信诚三得益债券型证券投资基金 2008年年度报告摘要

2008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　送出日期:2009年3月28日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2009年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2008年9月27日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	信诚三得益	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年9月27日	
报告期末基金份额总额	2,862,036,091.57份	
下属两级基金的基金简称	信诚三得益A	信诚三得益B
下属两级基金的交易代码	550004	550005
报告期末下属两级基金的份额总额	778,555,619.18份	2,083,480,472.39份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在保证基金资产的较高流动性和稳定性基础上,严格控制风险,同时通过主动管理,追求超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	1.债券类资产的投资策略 本基金将采取自上而下、积极投资和控制风险的债券投资策略,在战略配置上,主要通过对收益率的预期,进行有效的久期管理,实现债券的整体配置;在战术配置上采取跨市场套利、收益率曲线策略和信用利差策略等对个券进行选择,在严格控制固定收益品种的流动性和信用等风险的基础上,获取超额收益。对于可转债的投资采用公司分析法和价值分析。 2.新股申购策略 本基金将结合市场的资金状况预测拟发行上市的新股(或增发新股)的申购中签率,考察它们的内在价值以及上市溢价可能,判断新股申购收益率,制定申购策略和卖出策略。 3.二级市场股票投资策略 本基金股票投资将注重基本面研究,选择流动性好、估值水平较低、具有中长期投资价值的个股进行投资。同时分散个股,构建组合,以避免单一股票的特定风险。 4.衍生金融工具投资策略 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,通过对标的证券的研究,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。
业绩比较基准	80%×中信标普全债指数收益率+20%×一年期银行定期存款税后收益率
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,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		信诚基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	唐世春	尹东
	联系电话	021-68649788	010-67595003
	电子邮箱	shichun.tang@citicpru.com.cn	yindong@ccb.cn
客户服务电话		400-666-0066/021-51085168	010-67595096
传真		021-58826756	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.citicprufunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所和营业场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	三得益A 2008年9月27日(基金合同生效日)至2008年12月31日	三得益B 2008年9月27日(基金合同生效日)至2008年12月31日
本期已实现收益	9,545,838.01	22,255,139.85
本期利润	29,888,244.73	72,098,675.49
加权平均基金份额本期利润	0.0516	0.0481
本期基金份额净值增长率	5.19%	5.09%
3.1.2 期末数据和指标	三得益A 2008年12月31日	三得益B 2008年12月31日
期末可供分配基金份额利润	0.0134	0.0123
期末基金资产净值	816,793,840.68	2,183,564,983.48
期末基金份额净值	1.049	1.048

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、本基金合同自2008年9月27日起生效,报告期为2008年9月27日至2008年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

3.2.1.1 A级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

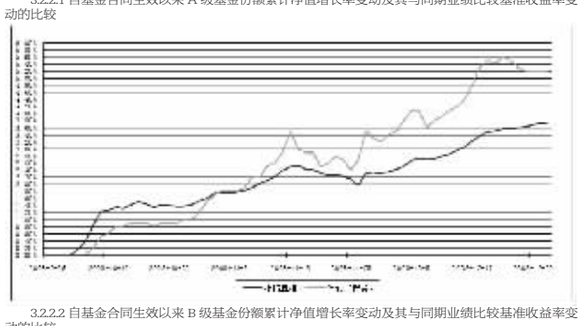
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.19%	0.22%	3.68%	0.11%	1.51%	0.11%
自基金合同生效起至今	5.19%	0.22%	3.69%	0.10%	1.50%	0.12%

