信诚三得益债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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10月25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10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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚三得益债券	
基金主代码	550004	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年9月27日	
报告期末基金份额总额	1,031,302,745.62份	
投资目标	本基金在保证基金资产的较高流动性和稳定性基础上,严格控制风险,同时通过主动管理,追求超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	1.债券类资产的投资策略 本基金将采取自上而下、积极投资和控制风险的债券投资策略,在战略配置上,主要通过对收益率的预期,进行有效的久期管理,实现债券的整体配置;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,在严格控制固定收益品种的流动性和信用等风险的基础上,获取超额收益。对于可转债的投资采用公司分析法和价值分析。 2.新股申购策略 本基金将结合市场的资金状况预测拟发行上市的新股(或增发新股)的申购中签率,考察它们的内在价值以及上市溢价可能,判断新股申购收益率,制定申购策略和卖出策略。 3.二级市场股票投资策略 本基金股票投资将注重基本面研究,选择流动性好、估值水平较低、具有中长期投资价值的个股进行投资。同时分散个股,构建组合,以避免单一股票的特定风险。 4.衍生金融工具投资策略 本基金对衍生金融工具的投资主要以对冲投资风险或无风险套利为主要目的。基金将在有效进行风险管理的前提下,通过对标的证券的研究,结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险对冲比例,谨慎投资。	
业绩比较基准	80%×中信标普全债指数收益率+20%×一年期银行定期存款税后收益率	
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	信诚三得益债券A	信诚三得益债券B
下属两级基金的交易代码	550004	550005
报告期末下属两级基金的份额总额	778,238,034.63份	253,064,710.99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	信诚三得益债券A报告期(2013年7月1日至2013年9月30日)	信诚三得益债券B报告期(2013年7月1日至2013年9月30日)
1.本期已实现收益	8,692,997.55	3,823,739.59
2.本期利润	1,212,824.21	-813,727.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016	-0.0021
4.期末基金资产净值	791,661,551.85	253,800,000.25
5.期末基金份额净值	1.017	1.003

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

信诚三得益债券A

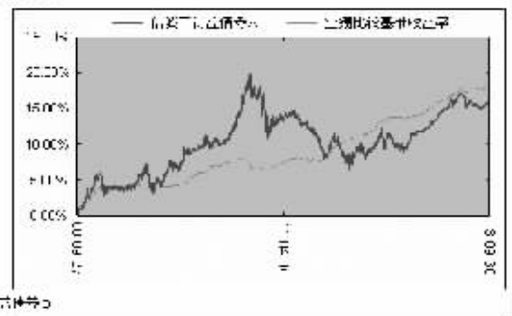
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年第3季度	0.10%	0.07%	0.46%	0.03%	-0.36%	0.04%

信诚三得益债券B

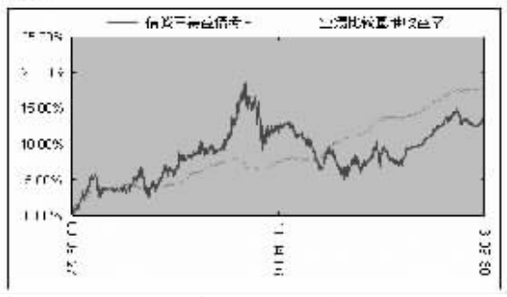
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年第3季度	0.10%	0.07%	0.46%	0.03%	-0.36%	0.04%

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

信诚三得益债券A



信诚三得益债券B



注:本基金建仓期自2008年9月27日至2009年3月26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			
王国强	本基金基金经理,信诚理财7日盈债券基金及信诚添金分级债券基金基金经理	2008年9月27日	-	14	管理学硕士,14年证券、基金从业经验。曾先后任职于浙江国际信托投资公司、健桥证券股份有限公司和银河基金管理有限公司。2006年加盟信诚基金管理有限公司,现任信诚三得益债券基金、信诚理财7日盈债券基金以及信诚添金分级债券基金的基金经理。	
李仆	本基金基金经理,信诚经典优债债券基金及信诚优质纯债债券基金基金经理	2012年6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《信诚三得益债券型证券投资基金基金合同》、《信诚三得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 报告期内基金的业绩表现

