信诚货币市场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

7.2 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。

7.3 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

信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)

2013 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	信诚新机遇股票(LOF)(场内简称:信诚机遇)	
基金主代码	165512	
基金运作方式	上市契约型开放式	
基金合同生效日	2011年8月1日	
报告期末基金份额总额	105,099,656.12份	
投资目标	本基金力求前瞻性地把握中国经济发展过程中涌现的新机遇,精选受益其中的优势行业和个股,在严格控制风险并充分保证流动性的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	本基金关注的"新机遇"是指中国经济发展过程中涌现的投资机遇。本基金将从新机遇挖掘、行业的新机遇受益状况分析、个股精选三个层面构建股票投资组合。	
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的品种。	
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	10,723,951.55
2.本期利润	7,878,739.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0563
4.期末基金资产净值	107,514,256.23
5.期末基金份额净值	1.023

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。

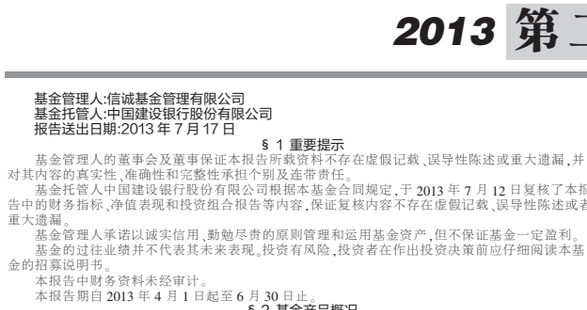
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	3.02%	1.57%	-9.30%	1.17%	12.32%	0.40%

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2011年8月1日至2012年1月31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		
杨建标	本基金基金经理,信诚优胜精选股票基金基金经理	2012年8月28日	-	12	理学硕士,12年证券金融从业经验,历任华泰证券股份有限公司受托资产管理总部投资经理助理、平安证券有限责任公司综合研究所行业研究员、生命人寿股份有限公司投资管理中心研究总监、浙商基金管理有限公司(筹)投资管理部研究负责人。2010年3月加入信诚基金管理有限公司,担任投资经理。现任信诚优胜精选股票基金与信诚新机遇股票(LOF)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《信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚新机遇股票型证券投资基金(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

2013年二季度,美国经济和股市都比较强劲,欧洲表现偏弱。A股市场在经济指标差强人意、流动性紧张等因素的影响下,主板大幅下挫、表现最差,中小板小幅下跌,创业板则因为受到经济增长转型预期的有利刺激,持续走强。结构上,信息服务、电子、信息设备、医药生物和食品饮料涨幅居前;采掘、有色金属、黑色金属、交通运输和金融服务跌幅明显。

二季度,本基金加强了环保、医药、天然气应用相关设备、工业自动化控制等行业中成长型公司的投资,减少了传统产业的持仓,基金净值表现大幅超越了业绩基准。

展望未来,即便有短期的反复,但长期看行业分化的趋势将继续,因为转型是确定的方向。健康产业、环保节能及相关受益产业、帮助制造业升级的生产型服务业、大数据相关应用、移动互联网、物联网等受益于经济增长转型的行业将继续跑赢市场。不过,由于下半年的资金宽松程度将逊于上半年,所以利率敏感型的企业业绩会遭受到不利影响,市场给予成长股的估值也会受到抑制。与此同时,资金越紧张,投资者就会越挑剔,对公司瑕疵的容忍度就会越低,因此,我们相信摒弃那些跟随市场热点上涨的伪成长公司,将资金更加集中于优秀的高成长企业将会获得更多的超额回报。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为3.02%,同期业绩比较基准收益率为-9.30%,基金表现领先基准12.32%。

§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	94,570,489.80	87.25
	其中:股票	94,570,489.80	87.25
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	11,292,209.42	10.42
6	其他资产	2,525,027.12	2.33
7	合计	108,387,726.34	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	647,000.00	0.60
C	制造业	71,329,474.28	66.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,266,310.96	3.04
E	建筑业	4,997,420.47	4.65
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	2,188,260.00	2.04
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,515,694.65	5.13
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	6,626,329.44	6.16
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	94,570,489.80	87.96

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	300124	汇川技术	278,977	9,761,405.23	9.08
2	300070	碧水源	175,858	6,626,329.44	6.16
3	300349	金卡股份	158,009	6,448,347.29	6.00
4	002415	海康威视	174,263	6,158,454.42	5.73
5	000002	万 科A	559,969	5,515,694.65	5.13
6	600596	新安股份	469,990	4,958,394.50	4.61
7	000581	威孚高科	146,507	4,891,868.73	4.55
8	000915	山大华特	215,600	4,883,340.00	4.54
9	600535	天士力	123,272	4,826,098.80	4.49
10	000669	金鸿能源	86,319	3,266,310.96	3.04

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名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

公允价值变动总额合计(元)	0
股指期货投资本期收益(元)	0.1536%
股指期货投资本期公允价值变动(元)	-0.2444%

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。

5.8.2 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。

5.9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	124,609.28
2	应收证券清算款	2,387,351.86
3	应收股利	-
4	应收利息	1,885.31
5	应收申购款	11,180.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,525,027.12

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处于转股期的可转换债券。

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情况。

5.9.6 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

报告期期初基金份额总额	176,299,032.73
报告期期间基金总申购份额	2,670,442.54
减:报告期期间基金总赎回份额	73,869,819.15
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	105,099,656.12

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)相关批准文件
2.信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3.信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)基金合同
4.信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)招募说明书
5.本报告期内按照规定披露的各项公告

7.2