信诚三得益债券型证券投资基金

2008 第四季度报告

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
报告送出日期:2009年1月21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2009年1月20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2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

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	
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+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。	
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:	三得益A	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

§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	A级基金报告期(2008年10月1日-2008年12月31日)	B级基金报告期(2008年10月1日-2008年12月31日)
1.本期已实现收益	9,527,352.31	22,252,872.47
2.本期利润	29,869,759.03	72,096,408.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0515	0.0480
4.期末基金资产净值	816,793,840.68	2,183,564,983.48
5.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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
2008年第4季度	5.19%	0.22%	3.68%	0.11%	1.51%	0.11%

本报告期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	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
2008年第4季度	5.09%	0.21%	3.68%	0.11%	1.41%	0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来A级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

自基金合同生效以来B级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: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。

§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		
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年	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投资部、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年	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、雄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。

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《信诚三得益债券型证券投资基金基金合同》、《信诚三得益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

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

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。

三得益基金在此背景下采取快速完成债券建仓的策略,并持续保持高仓位,在久期目标上采取了迅速向市场基准靠拢的策略,在组合结构上初期构建了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。随着一年期基准利率与存款准备金率的连续调低,货币市场流动性泛滥,债券市场大幅上涨,收益率曲线继续下行同时更趋陡峭化,信用产品在经济下行阶段受到冲击,信用利差保持高位。

三得益基金在过去一季的投资中,充分抓住了市场机会,迅速建仓和积极投资的策略取得了战胜市场的投资结果,并在同期发行的基金中处于领先水平。

展望未来,经济中期走弱、2009年上半年物价通缩的确定性较大,债券市场整体仍然具有投资机会。

§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	2,808,958,640.23	90.16
	其中:债券	2,808,958,640.23	90.16
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	230,737,067.55	7.41
6	其他资产	75,940,706.42	2.44
7	合计	3,115,636,414.20	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	249,482,223.20	8.32
2	央行票据	368,123,000.00	12.27
3	金融债券	1,925,245,100.00	64.17
	其中:政策性金融债	1,925,245,100.00	64.17
4	企业债券	266,108,317.03	8.87
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,808,958,640.23	93.62

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	080311	08进出11	3,400,000.00	346,562,000.00	11.55
2	080216	08国开16	2,300,000.00	247,480,000.00	8.25
3	080221	08国开21	2,300,000.00	233,151,000.00	7.77
4	088060	08铁道05	2,000,000.00	204,000,000.00	6.80
5	080417	08农发17	1,900,000.00	203,243,000.00	6.77

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金本报告期未未持有股票投资,没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,440,586.22
5	应收申购款	49,250,120.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	75,940,706.42

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 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	A级	B级
报告期期初基金份额总额	538,215,492.74	1,454,661,198.16
报告期期间基金总申购份额	343,809,516.02	1,443,995,406.41
报告期期间基金总赎回份额	103,469,389.58	815,176,132.18
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	778,555,619.18	2,083,480,472.39

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、信诚三得益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、信诚三得益债券型证券投资基金基金合同
4、信诚三得益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点--上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼。

8.3 查阅方式

1. 书面查询:查询时间为每工作日9:00-11:30,13:00-18:00,投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

2. 网址查询:www.citicprufunds.com.cn

信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金

2008 第四季度报告

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
报告送出日期:2009年1月21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2009年1月20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2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	信诚蓝筹
交易代码:	550003
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2008年6月4日
报告期末基金份额总额:	531,236,226.66份
投资目标:	通过投资于较大市值且业绩优良的蓝筹上市公司,追求基金财产的长期稳定增值。
投资策略:	本基金投资组合中股票、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,本基金允许在一定的范围内作战术性资产配置调整,以规避市场风险。
业绩比较基准:	80%×中信标普50指数收益率+20%×中信全债指数收益率
风险收益特征:	本基金为主动投资的股票型基金,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(2008年10月1日-2008年12月31日)
1.本期已实现收益	2,945,582.39
2.本期利润	11,880,061.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0261
4.期末基金资产净值	539,397,584.46
5.期末基金份额净值	1.015

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
2008年第4季度	2.94%	0.84%	-16.41%	2.45%	19.35%	-1.61%

