信诚货币市场证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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4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2013年4月17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1月1日起至3月31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	3,430,273,168.11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	485,752,677.65份　　2,944,520,490.46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1月1日至2013年3月31日)	信诚货币B报告期(2013年1月1日至2013年3月31日)
1.本期已实现收益	4,780,538.45	29,298,166.03
2.本期利润	4,780,538.45	29,298,166.03
3.期末基金资产净值	485,752,677.65	2,944,520,490.46

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1季度	0.9235%	0.0071%	0.0863%	0.0000%	0.8372%	0.0071%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

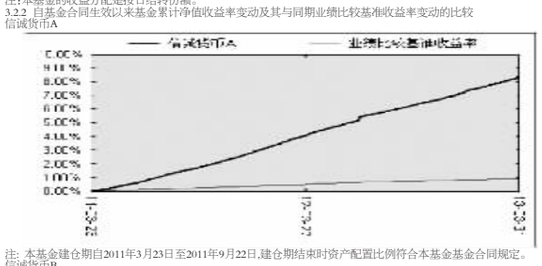
信诚货币B

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1季度	0.9831%	0.0071%	0.0863%	0.0000%	0.8968%	0.0071%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

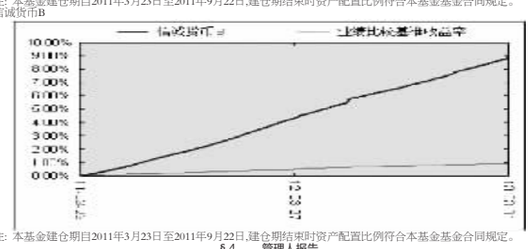
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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。

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年一季度,国内经济呈弱复苏格局,宏观、中微观层面数据显示复苏力度不强,1-2月工业增加值同比和环比分别增长9.9%和0.8%,较去年12月份分别回落0.4和0.1个百分点,工业生产出现一定幅度回落,总需求相对偏弱,物价方面,受季节性因素影响,1-2月CPI略超预期,而3月低于预期,整体看,上半年通胀压力不大,政策方面,随着潜在经济增长率逐步下台阶,国内经济增长、通胀和房价走势将成为左右未来政策方向主要因素;在外围主要经济体施行宽松货币政策大环境下,国内政策暂无收紧迹象。

一季度债市延续2012年以来的牛市行情走势,市场流动性充裕,资金利率中枢整体处于低位,债券供不应求,信用债走势依然强于利率债,债市收益率曲线向下平移,信用利差进一步收窄,2月下旬和3月中旬债市出现两次短暂调整,但受宽松资金面和经济基本面推动,随后债市继续走强。

本季债券需求端依然保持快速增长,得益于低风险产品的赚钱效应,固定收益类产品规模继续扩张。股票市场长期不振,强化了投资者对债券、货币以及短期理财产品的投资需求,受“国五条”、对房地产行业的制约、银监会“8号文”短期对债券需求的刺激,加上3月PMI略低于市场预期的情况,3月末债市迎来新一轮上涨,带动国债长端利率下行10BP,十年期国债收益率下降至3.45%。

信诚货币基金组合配置一直以60%定期存款、30%债券、10%回购资产模式为主,同时强调月末、季末关键时点流动性匹配,在保证组合流动性为前提下,获取一定收益,受益本季收益率曲线短端下降,组合偏离度有所增加,但随着投资品种的收益下降,组合静态收益相应下调。

展望后市,经济基本面对债市仍有一定支撑,基金管理人将延续前期策略,同时紧跟物价,密切关注流动性,静待债市可能出现的拐点,组合结构上,信用债优先配置具有国有企业背景的优质债券;在企业盈利实质性改善之前,低配民营企业债券,并分散化投资,投资组合适度规避强周期行业,如钢铁、造船业、光伏、风电、造纸、造船等行业,尽量避免可能出现的信用风险冲击。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金比较基准收益率为0.0863%,本基金A、B份额净值收益率分别为0.9235%和0.9831%,分别领先基准0.8372%和0.8968%。

§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	1,053,287,377.48	30.64
	其中:债券	1,053,287,377.48	30.64
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	79,700,359.55	2.32
	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	2,028,468,166.66	59.01
4	其他资产	275,938,585.85	8.03
5	合计	3,437,394,489.54	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	0.49	
	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	-	-
	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	117
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	121
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

