信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)

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30日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚深度价值股票(LOF)
基金主代码	165508
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2010年7月30日
报告期末基金份额总额	450,518,639.29份
投资目标	通过对公司基本面的研究,深入剖析股票价值被低估的原因,从而挖掘具有深度价值的股票,以力争获取资本的长期增值。
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。本基金的核心理念是价值投资,即投资于市场价格低于其内在价值的股票。本基金的个股选择以"自下而上"为主,但同时也将结合行业研究分析辅以"自上而下"的行业配置。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	本基金的业绩比较基准为80%×上证180指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。
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。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。
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30日(基金合同生效日)至2010年9月30日)
1.本期已实现收益	50,977.29
2.本期利润	19,673,479.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0377
4.期末基金资产净值	467,631,642.72
5.期末基金份额净值	1.038

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2010年7月30日起生效,报告期为2010年7月30日至2010年9月30日。

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
基金合同生效以来	3.80%	0.44%	-0.41%	0.99%	4.21%	-0.55%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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(本基金合同生效日为2010年7月30日)。

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。本基金投资于股票资产占基金资产的比例不低于60%,其中投资于本基金定义的价值型股票的资产占股票资产的比例不低于80%;债券、资产支持证券等固定收益类证券品种占基金资产的比例不高于40%;现金或到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证不超过基金资产净值的3%。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		
张锋	本基金基金经理、信诚盛世蓝筹股票的基金经理、股票投资副总监	2010年7月30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《信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)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。本基金将在第四季度逐步完成建仓,努力挖掘以上两种机会,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

本基金于7月30日正式生效并开始运作,目前仍处于建仓期内。指数从7月份的快速反弹阶段过渡到8-9月震荡和分化,本基金采取了稳步建仓策略,重点配置了食品饮料、汽车、商业、TMT、医药等行业,本期净值增长3.80%,超越业绩基准4.21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	权益类投资	199,118,545.58	40.30
	其中:股票	199,118,545.58	40.30
2	固定收益类投资	-	-
	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	287,477,235.69	58.18
6	其他资产	7,485,522.43	1.52
7	合计	494,081,303.70	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	177,645,845.58	37.99
C0	食品、饮料	29,995,486.30	6.41
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	8,365,636.04	1.79
C5	电子	18,449,667.90	3.95
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	70,935,748.46	15.17
C8	医药、生物制品	49,899,306.88	10.67
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	5,015,200.00	1.07
H	批发和零售贸易	8,630,000.00	1.85
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	7,827,500.00	1.67
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	199,118,545.58	42.58

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	499,991	18,449,667.90	3.95
2	600887	伊利股份	429,990	18,029,480.70	3.86
3	600066	宇通客车	849,812	17,769,568.92	3.80
4	000423	东阿阿胶	349,921	17,244,106.88	3.69
5	600518	康美药业	800,000	14,928,000.00	3.19
6	600104	上海汽车	854,115	14,391,837.75	3.08
7	600991	广汽长丰	1,206,603	14,020,726.86	3.00
8	000848	承德露露	347,849	11,966,005.60	2.56
9	000538	云南白药	140,000	9,755,200.00	2.09
10	600741	华域汽车	749,948	9,621,832.84	2.06

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	应收证券清算款	6,418,329.33
3	应收股利	-
4	应收利息	63,929.31
5	应收申购款	958,603.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	44,660.16
8	其他	-
9	合计	7,485,522.43

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

基金合同生效日(2010年7月30日)基金份额总额	524,136,365.45
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,381,501.52
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	74,999,227.68
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	450,518,639.29

注:本基金合同自2010年7月30日起生效,报告期为2010年7月30日至2010年9月30日。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)相关批准文件
2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3、信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)基金合同
4、信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)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

信诚中小盘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	信诚中小盘股票
基金主代码	550009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月10日
报告期末基金份额总额	238,926,780.70份
投资目标	本基金通过重点投资于具有较高成长性或具有价值优势的中小盘股票,追求高于业绩比较基准的超额收益,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	1、资产配置策略: 本基金的资产配置策略基于MVSR分析框架来制定。MVSR分析框架包括四个部分:M-宏观经济情况,V-估值水平,S-市场情况,R-风险状况。对上述四个部分,本基金会进行最近三个月和未来12个月的分析和预测,从而得出乐观、中性、谨慎和悲观的看法,在这些分析的基础上,得出对市场、行业的整体判断和指数运行空间的判断,并根据这些判断来决定本基金的大类资产配置比例和行业配置策略。 2、股票投资策略:本基金通过重点投资中小盘股票,以期把握中小企业两类投资机会:高速成长预期所带来的上升动量以及由于低关注度所带来的价格回归。本基金的股票投资将以"自下而上"的精选策略为主,同时结合"自上而下"的分析对公司成长性进行逻辑性判断,以甄别具有较高成长性抑或具有价值优势的中小盘股票。通过广泛深入的实地调研和细致严谨的案头分析,本基金将根据对中小盘股票的成长性及其可持续性、行业前景及行业地位,结合估值水平,进行股票组合的构建。
业绩比较基准	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。
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	48,724,614.87
2.本期利润	61,209,263.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.1354
4.期末基金资产净值	262,592,388.86
5.期末基金份额净值	1.099

