信诚季季定期支付债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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: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	信诚季季定期支付债券
基金主代码	000260
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月12日
报告期末基金份额总额	154,870,226.02份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的基础上,主要投资于高收益固定收益产品,辅助投资于精选的高分红股票,通过灵活的资产配置,为投资者提供每季度定期支付。
投资策略	1.大类资产配置 本基金通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场研判进行前瞻性的资产配置决策。在大类资产配置上,本基金将通过对各种宏观经济变量的分析和预测,同时研究宏观经济运行所处的经济周期及其演进趋势,并积极关注财政政策、货币政策、汇率政策、产业政策和证券市场政策等的变化,分析其对不同类别资产的市场影响方向与程度,通过考察证券市场的资金供求变化以及股票市场、债券市场等的估值水平,并从投资者交易行为、企业盈利预期变化与市场交易特征等多个方面研判证券市场波动趋势,进而综合比较各类资产的风险与相对收益优势,结合不同市场环境下各类资产之间的相关性分析结果,对各类资产进行动态优化配置,以规避或分散市场风险,提高并稳定基金的收益水平。 2.债券投资策略 本基金对所投资债券采取买入并持有策略,在严控风险的前提下,通过个券精选,以提高基金收益。 目标久期控制及期限配置是本基金最重要的债券投资策略。本基金将在每年年末对外公布下一年的定期支付方案,因此在每年年末,本基金首先建立包含消费物价指数、固定资产投资、工业品价格指数、货币供应量等众多宏观经济变量的回归模型,通过回归分析建立宏观经济指标与不同种类债券收益率之间的数量关系,在此基础上结合当前市场状况,预测未来市场利率及不同期限债券收益率走势变化,确定目标久期。在确定债券组合的久期之后,本基金将采用收益率曲线分析策略,自上而下进行期限结构配置。 在基金的运期运作过程中,本基金也将在玉际投资中采用目标久期控制和期限配置策略,当预测未来市场利率将上升时,降低组合久期;当预测未来利率下降时,增加组合久期。 同时还将采用信用利差策略、相对价值投资策略和回购放大策略等债券投资策略,在合理控制风险的情况下,构建收益稳定、流动性良好的投资组合。 3.股票投资策略 高红利的股票提供了高的当期回报,而红利的稳定增长决定了未来的资本利得,因此本基金的权益类资产将重点投资于盈利稳定增长的红利股票,通过自上而下与自下而上相结合的选股策略,在高现金红利的股票中精选具备成长潜力的公司股票进行投资,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。 本基金主要投资于盈利稳定增长的高股息股票,其稳定的股息收入将成为当期收益的重要来源。 4.资产支持证券的投资策略 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来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。
业绩比较基准	人民币一年期银行定期储蓄存款利率(税后)
风险收益特征	本基金的预期风险水平和预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金,属于证券投资基金中的中等偏低风险品种。
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(2015年4月1日至2015年6月30日)
1.本期已实现收益	4,259,777.97
2.本期利润	-3,453,186.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0473
4.期末基金资产净值	200,689,534.65
5.期末基金份额净值	1.296

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。

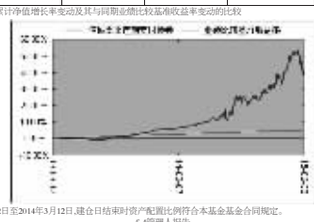
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	10.56%	1.27%	0.58%	0.01%	9.98%	1.26%

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2013年9月12日至2014年3月12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		
曾丽琼	本基金基金经理,现任信诚货币市场基金,信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金和信诚月月定期支付债券基金的基金经理,固定收益总监。	2013年9月12日	-	12	金融学硕士,12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,现任信诚基金管理有限公司固定收益总监,信诚货币市场基金、信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚季季定期支付债券基金和信诚月月定期支付债券基金的基金经理。
宋海娟	本基金基金经理,信诚月月定期支付债券基金、信诚二得益债券基金及信诚经典优债债券基金的基金经理。	2013年10月28日	-	11	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月于北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、信诚二得益债券基金及信诚经典优债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《信诚季季定期支付债券型证券投资基金基金合同》、《信诚季季定期支付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

2015年二季度以来,全球经济整体维持温和复苏态势,发达国家复苏进程好于新兴市场,美国经济一季度意外收缩但不改长期温和复苏趋势,欧元区在QE政策刺激下实现快速复苏,日本经济复苏动力有所减弱,新兴市场整体面临经济减速与资本流出,特别是资源输出国受强势美元与高层价格下跌影响面临滞胀风险。其中,希腊债务问题仍是欧元区经济的最大隐患,由于未来数月希腊仍有巨额到期债务通过,希腊债务问题仍将在长时间内困扰欧元区,而欧元区下半年的复苏进程可能也将受此拖累而出现减速。

