信诚优胜精选股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年10月27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2010年10月25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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚优胜精选股票
基金主代码	550008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	2,902,204,922.42份
投资目标	通过投资于具有积极变化特征的上市公司,追求高于基准的超额收益,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
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,本基金将根据MVRS模型,综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内作战术性资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。 本基金认为,上市公司的长期发展遵循"优胜劣汰"的规律。企业应根据所处的外部环境变化而不断积极变化。精选该类"优胜"上市公司,能够实现基金长期稳定增值的投资目标。同时,上市公司的积极变化会依次在管理人态度、公司财务数据和股票价格上先后反映。在积极变化反映到股票价格之前,介入该类上市公司的投资,能够创造超额收益。 鉴于此,本基金的股票投资将以"自下而上"的精选策略为主,以甄别产生积极变化的上市公司。
业绩比较基准	80%×中信标普A股综合指数收益率+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(2010年7月1日至2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-59,631,331.68
2.本期利润	501,600,658.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.1630
4.期末基金资产净值	3,203,932,960.29
5.期末基金份额净值	1.104

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
2010年第3季度	17.32%	1.23%	15.35%	1.06%	1.97%	0.17%

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2009年8月26日至2010年2月26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		
黄小坚	本基金基金经理,首席投资官	2009年8月26日	-	9	经济学硕士。历任申银万国证券有限公司行业研究员、银华基金管理有限公司高级分析师组合经理/基金经理、华宝兴业基金管理有限公司高级分析师/基金经理。

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《信诚优胜精选股票型证券投资基金基金合同》、《信诚优胜精选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 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年三季度,经济增长势头放缓的趋势使得国内政策出现微调,在调结构的基调下重提保增长,以对冲房地产市场调控对经济的影响,结果使得信贷有所放松,市场流动性也相对宽松。同时由于对人民币升值预期的增强,导致外汇占款迅速增加,使得市场流动性进一步宽松。由于流动性的充裕,加上部分农产品供给的短缺,食品价格上涨,国内通胀预期迅速上升。海外市场上,由于经济复苏进程的曲折,各国纷纷采取量化宽松的货币政策,导致全球流动性非常充裕,大宗商品和农产品价格迅速走高。

由于流动性的宽松,三季度A股市场见底回升,消费品、医药等行业的超额收益相当明显。三季度末,受供给短缺及流动性推动的影响,农产品和大宗商品价格走强。

三季度,本基金增加了股票资产的配置,在行业配置上,主要集中在医药、消费品等行业,同时增加了稀缺的金属的配置。

展望未来,调结构和保增长在相当长的时间内仍将是经济活动的主要目标。因此,我们的投资将在相当长的时间内围绕着这两个方面,我们将继续看好消费和新兴产业中具有核心竞争力的公司,同时也会关注短缺资源类公司和低估值的周期类公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为17.32%,领先业绩基准1.97个百分点,基金净值波动率略高于基准。

§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	2,977,121,425.68	91.36
	其中:股票	2,977,121,425.68	91.36
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	243,287,252.27	7.47
6	其他资产	38,425,649.70	1.18
7	合计	3,258,834,327.65	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	26,931,816.00	0.84
B	采掘业	106,099,582.50	3.31
C	制造业	1,918,059,248.11	59.87
C0	食品、饮料	251,176,741.07	7.84
C1	纺织、服装、皮毛	26,688,271.00	0.83
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	25,404,336.30	0.79
C4	石油、化学、塑胶、塑料	207,772,498.64	6.48
C5	电子	176,227,979.50	5.50
C6	金属、非金属	355,367,341.44	11.09
C7	机械、设备、仪表	363,860,736.85	11.36
C8	医药、生物制品	479,689,811.70	14.97
C99	其他制造业	31,871,531.61	0.99
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	47,896,466.14	1.49
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	217,298,057.25	6.78
H	批发和零售贸易	237,766,141.26	7.42
I	金融、保险业	20,137,001.76	0.63
J	房地产业	180,167,458.40	5.62
K	社会服务业	141,492,043.21	4.42
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	81,273,611.05	2.54
	合计	2,977,121,425.68	92.92