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。本报告期内投资组合平均剩余期限未超过120天。

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	2013-03-28	121	2013年3月27日遇大额赎回	1天

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	21.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	2.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	39.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	16.33	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.58	-
5	180天(含)—397天(含)	18.74	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.59	-

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	31,585,500.63	0.92
5	企业短期融资券	1,021,701,876.85	29.78
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,053,287,377.48	30.71
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	19,855,700.63	0.58

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	041359009	13南苑CP001	600,000	60,109,869.61	1.75
2	041258054	12美邦CP001	400,000	40,193,489.04	1.17
3	041353005	13卧龙电气CP001	400,000	40,146,335.24	1.17
4	041358005	13康绿集CP001	300,000	30,110,828.22	0.88
5	041369002	13北建工CP001	300,000	30,110,447.84	0.88
6	041369008	13绿地能源CP001	300,000	30,072,247.19	0.88
7	041254033	12铁二股CP001	300,000	30,062,980.44	0.88
8	041369009	13绿地能源CP002	300,000	30,039,570.52	0.88
9	041260073	12南航工CP001	300,000	30,026,238.93	0.88
10	041261024	12浙商集CP002	300,000	30,004,746.59	0.87

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	0.2244%
报告期内偏离度的最低值	0.1079%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1670%

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”,即估值对象以买入成本列示,按照票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	220,337,698.89
3	应收利息	28,031,955.52
4	应收申购款	27,568,931.44
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	275,938,585.85

§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	363,330,612.04	1,883,538,651.53
报告期期间基金总申购份额	1,232,514,269.61	4,651,125,284.84
报告期期间基金总赎回份额	1,110,092,204.00	3,590,143,445.91
报告期期末基金份额总额	485,752,677.65	2,944,520,490.46

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4月20日

信诚增强收益债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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4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2013年4月17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1月1日起至3月31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1月1日至2013年3月31日)
1.本期已实现收益	54,551,001.40
2.本期利润	59,489,531.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0263
4.期末基金资产净值	2,352,104,659.28
5.期末基金份额净值	1.038

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。

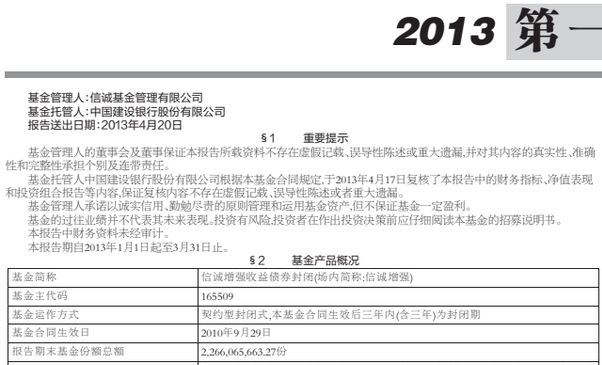
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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1季度	2.55%	0.08%	1.64%	0.03%	0.91%	0.05%

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年一季度债市持续了去年以来的牛市行情走势,且低评级信用债走势强于利率债及高评级信用债券。央行通过公开市场操作持续回笼资金,但外汇占款一月份增量创历史高位,基础货币增速居高不下,市场资金面总体宽松。当前经济复苏缓慢,预计央行依旧会维持中性偏宽松的货币政策。无锡尚德电力破产重组及江西超日债信用危机增加了市场对信用风险事件的担忧,受此影响债券市场出现小幅调整。但上述信用事件处理让投资者看到了国家维稳决心,特别是有地方政府背景的城投债信受市场追捧。论今为止信用违约事件未实质发生,但现阶段实体经济仍未彻底好转,潜在风险依仍存在,行业前景较差的民营企业仍有较大信用风险。

一季度本基金实现2.55%净值增长,折合年化收益率10%以上,而且实现每月分红。具体分析基金收益源于债券票息收益、组合中杆杠头寸的息差收益以及债券本利得收益三部分。但一季度我们判断失误低配可转债,错失了今年一月份可转债大幅上涨的盈利机会,导致相对业绩排名靠后。总体策略上我们更追求基金净值平稳、持续、可预期地增长,减少波动和不确定性,回归债券投资本原。目前信用债的信用利差已接近历史低点,二季度及今年余下的时间里我们不希望会有更多资本利得收益,但获取债券票息收益和息差收益依然可以期待。因此,下阶段本基金仍然保持约50%左右比例的资金杆杠,控制组合久期,严格信用评级,优先配置发达地区城投债及具有国有企业背景的产业债;在企业盈利实质性改善之前,仍维持民营企业债券低配;适度规避强周期行业如钢铁、船舶、光伏、风电、造纸、造船等行业。二季度仍将实施分散化投资,改善组合流动性,关注可转债的交易机会,努力实现基金净值稳定增长和持续分红。

