信诚增强收益债券型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:2011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2011年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚增强收益债券
基金主代码	165509
基金运作方式	契约型封闭式,本基金合同生效后三年内(含三年)为封闭期
基金合同生效日	2010年9月29日
报告期末基金份额总额	2,266,065,663.27份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,通过主动管理,追求超越业绩比较基准的投资收益,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资组合中债券、股票、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。本基金定位为债券型基金,其战略性资产配置以债券为主,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。
业绩比较基准	中信标普全债指数收益率
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,其预期风险与预期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

§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10月1日至2010年12月31日)
1.本期已实现收益	8,132,073.91
2.本期利润	-3,473,222.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0015
4.期末基金资产净值	2,262,701,794.35
5.期末基金份额净值	0.999

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4季度	-0.10%	0.11%	-1.77%	0.10%	1.67%	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(本基金合同生效日为2010年9月29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。本基金投资于固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%,其中投资于金融债(不包括政策性金融债)、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券、可转换债券等非国家信用的固定收益类证券的比例不低于固定收益类证券的50%;本基金投资于权益类资产的比例不高于基金资产的20%,其中持有的全部权证市值不超过基金资产净值的3%。封闭期结束转为上市开放式基金(LOF)后,本基金投资于现金或者到期日在一年以内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		
王旭巍	本基金基金经理、信诚经典优债债券型证券投资基金基金经理、固定收益总监	2010年9月29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。

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《信诚增强收益债券型证券投资基金基金合同》、《信诚增强收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,在组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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年4季度国内通胀水平超预期,引发市场恐慌,股市、债市随之波动。央行频繁紧缩,动用的货币政策工具包括三次提高存款准备金率、二次加息等。央行于10月20日年内首次加息25个基点后债市收益率水平未能稳定下来,而是持续爬升。市场预支了接近4次加息的调整幅度,直至12月26日央行二度加息、年内最后一只货币紧缩的“靴子”落地才有所修复。

本基金2010年9月29日成立,10月份开始构建债券组合。起初建仓速度较快,10月20日前已构建超过20%债券仓位。此后放缓了节奏,同时配置了20%以上短期融资券,该头寸因期限短,在升息周期中具有一定防御功能。权益类资产配置在5%左右,集中在大消费和新兴经济方面;可转债配置重点在银行、有色。11月下旬本基金净值最低跌至0.99元,主要是加息后债券组合资本利得损失所致,但截止2010年底净值恢复到0.999水平,已弥补绝大部分损失。信用债仓位已达70%以上,业绩表现优于比较基准。由于进入加息周期、市场普遍看淡债市以及基金持有人结构等方面原因,本基金在二级市场交易伊始其交易价格就有较大折价。

展望2011年,我们判断通胀水平高位运行但仍然可控,宏观经济整体健康。一季度加息可能性小、全年仍不排除加息可能。但相信央行会慎用加息手段,侧重使用汇率手段来应对输入型通胀。侧重运用提高存款准备金率或差别存款准备金率来对冲流动性,信贷规模管制更加严厉,总体上2011年流动性较2010年更紧。鉴于以上判断,2011年我们的投资思路包含以下几方面:信用产品配置比例80%以上,债券投资以持有到期、获取票息收入为主,不刻意博取资本利得收益;债券组合久期控制在3左右,基本与本基金封闭期相匹配;适当运用资金杆杠进行放大操作。可转债将是重点投资项目,2011年我们将加强研究和跟踪、积极配置、波段操作,谋求获得超额收益。股市2011年难有单边行情,权益类投资仍以绝对收益为主。中小板、创业板新股发行办法自2010年11月实施改革以来,其风险收益特征发生重大改变,不再是稳定收益来源,并且此番改革未见新股发行“三高”热度减退,隐含的风险较大,因此不将其作为投资重点,但仍将积极参与主板新股申购。

2011年我们将恪尽职守、勤奋工作,在控制风险、保障本金安全前提下提高基金收益率,达到或超过通胀水平,努力实现基金持有人资产保值增值的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金于9月29日正式生效并开始运作,目前仍处于建仓期内。本期基金净值增长-0.10%,超越业绩基准1.67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	115,438,203.00	4.50
	其中:股票	115,438,203.00	4.50
2	固定收益投资	1,616,641,929.80	63.08
	其中:债券	1,616,641,929.80	63.08
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	790,001,545.00	30.82
	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	20,614,494.31	0.80
6	其他资产	20,172,187.93	0.79
7	合计	2,562,868,360.04	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	100,513,448.00	4.44
C0	食品、饮料	11,200,000.00	0.49
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	7,948,800.00	0.35
C5	电子	36,001,625.00	1.59
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	12,396,023.00	0.55
C8	医药、生物制品	32,967,000.00	1.46
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	14,924,755.00	0.66
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	115,438,203.00	5.10

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	002129	中环股份	700,000	19,551,000.00	0.86
2	000538	云南白药	300,000	18,120,000.00	0.80
3	000669	领先科技	391,100	12,534,755.00	0.55
4	002304	洋河股份	50,000	11,200,000.00	0.50
5	600276	恒瑞医药	150,000	8,934,000.00	0.39
6	002236	大华股份	100,000	8,388,000.00	0.37
7	002106	莱宝高科	121,700	8,062,625.00	0.36
8	000792	盐湖钾肥	120,000	7,948,800.00	0.35
9	600580	卧龙电气	353,700	5,938,623.00	0.26
10	600518	康美药业	300,000	5,913,000.00	0.26

