信诚优胜精选股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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4月19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4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1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	信诚优胜精选股票
基金主代码	550008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	381,999,930.95份
投资目标	通过投资于具有积极变化特征的上市公司,追求高于基准的超额收益,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	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,本基金将根据MVRS模型,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。 本基金认为,上市公司的长期发展遵循“优胜劣汰”的规律。企业应根据所处的外部环境变化而不断积极变化。精选该类“优胜”上市公司,能够实现基金长期稳定增值的投资目标。同时,上市公司的积极变化会依次在管理人态度、公司财务数据和股票价格上先后反映。在积极变化反映到股票价格之前,介入该类上市公司的投资,能够创造超额收益。 鉴于此,本基金的股票投资将以“自下而上”的精选策略为主,以甄别产生积极变化的上市公司。
业绩比较基准	80%×中信标普A股综合指数收益率+20%×中信全债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,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1月1日至2014年3月31日)
1.本期已实现收益	84,438,768.98
2.本期利润	32,635,867.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0546
4.期末基金资产净值	400,140,683.93
5.期末基金份额净值	1.047

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。

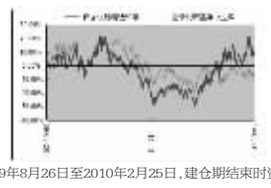
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

主要财务指标	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

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2009年8月26日至2010年2月25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		
杨建标	本基金基金经理,信诚新机遇股票(LOF)基金基金经理	2011年3月29日	-	12	理学硕士。12年证券金融从业经验。历任华泰证券股份有限公司受托资产管理总部投资经理助理、平安证券有限责任公司综合研究所行业研究员、生命人寿股份有限公司投资管理中心研究总监、浙商基金管理有限公司(筹)投资管理部研究负责人。2010年3月加入信诚基金管理有限公司,担任投资经理,现任信诚优胜精选股票基金与信诚新机遇股票(LOF)基金的基金经理。
黄小坚	本基金基金经理,本公司副总经理、首席投资官、股票投资总监	2009年8月26日	2014年3月14日	13	经济学硕士,12年证券、基金从业经验。曾先后任职于申银万国证券研究所,银华基金和华宝兴业基金公司。曾先后担任银华道琼斯88精选基金、基金天华、银华优势企业基金、华宝多策略增长基金的基金经理。2007年加盟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《信诚优胜精选股票型证券投资基金基金合同》、《信诚优胜精选股票型证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责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。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年一季度,美国经济数据在前半段低于预期,随后开始趋向好转,其股票市场呈现出先抑后扬的走势;欧洲股市则高位震荡。中国经济增速缓慢下滑,经济数据不佳让投资者担忧甚于以往,A股市场震荡走低。结构上,综合、休闲服务、轻工制造、电气设备、计算机涨幅居前;而农林牧渔、采掘、非银金融、国防军工、建筑装饰跌幅较大。

一季度,本基金将资金重点配置在医药生物、电气设备、传媒等行业上,基金净值表现略优于业绩比较基准。

展望未来,随着国企改革的有力推进,市场对地方融资平台和房地产泡沫破灭风险的担忧有望逐步消除,股票市场将企稳反弹,优质蓝筹股和成长股都有投资机会,将呈现交替式盘升的局面。结构上,我们重点看好如下几个产业方向:一是包含医疗服务、医药和医疗器械在内的健康产业;二是工业自动化和机器人产业链;三是包括食品饮料、家电等在内的广义消费品;四是环保及受益于环保要求提升的行业;五是包括互联网教育和金融在内的互联网相关应用;六是新能源汽车产业链。我们相信这六个符合经济增长转型的方向将诞生一大批优秀的上市公司,其股票将有不错的投资机会。

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0.19%,同期业绩比较基准收益率为-2.5%,基金表现超越基准2.69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	332,786,218.58	80.52
	其中:股票	332,786,218.58	80.52
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	79,652,037.09	19.27
7	其他资产	861,172.61	0.21
8	合计	413,299,428.28	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	265,207,279.77	66.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,762,700.00	1.44
F	批发和零售业	4,301,290.17	1.07
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	13,950,000.00	3.49
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	12,509,000.00	3.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,670,000.00	1.42
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	25,385,948.64	6.34
S	综合	-	-
	合计	332,786,218.58	83.17

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	600422	昆明制药	1,009,802	24,144,365.82	6.03
2	300273	和佳股份	624,668	21,145,011.80	5.28
3	300124	汇川技术	286,950	20,382,058.50	5.09
4	600079	人福医药	700,000	19,222,000.00	4.80
5	600525	长园集团	1,800,000	18,198,000.00	4.55
6	600887	伊利股份	500,000	17,915,000.00	4.48
7	300011	鼎汉技术	1,000,000	16,880,000.00	4.22
8	300291	华录百纳	489,944	16,197,548.64	4.05
9	600594	益佰制药	339,875	13,917,881.25	3.48
10	300058	蓝色光标	250,180	12,509,000.00	3.13