3.2.1.2 B级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

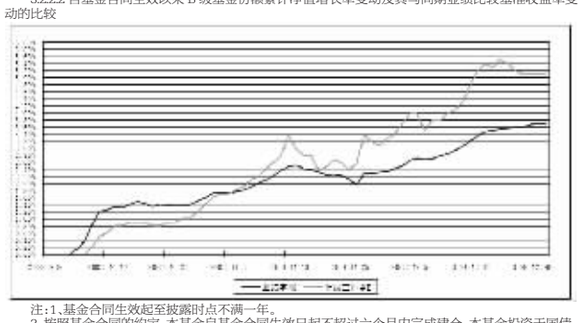
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.09%	0.21%	3.68%	0.11%	1.41%	0.10%
自基金合同生效起至今	5.09%	0.21%	3.69%	0.10%	1.40%	0.11%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

3.2.2.1 自基金合同生效以来A级基金份额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



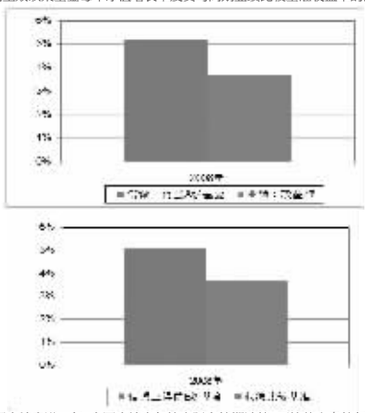
3.2.2.2 自基金合同生效以来B级基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、基金合同生效起至披露时点不满一年。

2、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。本基金投资于国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、央行票据、短期融资券、回购等固定收益证券品种的比例为基金资产的80%-95%;投资于权益类资产(固定收益类资产以外的其它资产,包括股票、权证等)的比例为基金资产的0-20%。本基金持有现金或到期日不超过一年的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。截止本报告期末,本基金尚处于建仓期。

3.2.3 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同生效未满一年,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去一年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年/A级	0.028	1,187,671.23	444,216.19	1,631,887.42	本年利润分配一次
2008年/B级	0.028	4,043,731.28	529,241.86	4,572,973.14	本年利润分配一次
合计	0.028	5,231,402.51	973,458.05	6,204,860.56	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人信诚基金管理有限公司经中国证监会批准,于2005年9月30日正式成立,注册资本2亿元,注册地为上海。公司股东为中信信托有限责任公司、英国保诚集团股份有限公司和中新苏州工业园区创业投资有限公司,各股东出资比例分别为49%、49%、2%。截至2008年底,本基金管理人共管理4只基金,分别为信诚四季红混合型证券投资基金、信诚精萃成长股票型证券投资基金、信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金和信诚三得益债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
毛卫文	本基金基金经理、副首席投资官,固定收益总监。	2008年9月27日	-	13	经济学学士,曾任职于中国建设银行总行、中国信达信托投资公司证券经营部、中国银河证券有限责任公司证券投资部,加盟银河基金管理有限公司后,历任公司债券组合经理、银河收益基金基金经理、银富货币市场基金基金经理。2006年3月加盟信诚基金管理有限公司,担任固定收益总监、副首席投资官。
王国强	本基金基金经理	2008年9月27日	-	8	浙江大学管理学硕士,曾任职于浙江国际信托投资公司投行业务部、鲍桥证券股份有限公司债券业务部、银河基金管理有限公司机构理财部,长期从事固定收益证券分析和研究,精于固定收益证券及其衍生品定价、信用产品的风险分析等。2006年8月加盟信诚基金管理有限公司,担任固定收益分析师。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

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 管理人对投告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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基金合同和招募说明书的约定,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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

针对中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司采取了一系列行动来落实指导意见中的各项要求。明确了各部门在公平交易执行中的具体责任,在日常交易中,严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定对本基金的日常交易行为进行监控。对于交易所公开竞价交易,在恒生交易系统中执行公平交易程序,确保不同基金在买卖同一证券时,按照时间优先,比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。对于场外交易,通过业务流程的人为控制执行公平交易程序。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内无异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2008年4季度,随着海外金融危机的影响向实体经济扩散,国际、国内经济状况急剧恶化,各项价格指数大幅下滑。在此背景下,政府的经济工作目标转向保经济增长,汇率升值步伐放缓,信贷额度调控放松,资源价格改革步伐加快,货币政策从紧缩走向宽松,财政政策转向宽松。