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	949,193,229.80	41.95
5	企业短期融资券	478,341,000.00	21.14
6	可转债	189,107,700.00	8.36
7	其他	-	-
8	合计	1,616,641,929.80	71.45

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	126011	08石化债	1,821,500	162,149,930.00	7.17
2	126016	08宝钢债	1,670,100	146,417,667.00	6.47
3	113002	工行转债	950,000	112,233,000.00	4.96
4	122871	10镇交投	1,000,000	100,000,000.00	4.42
5	1080115	10绍黄酒债	900,000	88,227,000.00	3.90

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	9,685,000.08
3	应收股利	-
4	应收利息	10,487,187.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,172,187.93

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	10,436,700.00	0.46
2	125731	美丰转债	2,532,600.00	0.11

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600518	康美药业	5,913,000.00	0.26	配股期间停牌

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

本基金本报告期末不存在基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、信诚增强收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、信诚增强收益债券型证券投资基金基金合同
4、信诚增强收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
2011年1月21日

信诚四季红混合型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月18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10月1日起至12月31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	4,835,476,483.70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	本基金在充分借鉴英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,并围绕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%×富时中国金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10月1日至2010年12月31日)
1.本期已实现收益	499,878,772.05
2.本期利润	168,066,347.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0384
4.期末基金资产净值	5,499,414,064.98
5.期末基金份额净值	1.1373

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4季度	3.33%	1.66%	4.04%	1.07%	-0.71%	0.59%

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		
阎志刚	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。

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《信诚四季红混合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

四季度,市场在大幅震荡的同时依然保持着结构性的分化,在美国QE2的情况下,大宗商品板块出现了上涨,市场出现了短暂的风格转换,但风格转换最终没有成功,成长性的中小盘股票获得了一定的超额收益。

对于2011年,也许我们面临着更为复杂的经济和政治环境。乐观的是全球经济在逐渐复苏,国际经济环境在好转,不那么乐观的是通胀影响了投资者的预期和信心,当然,还有很多其他因素也影响了投资者的信心,在这些因素没有好转之前,市场很难出现大幅上涨行情,市场更多的依然是震荡和结构性的机会。总的来说,我们正走在经济结构转型的路上,这也是我们未来投资的方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期净值增长率为3.33%,同期业绩比较基准收益率为4.04%,基金表现落后基准-0.71个百分点。落后的原因主要是参与市场风格转换的动作没有做好,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	4,726,177,166.95	84.67
	其中:股票	4,726,177,166.95	84.67
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	200,000,620.00	3.58
	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	651,097,942.05	11.67
6	其他资产	4,322,693.55	0.08
7	合计	5,581,598,422.55	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	169,515,386.00	3.08
C	制造业	2,449,091,034.07	44.53
C0	食品、饮料	462,611,176.67	8.41
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	129,805,361.28	2.36
C5	电子	434,175,308.75	7.89
C6	金属、非金属	398,596,690.12	7.25
C7	机械、设备、仪表	362,780,925.10	6.60
C8	医药、生物制品	569,535,019.82	10.36
C99	其他制造业	91,586,552.33	1.67
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	226,310,513.19	4.12
F	交通运输、仓储业	103,465,182.41	1.88
G	信息技术业	499,550,938.07	9.08
H	批发和零售贸易	178,200,434.56	3.24
I	金融、保险业	511,141,726.30	9.29
J	房地产业	306,784,641.00	5.58
K	社会服务业	93,966,125.00	1.71
L	传播与文化产业	40,137,237.80	0.73
M	综合类	148,013,948.55	2.69
	合计	4,726,177,166.95	85.94

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	4,283,219	283,763,258.75	5.16
2	600970	中材国际	5,559,089	226,310,513.19	4.12
3	600256	广汇股份	5,238,690	219,658,271.70	3.99
4	600585	海螺水泥	7,132,873	211,703,670.64	3.85
5	000423	东阿阿胶	4,070,221	207,988,293.10	3.78
6	600887	伊利股份	5,357,878	204,992,412.28	3.73
7	600750	江中药业	5,009,662	180,498,121.86	3.28
8	600000	浦发银行	13,899,385	172,213,380.15	3.13
9	000848	承德露露	5,872,357	151,213,192.75	2.75
10	600261	浙江阳光	3,555,000	150,412,050.00	2.74

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	2,837,856.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	437,262.96
5	应收申购款	1,047,573.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,322,693.55

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	4,361,840,373.45
报告期期间基金总申购份额	1,414,463,836.07
减:报告期期间基金总赎回份额	940,827,725.82
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	4,835,476,483.70

§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
2011年1月21日

信诚经典优债债券型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:2011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2011年1月18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10月1日起至12月31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	125,054,671.71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	34,712,566.82份	90,342,104.89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10月1日至2010年12月31日)	信诚经典优债债券B报告期(2010年10月1日至2010年12月31日)
1.本期已实现收益	1,428,812.50	3,752,981.19
2.本期利润	995,747.44	2,496,183.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0279	0.0261
4.期末基金资产净值	36,183,089.58	93,140,469.41
5.期末基金份额净值	1.042	1.031

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4季度	2.41%	0.41%	-1.59%	0.09%	4.00%	0.32%

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4季度	2.33%	0.40%	-1.59%	0.09%	3.92%	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

信诚经典优债债券A

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。

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