中国经济面临惯性下滑压力,二季度企稳迹象初显。上半年一季度我国经济三大需求均出现持续下滑,GDP已回落至7%的6年来最低水平,平减指数负增长显示通缩压力较大,二季度投资增速下降趋势放缓,消费增速企稳,出口降幅收窄,三大需求初步改善显示经济正逐步逼近周期底部,企稳迹象初显。

二季度以来,央行多次降息降息,一定程度上缓解了实体经济融资成本高企问题,未来资金价格维持较低水平将是常态。在报告期内,债市难有波澜,在资本利得难以大起大落的情况下,甚息收益是本基金的最佳选择,随着转债的结束期到期,剩余标的稀缺,存在新经空间。

回顾一、二季度经济走势,中国经济呈管面临持续下行的巨大压力,但深层次的制度和结构调整正在逐步推进,当前我国经济正在经历“不破不立”的艰难转型过程,只有破旧有的体制,才能建立新的发展模式,而只有经历这个苦涩的过程,才能孕育中国经济的新希望,最终“柳暗花明”。

预计三季度我国“改革红利”将逐步显现,我国经济有望企稳回升,通缩压力也将有所缓解,当前货币政策作用的空间和边际效用正在下降,财政政策期待需进一步发力,如在不提升政府部门负债率的情况下盘活财政存量资金,促进财政政策更好地发挥逆周期调节作用,积极推进PPP项目落地,从而加快投资促进经济回稳等。

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10.56%,同期业绩比较基准收益率为0.58%,基金表现超越业绩比较基准9.98%。

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,本基金自2015年1月19日起至2015年5月11日止基金资产净值低于五千万元。

§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	32,252,751.90	14.80
	其中:股票	32,252,751.90	14.80
2	固定收益投资	165,291,038.70	75.84
	其中:债券	165,291,038.70	75.84
	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	16,689,651.40	7.66
7	其他资产	3,721,346.87	1.71
8	合计	217,954,788.87	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	24,750.00	0.01
C	制造业	17,765,715.90	8.85
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	7,984,015.00	3.98
G	交通运输、仓储和邮政业	1,454,000.00	0.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,498,271.00	1.74
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,526,000.00	0.76
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	32,252,751.90	16.07

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	600153	建发股份	230,000	4,027,300.00	2.01
2	002449	国星光电	150,000	3,300,000.00	1.64
3	300299	富春通信	99,950	2,656,671.00	1.32
4	600058	五矿发展	80,000	2,613,600.00	1.30
5	600480	凌云股份	100,000	2,356,000.00	1.17
6	601989	中国重工	150,000	2,220,000.00	1.11
7	600005	武钢股份	300,000	2,109,000.00	1.05
8	002550	千红制药	99,924	2,099,403.24	1.05
9	600240	华业地产	100,000	1,526,000.00	0.76
10	600029	南方航空	100,000	1,454,000.00	0.72

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	3,014,100.00	1.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,364,500.00	7.66
	其中:政策性金融债	15,364,500.00	7.66
4	企业债券	133,088,127.00	66.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,824,311.70	6.89
8	其他	-	-
9	合计	165,291,038.70	82.36

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	018001	国开1301	150,000	15,364,500.00	7.66
2	1280118	12京国投债	100,000	10,596,000.00	5.28
3	112198	14欧菲债	100,000	10,477,000.00	5.22
4	124386	13新汀债	100,010	10,452,045.10	5.21
5	098050	09国投投控债	100,000	10,192,000.00	5.08

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	14,972.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,705,580.77
5	应收申购款	793.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,721,346.87

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	113501	洛菲转债	5,585,966.40	2.78

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	600153	建发股份	4,027,300.00	2.01	筹划重大事项

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

报告期初基金份额总额	28,105,513.36
报告期间基金总申购份额	134,457,816.59
减:报告期间基金总赎回份额	9,012,149.17
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	1,319,045.24
报告期末基金份额总额	154,870,226.02

注:1.拆分变动份额为因份额折算产生的份额。

2.根据《信诚季季定期支付债券型证券投资基金基金合同》、《信诚季季定期支付债券型证券投资基金招募说明书》、《信诚季季定期支付债券型证券投资基金关于2015年定期支付方案的公告》的相关业务规定,基金管理人信诚基金管理有限公司于2015年6月16日(折算基准日)对本基金进行了基金份额折算。报告期期间基金拆分变动份额中包含经份额折算后产生新增的信诚季季定期支付份额1,319,045.24份。

§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.信诚季季定期支付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.信诚季季定期支付债券型证券投资基金基金合同

4.信诚季季定期支付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

信诚货币市场证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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: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	1,878,142,098.19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
下属分级基金的基金简称	信诚货币A	信诚货币B
下属分级基金的交易代码	550010	550011
报告期末下属分级基金的份额总额	200,597,087.76份	1,677,545,010.43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(2015年4月1日至2015年6月30日)	信诚货币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	2,602,557.44	32,374,946.63
2.本期利润	2,602,557.44	32,374,946.63
3.期末基金资产净值	200,597,087.76	1,677,545,010.43

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
过去三个月	0.8959%	0.0054%	0.0873%	0.0000%	0.8086%	0.0054%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

