信诚经典优债债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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: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	信诚经典优债债券	
基金主代码	550006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年3月11日	
报告期末基金份额总额	782,466,296.83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,通过主动管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	本基金通过实施稳健的投资策略,控制基金的整体风险。在战略配置上,主要通过对利率的预期,进行有效的久期管理,实现债券的整体期限、类属配置。在战术配置上,采取跨市场套利、收益率曲线策略和信用利差策略等对个券进行选择;并运用核心-卫星投资组合管理策略进行债券组合构建。本基金也将适当参与一级市场的投资,以增强基金收益。对于可转债的投资采用公司分析法和价值分析法。	
业绩比较基准	90%×中信标普全债指数+10%×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较低风险品种,其预期风险与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	
下属两级基金的基金简称	信诚经典优债债券A	信诚经典优债债券B
下属两级基金的交易代码	550006	550007
报告期末下属两级基金的份额总额	440,791,327.98份	341,674,968.85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	信诚经典优债债券A报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)	信诚经典优债债券B报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)
1.本期已实现收益	7,433,358.02	2,628,866.12
2.本期利润	17,556,470.68	5,797,403.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0398	0.0339
4.期末基金资产净值	443,874,897.04	345,141,480.14
5.期末基金份额净值	1.007	1.010

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

信诚经典优债债券A

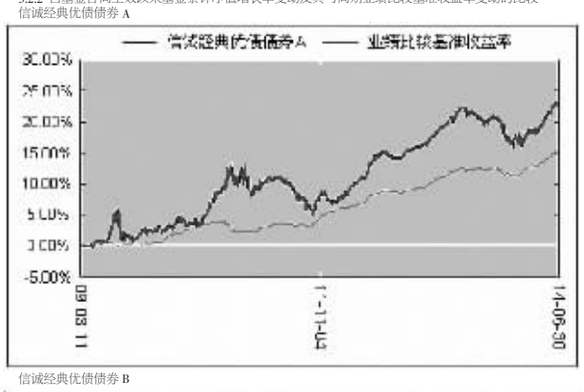
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.97%	0.09%	2.18%	0.03%	1.79%	0.06%

信诚经典优债债券B

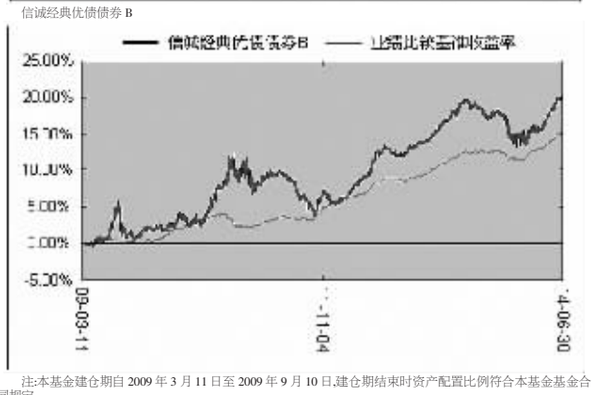
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.87%	0.09%	2.18%	0.03%	1.69%	0.06%

