信诚四季红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:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月19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	信诚四季红混合
基金主代码	550001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月29日
报告期末基金份额总额	4,361,840,373.45份
投资目标	在有效配置资产的基础上,精选投资标的,追求在稳定分红的基础上,实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金在充分借鉴美国保诚集团的资产配置理念和方法的基础上,建立了适合国内市场的资产配置体系。本基金的资产配置主要分为战略性资产配置(SAA)和战术性资产配置(TAA)。战略性资产配置(SAA)即决定投资组合中股票、债券和现金各自的长期均衡比重,按照本基金的风险偏好以及对资本市场各大类资产在长期均衡状态下的期望回报率假定而作出。战术性资产配置(TAA)是本基金资产配置的核心,是指依据特定市场情况对在一定时段持有某类资产的预期回报作出预测,并因应基金资产的战略性资产配置基准,进行相应的短中期资产配置的过程。
业绩比较基准	62.5%×新华富时全A指数收益率+32.5%×中信国债指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	作为一只混合型基金,本基金的资产配置中线(股票62.5%,债券32.5%)确立了本基金在平衡型基金中的中等风险定位,因此本基金在证券投资基金中属于中等风险。同时,通过严谨的研究和稳健的操作,本基金力争在严格控制风险的前提下谋求基金资产的中长期稳定增值。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	532,323,586.76
2.本期利润	998,359,958.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.1843
4.期末基金资产净值	4,801,063,898.50
5.期末基金份额净值	1.1007

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	19.98%	1.09%	11.87%	0.83%	8.11%	0.26%

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4月29日至2006年10月29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		
回志刚	本基金基金经理、信诚中小盘股票的基金经理	2010年5月25日	-	8	清华大学MBA,历任世纪证券有限责任公司投行部高级经理、平安证券有限责任公司投行事业部项目经理、平安资产管理有限责任公司股票投资部投资经理。于2008年7月加盟信诚基金投资管理部,2009年7月14日起至12月31日担任保诚韩国中国龙A股基金(QFII)投资经理(该基金由信诚基金担任投资顾问),2010年2月10日起至今担任信诚中小盘股票型证券投资基金的基金经理。

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《信诚三季益债券型证券投资基金基金合同》、《信诚四季红混合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

三季度,全球的政治和经济环境出现了更为复杂的局面:在国内经济复苏好于预期的同时,也伴随着人民币升值压力愈发严峻、通胀预期逐渐升温、贸易纠纷频繁等不利因素。出于对未来经济前景的担心,市场出现了较大的结构分化,消费、医药、新兴产业等板块获得了较高的超额收益。

短期来看,对于四季度的市场,有这样几个重要的因素会对市场产生影响:美国进一步量化宽松货币的情况以及各国对于美国释放过度货币的应对策略、国内对地产的进一步调控以及十二五规划的制定、创业板限售股的解禁。从目前来看,美国的量化宽松政策将会推升全球的大宗商品价格,出口各国的竞相货币贬值将会引发全球性的资产价格上涨,资源性的大宗商品将会出现趋势性的上涨机会。

长期来看,全球将会进入一个较长时间的再平衡过程之中,在没有出现新的产业增长机会时,我们未来可能会面临这样一个情况:美国过度释放的货币非但不能解决其经济发展问题,还会推升新兴经济体的资产价格,届时,新兴经济体将会出现较大的收缩风险。当然,这个风险目前还没有出现,最好的一种情况是我们寻找到了新的增长来源,通过经济增长吸收过度投放的这些货币,希望中国的城镇化和民间消费启动能帮助我们解决这个问题。