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	14.33%	1.14%	18.18%	1.13%	-3.85%	0.01%

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2010年2月10日至2010年8月10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		
阎志刚	本基金基金经理、信诚四季红混合的基金经理	2010年2月10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《信诚中小盘股票型证券投资基金基金合同》、《信诚中小盘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

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,我们对四季度持谨慎乐观的看法,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14.33%,同期业绩比较基准收益率为18.18%,基金表现落后基准3.85个百分点。落后的原因主要是本基金建仓期于8月10日结束,组合的股票资产比例低于基准,本管理人以后将进一步做好组合管理工作,为本基金持有人提供更好的投资回报。

§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	231,148,356.79	85.91
	其中:股票	231,148,356.79	85.91
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	34,860,052.52	12.96
6	其他资产	3,044,260.86	1.13
7	合计	269,052,670.17	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	14,332,796.43	5.46
B	采掘业	-	-
C	制造业	144,107,888.77	54.88
C0	食品、饮料	52,301,750.55	19.92
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	10,897,200.00	4.15
C5	电子	7,451,310.68	2.84
C6	金属、非金属	15,412,325.75	5.87
C7	机械、设备、仪表	44,718,207.24	17.03
C8	医药、生物制品	13,327,094.55	5.08
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	16,254,323.15	6.19
H	批发和零售贸易	44,139,248.44	16.81
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	12,314,100.00	4.69
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	231,148,356.79	88.03

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	349,969	12,038,933.60	4.58
2	000858	五粮液	350,000	12,015,500.00	4.58
3	600600	青岛啤酒	299,890	11,932,623.10	4.54
4	600031	三一重工	399,839	11,699,289.14	4.46
5	600315	上海家化	270,000	10,897,200.00	4.15
6	600741	华域汽车	749,906	9,621,293.98	3.66
7	601607	上海医药	410,653	9,178,094.55	3.50
8	600628	新世界	649,967	9,080,038.99	3.46
9	600887	伊利股份	199,945	8,383,693.85	3.19
10	000021	长城开发	514,972	8,043,862.64	3.06

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	482,130.96
2	应收证券清算款	2,418,680.36
3	应收股利	-
4	应收利息	9,046.99
5	应收申购款	134,402.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,044,260.86

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	575,170,326.87
本报告期基金总申购份额	21,969,197.72
减:本报告期基金总赎回份额	358,212,743.89
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	238,926,780.70

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、信诚中小盘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、信诚中小盘股票型证券投资基金基金合同
4、信诚中小盘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

信诚经典优债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	信诚经典优债债券
基金主代码	550006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月11日
报告期末基金份额总额	154,735,424.59份
投资目标	本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,通过主动管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金通过实施稳健的投资策略,控制基金的整体风险。在战略配置上,主要通过对利率的预期,进行有效的久期管理,实现债券的整体期限、类属配置。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;并运用核心-卫星投资组合管理策略进行债券组合构建。本基金也将适当参与一级市场的投资,以增强基金收益。对于可转债的投资采用公司分析法和价值分析法。
业绩比较基准	90%×中信标普全债指数+10%×活期存款利率(税后)
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较低风险品种,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	信诚经典优债债券A / 信诚经典优债债券B
下属两级基金的交易代码	550006 / 550007
报告期末下属两级基金的份额总额	39,625,867.66份 / 115,109,556.93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	信诚经典优债债券A报告期(2010年7月1日至2010年9月30日)	信诚经典优债债券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	631,838.53	2,645,891.68
2.本期利润	1,179,135.25	5,527,380.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0461	0.0452
4.期末基金资产净值	41,085,894.00	118,218,518.55
5.期末基金份额净值	1.037	1.027

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

信诚经典优债债券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	5.25%	0.17%	0.79%	0.03%	4.46%	0.14%

信诚经典优债债券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	5.10%	0.18%	0.79%	0.03%	4.31%	0.15%

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

信诚经典优债债券A

信诚经典优债债券B

注:本基金建仓期自2009年3月11日至2009年9月11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		
王国强	本基金基金经理、信诚三得益债券的基金经理	2009年3月11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。
王旭巍	本基金基金经理、信诚增强收益债券型证券投资基金基金经理、固定收益总监	2010年5月25日	-	17	硕士。历任中国(深圳)物资工贸集团有限公司大连期货部经理、宏达期货经纪有限公司大连营业部经理、中信证券资产管理部投资经理、华宝兴业基金管理有限公司基金经理。曾在2003年7月15日至2009年3月30日期间担任华宝兴业宝康债券型基金基金经理,2005年3月31日至2007年2月28日担任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理,2010年3月加入信诚基金管理有限公司,担任固定收益总监。

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《信诚经典优债债券型证券投资基金基金合同》、《信诚经典优债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,