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2.55%,同期业绩比较基准收益率为1.64%,基金表现领先基准0.91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	52,966,811.27	1.39
	其中:股票	52,966,811.27	1.39
2	固定收益投资	3,457,558,641.90	90.59
	其中:债券	3,457,558,641.90	90.59
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,270.00	2.62
	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	82,424,510.10	2.16
6	其他资产	123,885,043.08	3.25
7	合计	3,816,835,276.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	16,371,360.37	0.70
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	35,142,950.90	1.49
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	1,452,500.00	0.06
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	52,966,811.27	2.25

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	600383	金地集团	2,000,000	13,140,000.00	0.56
2	000002	万　科A	1,057,900	11,383,004.00	0.48
3	600675	中华企业	1,999,990	10,619,946.90	0.45
4	601992	金隅股份	1,546,003	10,497,360.37	0.45
5	600585	海螺水泥	200,000	3,410,000.00	0.14
6	000401	冀东水泥	200,000	2,464,000.00	0.10
7	000069	华侨城A	250,000	1,452,500.00	0.06

注:本基金本报告期末仅持有上述七只股票。

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	2,383,996,896.30	101.36
5	企业短期融资券	1,048,600,000.00	44.58
6	中期票据	20,216,000.00	0.86
7	可转债	4,745,745.60	0.20
8	其他	-	-
9	合计	3,457,558,641.90	147.00

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	134,624,000.00	5.72
2	126011	08石化债	1,200,000	116,832,000.00	4.97
3	122871	10镇交投	1,000,000	99,300,000.00	4.22
4	122776	11新光债	900,000	95,391,000.00	4.06
5	122770	11国网01	800,000	81,168,000.00	3.45

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拟益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计					-
股指期货投资本期收益					-
股指期货投资本期公允价值变动					-

注: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	224,503.71
2	应收证券清算款	44,190,297.10
3	应收股利	-
4	应收利息	79,470,242.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	123,885,043.08

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	110016	川投转债	4,745,745.60	0.20

5.9.5 报告期末前十名股票中在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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

本基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本封闭式基金。

§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4月20日

信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚四国配置(QDII-FOF-LOF)(场内简称:信诚四国)
基金主代码	165510
基金运作方式	上市型开放式
基金合同生效日	2010年12月17日
报告期末基金份额总额	68,431,690.79份
投资目标	通过对“金砖四国”各地区间的积极配置,以及对“金砖四国”相关ETF和股票的精选,在有效分散风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	资产配置策略包括大类资产配置和地区配置两个层面。 在大类资产配置层面,原则上,本基金将积极投资于ETF和股票等权益类资产。当权益类市场整体系统性风险突出,无法通过地区配置降低组合风险的市场情况下,本基金将降低权益类资产的配置比例,但权益类资产的比例不低于基金资产的60%。 同时,本基金将运用积极的地区配置策略,在追求超额收益的同时,分散组合风险。地区配置通过定量和定性分析相结合的方式,依据对全球和投资目标市场的经济和金融参数的分析,综合决定主要目标市场国家地区的投资吸引力和投资风险,进而决定各个国家地区市场的投资比例。
业绩比较基准	标准普尔金砖四国(含香港)市场指数(总回报)。
风险收益特征	本基金主要投资于与“金砖四国”相关的权益类资产。从所投资市场看,“金砖四国”均属于新兴市场,其投资风险往往高于成熟市场;同时,“金砖四国”经济联动性和市场相关性存在日益加大的可能性,因此本基金国家配置的集中性风险也可能较其他分散化程度较高的新兴市场投资基金更高。从投资工具看,权益类投资的风险高于固定收益类投资的风险,因此,本基金是属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益水平高于一般的投资于全球或成熟市场的偏股型基金。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称:Eastspring Investments (Singapore) Limited 中文名称:瀚亚投资(新加坡)有限公司
境外资产托管人	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited 中文名称:中国银行(香港)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1月1日至2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-444,799.14
2.本期利润	-2,406,751.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0343
4.期末基金资产净值	56,060,138.02
5.期末基金份额净值	0.819

注:1、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