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	002106	莱宝高科	3,389,058	125,056,240.20	3.90
2	600256	广汇股份	3,975,000	124,457,250.00	3.88
3	000423	东阿阿胶	2,012,723	99,186,989.44	3.10
4	600518	康美药业	4,940,002	92,180,437.32	2.88
5	000858	五 粮 液	2,599,198	89,230,467.34	2.79
6	000960	锡业股份	2,815,444	83,618,686.80	2.61
7	600859	王府井	1,804,170	82,125,818.40	2.56
8	000009	中国宝安	6,801,139	81,273,611.05	2.54
9	600778	友好集团	4,833,831	73,232,539.65	2.29
10	600750	江中药业	1,664,530	68,728,443.70	2.15

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

本基金本报告期末未持有债券。

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,除五粮液(股票代码:000858)外,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。

根据2009年9月9日《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》,当日宜宾五粮液股份有限公司接到中国证券监督管理委员会调查通知书,其内容如下:"因你公司涉嫌违反证券法律法规,根据《中华人民共和国证券法》有关规定,我会决定立案调查,请予以配合"。2009年9月30日,《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》,就接受调查情况进行了说明。

本基金管理人投资该股票时,严格执行了公司的投资决策流程,在充分调研的基础上,按规定将该股票纳入本基金股票库,而后进行了投资。处罚事件发生后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为此事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大实质性影响,因此没有改变本基金管理人对该上市公司的投资判断。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

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	2,482,455.84
2	应收证券清算款	35,826,933.79
3	应收股利	-
4	应收利息	81,244.17
5	应收申购款	35,015.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,425,649.70

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

本报告期期初基金份额总额	3,140,111,811.72
本报告期基金总申购份额	33,965,518.03
减:本报告期基金总赎回份额	271,872,407.33
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	2,902,204,922.42

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、信诚优胜精选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、信诚优胜精选股票型证券投资基金基金合同
4、信诚优胜精选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

7.2 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。

7.3 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。

信诚基金管理有限公司
2010年10月27日

信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年10月27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2010年10月25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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚盛世蓝筹股票
基金主代码	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	726,312,188.15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(2010年7月1日至2010年9月30日)
1.本期已实现收益	23,253,152.22
2.本期利润	253,049,243.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.4350
4.期末基金资产净值	1,498,163,709.17
5.期末基金份额净值	2.063

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
2010年第3季度	26.10%	1.27%	5.80%	0.96%	20.30%	0.31%

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		
张锋	本基金基金经理、信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)基金经理、股票投资副总监	2008年6月6日	-	11	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。

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《信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金基金合同》、《信诚盛世蓝筹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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济在经历了2季度的快速下滑后,从7月份起,调控政策出现了微妙变化,由年初的防过热单一目标转为稳定增长和调整结构的双重目标。8月份多项经济数据出现见底回升,宏观经济重新进入一轮新的上升通道。股指也于3季度见底反弹。上证指数上涨了9.42%,中证500指数上涨了24.72%,反映出市场的结构分化仍然显著。

我们认为,旧的经济循环已经被打破,本轮经济回升将不同于2003年以来的每一轮强劲的上升周期。由于面临经济增长方式的转变,宏观调控将呈现常态化。在驱动经济增长的三驾马车中,消费的比例将逐步提高,而投资和出口比重将降低。未来GDP的增速将出现放缓,但经济的波动亦会显著降低,增长的可持续性更强。

去年4季度以来一系列调结构政策的影响已经在今年3季度的宏观数据变化上得到了体现。政策的合理引导与经济的自发转型相叠加,我们对制度红利和经济成功转型持乐观态度。未来的增长路径和投资方向已经逐渐清晰,结构性与阶段性投资机会并存。本基金将努力挖掘这种机会,争取为持有人创造较好回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金在3季度大幅增加了股票仓位,重点配置了食品饮料、有色金属、汽车、商业、医药等行业,本期净值增长26.10%,超越业绩基准20.30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	1,353,164,805.37	81.42
	其中:股票	1,353,164,805.37	81.42
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	232,753,453.44	14.00
6	其他资产	76,055,840.90	4.58
7	合计	1,661,974,099.71	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	22,938,072.27	1.53
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,028,555,602.67	68.65
C0	食品、饮料	179,888,298.64	12.01
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	102,597,024.04	6.85
C5	电子	68,286,291.30	4.56
C6	金属、非金属	87,903,213.00	5.87
C7	机械、设备、仪表	303,173,578.38	20.24
C8	医药、生物制品	286,707,197.31	19.14
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	34,776,745.20	2.32
G	信息技术业	108,014,988.38	7.21
H	批发和零售贸易	105,602,050.37	7.05
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	53,277,346.48	3.56
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,353,164,805.37	90.32

