

## 信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金

### 2014 第三季度 报告

2014年9月30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**  
**报告截止日期:2014年9月30日**

**5.1 重要提示**

基金管理人、基金托管人、基金销售机构在本报告期内不存在虚假记载、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。

基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2014年10月23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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者有风险,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7月1日起至9月30日止。

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	定期开放
基金合同生效日	2013年11月27日
报告期末基金份额总额	200,553,405.24份
<b>投资目标</b>	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客户实现稳定的定期回报。
<b>投资策略</b>	1.资产配置策略 本基金投资组合中债券类、货币类固定收益资产占长期投资资产重点,股票类资产占比较低。本基金将通过综合考虑不同类别固定收益品种的信用风险、市场风险、流动性风险、收益率等因素,研究各投资品种的利差及其变化趋势,动态调整债券类资产配置,以获取债券类资产之间利差变化带来的投资收益。 2.固定收益资产的投资策略 (1)类属资产配置策略 本基金将通过综合考虑不同类别固定收益品种的信用风险、市场风险、流动性风险、收益率等因素,研究各投资品种的利差及其变化趋势,动态调整债券类资产配置,以获取债券类资产之间利差变化带来的投资收益。 (2)普通债券投资策略 对于普通债券,本基金将严格执行买入并持有策略,保证基金资产流动性的前提下,在目标久期限制、期限结构匹配、信用利差策略、流动性管理、相对价值策略、杠杆策略等策略下进行主动投资。 对于资产支持证券,本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和数量等因素,研究资产支持证券的收益和风险/估值,采用市场化定价策略进行主动投资,并严格控制信用风险,在严格控制风险的基础上选择符合要求的投资对象以获得投资收益。 3.其他金融工具的投资策略 在法律法规允许的范围内,本基金投资于其他衍生金融工具,基金管理人将根据法律法规的规定,在符合投资范围的前提下,本基金对衍生金融工具的投资主要限于股指期货,以期保持投资组合的流动性,并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,结合衍生品工具定价模型进行衍生品工具价格波动风险的对冲,谨慎投资。 4.资产估值策略 在报告期内,本基金力求保持投资策略的连贯性和稳定性,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,以降低整体组合的流动性风险。 5. 衍生品投资策略 报告期内中国人民币市场的一定期限短期基准利率维持在2%左右。
<b>业绩比较基准</b>	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均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。
<b>风险收益特征</b>	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均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。
<b>基金管理人</b>	信诚基金管理有限公司
<b>基金托管人</b>	中国银行股份有限公司
<b>下属两级基金的基金简称</b>	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
<b>下属两级基金的基金代码</b>	000360 000361
<b>报告期末下属两级基金的份额总额</b>	149,059,676.80份 111,493,728.44份

3.1 主要财务指标		单位:人民币元	
<b>主要财务指标</b>	信诚年年有余定期开放债券A报告期(2014年7月1日至2014年9月30日)	信诚年年有余定期开放债券B报告期(2014年7月1日至2014年9月30日)	
1.本期已实现收益	2,669,316.46	1,871,569.39	
2.本期利润	3,736,665.71	2,667,476.73	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0251	0.0239	
4.期末基金资产净值	160,817,131.74	119,884,157.38	
5.期末基金份额净值	1.079	1.075	

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 基金净值表现		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		
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	2.37%	0.06%	1.26%	0.01%	1.11%	0.05%
过去六个月	4.76%	0.06%	2.34%	0.01%	2.42%	0.05%
过去一年	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本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

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	2.28%	0.06%	1.26%	0.01%	1.02%	0.05%