信诚中证500指数分级证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:2014年1月21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1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚中证500指数分级(场内简称:信诚500)
基金主代码	165511
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月11日
报告期末基金份额总额	2,032,170,208.59份
投资目标	本基金进行数量化指数投资,通过严谨的数量化管理和投资纪律约束,实现对中证500指数的有效跟踪,为投资者提供一个投资中证500指数的有效工具。
投资策略	本基金采用数量化指数投资方法,按照成份股在中证500 指数中的基准权重为基础,以抽样复制的策略构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。 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特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。
业绩比较基准	95%×中证500指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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

下属三级基金的基金简称	信诚中证500指数分级A(场内简称:信诚500A)	信诚中证500指数分级B(场内简称:信诚500B)	信诚中证500指数分级(场内简称:信诚500)
下属三级基金的交易代码	150028	150029	165511
报告期末下属三级基金的份额总额	696,930,569.00份	1,045,395,855.00份	289,843,784.59份
下属三级基金的风险收益特征	信诚中证500 A份额具有低风险、收益相对稳定的特征	信诚中证500 B份额具有高风险、高预期收益的特征	本基金为跟踪指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

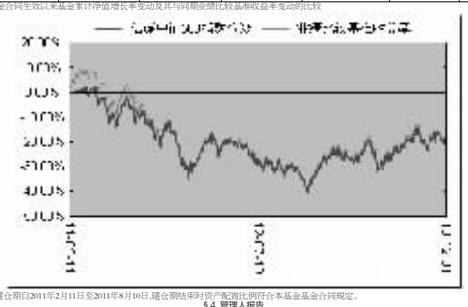
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年10月1日至2013年12月31日)
1.本期已实现收益	84,850,955.21
2.本期利润	17,455,016.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0082
4.期末基金资产净值	1,544,837,186.00
5.期末基金份额净值	0.760

注:1.上述财务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4季度	0.40%	1.29%	-1.04%	1.33%	1.44%	-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



注:本基金建仓期自2011年2月11日至2011年8月10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		
吴雅楠	本基金基金经理,兼任信诚沪深300指数分级基金、信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800有色指数分级基金和信诚中证800金融指数分级基金基金经理,信诚基金管理有限公司投资管理部数量投资总监	2011年2月11日	-	17	统计物理学博士,CFA,17年证券、基金从业经验,拥有丰富的量化投资和指数基金管理经验,曾任职于加拿大Greydanus, Boeckh & Associates公司和加拿大道明资产管理公司(TD Asset Management).现任公司投资管理部数量投资总监兼信诚中证500指数分级基金、信诚沪深300指数分级基金、信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800有色指数分级基金和信诚中证800金融指数分级基金的基金经理。

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《信诚中证500指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚中证500指数分级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
本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。
报告期内,未出现集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年第4季度,A股受本市场面对国内资金面偏紧、债券利率曲线上移和对“十八届三中全会”政策的解读以及美国QE退出预期的多重影响下而震荡,出现股债双熊。“十八届三中全会”提定全面深化改革的方向,高深化改革小组与国家安全委员会的成立显示了新一届政府对深化改革和加大改革力度的决心,明确提出了市场在资源配置中起决定性作用”以及“到2020年,在重要领域和关键环节改革上取得决定性成果”,表达了市场化的改革方向,或会性方面,央行在公开市场操作上连续暂停逆回购,继续实行审慎稳健货币政策,在“非松”理财产品收益率不断攀升和机构融资的压力下,债券市场遭受严重打击,1年期银行间同业拆借利率最高达6.0%,利率曲线呈现长升短降的态势,随着年末临近,回债期货上市后,价格连续下行,收益率方面来看,PPM连续5个月处于零或接近零之上,但是制造业继续下行,另一方面,证监会决定新股IPO将于明年1月开闸,初期将有约50家公司上市,主要集中于制造业和中小板,虽然规模有限,但影响市场心理,另外,新三板的启动和优先股的推出,更加顺了市场对资金从股市分流的担忧,海外方面,美联储在12月议息会议超市场预期决定将于2014年1月启动TAPER,逐月减少QE规模,QE的退出加速了资金从新兴市场流出,12月中央经济工作会议明确2014年“稳中求进”的经济方针,对经济增速下行风险容忍度加大,虽然表行在底部通过短期流动性操作(SLO)缓解银行间利率市场,但是年底的资金面偏紧还是促使SHIBOR和短期回购利率突破6月“钱荒”水平,7天回购利率近10%,加剧影响了股市的情绪。
本期创业板指数再创历史新高,跳1400点后开始出现回调,下跌4.64%,本期沪深300指数下跌3.28%,中证500指数下跌1.13%。
在本报告期内,我们继续利用自行开发的量化分层抽样技术,在震荡市场环境及处理每日申赎期间现金流中,有效地管理跟踪误差,在市场震荡期间,我们地利用股指期货对冲现金流资本的市场风险,在本报告期内,基金利用股指期货作为工具进行套保,以配合现货投资复制标的指数减小跟踪误差,及应付大额申购赎回,期末现货与股指期货合约总市值占基金净值比例符合法规与风险要求。
作为首只中证500指数分级基金,本基金为不同风险偏好的投资者提供了三款不同风险收益特征的投资工具,并且分级份额在场内交易,场内交易的活跃度也可以吸引投资者的关注与对市场走势的交易特征,在本报告期内,分级基金整体大部分时间处于折价,信诚500A出现溢价,而信诚500B出现连续折价。股市的走续下跌促使市场中两只分级基金在本期触发定点回下折算,信诚500A的份额本期有所缩减。
展望2014年第一季度,市场还将在新股IPO开闸和连续发行期中博弈资金流向。国内货币政策将仍趋审慎稳健,引导金融系统去杠杆和推动利率市场化,资金面继续维持紧张格局,中央经济工作会议强出“调结构和深改革”,短期内在利率市场化、人民币资本项目开放、多层次资本市场、国企改革、行政体制改革、环保和“单独二胎”等方面走步释放改革红利,市场将在改革政策推期和资金博弈中延续结构市场行情。
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0.40%,同期比较基准收益率为-1.04%,报告期内,本基金日均跟踪误差在0.3%之内,年化跟踪误差为2.4%。