在未来的风险还没有出现的情况下,我们对四季度持乐观的看法,主要投资逻辑是过度货币投放将引发资产价格上涨,同时,创业板解禁压力过去后将会有优质的中小盘公司迎来较好的长期投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期净值增长率为19.98%,同期业绩比较基准收益率为11.87%,基金表现超越基准8.11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	4,296,932,105.93	89.05
	其中:股票	4,296,932,105.93	89.05
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	494,395,361.17	10.25
6	其他资产	34,049,356.17	0.71
7	合计	4,825,376,823.27	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	45,962,337.60	0.96
B	采掘业	81,999,991.80	1.71
C	制造业	2,572,500,109.63	53.58
C0	食品、饮料	923,354,025.20	19.23
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	70,070,568.12	1.46
C5	电子	138,646,298.60	2.89
C6	金属、非金属	409,002,227.15	8.52
C7	机械、设备、仪表	122,173,870.22	2.54
C8	医药、生物制品	909,253,120.34	18.94
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	190,685,888.22	3.97
F	交通运输、仓储业	25,290,696.96	0.53
G	信息技术业	295,583,206.99	6.16
H	批发和零售贸易	372,932,107.77	7.77
I	金融、保险业	366,564,664.70	7.64
J	房地产业	128,564,589.73	2.68
K	社会服务业	216,848,512.53	4.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,296,932,105.93	89.50

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	000848	承德露露	7,949,597	273,466,136.80	5.70
2	600750	江中药业	6,291,259	259,766,084.11	5.41
3	600000	浦发银行	17,399,385	225,496,029.60	4.70
4	002304	洋河股份	1,040,208	213,232,237.92	4.44
5	000423	东阿阿胶	3,901,254	192,253,797.12	4.00
6	600970	中材国际	5,342,838	190,685,888.22	3.97
7	000650	仁和药业	7,512,772	149,729,545.96	3.12
8	600256	广汇股份	4,106,183	128,564,589.73	2.68
9	002106	莱宝高科	3,399,894	125,456,088.60	2.61
10	000826	桑德环境	4,908,745	123,749,461.45	2.58

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	2,400,721.86
2	应收证券清算款	30,561,813.08
3	应收股利	-
4	应收利息	253,666.79
5	应收申购款	833,154.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,049,356.17

5.8.4 报告期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在在流通受限情况的说明

本基金本报告期末的前十名股票中未存在流通受限的情况。

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	5,527,709,030.63
本报告期基金总申购份额	101,940,148.38
减:本报告期基金总赎回份额	1,267,808,805.56
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期末基金份额总额	4,361,840,373.45

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.信诚四季红混合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.信诚四季红混合型证券投资基金基金合同
4.信诚四季红混合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

信诚三得益债券型证券投资基金

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	信诚三得益债券	
基金主代码	550004	
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	158,158,921.46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期拟发行上市的新股(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。	
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	信诚三得益债券A	信诚三得益债券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	97,735,712.95份	60,423,208.51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	信诚三得益债券A报告期(2010年7月1日至2010年9月30日)	信诚三得益债券B报告期(2010年7月1日至2010年9月30日)
1.本期已实现收益	772,268.99	343,625.85
2.本期利润	5,563,750.45	3,157,755.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0539	0.0551
4.期末基金资产净值	104,157,019.02	64,277,399.12
5.期末基金份额净值	1.066	1.064

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

信诚三得益债券A

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	5.43%	0.23%	0.81%	0.03%	4.62%	0.20%

信诚三得益债券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
2010年第3季度	5.27%	0.23%	0.81%	0.03%	4.46%	0.20%

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

信诚三得益债券A

信诚三得益债券B

§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		
王国强	本基金基金经理、信诚经典优债债券的基金经理	2008年9月27日	-	11	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、健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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,经济增长企稳上行,投资、消费旺盛,出口在全球经济增长乏力、贸易保护主义盛行等因素影响下,继续回落。由于二季度经济回落幅度较大,三季度宏观政策在保增长和调结构的权衡中,更注重经济的平稳较快增长,在此背景下,信贷增长较多,货币供应呈环比回升态势,央票发行利率像持平稳。三季度,物价压力较大,通胀率维持高位,权益市场整固上行,债券资金呈流出态势,中长期利率小幅上升。除央票以外的其它短期品种受到物价上行的压力下,利率上行。

展望四季度,全球经济增长仍将疲软,主要贸易伙伴的贸易保护主义甚嚣尘上,人民币受到外部因素影响,升值压力较大,出口在四季度仍将维持下行态势。宏观政策将着力于促进内需增长,并提高经济增长质量,投资和消费仍将维持上行态势。物价方面,受到美元贬值的影响,美国数量宽松政策推动流动性增长,大宗商品价格上行,物价仍将维持较高水平。下半年,物价上行压力较大,权益市场上行等因素将推动机构资金更多配置权益类资产,利率将呈震荡上行走势。

