

信诚 3 个月理财债券型证券投资基金 2014 年第四季度报告

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22日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚3个月理财债券	
基金主代码	000806	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年10月22日	
报告期末基金份额总额	12,024,721.26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稳定收益。	
投资策略	在封闭期内,本基金采用买入并持有策略,对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配,投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。 在开放期内,本基金将主要采用流动性管理策略进行基金投资管理。	
业绩比较基准	无	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,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3个月理财债券A	信诚3个月理财债券B
下属两级基金的交易代码	000806	000807
报告期末下属两级基金的份额总额	1,040,021.93份	10,984,699.33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 3 个月理财债券 A 报告期 (2014 年 10 月 22 日(基金合同 生效日)至 2014 年 12 月 31 日)	信诚 3 个月理财债券 B 报告期 (2014 年 10 月 22 日(基金合同 生效日)至 2014 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	5,151,111.19	198,408.13
2. 本期利润	5,151,111.19	198,408.13
3. 期末基金资产净值	1,040,021.93	10,984,699.33

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,由于本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 3 个月理财债券 A

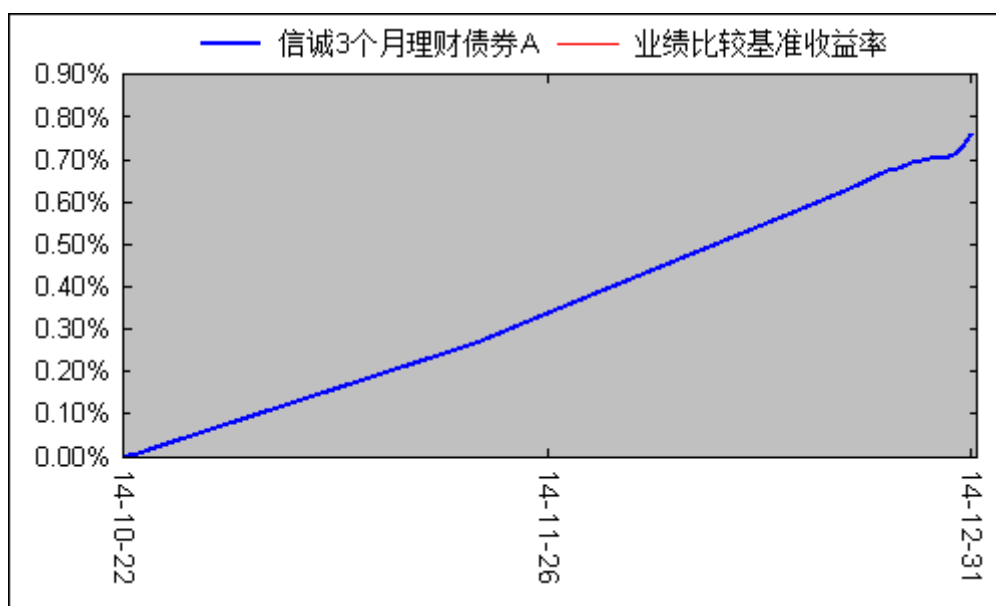
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7607%	0.0041%	0.0000%	0.0000%	0.7607%	0.0041%

信诚 3 个月理财债券 B

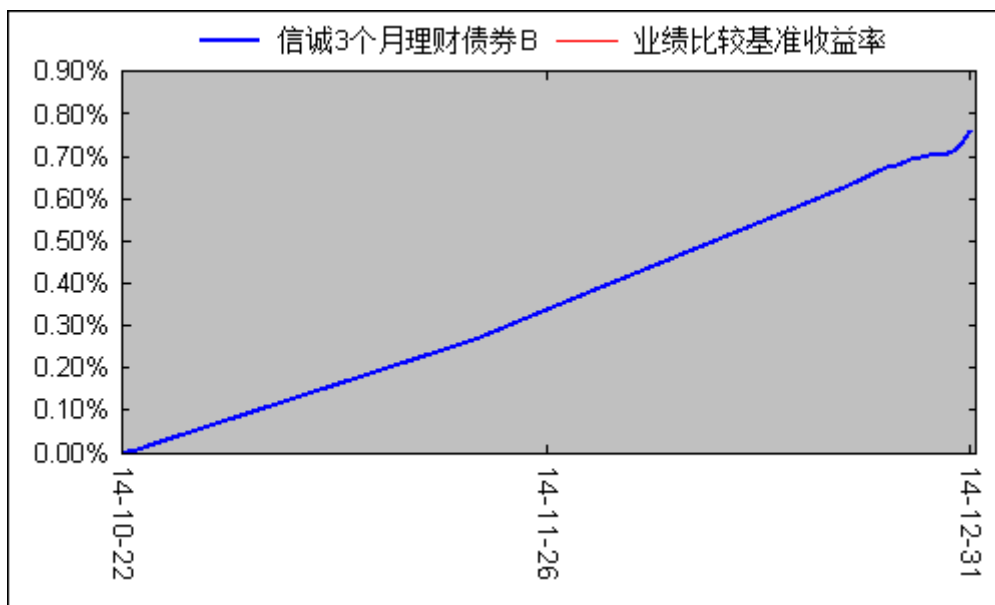
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7607%	0.0041%	0.0000%	0.0000%	0.7607%	0.0041%

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 3 个月理财债券 A



信诚3个月理财债券B



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10月22日)。

2、本基金自2014年10月22日至2014年12月28日为第一个封闭运作期,截止本报告期末,本基金第一个封闭运作期结束,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3个月理财债券型证券投资基金基金合同》、《信诚3个月理财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

进入四季度，经济下行压力增大，货币政策宽松预期进一步升温。11 月 21 日央行宣布采取非对称降息，推动债券市场进一步上涨。但是，随着 11 月以来股市的快速上涨，对债券资金产生了分流作用。同时年末因素叠加 IPO 冻结大量资金、人民币贬值带来的资金外流加大、财政存款投放不及往年等原因造成了 12 月份资金面的持续紧张。而交易所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更导致市场一度陷入了恐慌，信用债抛压严重，收益率大幅反弹。信诚三个月理财基金封闭期间主要配置银行存款和回购资产，取得稳定的收益。

展望 2015 年，经济方面仍将面临下行压力，制造业的下滑难以放缓，房地产投资对经济的拉动作用难以实质改善；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。货币政策方面预计仍将维持偏宽松。而目前的债券收益率经过 12 月份的上行已经回到了历史相对比较高的位置。因此债市延续牛市行情的概率较大。本基金将继续积极稳健地做好各项资产的配置，力争为基金持有人获取合理的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A、B 份额净值分别增长 0.7607%、0.7607%。

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	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	11,508,617.08	92.45

4	其他资产	940,150.87	7.55
5	合计	12,448,767.95	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	-	
	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	-	-

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	20
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	42
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	-

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180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	95.71	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	95.71	-

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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末没有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	30,150.87
4	应收申购款	910,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	940,150.87

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信诚 3 个月理财债券 A	信诚 3 个月理财债券 B
基金合同生效日(2014 年 10 月 22 日)基金 份额总额	729,377,195.25	27,225,872.46
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	6,190,704.73	194,115.15
基金合同生效日起至报告期期末基金总 赎回份额	734,527,878.05	16,435,288.28
报告期期末基金份额总额	1,040,021.93	10,984,699.33

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

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、信诚 3 个月理财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 3 个月理财债券型证券投资基金基金合同
- 4、信诚 3 个月理财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