信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:2015年1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1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10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	信诚盛世蓝筹股票
基金主代码	550003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月4日
报告期末基金份额总额	198,105,136.96份
投资目标	通过投资于较大市值且业绩优良的蓝筹上市公司,追求基金财产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资组合中股票、债券、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。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%×中信标普50指数收益率+20%×中信金债指数收益率
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10月1日至2014年12月31日)
1.本期已实现收益	33,513,395.58
2.本期利润	1,103,765.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0046
4.期末基金资产净值	334,352,342.61
5.期末基金份额净值	1.688

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。

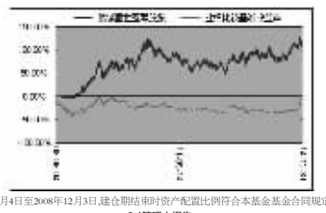
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.06%	1.26%	45.26%	1.67%	-45.20%	-0.41%

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2008年6月4日至2008年12月3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		
张光成	本基金基金经理,信诚周期轮动股票(LOF)基金基金经理	2011年10月28日	-	10	CFA,10年证券、基金从业经验。曾任欧洲货币(上海)有限公司研究总监、兴业全球基金管理有限公司基金经理。2011年7月加入信诚基金管理有限公司,担任投资经理。现任股票投资副总监、信诚盛世蓝筹股票基金及信诚周期轮动股票(LOF)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《信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金基金合同》、《信诚盛世蓝筹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

4季度以来,市场开始进入疯牛状态,上证指数从2300多点上涨到3200多点,上证指数单季度上涨37%,而代表权重股的上证50指数上涨59%,而创业板指数却下跌4%。传统周期股迎来久违的疯涨行情。

然而本管理人认为这些疯狂上涨从价值投资角度来看已经呈现部分泡沫,而且传统周期股并不符合未来中国产业转型方向,进行小幅估值修复未尝不可,但涨成现在状况实出乎意料。因此本基金在本季度并无做大多调仓,因此在本季度几无所获,给本管理人带来血痛的教训。在今后的操作中将更加注重股市当时实际状况。

展望15年全年,本人认为从12年底开始的牛市将进入一个盘整阶段,虽然目前舆论都认为牛市刚起步,但本基金人认为股市上涨的动力仍有,但随着IPO融资的增加,股市的上涨幅度将被部分削弱。

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0.06%,同期业绩比较基准收益率为45.26%,基金表现落后业绩比较基准45.20%。

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	权益投资	280,591,377.77	82.93
	其中:股票	280,591,377.77	82.93
2	固定收益投资	9,335,674.80	2.76
	其中:债券	9,335,674.80	2.76
	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	47,922,386.66	14.16
7	其他资产	495,776.03	0.15
8	合计	338,345,215.26	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	6,324,835.55	1.89
B	采矿业	-	-
C	制造业	189,055,742.44	56.54
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	2,102,000.00	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	2,169,985.00	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,543,907.30	8.24
J	金融业	24,920,000.00	7.45
K	房地产业	23,566,700.00	7.05
L	租赁和商务服务业	1,415,040.00	0.42
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	3,493,167.48	1.04
S	综合	-	-
	合计	280,591,377.77	83.92

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	000333	美的集团	679,955	18,657,965.20	5.58
2	600557	康缘药业	700,000	16,156,000.00	4.83
3	000661	长春高新	180,882	15,682,469.40	4.69
4	002236	大华股份	700,000	15,365,000.00	4.60
5	002292	奥飞动漫	500,000	14,750,000.00	4.41
6	300228	富瑞特装	301,181	14,697,632.80	4.40
7	300300	汉鼎股份	499,951	11,148,907.30	3.33
8	300025	华星创业	500,000	10,005,000.00	2.99
9	002085	万丰奥威	368,221	9,757,856.50	2.92
10	600643	爱建股份	700,000	9,604,000.00	2.87

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,335,674.80	2.79
8	其他	-	-
9	合计	9,335,674.80	2.79

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	110027	东方转债	52,280	8,950,858.80	2.68
2	110030	格力转债	2,850	285,000.00	0.09
3	113007	吉视转债	800	99,816.00	0.03

注:本基金本报告期末仅持有上述3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	424,811.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,030.67
5	应收申购款	53,933.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	495,776.03

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	300025	华星创业	10,005,000.00	2.99	筹划发行股份购买资产事项

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	282,368,547.55
报告期期间基金总申购份额	11,149,410.72
减:报告期期间基金总赎回份额	95,412,821.31
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	198,105,136.96

§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

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵砚甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1.信诚盛世蓝筹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.信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金基金合同
4.信诚盛世蓝筹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

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1月20日

信诚新双盈分级债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:2015年1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1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10月1日起至12月31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10月1日至2014年12月31日)
1.本期已实现收益	38,227,533.96
2.本期利润	72,422,184.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0955
4.期末基金资产净值	863,238,710.57
5.期末基金份额净值	1.138

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。

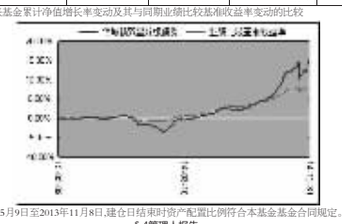
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	9.21%	0.59%	3.62%	0.17%	5.59%	0.42%

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	-	21	经济学硕士,21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