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:1、基金合同生效起至披露时点不满一年。

2、本基金建仓期自2008年6月4日至2008年12月4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		
岳爱民	本基金基金经理、信诚公司副总经理	2008年6月4日	-	10	经济学硕士、MBA、CFA,历任美国大联资产管理(伦敦)公司研究员/基金经理、(新加坡)发展证券(香港)公司副总裁、中国国际金融(香港)公司高级证券分析员等职。
张锋	本基金基金经理	2008年6月7日	-	9	复旦大学经济学硕士,历任上海证券有限公司行业研究员、兴业证券股份有限公司行业研究员、上海融昌资产管理有限公司行业研究员。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

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。一是各相关业务部门对指导意见进行深入学习和讨论,明确各部门在公平交易执行中的具体责任;二是进行相关制度的制订和完善,起草了《信诚基金管理有限公司异常交易管理制度》,并在其他相应制度中增加和完善了有关公平交易的规定;三是对于交易所公开竞价交易,通过恒生交易系统执行公平交易程序,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2008年11月份之前,市场延续了惯性下跌趋势,估值水平继续下降。从11月起,政府对经济政策进行了重大调整,在积极财政政策和适度宽松货币政策作用下,股市出现了持续反弹,板块和个股分化明显。以银行、地产、钢铁为代表的大市值股票表现一般,而中小板指数从11月份到12月底涨幅达30%,不少个股都有翻倍表现。

本基金从11月开始稳步加仓,到12月初完成了建仓。重点配置在符合未来产业发展方向和受益于积极财政政策刺激的新能源、电网设备、基建,以及受经济波动影响较小、稳定增长类的医药和消费品行业。展望2009年的投资环境,尽管宏观经济仍具有诸多不确定性,但经济政策已经把保增长作为了首要目标,货币政策已近大幅度放松,在流动性充裕的市场环境下,预计这类股票的估值会继续提升,股价将反复走强。同时,我们也密切关注周期性行业的投资机会,不排除在一季度见底并出现小幅回升的可能,届时,09年2-3月份的行业数据将提供重要的投资指引。

§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	346,586,058.24	62.96
	其中:股票	346,586,058.24	62.96
2	固定收益投资	53,800,000.00	9.77
	其中:债券	53,800,000.00	9.77
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	137,798,276.31	25.03
6	其他资产	12,337,922.37	2.24
7	合计	550,522,256.92	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	采掘业	16,617,986.05	3.08
C	制造业	184,841,692.99	34.27
C0	食品、饮料	24,729,083.68	4.58
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	19,746,460.84	3.66
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	91,139,619.28	16.90
C8	医药、生物制品	49,226,529.19	9.13
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	42,234,700.95	7.83
H	批发和零售贸易	27,412,895.21	5.08
I	金融、保险业	52,382,315.09	9.71
J	房地产业	23,096,467.95	4.28
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	346,586,058.24	64.25

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	600089	特变电工	914,070.00	21,827,991.60	4.05
2	601398	工商银行	5,800,000.00	20,532,000.00	3.81
3	600000	浦发银行	1,439,999.00	19,079,986.75	3.54
4	600583	海油工程	1,091,135.00	16,617,986.05	3.08
5	002266	浙富股份	785,331.00	16,397,711.28	3.04
6	600048	保利地产	1,073,300.00	15,455,520.00	2.87
7	002065	东华合创	1,014,421.00	14,688,816.08	2.72
8	000895	双汇发展	407,166.00	14,039,083.68	2.60
9	002204	华锐铸钢	867,370.00	13,184,024.00	2.44
10	600875	东方电气	440,000.00	13,116,400.00	2.43

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	53,800,000.00	9.97
	其中:政策性金融债	53,800,000.00	9.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	53,800,000.00	9.97

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	080216	08国开16	500,000.00	53,800,000.00	9.97
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	302,557.26
2	应收证券清算款	11,417,347.10
3	应收股利	-
4	应收利息	616,146.09
5	应收申购款	1,871.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,337,922.37

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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	458,423,985.47
报告期期间基金总申购份额	129,308,379.90
报告期期间基金总赎回份额	56,496,138.71
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	531,236,226.66

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、信诚盛世蓝筹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、信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金基金合同
4、信诚盛世蓝筹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