§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	1,432,005,894.91	92.22
	其中:股票	1,432,005,894.91	92.22
2	固定收益投资	103,731,163.41	6.68
	其中:债券	103,731,163.41	6.68
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	4,932,549.43	0.32
6	其他资产	12,111,162.95	0.78
7	合计	1,552,780,770.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 指数投资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	17,433,729.33	1.13
B	采矿业	45,876,251.14	2.97
C	制造业	895,041,741.00	57.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	51,017,238.86	3.30
E	建筑业	40,302,082.61	2.61
F	批发和零售业	79,447,770.26	5.14
G	交通运输、仓储和邮政业	52,938,548.86	3.43
H	住宿和餐饮业	6,913,722.30	0.45
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,194,509.28	3.57
J	金融业	11,201,910.71	0.73
K	房地产业	121,969,847.50	7.90
L	租赁和商务服务业	25,570,438.00	1.66
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	550,713.48	0.04
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	12,510,907.81	0.81
S	综合	10,536,821.07	0.68
	合计	1,426,506,232.21	92.34

5.2.2 积极投资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	-	-
C	制造业	5,499,662.70	0.36
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	-	-
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	5,499,662.70	0.36

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股票投资明细
5.3.1 报告期末指数投资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	002292	奥飞动漫	813,722	26,576,160.52	1.72
2	000690	宝新能源	3,648,690	19,338,057.00	1.25
3	600481	双良节能	1,506,579	17,190,066.39	1.11
4	600418	江淮汽车	1,930,795	16,855,840.35	1.09
5	002064	华峰氨纶	1,760,225	16,035,649.75	1.04
6	002444	巨星科技	1,925,256	15,671,583.84	1.01
7	000612	焦作万方	2,628,120	15,321,939.60	0.99
8	002408	齐翔腾达	1,063,976	15,214,856.80	0.98
9	600312	平高电气	1,453,919	14,684,581.90	0.95
10	000926	福星股份	1,966,842	14,003,915.04	0.91

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000903	云内动力	1,170,141	5,499,662.70	0.36

注:本基金本报告期末仅持有上述1只积极投资的股票投资。
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	99,473,000.00	6.44
	其中:政策性金融债	99,473,000.00	6.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,258,163.41	0.28
8	其他	-	-
9	合计	103,731,163.41	6.71

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	110215	11国开15	500,000	49,820,000.00	3.22
2	130236	13国开36	300,000	29,793,000.00	1.93
3	130243	13国开43	200,000	19,860,000.00	1.29
4	127001	海直转债	16,431	2,053,414.93	0.13
5	110015	石化转债	9,750	929,760.00	0.06

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揽进明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1401	IF1401	46	32,407,920.00	511,080.00	在本报告期内,基金利用股指期货作为工具进行套保,以配合现货投资复制标的指数减小跟踪误差,及应付大额申购赎回
公允价值变动总额合计(元)				511,080.00	
股指期货投资本期收益(元)				-1,484,880.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				1,035,240.00	

按照股指期货每日无负债结算的结算规则,《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,“其他衍生工具-股指期货投资”与“证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款”,符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故将“其他衍生工具-股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报,净额为零。
5.8.2 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特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。
本基金本报告期内,股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。
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揽进明细
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 本基金本报告期末持有的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 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	5,054,220.87
2	应收证券清算款	4,858,690.95
3	应收股利	-
4	应收利息	2,131,209.63
5	应收申购款	67,041.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,111,162.95

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	127001	海直转债	2,053,414.93	0.13
2	110015	石化转债	929,760.00	0.06
3	125887	中鼎转债	519,303.68	0.03

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.10.5.2 报告期末积极投资前五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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000903	云内动力	5,499,662.70	0.36	筹划非公开发行股票事项