本季度本基金比较基准收益率为0.46%,本基金A、B份额净值分别增长0.10%和0.10%,分别落后基准0.36%和0.36%。

§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	1,543,960,581.38	87.91
	其中:债券	1,543,396,081.38	87.88
	资产支持证券	564,500.00	0.03
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,270.00	5.69
	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	77,486,622.23	4.41
6	其他资产	34,792,031.50	1.98
7	合计	1,756,239,505.11	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投资。

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投资。

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	58,087,000.00	5.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,061,009,581.38	101.49
5	企业短期融资券	409,259,000.00	39.15
6	中期票据	15,040,500.00	1.44
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,543,396,081.38	147.63

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	019302	13国债02	580,000	58,087,000.00	5.56
2	122588	12益城投	550,000	57,337,500.00	5.48
3	041351015	13中建一局CP001	500,000	49,875,000.00	4.77
4	041355016	13宝钢包装CP001	500,000	49,800,000.00	4.76
5	122856	11株高科	440,000	46,068,000.00	4.41

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061205001	12上元1A	50,000	564,500.00	0.05

注:本基金本报告期末仅持有上述1只资产支持证券。

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

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	263,505.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	34,527,430.69
5	应收申购款	1,094.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,792,031.50

5.10.4 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可转换债券。

5.10.5 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投资。

5.10.6 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	信诚三得益债券A	信诚三得益债券B
报告期期初基金份额总额	779,169,129.76	500,999,691.70
报告期期间基金总申购份额	151,303.48	99,374,412.01
减:报告期期间基金总赎回份额	1,082,398.61	347,309,392.72
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	778,238,034.63	253,064,710.99

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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、信诚三得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、信诚三得益债券型证券投资基金基金合同
4、信诚三得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10月25日

信诚新双盈分级债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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10月25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10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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚新双盈分级债券	
基金主代码	000091	
基金运作方式	契约型、开放式。本基金以"短作周年滚动"的方式运作。新双盈A自基金合同生效日起每4个月开放申购和赎回一次,新双盈B在任一运作周年内封闭运作,仅在每个运作周年到期日开放申购和赎回一次。每次开放仅开放一个工作日。	
基金合同生效日	2013年5月9日	
报告期末基金份额总额	1,673,410,229.44份	
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争追求超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金投资组合中债券类、货币类等大类资产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,在一定的范围内对资产配置调整,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中偏低风险品种。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	
下属两级基金的基金简称	信诚新双盈分级债券A	信诚新双盈分级债券B
下属两级基金的交易代码	000092	000093
报告期末下属两级基金的份额总额	557,919,191.27份	1,115,491,038.17份
下属两级基金的风险收益特征	信诚新双盈分级债券A为低风险、收益相对稳定的基金份额。	信诚新双盈分级债券B为中偏高风险、中偏高收益的基金份额。

§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7月1日至2013年9月30日)
1.本期已实现收益	25,871,458.50
2.本期利润	20,247,100.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0061
4.期末基金资产净值	1,651,231,620.55
5.期末基金份额净值	0.987

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。

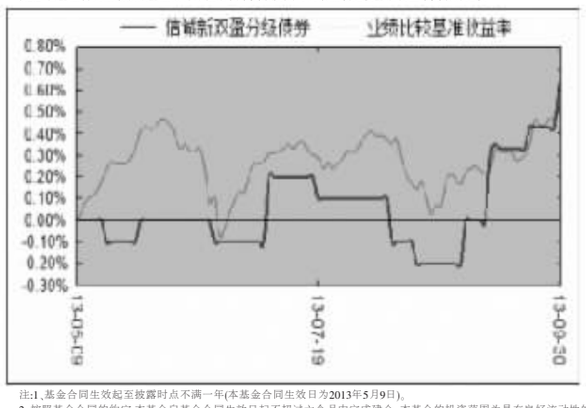
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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3季度	0.74%	0.07%	0.38%	0.04%	0.36%	0.03%