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

信诚经典优债债券A



信诚经典优债债券B



注:本基金建仓期自2009年3月11日至2009年9月10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		
宋海娟	本基金基金经理,信诚季季定期支付债券基金基金经理、信诚月月定期支付债券基金及信诚三得益债券基金的基金经理。	2014年2月11日	-	10	2004年6月至2007年4月期间于长信基金管理有限责任公司担任债券交易员;2007年4月至2013年7月于光大保德信基金管理有限公司担任固定收益类投资经理;2013年7月加入信诚基金管理有限公司。现任信诚季季定期支付债券基金、信诚月月定期支付债券基金、信诚三得益债券基金及信诚经典优债债券基金的基金经理。
李仆	本基金基金经理,信诚三得益债券基金及信诚优质纯债债券基金基金经理	2011年8月16日	2014年2月18日	13	13年证券从业经验。曾任职于宝钢集团财务有限责任公司资金部、宝钢集团有限公司资产部、宝岛(香港)贸易有限公司、华宝信托有限责任公司。2011年4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《信诚经典优债债券型证券投资基金基金合同》、《信诚经典优债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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2014年上半年,一季度信用债走势分化明显,受到超日债等信用事件的冲击,高等级和城投债得到市场青睐,信用利差大幅压缩。二季度,政府通过加快铁路建设、棚户区改造等投资项目稳定经济增长,中采PMI和汇丰PMI在“微刺激”政策下出现反弹,5月份的数据已显示工业增速企稳,消费和出口增速均有不同程度回升。债市在二季度利率走势总体相对平稳,其中长端下行幅度较大,短端收益率先下后上。4月后定向降准引发货币政策松动预期,辅以资金面宽松、经济增长预期恶化等因素,长端收益率急速下行,短端收益率在期限利差大幅压缩的情况下展开反弹,收益率曲线由牛陡走向牛平。在接近半年末时,债市没有受到传统资金紧张的较大影响,却遭遇了监管规则修改的冲击。超日债的违约使得二季度监管机构和中证登、交易所等服务机构的风险偏好大大降低,沪深交易所发布通知对公司债券实施风险警示和个人投资者投资限制,中证登发布通知将主体AA以下但有抵押增信的个券剔除出质押库,对交易所高收益产业债和低等级城投债造成较大影响。

本基金在报告期内维持高杠杆、短久期的组合。在三季度,我们将注意控制仓位和久期,并做好个券甄别,规避产能过剩的高负债企业,以绝对收益作为决策的原则,借此提升基金的业绩表现。

展望下半年,基本面方面,在后期出口好转,消费平稳回升,基建投资起来等因素带动下,经济企稳是大概率事件,短期内支撑债券收益率继续下降的因素可能出现弱化的迹象,但房地产行业的下滑还会继续拖累实体经济。流动性方面,央行维稳短期资金面,降低市场波动性的意图明显,定向放松和财政支出的加快都有助于基础货币的投放。预计流动性将会继续保持平稳,有助于债市的慢牛行情。

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3.97%,3.87%,同期业绩比较基准收益率为2.18%,基金表现超越基准分别为1.79%,1.69%。

§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	1,308,698,527.76	95.44
	其中:债券	1,308,698,527.76	95.44
	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	5,100,000.00	0.37
	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	26,669,898.86	1.94
7	其他资产	30,743,781.49	2.24
8	合计	1,371,212,208.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

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	37,111,000.00	4.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,017,000.00	1.27
	其中:政策性金融债	10,017,000.00	1.27
4	企业债券	1,079,691,893.76	136.84
5	企业短期融资券	150,707,000.00	19.10
6	中期票据	30,019,000.00	3.80
7	可转债	1,152,634.00	0.15
8	其他	-	-
9	合计	1,308,698,527.76	165.86

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	122628	12东投债	504,780	52,244,730.00	6.62
2	122094	11海正债	376,120	37,988,120.00	4.81
3	019322	13国债22	370,000	37,111,000.00	4.70
4	122565	12邵城投	330,900	33,420,900.00	4.24
5	122724	12攀国投	312,170	32,777,850.00	4.15

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。

5.11.2 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	20,532.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,722,136.65
5	应收申购款	1,112.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,743,781.49

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	113003	重工转债	1,152,634.00	0.15

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票

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

项目	信诚经典优债债券A	信诚经典优债债券B
报告期期初基金份额总额	441,836,461.64	47,561,315.23
报告期期间基金总申购份额	542,996.64	353,209,648.63
减:报告期期间基金总赎回份额	1,588,130.30	59,095,995.01
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	440,791,327.98	341,674,968.85

§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.信诚经典优债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.信诚经典优债债券型证券投资基金基金合同
4.信诚经典优债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
2014年7月21日