三得益在报告期的的投资中,充分抓住了市场机会,在久期目标上采取了迅速向市场基准靠拢并保持高仓位的策略,在组合结构上初期以梯形组合结构并逐步向子弹型过渡。在类属配置上,以政策性金融债为主,略配置AAA级企业债。三得益基金迅速建仓和积极投资的策略取得了大幅战胜市场的投资结果。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年全球经济增长形势严峻,难以在09年晚些时候显著复苏,外需进一步恶化。IMF预计全球经济增长仅为0.5%,发达经济体增长-2.0%,新兴经济体经济增长3.3%。全球金融危机继续深化向新兴国家蔓延,部分新兴经济体如东欧、中亚部分国家,出口下滑,货币大幅贬值,外债过高,面临很大的债务偿付压力,经济增长形势急转直下。

从国内来看,随着经济危机蔓延全球,出口部门受影响较大,其他部门则在金融系统对外开放度低、拥有巨额外汇储备、极低的外债和人民币汇率稳定等因素的支持下,影响相对较小。国内投资增长推动经济增长的效应将日渐显现。09年宏观政策的重点是综合运用财政和货币政策等多种手段促进内需增长,在消费相对平稳的背景下,以投资增长弥补出口下滑对经济下滑的影响。

2009年物价形势看,上半年物价通缩的确定性较大,且CPI逐月走低,下半年物价能否回升仍存在着较大不确定性,初步预计CPI全年平均-1%左右。

在2009年经济低增长、低通胀和金融体系高流动性的基本判断下,债券市场运行将呈震荡走势,2、3季度局部机会仍然可期。权益市场总体呈现震荡格局的可能性较大,行业以及区域的增长将呈现冰火两重天的格局,出口导向部门的压力较大。

债券投资的风险点在于经济触底时间提前于预期,货币乘数反弹引发新的通货膨胀担忧。由于财政政策的刺激力度较大,尽管我们判断政策无法扭转经济下滑趋势,但对于影响周期波动还有着难以预测的效果,如果经济在明年早些时候就开始见底回升,那么实体经济对于资金的需求迅速上升,原先投放的大量基础货币在货币乘数反弹的作用下形成市场流动性的扩张,债券收益率水平可能面临着通胀预期上行的挑战。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金估值程序

●为了向基金投资人提供更好的证券投资管理服务,本基金管理人对估值和定价过程进行了最严格的控制。本基金管理人通过建立估值决策委员来更有效的完善估值服务。估值决策委员会成员包括首席执行官、首席运营官、督察长、首席投资官、首席财务官、风险控制总监、运营总监。本基金管理人在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、货币风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上,综合运营部、稽核部、投资部、风控部和其它相关部门的意见,确定本基金管理人采用的估值政策。

●估值政策和程序的确立和修订须经本基金管理人总经理批准后方可实行。基金在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性,并在不适用的情况下,及时召开估值决策委员会。

●在每个估值日,本基金管理人的运营部使用估值政策确定的估值方法,确定证券投资基金的份额净值。

●基金管理人对基金资产进行估值后,将基金份额净值结果发送基金托管人,基金托管人按照托管协议中"基金资产净值计算和会计核算"确定的规则复核,复核无误后,由基金管理人对外公布。

基金管理人估值业务的职责分工

●本基金管理人的估值业务采用双人双岗,所有业务操作需经复核方可生效。

●基金份额净值公告需经处理估值的操作人员、复核估值的复核人员和基金运营总监三人确认后,方可对外发布。

基金管理人估值人员的专业胜任能力和相关工作经历

●本基金管理人的估值人员均具有专业会计学习经历,具有会计上岗证和基金从业人员资格

●本基金管理人的估值人员平均拥有5年金融从业经验和2年本基金管理公司的基金从业和基金估值经验

基金经理参与或决定估值的程度

●本基金管理人的后台与投资业务隔离,基金经理不直接参与或决定估值

●基金经理持续保持对基金估值所采用估值价格的关注,在认为基金估值所采用的估值价格不足够公允时,将通过首席投资官提请召开估值决策委员会会议,通过会议讨论决定是否调整基金管理人所采用的估值政策。