三季度,本基金在债券投资方面,控制债券组合久期,配置较高比例的浮息债,防范利率风险;二是增加银行转债的配置,估值较低,风险较小,有效增强收益。股票投资方面,抓住经济增长结构调整中的投资机会,抓住消费、新能源、信息技术等领域估值合理,增长较快的公司,在控制组合波动,控制风险的基础上,增强收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金稳健操作,加强风险管理,减少基金净值波动,延续收益稳定增长的投资风格,三季度本基金比较基准收益率为0.81%,本基金A、B净值分别增长5.43%和5.27%,分别超越基准4.62%、4.46%。

§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	27,383,243.37	16.11
	其中:股票	27,383,243.37	16.11
2	固定收益投资	138,518,688.40	81.50
	其中:债券	138,518,688.40	81.50
	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	1,497,553.69	0.88
6	其他资产	2,558,897.65	1.51
7	合计	169,958,383.11	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	-	-
C	制造业	24,619,265.53	14.62
C0	食品、饮料	10,639,400.00	6.32
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	1,328,585.70	0.79
C5	电子	927,018.00	0.55
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	11,724,261.83	6.96
C8	医药、生物制品	-	-
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	2,763,977.84	1.64
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	27,383,243.37	16.26

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	000869	张 裕A	60,000	7,199,400.00	4.27
2	600875	东方电气	199,977	6,231,283.32	3.70
3	000848	承德露露	100,000	3,440,000.00	2.04
4	300105	龙源技术	24,468	1,981,908.00	1.18
5	002474	榕基软件	47,871	1,975,157.46	1.17
6	300124	汇川技术	19,889	1,869,764.89	1.11
7	002480	新筑股份	30,434	1,641,305.62	0.97
8	002466	天齐锂业	19,227	1,328,585.70	0.79
9	300127	银河磁体	51,501	927,018.00	0.55
10	300101	国腾电子	11,051	788,820.38	0.47

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	7,105,000.00	4.22
2	央行票据	40,123,000.00	23.82
3	金融债券	30,159,000.00	17.91
	其中:政策性金融债	30,159,000.00	17.91
4	企业债券	53,827,130.60	31.96
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	7,304,557.80	4.34
7	其他	-	-
8	合计	138,518,688.40	82.24

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	090407	09农发07	300,000	30,159,000.00	17.91
2	1001047	10央行票据47	300,000	30,003,000.00	17.81
3	126013	08青啤债	149,270	13,389,519.00	7.95
4	122030	09京综超	126,000	13,167,000.00	7.82
5	126012	08上港债	119,720	11,885,801.60	7.06

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	90,254.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,419,720.97
5	应收申购款	1,048,922.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,558,897.65

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300105	龙源技术	1,981,908.00	1.18	网下申购未上市
2	002474	榕基软件	1,975,157.46	1.17	网下申购未上市
3	300124	汇川技术	1,869,764.89	1.11	网下申购未上市
4	002480	新筑股份	1,641,305.62	0.97	网下申购未上市
5	002466	天齐锂业	1,328,585.70	0.79	网下申购未上市
6	300127	银河磁体	927,018.00	0.55	网下申购未上市
7	300101	国腾电子	788,820.38	0.47	网下申购未上市

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
本报告期期初基金份额总额	114,892,127.27	54,820,784.28
本报告期基金总申购份额	4,253,031.85	18,501,642.46
减:本报告期基金总赎回份额	21,409,446.17	12,899,218.23
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	97,735,712.95	60,423,208.51

§7 备查文件目录

7.1 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

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

信诚精萃成长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	信诚精萃成长股票
基金主代码	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	2,644,012,294.16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成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(2010年7月1日至2010年9月30日)
1.本期已实现收益	92,967,404.40
2.本期利润	515,114,969.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.1807
4.期末基金资产净值	2,583,886,680.33
5.期末基金份额净值	0.9773

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	22.98%	1.28%	11.98%	1.04%	11.00%	0.24%

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、股票投资副总监	2008年6月25日	-	7	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。

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