信诚理财7日盈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	信诚理财7日盈债券	
基金主代码	550012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月27日	
报告期末基金份额总额	535,473,267.11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,追求基金资产稳定增值,力争成为投资者短期理财的理想工具。	
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	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	信诚理财7日盈债券A	信诚理财7日盈债券B
下属两级基金的交易代码	550012	550013
报告期末下属两级基金的份额总额	287,384,654.65份	248,088,612.46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	信诚理财7日盈债券A报告期(2014年1月1日至2014年3月31日)	信诚理财7日盈债券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	3,178,988.76	3,579,735.74
2.本期利润	3,178,988.76	3,579,735.74
3.期末基金资产净值	287,384,654.65	248,088,612.46

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

信诚理财7日盈债券A

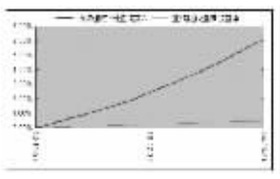
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2014年第1季度	1.4045%	0.0047%	0.0863%	0.0000%	1.3182%	0.0047%

信诚理财7日盈债券B

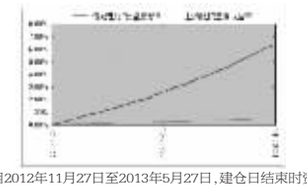
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2014年第1季度	1.4640%	0.0047%	0.0863%	0.0000%	1.3777%	0.0047%

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

信诚理财7日盈债券A



信诚理财7日盈债券B



注:1、本基金建仓日自2012年11月27日至2013年5月27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		
王国强	本基金基金经理,信诚添金分级债券基金、信诚优质纯债债券型证券投资基金及信诚年年有余定期开放债券基金基金经理	2012年11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,现任信诚理财7日盈债券基金、信诚添金分级债券基金、信诚优质纯债债券型证券投资基金及信诚年年有余定期开放债券基金的基金经理。
张倩	本基金基金经理,信诚货币市场证券投资基金基金经理	2014年2月11日	-	9	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和信诚理财7日盈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 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

2014年一季度宏观经济数据大大低于预期,同时资金面持续宽松,推动了一季度债券小牛市。虽然春节前后,受传统假日因素的影响,资金价格有所波动;但非标资产的压缩使得融资需求下降,为了阻击热钱引导人民币贬值而投放基础货币等多方面因素都使得资金价格持续走低,银行间隔夜和7天利率重回2013年5月的低点。SHIBOR利率也有明显回落,1月期回落至4-4.5,明显低于13年下半年。

一季度本基金抓住春节前资金紧张的时点,配置高收益存款;并增配风险可控的高收益短期融资券。由于规模增加较为明显,本期基金进一步加强了流动性管理,防范风险。

展望二季度,外汇占款减少、公开市场逐步回笼、派生存款消耗超储将导致资金面"自然收紧",资金利率面临小幅回升,预计二季度债市转入窄幅震荡,但预计仍会好于2013年下半年,钱荒应可避免。二季度进入年报披露期,同时也是信托、城投的到期小高峰,需要进一步加强对信用品种的甄别,防范信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本期基金比较基准收益率为0.0863%,本基金A、B份额净值分别增长1.4045%、1.4640%,分别超越基准1.3182%和1.3777%。

§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	190,201,956.05	34.52
	其中:债券	190,201,956.05	34.52
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	126,900,430.35	23.03
	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	230,190,055.13	41.77
4	其他资产	3,731,131.34	0.68
5	合计	551,023,572.87	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	2.63
	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	14,999,872.50	2.80
	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
报告期未投资组合平均剩余期限	107
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	55

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127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127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127天的情况。

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	23.73	2.80
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	3.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	46.69	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	9.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	18.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		102.21	2.80

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	-	-
5	企业短期融资券	190,201,956.05	35.52
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	190,201,956.05	35.52
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	071404004	14广发CP004	500,000	50,011,949.34	9.34
2	041453011	14太西煤CP001	200,000	20,088,715.75	3.75
3	041459001	14南高轮CP001	200,000	20,047,089.24	3.74
4	041358070	13珠海联邦CP001	200,000	20,000,084.45	3.74
5	041352036	13恒力集CP002	200,000	19,990,749.16	3.73
6	041364022	13曙光汽车CP001	100,000	10,061,179.21	1.88
7	041466001	14铁汉生态CP001	100,000	10,006,369.44	1.87
8	041453009	14太龙CP001	100,000	10,001,317.97	1.87
9	041360032	13昆明制药CP001	100,000	10,000,141.91	1.87
10	041461002	14中南建筑CP001	100,000	10,000,136.48	1.87

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	0.1311%
报告期内偏离度的最低值	-0.0163%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0580%

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	3,409,629.34
4	应收申购款	321,502.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,731,131.34

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信诚理财7日盈债券A	信诚理财7日盈债券B
报告期期初基金份额总额	104,048,155.64	244,497,925.42
报告期期间基金总申购份额	820,164,705.48	3,590,687.04
报告期期间基金总赎回份额	636,828,206.47	-
报告期末基金份额总额	287,384,654.65	248,088,612.46

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.信诚理财7日盈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.信诚理财7日盈债券型证券投资基金基金合同
4.信诚理财7日盈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