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	000538	云南白药	1,281,335	89,283,422.80	5.96
2	000423	东阿阿胶	1,563,567	77,052,581.76	5.14
3	600887	伊利股份	1,802,898	75,595,513.14	5.05
4	600111	包钢稀土	981,700	75,453,462.00	5.04
5	600518	康美药业	3,909,126	72,944,291.16	4.87
6	002106	莱宝高科	1,850,577	68,286,291.30	4.56
7	000848	承德露露	1,972,109	67,840,549.60	4.53
8	600104	上海汽车	3,499,816	58,971,899.60	3.94
9	600406	国电南瑞	936,000	58,677,840.00	3.92
10	600066	宇通客车	2,699,859	56,454,051.69	3.77

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	1,103,020.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	46,996.73
5	应收申购款	74,905,823.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	76,055,840.90

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

本报告期期初基金份额总额	503,583,732.28
本报告期基金总申购份额	575,317,945.85
减:本报告期基金总赎回份额	352,589,489.98
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	726,312,188.15

§7 备查文件目录

7.1 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

7.2 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。

7.3 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。

信诚基金管理有限公司
2010年10月27日

海富通强化回报混合型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月26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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2010年7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通强化回报混合
基金主代码	519007
交易代码	519007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年5月25日
报告期末基金份额总额	2,950,970,100.42份
投资目标	每年超越三年期定期存款(税前)加权平均收益率。
投资策略	本基金认为,灵活而有纪律的资产配置策略和精选证券是获得回报的主要来源,而收益管理和风险管理是保证回报的重要手段。因此,本基金将运用资产配置、精选证券和收益管理三个层次的投资策略,实现基金的投资目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款(税前)加权平均收益率
风险收益特征	追求每年高于一定正回报的投资品种。属于适度风险、适中收益的混合型基金,其长期的预期收益和风险高于债券基金,低于股票基金。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,209,094.33
2.本期利润	301,596,699.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.1014
4.期末基金资产净值	2,187,984,739.22
5.期末基金份额净值	0.741

注:(1)所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
过去3个月	15.78%	0.77%	0.83%	0.01%	14.95%	0.76%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

海富通强化回报混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年5月25日至2010年9月30日)

注:按照本基金合同规定,本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月。建仓期满至今,本基金投资组合均达到本基金合同第十二条(二)、(七)规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

§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		
蒋征	本基金的基金经理;海富通收益增长混合基金、海富通上证周期ETF基金、海富通上证周期ETF联接基金基金经理;股票组合管理部总监	2006-9-26	-	13年	中国国籍,工商管理硕士,持有基金从业人员资格证书。历任中国保险信托投资公司业务经理,嘉实基金管理有限公司丰和证券投资基金基金经理助理,2003年1月至2004年4月任泰和证券投资基金基金经理,2004年8月至2006年5月任华夏基金管理有限公司华夏大盘精选证券投资基金基金经理,2005年12月至2006年5月任兴安证券投资基金基金经理。2006年6月加入海富通基金管理有限公司,2006年9月起任海富通强化回报混合基金基金经理,2007年1月至2009年1月任海富通股票基金基金经理,2007年10月起任股票组合管理部总监,2009年1月起兼任海富通收益增长混合基金基金经理,2010年9月起兼任海富通上证周期ETF基金和海富通上证周期ETF联接基金基金经理。
邵佳民	本基金的基金经理;海富通稳健添利债券基金基金经理;固定收益组合管理部总监	2006-5-25	-	13年	中国国籍,硕士,持有基金从业人员资格证书。历任海通证券公司固定收益部债券业务助理、债券销售主管、债券分析师、债券投资部经理。2003年4月任海富通基金管理有限公司固定收益分析师,2005年1月至2008年2月任海富通货币市场基金基金经理,2006年5月起任海富通强化回报混合基金基金经理,2007年10月起任固定收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海富通稳健添利债券基金基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准:自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,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