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》,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年以来,我国经济结构调整阵痛期的影响高于预期,短期经济下行压力进一步增长;受国内需求不足影响,消费物价上涨压力下降,工业品价格持续通缩;房地产市场不景气带动了货币需求整体回落,间接推动货币信贷和社会融资增速不断回落。受上述因素影响,2014年货币政策基调虽未改变,但实际操作力度宽松,定向放松政策不断出台,使得银行体系流动性保持充裕,债券投资者预期逐渐趋于乐观,加上利率市场化不断推进,金融脱媒进程加速,银行理财资产配置压力增大,加大了债券配置力度,推动各类债券利率水平快速下行,壁造今年债券牛市格局。

进入四季度,经济运行的预期相对悲观,房地产投资放缓仍将拖累投资增速,未来政策进一步放松的空间打开,市场对货币政策宽松预期升温,公开市场操作品种利率下行,央行非对称降息令债市做多热情依旧。鉴于绝对收益率水平处于低位,买卖盘分歧开始加大,且获利盘了解意愿较为强烈。

临近年末,中证登债券突然出台质押新规和地方财政局对新发城投债是否纳入地方债务的公告导致市场一度陷入了恐慌,利率债收益率有所上行,而信用债收益率大幅反弹逾100BP,债券收益率迅速回到历史相对高位,配置价值提升。

新双盈分级基金管理人四季度仓位逐步下降,纯债组合久期进一步回落,大类资产配置方面,对可转债的操作较之前积极,注重个券的选择,结合波段操作。

展望2015年,债市涨幅恐难及2014年,但仍可获得良好回报,主要的依据有:

一是从基本面来看,制造业投资增速持续下滑,基建一枝独秀,而房地产投资受制存量规模的消化尚需一定时间,房地产投资拉动经济增长的作用难有实质改善,因此明年经济增速大概率会低于今年,央行研究局预测GDP增速 7.1%,周期性增长目标下调到 7%,也仍然有一定的宽松压力;受经济疲弱和国际大宗商品下跌的影响,明年通胀压力也不大。

二是从政策面看,货币环境仍将维持偏宽松,主要原因在于地方政府的预算软约束已明显改善,相关的制度安排已搭建完成,房地产市场降温也为宽松提供良好的外部环境。另外,由于外汇占款的持续下滑,基础货币缺口弥补依靠SLF ,MLF 等工具并不能消除资金预期的不稳定;由于贷款利率大多已经市场化降息只是起到引导基准的作用,效果未必很明显,俄罗斯卢布汇率的剧烈波动引致的连锁反应,令我国政策制定层面对于本币汇率的稳定性重视程度提高,受制于汇率瓶颈,货币政策全面放松条件不具备,因此2015年更有可能仍是托底式定向操作。

2015年预计信用债将会进一步分化,在地方债务甄别中,对于认定为政府债务的品种,收益率可以参考 AAA中票,潜在下行空间可能有100-200BP。而对于未能纳入政府债务的品种,如果收益率达到偏高的水平,参考过去两轮周期中国企过剩产能产业债的收益率,反弹风险也是相对可控的,同时国企债券本身信用风险较小,银行间市场质押融资短期内也不会有很大的问题,持有获取票息也是比较好的选择。所以,我们将重点关注负债率较低、政治地位较高地区的品种,资金投向期尽量选择与政府信用和民生工程关系较为密切的项目。

可转债方面,我们将重点把握个券的交易机会。本基金将继续把流动性管理和风险控制放在首位,在较低风险程度下,认真研究各个潜在投资领域的机会,发挥管理人的综合优势,积极稳健地做好配置策略,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9.21%,同期业绩比较基准收益率为3.62%,基金表现超越业绩比较基准5.59%。

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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,435,414,995.91	95.79
	其中:债券	1,435,414,995.91	95.79
	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[6]	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产[6]	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	19,989,498.65	1.33
7	其他资产[5]	43,114,875.47	2.88
8	合计	1,498,519,370.03	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	1,238,513,353.45	143.47
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	196,901,642.46	22.81
8	其他	-	-
9	合计	1,435,414,995.91	166.28

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相辉债	613,610	60,747,390.00	7.04
2	124709	14宏吉债	500,000	54,000,000.00	6.26
3	124322	13南城发	478,600	49,295,800.00	5.71
4	122809	11恒盛债	443,150	44,758,150.00	5.18
5	113002	工行转债	290,000	43,265,100.00	5.01

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	38,394.96
2	应收证券清算款	11,249,239.12
3	应收股利	-
4	应收利息	31,827,241.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,114,875.47

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	113002	工行转债	43,265,100.00	5.01
2	110020	南山转债	40,626,510.00	4.71
3	110023	民生转债	27,654,000.00	3.20
4	113005	平安转债	26,534,369.40	3.07
5	110011	歌华转债	1,990,050.00	0.23

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	450,256,946.23	308,417,142.94
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	450,256,946.23	308,417,142.94

§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

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵砚甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§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
2015年1月20日

信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)

2014 第四季度 报告

2014年12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:2015年1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2015年1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10月1日起至12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	69,645,821.29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要高。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(2014年10月1日至2014年12月31日)
1.本期已实现收益	-132,127.54
2.本期利润	-1,796,244.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0463
4.期末基金资产净值	50,835,861.52
5.期末基金份额净值	0.730

注:1、本期已实现