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:1、基金合同生效起至披露时点不满一年(本基金合同生效日为2013年5月9日)。

2、按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。本基金的投资范围为具有良好流动性的固定收益类品种,包括国内依法发行交易的国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定),本基金不直接买入股票、权证等权益类金融工具,因所持可转换公司债券转股形成的股票、因投资于分离交易可转债而产生的权证,在其可上市交易后不超过20个交易日的时间内卖出。本基金各类资产的投资比例范围为:固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%。本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。截止本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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和信诚增强收益债券基金(LOF)基金经理,信诚基金管理有限公司副首席投资官、固定收益总监	2013年5月9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,现任公司副首席投资官、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《信诚新双盈分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚新双盈分级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 报告期内基金的业绩表现

整个三季度债券市场处于调整之中,央行货币政策遵循控制总量、盘活存量,既不收紧也不放松,但实际效果使市场资金偏紧。一方面三季度累计新发行债券26489亿元,到期偿付18592亿元,实际净融资额7899亿,给市场比较大的压力;另一方面由于各监管部门收紧监管力度,整个债券市场周转速度、效率下降,突出的现象就是交易不活跃、现券交易量萎缩。此外,由于企业盈利预期恶化,引发债券评级下调风潮,据统计三季度内发行主体评级被下调的个券71只,评级展望负面的债券19只,调降评级的公司债被抛售、到期收益率大幅上行,多只债券收益率超过10%,国内垃圾债市场初见雏形。

由于本基金成立伊始便遭遇市场调整,三季度内我们放慢建仓步骤,基金资产以投资银行协议存款为主。债券仓位(即债券市值与基金净资产之比)大部分时间控制在50%以内,但这部分债券仓位在三季度市场调整环境下仍产生不少跌价损失且全部由B份额承担,这是B份额低于面值的主要原因。另外,9月9日为本基金运作满4个月后第一次A份额开放日,当日有超过20亿份A份额净赎回,占比超过50%,债券仓位被动提升至110%以上。

当债市调整、收益率曲线上移,在市场资金成本提升环境下,A份额赎回是市场理性的行为。同时A份额减少实际降低了本基金内部结构化杠杆比率,可减轻B份额支付A份额约定资金成本,在熊市中也起到降低风险、保持B份额净值稳定的作用。目前,本基金的结构化杠杆比率已由7:3降到约1.5:3,产品的风险收益特征趋于稳健。下一步我们仍将尽职尽责,勤勉工作,努力使基金净值稳步增长,尽快挽回B份额的损失。

展望四季度,我们认为债市经过5个多月的调整,四季度有望迎来一段相对平稳的时期,但仍需高度关注信用风险。同时新一届政府政策预期会逐步明朗,有利于市场投资者形成一致预期,提振信心。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本季度本基金业绩比较基准收益率为0.38%,本基金份额净值增长率为0.74%,领先业绩比较基准0.36%。

§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	1,796,103,035.42	78.91
	其中:债券	1,796,103,035.42	78.91
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	16,000,000.00	0.70
	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	410,505,362.84	18.03
6	其他资产	53,574,124.10	2.35
7	合计	2,276,182,522.36	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投资。

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投资。

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	1,789,336,891.58	108.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,766,143.84	0.41
8	其他	-	-
9	合计	1,796,103,035.42	108.77

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	122684	12合高新	800,000	86,560,000.00	5.24
2	122643	12海资债	735,070	77,086,790.90	4.67
3	124019	12湘投投	695,680	70,597,606.40	4.28
4	122695	12五国投	562,950	59,177,304.00	3.58
5	122563	12毫州债	550,000	57,475,000.00	3.48