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。

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。

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

本基金本报告期内未进行权证投资。

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	664,085.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,753.29
5	应收申购款	173,334.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	861,172.61

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	300273	和佳股份	21,145,011.80	5.28	筹划重大资产重组
2	300291	华录百纳	16,197,548.64	4.05	筹划重大资产重组

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	762,130,611.60
报告期期间基金总申购份额	347,915,963.20
减:报告期期间基金总赎回份额	728,046,643.85
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	381,999,930.95

§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

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:

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。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、信诚优胜精选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、信诚优胜精选股票型证券投资基金基金合同

4、信诚优胜精选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
2014年4月19日

信诚优质纯债债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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4月19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2014年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	信诚优质纯债债券
基金主代码	550018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月7日
报告期末基金份额总额	597,424,049.31份
投资目标	在严格控制风险的基础上,本基金主要通过投资于精选的优质债券,力求实现基金资产的长期稳定增值,为投资者实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1.资产配置策略 本基金投资组合中债券、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。 2.固定收益类资产的投资策略 (1)类属资产配置策略 在整体资产配置的基础上,本基金将通过考量不同类型固定收益品种的信用风险、市场风险、流动性风险、税收等因素,研究各投资品种的利差及其变化趋势,制定债券类属资产配置策略,以获取债券类属之间利差变化所带来的超在收益。 (2)普通债券投资策略 对于普通债券,本基金将在严格控制目标久期及保证基金资产流动性的前提下,采用目标久期控制、期限结构配置、信用利差策略、流动性管理、相对价值配置等策略进行主动投资。 3.资产支持证券的投资策略 本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况。采用数量化的定价模型来跟踪债券的价格走势,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。
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,预期风险与预期收益低于股票型基金与混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中等偏低风险收益品种。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	信诚优质纯债债券A	信诚优质纯债债券B
下属两级基金的交易代码	550018	550019
报告期末下属两级基金的份额总额	352,748,780.18份	244,675,269.13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

基金简称	信诚优质纯债债券A报告期(2014年1月1日至2014年3月31日)	信诚优质纯债债券B报告期(2014年1月1日至2014年3月31日)
1.本期已实现收益	6,096,487.27	5,166,677.51
2.本期利润	5,459,103.68	4,542,777.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0147	0.0126
4.期末基金资产净值	346,944,163.12	239,445,296.86
5.期末基金份额净值	0.984	0.979

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

信诚优质纯债债券A

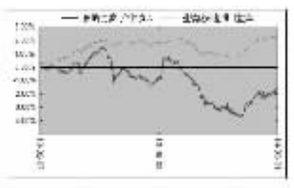
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2014年第1季度	1.65%	0.18%	1.42%	0.05%	0.23%	0.13%

信诚优质纯债债券B

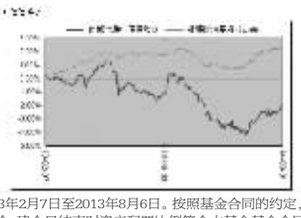
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2014年第1季度	1.56%	0.19%	1.42%	0.05%	0.14%	0.14%

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

信诚优质纯债债券A



信诚优质纯债债券B



注:本基金建仓期自2013年2月7日至2013年8月6日。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,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		
王国强	本基金基金经理,信诚年年有余定期开放债券型基金,信诚双盈分级债券基金,信诚新双盈分级债券型证券投资基金和信诚季季定期支付债券基金的基金经理。	2014年2月11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、赫柏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,现任信诚年年有余定期开放债券型基金、信诚理财7日盈债券型证券基金基金经理兼信诚优质纯债债券型证券投资基金基金经理和信诚添金分级债券型证券投资基金基金经理。
李仆	本基金基金经理,信诚三得益债券基金及信诚经典优债债券基金基金经理	2013年2月7日	2014年2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《信诚优质纯债债券型证券投资基金基金合同》、《信诚优质纯债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

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

一季度经济增长偏弱,通胀保持较低水平,在总需求仍然偏弱的情形下,通胀压力不大。一季度货币政策中性,由于年初的季节性效应,市场流动性宽松,资金利率下降到较低水平,债市小幅回升,标普全债指数上涨1.4%。一季度产业债信用风险较为突出,部分行业和领域的企业经营出现恶化,甚至有个别实质性违约风险案例出现,信用风险较高的行业和公司的债券收益率大幅震荡。