信诚年年有余定期开放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	信诚年年有余定期开放债券	
基金主代码	000360	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年11月27日	
报告期末基金份额总额	260,553,405.24份	
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争实现基金资产长期增值并为投资人实现稳定的定期回报。	
投资策略	1.资产配置策略 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。 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潜在收益。 (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、杠杆策略等策略进行主动投资。 (3)资产支持证券的投资策略 对于资产支持证券,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。 3.其他金融工具的投资策略 如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他衍生金融工具,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。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,通过对标的品种的基本面研究,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。 在符合法律、法规相关限制的前提下,基金管理人按谨慎原则确定本基金衍生工具的总风险暴露。 4.开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。	
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率(税后)+2%	
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较低风险品种,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
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	信诚年年有余定期开放债券A	信诚年年有余定期开放债券B
下属两级基金的交易代码	000360	000361
报告期末下属两级基金的份额总额	149,059,676.80份	111,493,728.44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	信诚年年有余定期开放债券A报告期(2014年1月1日至2014年3月31日)	信诚年年有余定期开放债券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	2,707,877.05	1,912,309.74
2.本期利润	3,819,656.35	2,743,213.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0256	0.0246
4.期末基金资产净值	153,008,302.99	114,291,838.38
5.期末基金份额净值	1.026	1.025

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

信诚年年有余定期开放债券A

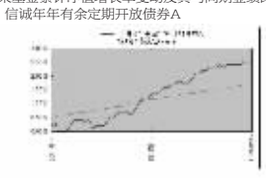
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2014年第1季度	2.50%	0.10%	1.23%	0.02%	1.27%	0.08%

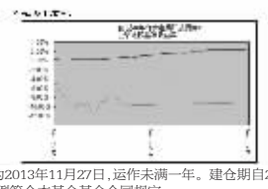
信诚年年有余定期开放债券B

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	2.50%	0.10%	1.23%	0.02%	1.27%	0.08%

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

信诚年年有余定期开放债券A





注:1.本基金合同生效日为2013年11月27日,运作未满一年。建仓期自2013年11月27日至2014年5月27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		
王国强	本基金基金经理,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	2013年11月28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。

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《信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金基金合同》、《信诚年年有余定期开放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。

根据本基金封闭期一年的特点,采取久期匹配策略,持仓以剩余期限在1年左右的企业债、公司债、短期融资券等信用债为主。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。本基金抓住去年年末协议存款利率高的投资时机,较多地参与了协议存款的投资,提高组合收益。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,未参与。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2.50%,2.40%,同期业绩比较基准收益率为1.24%,基金表现超越基准分别为1.26,1.16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	332,215,131.90	93.39
	其中:债券	332,215,131.90	93.39
	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	17,309,972.76	4.87
7	其他资产	6,204,268.33	1.74
8	合计	355,729,372.99	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

本基金本报告期未未持有股票投资。

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	241,884,131.90	90.49
5	企业短期融资券	90,331,000.00	33.79
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	332,215,131.90	124.29

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	122132	12鹏博债	162,480	16,519,341.60	6.18
2	122996	08常城建	150,000	15,036,000.00	5.63
3	122102	11广汇01	145,530	14,553,000.00	5.44
4	122775	11成城投	103,470	10,605,675.00	3.97
5	122988	09渝隆债	100,790	10,411,607.00	3.90

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	86,973.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,117,295.19
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,204,268.33

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	信诚年年有余定期开放债券A	信诚年年有余定期开放债券B
报告期期初基金份额总额	149,059,676.80	111,493,728.44
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	149,059,676.80	111,493,728.44

§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

项目

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

信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)

【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	信诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)(场内简称:信诚商品)
基金主代码	165513
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月20日
报告期末基金份额总额	9,115,849.24份
投资目标	通过在全球范围内积极配置商品类相关资产,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	本基金将根据宏观及商品分析进行资产配置,并通过全球范围内精选基金构建组合,以达到预期的风险收益水平。
业绩比较基准	标准普尔高盛商品总收益指数
风险收益特征	本基金主要投资全球商品类基金,商品价格具有较高的波动性,因此,本基金属于较高预期风险和较高预期收益的证券投资基金品种。
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
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1月1日至2014年3月31日)
1.本期已实现收益	380,300.56
2.本期利润	693,106.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0742
4.期末基金资产净值	7,615,994.21
5.期末基金份额净值	0.835

注:1、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。

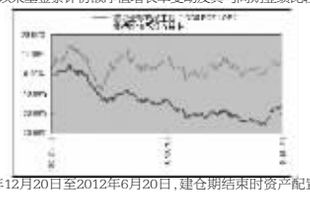
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	9.87%	0.64%	2.94%	0.67%	6.93%	-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:本基金建仓期自2011年12月20日至2012年6月20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	
		任职日期	离任日期		
刘儒明	本基金基金经理,信诚四信配置(QDII-FOF-LOF)基金基金经理,信诚基金管理有限公司海外投资副总监	2013年1月15日	-	20	
李舒禾	本基金基金经理	2011年12月20日	-	9	台湾国立成功大学硕士,9年基金从业经验;2004年7月至2011年初曾任职于台湾宝来证券投资信托股份有限公司,拥有丰富的全球资产配置和ETF投资经验。2006/9 - 2010/9期间担任宝来全球ETF稳健组合证券投资信托基金经理,该基金的投资内容以ETF为主,资产范围包括股票、债券、商品、REITS、货币、杠杆等。2010/11 - 2011/3期间担任宝来黄金期货信托基金经理,该基金主要投资于黄金期货。

注:1.上述任职日期、离