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

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	179,339.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	53,394,785.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,574,124.10

5.10.4 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	110023	民生转债	6,348,600.00	0.38

5.10.5 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。

5.10.6 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	信诚新双盈分级债券A	信诚新双盈分级债券B
报告期期初基金份额总额	2,606,721,188.68	1,115,491,038.17
报告期期间基金总申购份额	21,486,595.49	-
减:报告期期间基金总赎回份额	2,109,253,713.27	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	38,965,120.37	-
报告期期末基金份额总额	557,919,191.27	1,115,491,038.17

§7 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

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 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、信诚新双盈分级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、信诚新双盈分级债券型证券投资基金基金合同
4、信诚新双盈分级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
2013年10月25日

信诚新兴产业股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25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10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2013年7月17日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚新兴产业股票	
基金主代码	000209	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年7月17日	
报告期末基金份额总额	195,712,476.95份	
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资于新兴产业的优质上市公司,在有效控制风险的前提下,力求超额收益与长期资本增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金在大类资产配置过程中,将优先考虑对于股票类资产的配置,在采取精选策略构造股票组合的基础上,将剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产上。 2、股票投资策略 ①行业配置策略 本基金的行业配置,首先是基于以上对新兴产业的定义确定属于新兴产业的行业,并且,随着技术和经济的发展动态调整新兴产业的范围。本基金将研究社会发展趋势、经济发展趋势、科学技术发展趋势、消费者需求变化趋势,根据行业景气状况,新兴技术、新兴生产模式以及新兴商业模式等的成熟度,在充分考虑估值的原则下,实现不同行业的资产配置。重点配置于那些核心技术和模式适宜于大规模生产、产品符合市场趋势变化、具有较强带动作用、得到国家政策支持并且估值合理的子行业。 ②个股精选策略 本基金在进行新兴产业相关行业个股筛选时,主要从定性和定量两个角度对行业内上市公司的投资价值进行综合评价,精选具有较高投资价值的上市公司。 3、债券投资策略 本基金采用久期控制下的债券积极投资策略,满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益。 4、权证投资策略 本基金将按照相关法律法规通过利用权证进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。 5、股指期货投资策略 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诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。	
业绩比较基准	80%×中证新兴产业指数收益率+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,预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险、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7月17日(基金合同生效日)至2013年9月30日)
1.本期已实现收益	530,179.76
2.本期利润	1,015,505.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037
4.期末基金资产净值	196,539,501.51
5.期末基金份额净值	1.004

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。

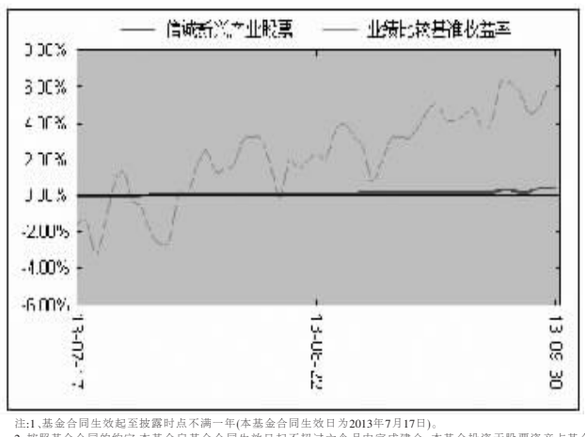
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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3季度	0.40%	0.04%	5.83%	1.08%	-5.43%	-1.04%

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:1、基金合同生效起至披露时点不满一年(本基金合同生效日为2013年7月17日)。

2、按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。本基金投资于股票资产占基金资产的比例不低于60%,其中投资于本基金定义的价值型股票的资产占股票资产的比例不低于80%;债券、资产支持证券等固定收益类证券品种占基金资产的比例不高于40%;现金或到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证不超过基金资产净值的3%。截止本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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,信诚深度价值股票(LOF)基金和信诚精萃成长股票基金基金经理	2013年7月17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