公司自成立以来,就建立了公平交易制度,并通过系统控制和事前、事中、事后的监控确保公平交易制度的执行。中国证监会于2008年3月20日颁布了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司根据该指导意见的具体要求,已完善现有的业务流程,建立了公平交易监控系统,进行定期监控,以切实保护投资者的合法权益。

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

根据本基金合同,公司旗下无投资风格与本基金相似的其他基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

从股市来看,2010年第三季度,A股市场经过前期大幅下跌后,七月份在周期类板块的带动下,大盘走出了一波估值修复的反弹行情,股市的成交量也伴随着投资者信心恢复而出现明显的放大。在之后的两个月内,受到通胀压力及房地产调控政策等因素困扰,股市整体呈现窄幅波动的态势,而中小市值股票表现优于大盘股,中小板指数在9月中旬创出了历史新高。行业方面,三季度食品饮料、医药、商贸等涨幅居前,而金融板块走势相对落后。

本基金在2010年第三季度大幅增加了股票仓位上的配置,主要增持了地产、军工类股票。

从债市来看,2010年第三季度,消费物价指数(CPI)保持在较高水平,而且总体上呈现环比上升的趋势,大宗商品的价格持续回升,通货膨胀预期继续向上,中央银行的货币政策在经历了上半年的小范围紧缩后,有所放松。房地产市场在严厉的调控措施下,反而有所回暖,说明市场情绪有所好转,而且居民对投资的需求上升。国际市场方面,在部分发展中国家进行紧缩的同时,美国、日本等发达国家保持宽松的货币政策,美元指数继续下跌,而人民币对美元汇率出现明显上升。

债券市场继续走好,信用债券更加明显。由于债券的供给减少,尤其是优质信用债券的供给减少,而银行系统资金又处于相对宽松状态,因此债券价格继续上涨。通货膨胀预期的上升,并没有阻止这一过程。

本基金在第三季度降低了债券的投资比例,以降低利率风险,同时增加了可转换债券的投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为15.78%,同期基金业绩比较基准收益率为0.83%,基金净值跑赢业绩比较基准14.95个百分点。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望未来,我们认为在经济上依然面临两个大概率的事件:一个大概率事件是全球货币的泛滥,美元的下跌和日本的降息等使得我们预期四季度全球货币的供应量偏多,我们对黄金、有色和原油等大宗商品的价格偏于乐观;另一个大概率事件是我国继续对经济发展的结构进行调整,一方面,从政策上看,房地产价格居高不下使得整个行业面临高压,另一方面,节能减排的进度还没有达到原先的计划,这给予相关行业更大的机遇。

基于上述判断,在大类资产配置上,我们将采取相对灵活的方式进行资产切换,股票仓位的变化也将更加灵活;在行业配置上,我们将继续偏向于选择国家经济转型政策扶持的新兴行业以及受益于消费升级和农村消费而具备持续增长力的消费领域,同时我们也偏爱受益于全球资金充裕的相关行业;另外,我们也会积极关注大型国企的兼并重组机会,并从上市公司三季报中发掘业绩优良未来成长性较好的品种,为明年方向的选择奠定基础。

从债市来看,本基金认为,2010年最后一个季度的债券市场整体看淡。主要原因是,债券发行可能增加,而需求可能跟不上;通货膨胀预期继续较高;市场资金面不乐观。尽管中央银行提升利率的可能性仍很小,但债券市场的收益率相对不高,调整的压力大一些。