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
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	信诚中证500指数分级A(场内简称:信诚500A)	信诚中证500指数分级B(场内简称:信诚500B)	信诚中证500指数分级(场内简称:信诚500)
报告期期初基金份额总额	876,904,017.00	1,315,356,027.00	369,535,985.88
报告期期间基金总申购份额	-	-	101,806,797.93
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	631,432,619.22
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-179,973,448.00	-269,960,172.00	449,933,620.00
报告期期末基金份额总额	696,930,569.00	1,045,395,855.00	289,843,784.59

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。
本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

§8 影响投资者决策的其他重要信息

基金托管人专门基金托管部门的重大人事变动:
本基金托管人2013年12月5日发布任免通知,聘任黄秀莲为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1.信诚中证500指数分级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.信诚中证500指数分级证券投资基金基金合同
4.信诚中证500指数分级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
2014年1月21日

信诚货币市场证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:2014年1月21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1月15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10月1日起至12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	2,520,743,227.39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	557,306,075.31份	1,963,437,152.08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10月1日至2013年12月31日)	信诚货币B报告期(2013年10月1日至2013年12月31日)
1.本期已实现收益	6,375,976.00	23,703,741.46
2.本期利润	6,375,976.00	23,703,741.46
3.期末基金资产净值	557,306,075.31	1,963,437,152.08

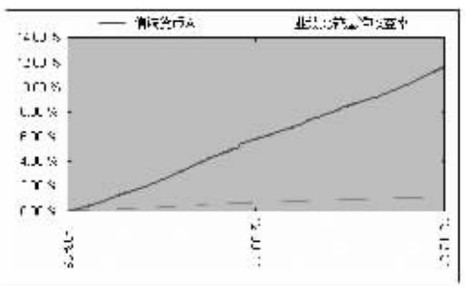
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
信诚货币A

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4季度	1.2270%	0.0034%	0.0883%	0.0000%	1.1387%	0.0034%

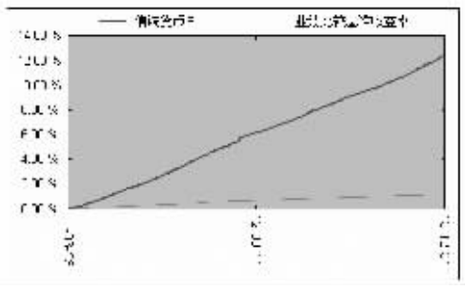
注:本基金的收益分配是按日结转份额。
信诚货币B

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4季度	1.2881%	0.0034%	0.0883%	0.0000%	1.1998%	0.0034%

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,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。
张倩	本基金基金经理	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
本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。
报告期内,未出现集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
四季度经济整体维持平稳走势,工业增加值和投资有所回落,消费稳定,出口好于预期,通胀连续走低,物价压力进一步下降。虽然基本面利好情市,但在流动性的冲击下,回购利率中枢攀升到4.5%附近,债券收益率大幅上行。央行在三季度货币政策报告中提到的“控制增量,盘活存量”、“把好流动性总闸门”显示出维持货币市场偏紧的态度,使得市场悲观气氛蔓延;虽然外汇占款流入增加,但机构融出意愿低迷,银行主动提高各付造成资金面一直处于紧张的局面,央行公开市场暂停逆回购、一级市场的持续发行等因素使得二级市场融盘流通,收益率不断走高。10年国债达到4.7%,创下9年的新高;10年期金融债突破5.8%,而非标泛盘造成的资金流出,中央例行节约使得财政存款投放少于往年,债券基金赎回压力较大等原因对市场更是雪上加霜。
在资金面偏紧的情况下,四季度本基金加强流动性管理,谨慎操作,保持较低的债券仓位,并适时配置利率较高的定期存款,提高基金的静态收益。
展望2014年,经济或继续下行,通胀依旧“波澜不惊”,QE的退出使得资金流出的压力增大,而高未结束的利率市场化进程使得资金价格难以回落,成本的持续上升将导致社会融资总量的增速放缓,进而对经济动能产生明显不利影响,信用风险增大。
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1.2270%、1.2881%,同期业绩比较基准收益率为0.0883%,基金表现领先基准分别为1.1387与1.1998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	固定收益投资	591,533,282.12	23.45
	其中:债券	591,533,282.12	23.45
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	860,253,645.88	34.10
	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	1,010,640,949.67	40.06
4	其他资产	60,157,162.12	2.38
5	合计	2,522,585,039.79	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	1.82	
	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	41
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	71
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

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	71.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.79	-
3	60天(含)—90天	10.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	3.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	4.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		97.69	-

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	31,640,038.38	1.26
5	企业短期融资券	559,893,243.74	22.21
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	591,533,282.12	23.47
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	19,901,027.89	0.79

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	041369008	13绿地能源CP001	300,000	30,016,348.87	1.19
2	041366002	13华阳经贸CP001	300,000	30,016,008.55	1.19
3	041369009	13绿地能源CP002	300,000	30,009,046.10	1.19
4	041358006	13华谊兄弟CP001	300,000	30,008,207.46	1.19
5	041361051	13鹰利马CP001	300,000	30,000,131.12	1.19
6	041352036	13恒力集CP002	300,000	29,979,098.87	1.19
7	041363007	13富兴CP001	300,000	29,892