一季度,本基金持仓以企业债、公司债、短期融资券等信用债为主,采取短久期策略。一季度短久期信用债收益率较高,久期短波动风险小,相对于长期信用债而言更具性价比。利率债包括国债和政策性金融债等,在中性货币政策下,难有趋势性机会,操作风险较大,故本基金未参与利率债的投资。本基金对可转债投资较为审慎,参与较少。一季度本基金在风险管理上,特别注重信用风险管理,通过严格的内部信用评级体系,甄别信用风险,规避负债率高、经营性现金流持续为负和经营亏损的公司发行的债券,以及信用风险较为突出的行业的债券,如钢铁、电解铝、煤化工等行业的债券。

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增长率分别为1.65%,1.56%,同期业绩比较基准收益率为1.42%,基金表现分别超越基准0.23,0.14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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,033,928,476.04	96.27
	其中:债券	1,033,928,476.04	96.27
	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	15,338,947.25	1.43
7	其他资产	24,733,039.01	2.30
8	合计	1,074,000,462.30	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	40,056,000.00	6.83
	其中:政策性金融债	40,056,000.00	6.83
4	企业债券	906,950,199.70	154.67
5	企业短期融资券	80,510,000.00	13.73
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,412,276.34	1.09
8	其他	-	-
9	合计	1,033,928,476.04	176.32

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	122924	10巢湖债	505,480	50,573,274.00	8.62
2	122565	12邵城投	500,000	50,500,000.00	8.61
3	124270	13渝万盛	500,000	50,000,000.00	8.53
4	124091	12渝兴债	500,000	49,750,000.00	8.48
5	124072	12曲公路	490,000	49,098,000.00	8.37

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	235,887.10
2	应收证券清算款	685,490.58
3	应收股利	-
4	应收利息	23,810,061.33
5	应收申购款	1,600.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,733,039.01

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	110016	川投转债	4,872,727.20	0.83
2	110019	恒丰转债	1,037,608.20	0.18
3	128002	东华转债	379,013.94	0.06
4	110018	国电转债	122,927.00	0.02

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	信诚优质纯债债券A	信诚优质纯债债券B
报告期期初基金份额总额	392,579,413.36	431,830,810.91
报告期期间基金总申购份额	95,685.76	240,743.20
减:报告期期间基金总赎回份额	39,926,318.94	187,396,284.98
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	352,748,780.18	244,675,269.13

§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.信诚优质纯债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.信诚优质纯债债券型证券投资基金基金合同
4.信诚优质纯债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4月19日

信诚月月定期支付债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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4月19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4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1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	信诚月月定期支付债券
基金主代码	000405
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月30日
报告期末基金份额总额	9,814,669.29份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的基础上,主要投资于高收益固定收益产品,通过灵活的资产配置,为投资者提供每月定期支付。
投资策略	1.大类资产配置 本基金投资组合中债券、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。 2.固定收益类资产的投资策略 (1)类属资产配置策略 在整体资产配置的基础上,本基金将通过考量不同类型固定收益品种的信用风险、市场风险、流动性风险、税收等因素,研究各投资品种的利差及其变化趋势,制定债券类属资产配置策略,以获取债券类属之间利差变化所带来的超在收益。 (2)债券投资策略 本基金对所投资债券采取买入并持有策略,在严控风险的前提下,通过个券精选,以提高基金收益。 目标久期控制及期限配置是本基金最重要的债券投资策略。本基金结合市场状况,预测未来市场利率及不同期限债券收益率走势变化,确定目标久期。在确定债券组合的久期之后,本基金将采用收益率曲线分析策略,自上而下进行期限结构配置。具体来说,本基金将通过对央行政策、经济增长率、通货膨胀率等众多因素的分析来预测收益率曲线形状的可能变化,从而通过子弹型、哑铃型、梯形等配置方法,确定在短、中、长期债券的投资比例。 在基金的后期运作过程中,本基金也将在实际投资中采用目标久期控制和期限配置策略,当预测未来市场利率将上升时,降低组合久期;当预测未来利率下降时,增加组合久期。 同时还将采用信用利差策略,相对价值投资策略和回购放大策略等债券投资策略,在合理控制风险的情况下,构建收益稳定、流动性良好的投资组合。 3.资产支持证券的投资策略 本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况。采用数量化的定价模型来跟踪债券的价格走势,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。
业绩比较基准	一年期银行定期储蓄存款利率(税后)
风险收益特征	本基金的预期风险水平和预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金,属于证券投资基金中的中等偏低风险品种。
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1月1日至2014年3月31日)
1.本期已实现收益	2,293,407.71
2.本期利润	1,997,090.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0139
4.期末基金资产净值	9,935,754.57
5.期末基金份额净值	1.012

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。

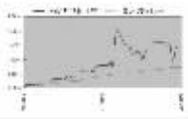
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2014年第1季度	1.20%	0.19%	0.74%	0.01%	0.46%	0.18%

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:基金合同生效未满一年。本基金建仓期自2013年12月30日至2014年6月30日,建仓期内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,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型证券投资基金和信诚季季