信诚新双盈分级债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:2014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2014年10月23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"运作周年滚动"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	758,674,089.17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	450,256,946.23份	308,417,142.94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(2014年7月1日至2014年9月30日)
1.本期已实现收益	15,316,883.12
2.本期利润	30,900,888.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0318
4.期末基金资产净值	790,816,525.69
5.期末基金份额净值	1.042

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	3.28%	0.09%	1.66%	0.25%	1.62%	-0.16%

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2013年5月9日至2013年11月8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		
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	2013年5月9日	-	20	经济学硕士,20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,兼信诚增强收益债券型基金、信诚添金分级债券基金和信诚新双盈分级债券基金的基金经理。
曾丽琼	本基金基金经理,现任信诚货币市场基金、信诚双盈分级债券基金、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、固定收益总监。	2014年2月11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, 现任信诚货币市场基金、信诚双盈分级债券基金、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。

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

本报告期内,本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《信诚新双盈分级债券型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险、确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标。除2014年5月9日本基金在接近尾盘时间有部分债券交易影响了盘中交易价格、于2014年9月1日被中国证监会进行监管谈话外,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的行为。

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

2014年三季度以来,经济数据几经反复。政府发起的基建投资似对经济增长推动明显,一定程度上抵消了房地产、制造业投资疲弱所致负面影响,6月份工业增加值数据明显好转,6月末M2余额120.96万亿元,同比增长14.7%,大大高于年初目标值13%,流动性整体宽裕,受年中数据提振,权益市场大幅上涨。随着8月产出指标大幅下滑,经济数据出现了超预期下跌,汇丰PMI初值50.3,低于7月的51.7,经济持续复苏的预期弱化,领先指标显示经济隐忧加剧,央行适时通过PSL和SLF向市场注入流动性。在上述背景下,债市整体得以维持慢牛行情,利率债和高评级信用债收益率大幅下行,收益率曲线平坦化下移,债券市场的"三季度魔咒"得以被打破。

从债市市场表现看,2014年三季度利率债长端和风险资产表现更好。股市表现好于债市,可转债整体收益最优,与利率债长端表现相当,明显强于信用债整体。信用债方面,长端低评级信用债持有收益相对较高。

回顾2013上半年,由于宏观经济数据的整体表现低于预期,CPI和流动性均利好债市,加上2013年债市的超跌,推动了上半年的快速修复行情。虽然期间发生了诸多信用风险事件和政策监管方面的冲击,但对市场的整体冲击十分有限,且市场普遍担忧的债务到期压力以及年报公布后信用跟踪评级调整等因素也未造成明显冲击,债券收益率平坦化下移。作为市场主要驱动因素的资金面也较为宽松,除了新股发行及节假日、月末、季末等特殊时点,流动性整体较为宽松,回购利率较为稳定,资金价格中枢较2013年明显下行。

经历了8月份工业增加值指标的超预期下滑之后,受基数效应减弱、PMI生产指数回升和刺激政策力度增强影响,预计9、10月工业生产数据将会低位企稳,但经济仍处于下行通道之中。虽然PMI出口数据好转,但内需全面回落、就业表现也较差,经济基本面令人担忧。在此背景之下,房贷政策全面放松,以期稳定地产销量和短期经济的预期,鉴于房地产整体库存仍在高位,景气恢复仍待时日,地产放松的实际效果有待观察,PPI环比增长或继续下探。

短期内通货膨胀的压力较小,未来通缩风险将持续升温,预计四季度CPI和PPI均将继续下降,工业品通缩加剧,随着美国9月就业超预期上升,美元强势升值导致工业原料价格跳水,将加剧国内通缩压力。通胀风险继续下行及经济基本面存隐忧,为央行继续维持宽松货币创造了条件。

新双盈分级基金管理人三季度仓位有所上升,因A端开放出现净赎回,出于对债市的乐观判断,我们相应提高了组合整体杠杆以弥补B端初始杠杆的下降。

信用债依旧是我们配置的重点,我们认为:1、信用基本面:信用基本面无显著恶化,但实体经济降杠杆压力较大,偿债压力有所积聚,信用基本面状况仍不乐观,关注个券和重点行业的盈利和现金流状况,关注个券兑付风险,规避高风险品种。2、机构行为:理财配置动力仍强,逐步消灭估值洼地。3、信用利差:风险偏好仍强,信用利差偏窄,未来利差走阔需要实质信用事件冲击。4、票息和息差收益重于资本利得收益。

展望四季度债市,利好债市的大环境尚存,但鉴于当前的债券收益率水平,我们未来的债券投资策略相比三季度将持中性谨慎态度,组合持仓整体不变,减持收益率低于5.5%信用债。信用债关注重点偏向票息和息差。预计股指上行趋势有望持续,我们将积极关注可转债投资机会,选择合适标的,逢回调及时介入,并积极参与转债一级发行。作为基金管理人,我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧,为投资人创造应有的回报。