参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

●参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

●本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配应遵循下列原则:

1.由于本基金A类基金份额不收取销售服务费,B类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同,本基金同一类别内的每一基金份额享有同等分配权;

2.收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金份额持有人可对A类、B类基金份额分别选择不同的分红方式;

3.本基金收益每年最多分配12次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的25%;

4.若基金合同生效不满3个月则可不进行收益分配;

5.本基金收益分配方式分为两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金份额持有人可对A类、B类基金份额分别选择不同的分红方式;

6.基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;

7.基金当期收益应先弥补上期亏损后,方可进行当期收益分配;

8.法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

本基金的收益分配情况如下:

份额级别	分红结算日	分红结算日份额净值	分红结算日份额已实现收益	依照利润分配机制是否需执行分红	是否进行分红(单位分红额)	是否执行利润分配机制
A级	2008-11-11	1.026	0.0037	是	0.0028	是
B级	2008-11-11	1.026	0.0032	是	0.0028	是

注:分红结算日为除息日前一工作日。

本基金的收益分配情况符合本基金的利润分配机制,本基金本期间的利润分配严格遵守了上述原则。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

毕马威华振会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:信诚三得益债券型证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2008年12月31日
资 产:		
银行存款		230,686,332.25
结算备付金		50,735.30
存出保证金		250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.1	2,808,958,640.23
其中:股票投资		-
债券投资		2,808,958,640.23
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.4.7.2	-
买入返售金融资产	7.4.7.3	-
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.4	26,440,586.22
应收股利		-
应收申购款		49,250,120.20
其他资产		-
资产总计		3,115,636,414.20
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008年12月31日
负 债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.2	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		85,182,294.83
应付赎回款		27,676,609.53
应付管理人报酬		1,293,894.79
应付托管费		369,684.20
应付销售服务费		525,825.81
应付交易费用	7.4.7.5	16,465.00
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
其他负债	7.4.7.6	212,815.88
负债合计		115,277,590.04
所有者权益:		
实收基金	7.4.7.7	2,862,036,091.57
未分配利润	7.4.7.8	138,322,732.59
所有者权益合计		3,000,358,824.16
负债和所有者权益总计		3,115,636,414.20

注:1、报告截止日2008年12月31日,基金份额总额2,862,036,091.57份。下属两级基金:三得益A的基金份额净值1.049元,基金份额总额778,555,619.18份;三得益B的基金份额净值1.048元,基金份额总额2,083,480,472.39份。

2、本基金合同自2008年9月27日起生效,报告期自2008年9月27日起至12月31日止。

7.2 利润表

会计主体:信诚三得益债券型证券投资基金

本报告期:2008年9月27日(基金合同生效日)至2008年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2008年9月27日(基金合同生效日)至2008年12月31日
一、收入		108,741,953.72
1.利息收入		17,203,034.93
其中:存款利息收入	7.4.7.9	1,169,156.76
债券利息收入		16,020,053.17
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		13,825.00
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以"-"填列)		20,954,417.84
其中:股票投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.10	20,954,417.84
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.11	70,185,942.36
4.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.12	398,558.59
二、费用(以"-"号填列)		-6,755,033.50
1. 管理人报酬		-3,852,191.34
2. 托管费		-1,100,626.07
3. 销售服务费		-1,588,732.66
4. 交易费用	7.4.7.13	-20,316.94
5. 利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用		-193,166.49
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		101,986,920.22
所得税费用(以"-"号填列)		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		101,986,920.22