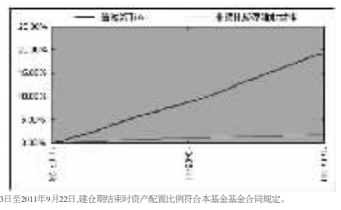
信诚货币B

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
过去三个月	0.9566%	0.0054%	0.0873%	0.0000%	0.8693%	0.0054%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

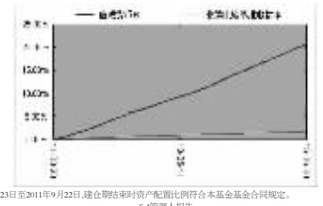
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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,信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚季季定期支付债券基金和信诚月月定期支付债券基金的基金经理。	2011年3月23日	-	12	金融学硕士,12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,现任信诚基金管理有限公司固定收益总监,信诚货币市场基金、信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚季季定期支付债券基金和信诚月月定期支付债券基金的基金经理。
张倩	本基金基金经理,信诚理财7日盈债券基金、信诚新金宝货币市场基金和信诚3个月理财债券基金基金经理。	2013年5月10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、信诚新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《信诚货币市场证券投资基金基金合同》、《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》,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

2015年上半年经济仍在不断探底过程中,投资增速大幅下降,消费出口均较弱,CPI在底部徘徊。

二季度债券收益率曲线呈现陡峭化下行,季度初,央行大幅降准降息措施使得流动性较2.3月份大幅改宽,银行间7天回购利率最低突破2%以下,新股发行对货币市场的冲击也有所减弱,进入4月份,由于季末因素叠加和巨额IPO的叠加效应,资金价格略有回升,但仍然3%以下。在此背景下,短期债券收益率也经历了一轮较大幅度的下降,1年期利率品种下降超过100个BP,中长期债券收益率虽然在季度初也随着宽松的货币政策有一定下行,但5月份地方债的正式发行,挤出效应显现,收益率反弹接近季度初的水平。货币基金由于受到IPO的冲击明显,基金流动性要求进一步增加。信诚货币基金二季度基本采取25%债券、60%银行定期存款和15%回购的配置比例,保证IPO期间的流动性的基础上,尽量把握资金价格的波动,以获得较好的收益。

展望后市,整体宽松的格局不会改变,资金利率预计会继续维持低位,而股市的大幅调整和IPO的暂停带来了资产的重新配置,短期内有利于对债市的配置需求。

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收益率分别为0.8959%、0.9566%,同期业绩比较基准收益率为0.0873%,基金表现超越业绩比较基准分别为0.8086%与0.8693%。

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	926,229,491.03	46.53
	其中:债券	926,229,491.03	46.53
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	197,000,775.50	9.90
	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	835,199,307.94	41.96
4	其他资产	32,094,434.54	1.61
5	合计	1,990,524,009.01	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		3.40
	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	109,999,745.00	5.86
	其中:买断式回购融资	-	-

注: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

在本报告期内本货币市场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	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	123
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120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120天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2015-06-23	123	发生大额赎回	1

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	20.88	5.86
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.06	-
3	60天(含)—90天	33.03	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	10.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	25.85	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.27	5.86

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	220,954,636.88	11.76
	其中:政策性金融债	220,954,636.88	11.76
4	企业债券	19,984,656.27	1.06
5	企业短期融资券	685,290,197.88	36.49
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	926,229,491.03	49.32
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	19,984,656.27	1.06

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	140230	14国开30	800,000	80,207,877.02	4.27
2	130302	13进出02	500,000	50,290,062.48	2.68
3	150202	15国开02	500,000	50,281,406.50	2.68
4	041562010	15盐城东方CP001	500,000	50,045,960.49	2.66
5	041559013	15柴德CP001	500,000	49,985,169.10	2.66
6	041561020	15华信资产CP001	500,000	49,979,702.08	2.66
7	041551016	15岩福CP001	400,000	40,001,200.49	2.13
8	011581003	15淮南矿SCP003	400,000	39,988,003.95	2.13
9	041564025	15宁铁铁CP002	400,000	39,968,049.03	2.13
10	041460106	14海治投资CP002	300,000	30,005,177.03	1.60

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.226.3%
报告期内偏离度的最低值	0.0749%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1374%

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”,即估值对象以买入或本列示,按票面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	19,526,691.89
4	应收申购款	12,567,742.65
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	32,094,434.54

§6开放式基金份额变动

单位:份

项目	信诚货币A	信诚货币B
报告期期初基金份额总额	353,836,775.58	2,615,113,601.23
报告期期间基金总申购份额	297,138,103.70	10,456,701,981.91
报告期期间基金总赎回份额	450,377,791.52	11,394,270,572.71
报告期期末基金份额总额	200,597,087.76	1,677,545,010.43

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015-04-03	5,000,000.00	5,000,000.00	-
2	申购	2015-04-03	5,000,000.00	5,000,000.00