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3.28%,同期业绩比较基准收益率为1.66%,基金表现超越业绩比较基准1.62%。

§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	1,433,236,087.84	94.71
	其中:债券	1,433,236,087.84	94.71
	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	35,326,982.79	2.33
7	其他资产	44,676,291.51	2.95
8	合计	1,513,239,362.14	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	1,376,809,337.68	174.10
5	企业短期融资券	20,201,000.00	2.55
6	中期票据	-	-
7	可转债	36,225,750.16	4.58
8	其他	-	-
9	合计	1,433,236,087.84	181.23

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	124019	12湘昭投	613,660	60,445,510.00	7.64
2	124709	14安吉债	500,000	51,180,768.22	6.47
3	122936	09鹤城投	497,630	51,017,027.60	6.45
4	124322	13南城发	478,600	48,195,020.00	6.09
5	122809	11准国资	443,150	45,467,190.00	5.75

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

本基金本报告期末未持有权证。

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	111,119.02
2	应收证券清算款	27,300.41
3	应收股利	-
4	应收利息	44,537,872.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,676,291.51

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	113005	平安转债	12,805,650.00	1.62
2	110023	民生转债	2,806,800.00	0.35
3	128002	东华转债	485,570.40	0.06

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	719,639,998.98	308,417,142.94
报告期期间基金总申购份额	219,234,123.91	-
减:报告期期间基金总赎回份额	500,742,617.69	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	12,125,441.03	-
报告期期末基金份额总额	450,256,946.23	308,417,142.94

注:1.拆分变动份额为因份额折算产生的份额。

2.根据《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》及《信诚基金关于信诚新双盈分级债券型证券投资基金折算方案的公告》,基金管理人信诚基金管理有限公司于2014年9月9日(折算基准日)对本基金新双盈A份额进行了基金份额折算。该次份额折算后新增信诚新双盈A份额12,125,441.03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 备查文件目录

8.1 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

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10月25日

信诚新兴产业股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:2014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2014年10月23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	46,738,042.91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(2014年7月1日至2014年9月30日)
1.本期已实现收益	4,781,039.71
2.本期利润	8,834,335.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.1857
4.期末基金资产净值	55,497,365.73
5.期末基金份额净值	1.187

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	20.02%	1.09%	16.25%	0.80%	3.77%	0.29%

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7月17日至2014年1月17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		
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	-	7	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基金、信诚深度价值股票基金和信诚精萃成长股票基金的基金经理。
郑伟	本基金基金经理、信诚中小盘股票基金基金经理	2013年8月16日	-	9	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。

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《信诚新兴产业股票型证券投资基金基金合同》、《信诚新兴产业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》, 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

报告期内本基金坚持按基金合同的要求,通过深入研究,较好地把握了新兴产业的投资机会。

3季度稳增长措施效果有所显现,货币政策环境较好,经济增长趋稳。同时,各领域改革持续推进、不断深化,各种产业政策不断出台,为经济和资本市场营造了良好的基础条件。3季度市场表现较好,上证指数持续上涨。我们看好改革和转型给经济和社会带来的深刻变化,将深入研究和布局新兴产业的投资机会,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20.02%,同期业绩比较基准收益率为16.25%,基金表现超越业绩比较基准3.77%。

§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	46,989,900.48	83.32
	其中:股票	46,989,900.48	83.32
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	8,915,335.84	15.81
7	其他资产	493,307.23	0.87
8	合计	56,398,543.55	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	1,363,530.00	2.46
B	采矿业	-	-
C	制造业	33,340,567.72	60.08
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	3,187,200.00	5.74
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	3,802,840.00	6.85
J	金融业	3,237,300.00	5.83
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	2,058,462.76	3.71
S	综合	-	-
	合计	46,989,900.48	84.67

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	002094	青岛金王	250,000	3,740,000.00	6.74
2	002023	海特高新	145,192	3,436,694.64	6.19
3	000997	新 大 陆	122,000	3,237,880.00	5.83
4	600391	成发科技	122,990	3,119,026.40	5.62
5	600893	航空动力	90,500	2,689,660.00	4.85
6	002009	天奇股份	137,600	2,313,056.00	4.17
7	300133	华策影视	59,996	2,058,462.76	3.71
8	002111	威海广泰	105,397	1,850,771.32	3.33
9	600118	中国卫星	75,000	1,799,250.00	3.24
10	002363	隆基机械	127,700	1,760,983.00	3.17

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投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2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。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。此外,基金管理人还将做好培训和准备工作。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	47,595.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,437.19
5	应收申购款	444,274.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	493,307.23

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

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	600391	成发科技	3,119,026.40	5.62	临时停牌
2	300133	华策影视	2,058,462.76	3.71	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