信诚中小盘股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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: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	信诚中小盘股票	
基金主代码	550009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年2月10日	
报告期末基金份额总额	94,033,170.86份	
投资目标	本基金通过重点投资于具有较高成长性或具有价值优势的中小盘股票,追求高于业绩比较基准的超额收益,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1.资产配置策略:本基金的资产配置策略基于MVSR分析框架来制定。MVSR分析框架包括四个部分:M-宏观经济情况、V-估值水平、S-市场情况、R-风险状况。对上述四个部分,本基金会进行最近三个月和未来12个月的分析和预测,从而得出乐观、中性、谨慎和悲观的看法,在这些分析的基础上,得出对市场、行业的整体判断和指数运行空间的判断,并根据这些判断来决定本基金的大类资产配置比例和行业配置策略。 2.股票投资策略:本基金通过重点投资中小盘股票,以期把握中小企业两类投资机会:高速成长预期所带来的上升动量以及由于低关注度所带来的价格回归。本基金的股票投资将以“自下而上”的精选策略为主,同时结合“自上而下”的分析对公司成长性进行逻辑性判断,以期别具有较高成长性抑或具有价值优势的中小盘股票。通过广泛深入的实地调研和细致严谨的案头分析,本基金将根据对中小盘股票的成长性及其可持续性、行业前景及行业地位,结合估值水平,进行股票组合的构建。	
业绩比较基准	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的高风险、高收益品种。	
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(2014年4月1日至2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,527,575.48
2.本期利润	179,462.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0017
4.期末基金资产净值	86,417,139.47
5.期末基金份额净值	0.919

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。

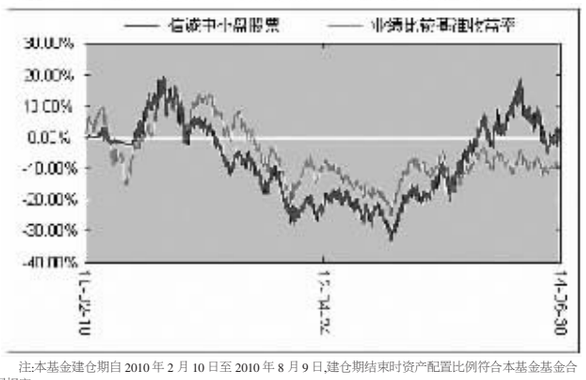
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.88%	1.12%	2.48%	0.76%	-1.60%	0.36%

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2月10日至2010年8月9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		
郑伟	本基金基金经理,信诚新兴产业股票基金基金经理	2014年4月23日	-	8	2005年9月至2009年8月期间于华泰资产管理有限公司担任研究员;2009年8月加入信诚基金管理有限公司,先后担任股票研究员及特定客户资产管理业务的投资经理职务。现任信诚新兴产业股票基金和信诚中小盘股票基金基金经理。
程兆	本基金基金经理	2011年8月16日	2014年4月23日	7	金融学硕士。曾任职于上海申银万国证券研究所有限公司、华泰联合证券研究所。2009年6月加入信诚基金管理有限公司
阎志刚	信诚四季红混合基金基金经理	2010年2月10日	2013年10月23日	12	清华大学MBA,12年证券、基金从业经验。曾先后在世纪证券、平安证券、平安资产管理有限公司从事投资研究工作。2008年加盟信诚基金管理有限公司,曾担任保诚韩国中国龙A股基金QFII投资经理(该基金由信诚基金担任投资顾问),现任信诚四季红混合基金的基金经理。

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《信诚中小盘股票型证券投资基金基金合同》、《信诚中小盘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

本报告期内,未发现本基金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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内本基金坚持按基金合同的要求,在报告期内主要配置了医疗服务行业、TMT行业、高端装备行业、新能源行业、消费品行业等。

2014年二季度资本市场波动较大。从政策层面看,随着稳增长的微刺激不断加码,我们看到货币政策的拐点已经比较明显,同时,经济下行的风险也在不断暴露,房价下跌、地产对经济拖累。在经济预期不明朗的情况下,短期市场的波动较大。但从中长期看,我们仍然看好经济转型和结构调整中带来的新兴产业的投资机会。后续将继续挖掘TMT、大消费、医疗医药、移动互联网、高端装备、环保等行业的投资机会,争取持续为持有人创造收益。