本基金在第四季度将控制债券的剩余期限,积极寻找新的投资机会,争取继续为投资者带来良好回报。

§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	1,532,593,899.26	69.63
	其中:股票	1,532,593,899.26	69.63
2	固定收益投资	466,729,727.00	21.20
	其中:债券	466,729,727.00	21.20
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	150,000,345.00	6.81
	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	48,225,470.66	2.19
6	其他各项资产	3,593,497.34	0.16
7	合计	2,201,142,939.26	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	24,495,000.00	1.12
B	采掘业	29,945,673.36	1.37
C	制造业	840,517,561.54	38.42
C0	食品、饮料	186,815,263.67	8.54
C1	纺织、服装、皮毛	22,151,677.08	1.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	27,036,800.74	1.24
C4	石油、化学、塑胶、塑料	153,922,650.47	7.03
C5	电子	12,892,483.20	0.59
C6	金属、非金属	45,523,463.22	2.08
C7	机械、设备、仪表	205,756,094.97	9.40
C8	医药、生物制品	182,229,903.20	8.33
C99	其他制造业	4,189,224.99	0.19
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,845,000.00	0.82
F	交通运输、仓储业	63,120,032.64	2.88
G	信息技术业	146,280,534.98	6.69
H	批发和零售贸易	79,778,584.93	3.65
I	金融、保险业	115,609,708.49	5.28
J	房地产业	105,557,425.40	4.82
K	社会服务业	9,725,433.90	0.44
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	99,718,944.02	4.56
	合计	1,532,593,899.26	70.05

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	000002	万科A	12,199,875	102,478,950.00	4.68
2	601989	中国重工	9,542,700	82,544,355.00	3.77
3	000858	五 粮 液	1,999,857	68,655,090.81	3.14
4	600518	康美药业	2,900,000	54,114,000.00	2.47
5	600887	伊利股份	1,249,950	52,410,403.50	2.40
6	600415	小商品城	1,800,000	47,916,000.00	2.19
7	600406	国电南瑞	724,049	45,390,631.81	2.07
8	600015	华夏银行	4,000,000	43,200,000.00	1.97
9	002014	永新股份	1,910,241	39,790,320.03	1.82
10	601169	北京银行	3,131,288	37,387,578.72	1.71

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	99,960,000.00	4.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	182,692,768.20	8.35
5	企业短期融资券	10,021,000.00	0.46
6	可转债	174,055,958.80	7.96
7	其他	-	-
8	合计	466,729,727.00	21.33

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	113001	中行转债	1,178,300	124,027,858.00	5.67
2	019021	10国债21	1,000,000	99,960,000.00	4.57
3	126018	08江铜债	900,000	72,009,000.00	3.29
4	113002	工行转债	448,160	50,028,100.80	2.29
5	111055	09华西债	369,822	38,128,648.20	1.74

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,610,315.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,967,427.92
5	应收申购款	15,753.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,593,497.34

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,998,897,543.65
本报告期基金总申购份额	40,144,050.32
减:本报告期基金总赎回份额	88,071,493.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,950,970,100.42

§7 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于2003年4月,是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从2003年8月开始,海富通先后募集成立了14只开放式基金。截至2010年三季度末,海富通管理的公募基金资产规模达420亿元人民币。

作为首批国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人,截至2010年三季度末,海富通为50多家企业超过130亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司,截至2010年三季度末,海富通旗下专户理财管理资产规模超过20亿元。2004年末开始,海富通为QFII(合格境外机构投资者)及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问,截至2010年三季度末,投资咨询业务规模超过230亿元人民币,海富通投资咨询业务成为其颇具特色的业务之一。

海富通同时还在不断践行其社会责任。公司自2008年启动"绿色与希望-橄榄枝公益环保计划",针对汶川震区受灾学校、上海民工小学、安徽老区小学进行了物资捐赠,向内蒙古库伦旗捐建了了公益林。此外,海富通还积极推进投资者教育工作,推出了以"幸福投资"为主题和特色的投资者教育活动,向投资者传播长期投资、理性投资的理念。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通强化回报混合型证券投资基金的文件
(二)海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同
(三)海富通强化回报混合型证券投资基金招募说明书
(四)海富通强化回报混合型证券投资基金托管协议
(五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
(六)报告期内海富通强化回报混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层本基金管理人办公地址。

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一〇年十月二十七日