8.2 存放地点

信诚基金管理有限公司办公地点-上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼。

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.citicprufunds.com.cn。

信诚精萃成长股票型证券投资基金

2008 第四季度报告

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
报告送出日期:2009年1月21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2009年1月20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2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	信诚精萃
交易代码:	550002
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2006年11月27日
报告期末基金份额总额:	3,487,658,506.06份
投资目标:	本基金通过考察公司的产业竞争环境、业务模式、盈利模式和增长模式、公司治理结构以及公司股票的估值水平,挖掘具备长期稳定成长潜力的上市公司,以实现基金资产的长期增值和风险调整后的超额收益。
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,本基金允许在一定的范围内作战术性资产配置调整,以规避市场风险。在实际投资过程中,本基金将根据满足本基金选股标准的股票的数量、估值水平、股票资产相对于无风险资产的风险溢价水平以及该溢价水平对均衡或长期水平的偏离程度配置大类资产,调整本基金股票的投资比重。
业绩比较基准:	80%×中信标普300指数收益率+15%×中信国债指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征:	作为一只股票型基金,本基金的资产配置确立了本基金较高回报、较高风险的产品特征。
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(2008年10月1日-2008年12月31日)
1.本期已实现收益	-428,347,549.05
2.本期利润	-169,386,211.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0459
4.期末基金资产净值	1,943,669,612.30
5.期末基金份额净值	0.5573

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
2008年第4季度	-6.96%	2.12%	-13.66%	2.40%	6.70%	-0.28%

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2006年11月27日至2007年5月27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		
刘浩	本基金基金经理	2008年6月28日	-	5	复旦大学MBA。曾任厦门华信地产投资建设有限公司职员,上海申银万国证券研究所有限公司行业研究员。

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《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》、《信诚精萃成长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

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2008年四季度,国际金融市场继续大幅动荡,市场对实体经济下行预期已经达成一致。11月后政府不断推出强有力的经济刺激政策和计划,迅速使市场的悲观气氛得到一定程度的缓和。11月份以来的反弹的基础主要建立在财政政策刺激的预期上。估值修正的主流品种是明确受益于财政刺激的水泥、电力设备、信息设备、医药行业等,流动性相对宽裕则为中小板的强劲反弹创造了条件。强周期性行业一度出现了估值修正,但盈利担忧使之再度回落。基金在四季度及时配置了明确受益于财政刺激的相关板块,获得了较好的效果。

进入2009年,经济的调整还未结束,对这一点市场预期仍然一致。内外需回落趋势仍将延续,关键在于总需求回落趋势是否会比较平稳,这视乎下一阶段内需的刺激效果。但可以肯定的是,短期内期待总需求立即企稳并不现实,而过剩产能的消化必然将是一个长期过程,存货消化之后,企业生产还将面临需求回落的制约。但货币信贷反弹可能支持流动性驱动的估值修正型反弹延续。12月份M2同比增长17.82%,而同期的名义GDP远低于此,货币缺口继续扩大,相对而言流动性更为充裕,为市场反弹的延续创造相应条件。

从目前情况看,我们对2009年一季度的市场持谨慎乐观的态度。我们预期下阶段的反弹的基础主要建立在对经济企稳的预期上。估值修正可能主要发生在前期涨幅较少、估值较低、预期有所改变的行业上。例如,金融行业或将受益于信贷回升、融资融券及股指期货加快推进,煤炭、有色、化肥、航运等受益于价格止跌反弹,钢铁、汽车等受益于十大产业振兴计划,结构性机会将层出不穷。当然,随着08年年报披露的临近,企业利润的恶化趋势将逐步显现出来,还有可能超出市场的悲观预期,从而继续打击市场信心,市场还将接受更多的考验,对此我们将密切关注。

本报告期净值增长率为-6.96%,同期业绩比较基准收益率为-13.66%,基金表现超越基准6.70个百分点。本基金管理人将认真总结过去,取长补短,以认真的研究为基础,以严格的估值为准绳,以前瞻性思维应对市场可能出现的各种变化,争取以良好业绩回报投资者。

§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	1,412,666,294.97	70.89
	其中:股票	1,412,666,294.97	70.89
2	固定收益投资	279,220,000.00	14.01
	其中:债券	279,220,000.00	14.01
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	297,427,501.70	14.92
6	其他资产	3,522,509.37	0.18
7	合计	1,992,836,306.04	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	8,842