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0.88%,同期业绩比较基准收益率为2.48%,基金表现落后基准1.60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	75,715,557.86	86.48
	其中:股票	75,715,557.86	86.48
2	固定收益投资	5,008,502.10	5.72
	其中:债券	5,008,502.10	5.72
	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	4,868,853.03	5.56
7	其他资产	1,962,993.80	2.24
8	合计	87,555,906.79	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	48,759,354.76	56.42
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	4,868,206.36	5.63
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	10,273,767.52	11.89
J	金融业	827,520.33	0.96
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	1,840,725.24	2.13
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	9,145,983.65	10.58
S	综合	-	-
	合计	75,715,557.86	87.62

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	002023	海特高新	236,988	4,526,470.80	5.24
2	300133	华策影视	130,007	4,153,723.65	4.81
3	000919	金陵药业	274,467	3,820,580.64	4.42
4	300027	华谊兄弟	133,000	3,181,360.00	3.68
5	002266	浙富控股	399,929	2,835,496.61	3.28
6	600366	宁波韵升	180,000	2,671,200.00	3.09
7	002261	拓维信息	140,000	2,637,600.00	3.05
8	300005	探路者	170,000	2,624,800.00	3.04
9	000997	新大陆	149,982	2,603,687.52	3.01
10	002111	威海广泰	170,000	2,592,500.00	3.00

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	5,008,502.10	5.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,008,502.10	5.80

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	019314	13国债14	50,070	5,008,502.10	5.80

注:本报告期内仅持有上述一只债券。

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。

5.11.2 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	117,098.37
2	应收证券清算款	1,662,451.27
3	应收股利	-
4	应收利息	175,009.49
5	应收申购款	8,434.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,962,993.80

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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	132,984,044.36
报告期期间基金总申购份额	4,680,431.64
减:报告期期间基金总赎回份额	43,631,305.14
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	94,033,170.86

§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.信诚中小盘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.信诚中小盘股票型证券投资基金基金合同
4.信诚中小盘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

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

信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)

2014 第二季度 报告

2014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: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	信诚深度价值股票(LOF)(场内简称:信诚深度)
基金主代码	165508
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2010年7月30日
报告期末基金份额总额	104,047,999.42份
投资目标	通过对公司基本面的研究,深入剖析股票价值被低估的原因,从而挖掘具有深度价值的股票,以力争获取资本的长期增值。
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,本基金的核心理念是价值投资,即投资于市场价格低于其内在价值的股票。本基金的个股选择以“自下而上”为主,但同时也将结合行业研究分析辅以“自上而下”的行业配置。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。
业绩比较基准	80%×上证180指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金,属于证券投资基金中的高风险、高收益品种。
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(2014年4月1日至2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-3,164,984.31
2.本期利润	1,601,117.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0130
4.期末基金资产净值	113,188,579.14
5.期末基金份额净值	1.088

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。

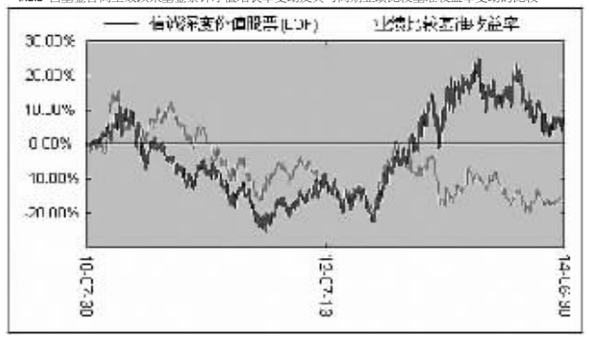
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.87%	1.04%	1.11%	0.72%	0.76%	0.32%

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7月30日至2011年1月29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		
谭鹏万	本基金基金经理,信诚精英成长股票基金和信诚新兴产业股票基金基金经理	2011年9月8日	-	6	经济学博士,曾任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。现任信诚新兴产业股票型、信诚深度价值股票型基金和信诚精英成长股票型基金的基金经理。

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