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:信诚三得益债券型证券投资基金

本报告期:2008年9月27日(基金合同生效日)至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年9月27日(基金合同生效日)至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,992,876,690.90	-	1,992,876,690.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	101,986,920.22	101,986,920.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	869,159,400.67	42,540,672.93	911,700,073.60
其中:1.基金申购款	1,787,804,922.43	71,524,148.97	1,859,329,071.40
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-918,645,521.76	-28,983,476.04	-947,628,997.80
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-6,204,860.56	-6,204,860.56
五、期末所有者权益(基金净值)	2,862,036,091.57	138,322,732.59	3,000,358,824.16

7.4 报表附注

7.4.1 重要会计政策和会计估计

7.4.1.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2008年9月27日(基金合同生效日)至2008年12月31日止。

7.4.1.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.1.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

7.4.1.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时,于资产负债表内确认。

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资成本。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益,上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于获配日按支付的全部价款确认为债券投资,于权证实际取得日按附注7.4.1.4(a)(iii)所示的方法单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

卖出债券于卖出交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额,相关交易费用计入初始成本。

其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债按公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额,相关交易费用计入初始成本。

7.4.1.5 金融资产和金融负债的估值原则

对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,应采用市价确定公允价值;估值日无市价,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,应采用最近交易市价确定公允价值。

对存在活跃市场的投资品种,如估值日无市价,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

当投资品种不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,应采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定投资品种的公允价值。

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本基金的金融资产和金融负债以上述原则确定的公允价值进行估值,另外对金融资产的特殊情况处理如下:

(a) 股票投资

对因特殊事项长期停牌的股票,如该停牌股票对基金资产净值产生重大影响,则采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。即在估值日,以公开发布的相应行业指数的日收益率作为该股票的收益率计算该股票当日的公允价值。

(ii)送股、转增股、配股和公开增发新股等未上市的股票,按估值日在证券交易所上市的同一股票的收益价估值;该日无交易的,以最近一日的收益价估值。

(iii)首次公开发行未上市的股票,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

(iv)首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按交易所上市的同一股票的收益价估值。

(v) 非公开发行有明确锁定期的股票,若在证券交易所上市的同一股票的收益价低于非公开发行股票的初始投资成本,按估值日证券交易所上市的同一股票的收益价估值;若在证券交易所上市的同一股票的收益价高于非公开发行股票的初始投资成本,其两者之间的差价按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例确认为估值增值。

(b) 债券投资

交易所上市实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价估值,交易所上市未实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。

(ii)首次公开发行未上市的债券采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

(iii)全国银行间债券市场交易的债券根据行业协会指导的处理标准或意见并综合考虑市场成交价、市场报价、流动性及收益率曲线等因素确定其公允价值进行估值。

(c) 权证投资

(i) 首次公开发行未上市的权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

(ii)配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前,采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量,则按成本计量。

(iii) 因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值。

实际成本与估值的差异计入"公允价值变动损益"科目。

7.4.1.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵消债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵消后的净额在资产负债表列示。

7.4.1.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.1.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时,申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益,包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.1.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)于卖出债券交易日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除权除息日确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异,按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

7.4.1.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬根据《信诚三得益债券型证券投资基金基金合同》的规定,按前一日基金资产净值0.7%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费根据《信诚三得益债券型证券投资基金基金合同》的规定,按前一日基金资产净值0.2%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费根据《信诚三得益债券型证券投资基金基金合同》的规定,A类基金份额不收取销售服务费,B类基金份额按前一日B类基金份额资产净值0.4%的年费率逐日计提。

本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位,发生时直接计入基金损益;如果影响基金份额净值小数点后第四位的,采用待摊或预提的方法,待摊或预提计入基金损益。

7.4.1.11 基金的收益分配政策

由于本基金A类基金份额不收取销售服务费,B类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同,本基金同一类别内的每一基金份额享有同等分配权。收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额。本基金收益分配方式分为两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金份额持有人可对A类、B类基金份额分别选择不同的分红方式。收益分配采用红利再投资方式免收再投资的费用。本基金每年收益分配次数最多为12次,每