报告期期初基金份额总额	54,800,416.59
报告期期间基金总申购份额	21,873,398.97
减:报告期期间基金总赎回份额	29,935,772.65
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	46,738,042.91

§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、信诚新兴产业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、信诚新兴产业股票型证券投资基金基金合同
4、信诚新兴产业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10月25日

信诚薪金宝货币市场基金

2014 第三季度 报告

2014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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2014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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2014年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚薪金宝货币
基金主代码	000599
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月14日
报告期末基金份额总额	5,869,383,032.55份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,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,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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7月1日至2014年9月30日)
1.本期已实现收益	52,555,054.87
2.本期利润	52,555,054.87
3.期末基金资产净值	5,869,383,032.55

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

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	1.0498%	0.0003%	0.0882%	0.0000%	0.9616%	0.0003%

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

注:1、基金合同生效起至本报告期末不满一年(本基金合同生效日为2014年5月14日)。

2、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		
张倩	本基金基金经理,信诚货币市场基金、信诚薪金宝货币市场基金和信诚3个月理财债券基金基金经理	2014年2月11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、信诚薪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《信诚薪金宝货币市场基金基金合同》、《信诚薪金宝货币市场基金招募说明书》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

回顾三季度,经济数据出现了一定反复。虽然6月份工业增加值数据有明显好转,但经济下行的格局未发生变化,8月份经济数据大幅低于预期,工业增加值创09年来的新低。流动性整体保持在较为宽松的状态,央行在上半年两次定向降准后,继续使用降低公开市场回购利率、通过PSL和SLF向市场注入流动性等方式在价格和数量上引导资金利率下行。

在此背景下,三季度债券市场整体收益率大幅下行,债券市场的"三季度魔咒"得以被打破。其中长期利率品种表现较为抢眼,而银行表内存款成本的上升、IPO等因素制约了短期利率的持续走低,收益率曲线平坦化下移。信用债方面,在实质性违约出现后,低评级信用风险逐步释放,中高评级品种则出现供需两旺的局面。信诚薪金宝基金在三季度采取稳健的操作风格,基本以20%债券、70%存款和10%回购的配置比例,获得相对平稳和较好的收益水平。

展望四季度,受基数效应减弱、PMI生产指数回升和刺激政策力度增强影响,预计9、10月工业生产数据将会低位企稳,但经济仍处于下行通道之中。虽然PMI出口数据好转,但内需全面回落、就业表现也较差,经济基本面令人担忧。短期内通货膨胀的压力较小,以及对经济基本面的担忧,为央行继续维持宽松货币创造了条件。而信用基本面状况仍不乐观,我们会继续关注个券和重点行业的盈利和现金流状况,关注个券兑付风险,规避高风险品种。

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1.0498%,同期业绩比较基准增长率为0.0882%,基金超越业绩比较基准0.9616%

§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	1,250,682,862.48	20.43
	其中:债券	1,250,682,862.48	20.43
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	588,982,168.48	9.62
	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	4,236,462,755.85	69.19
4	其他资产	46,379,750.92	0.76
5	合计	6,122,507,537.73	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		1.28
	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	249,499,105.75	4.25
	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	92
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

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

本基金本报告期内,未出现投资组合平均剩余期限超过120天情况。

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	30.09	4.25
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	22.80	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	17.73	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	14.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	18.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.52	4.25

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	340,254,816.12	5.80
	其中:政策性金融债	340,254,816.12	5.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	910,428,046.36	15.51
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,250,682,862.48	21.31
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	140218	14国开18	1,100,000	109,879,935.01	1.87
2	041475001	14宁宝塔CP001	1,000,000	100,000,107.67	1.70
3	140207	14国开07	900,000	90,166,388.27	1.54
4	140204	14国开04	800,000	80,190,893.95	1.37
5	041461039	14华信资产CP001	700,000	70,143,611.40	1.20
6	041469034	14铜陵化工CP001	600,000	60,001,860.30	1.02
7	110257	11国开57	500,000	50,003,678.71	0.85
8	041454053	14万达CP002	500,000	50,001,857.21	0.85
9	041463019	14富兴CP002	500,000	50,001,826.62	0.85
10	041453072	14东阳光CP002	500,000	49,997,976.83	0.85

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	0.0470%
报告期内偏离度的最低值	-0.0029%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0198%

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	-
3	应收利息	46,379,750.92
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	46,379,750.92

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,081,582,145.96
报告期期间基金总申购份额	18,377,317,932.35
报告期期间基金总赎回份额	14,589,517,045.76
报告期期末基金份额总额	5,869,383,032.55

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

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、信诚薪金宝货币市场基金相关批准文件
2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3、信诚薪金宝货币市场基金基金合同
4、信诚薪金宝货币市场基金招募说明书
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10月25日