信诚经典优债债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4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4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2011年1月1日起至3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	152,816,584.35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	87,578,479.79份 / 65,238,104.56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(2011年1月1日至2011年3月31日)	信诚经典优债债券B报告期(2011年1月1日至2011年3月31日)
1.本期已实现收益	799,319.31	1,353,123.92
2.本期利润	178,733.68	-1,265,488.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0026	-0.0159
4.期末基金资产净值	87,954,121.87	65,840,295.93
5.期末基金份额净值	1.004	1.009

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)减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

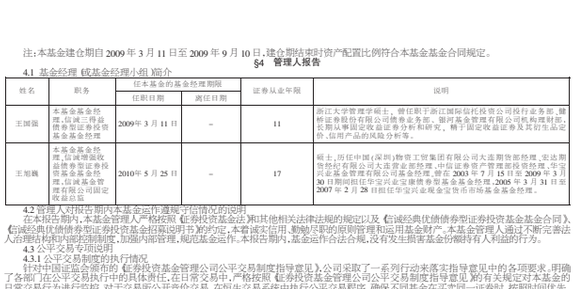
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2011年第1季度	-1.00%	0.34%	0.72%	0.04%	-1.72%	0.30%

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
2011年第1季度	-1.15%	0.34%	0.72%	0.04%	-1.87%	0.30%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王国强	本基金基金经理,信诚三得益债券型证券投资基金基金经理	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,德邦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,信诚基金管理有限公司固定收益总监	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《证券投资基金管理人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《证券投资基金管理人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

一季度,经济增长平稳,投资、出口增长较快,消费增长有所回落。1季度,全球货币环境继续保持宽松,经济回升的趋势较为明朗,全球大宗商品价格在此背景下继续上行,推动国内能源和工业品价格继续上行,通胀上行压力仍然较大,保持物价总水平基本稳定成为今年宏观调控的首要目标。一季度央行继续实施稳健货币政策,综合运用数量和价格工具,回收流动性,管理通胀预期,三次调升存款准备金率累计1.5个百分点,一年期存贷款利率均上调25个基点。货币供应明显回落,2月末M2同比仅增长15.7%,略低于16%的目标水平。2月末信贷增长同比增长17.7%,信贷回比少增5145亿元。一季度权益市场呈盘整态势,结构分化明显。债市因信贷紧缩,资金较为宽裕,收益率整体上处于高位略有下降。债市小幅上行,中信标普全债指数上升0.79%。

一季度,在债券投资方面,鉴于信用类债券利率已经回升到价值区域,增加了该类品种的投资,减配了短期品种,组合久期提升到接近基准的水平。1季度可转债新债发行较多,提供了较好的配置机会,适度增加了可转债配置,选择估值较低的品种,有效增强收益。1月份因大盘结构分化严重,小盘股跌幅较大,本基金持有的成长股和申购持有的新股跌幅较大,对组合收益拖累较大。2、3月份对股票组合进行了减持,组合收益明显回升。

鉴于未来物价上行压力仍然较大,在稳健货币政策的总体方针下,基准利率仍有上升空间。债券市场利率将维持高位运行,预计今年债市收益将维持较高水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度本基金比较基准收益率为0.72%,本基金A、B份额净值增长率分别为-1.00%和-1.15%,分别落后基准1.72%和1.87%。

§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	3,486,080.76	2.17
	其中:股票	3,486,080.76	2.17
2	固定收益投资	152,349,826.77	94.66
	其中:债券	152,349,826.77	94.66
	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	1,950,100.05	1.21
6	其他资产	3,151,089.49	1.96
7	合计	160,937,097.07	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	3,486,080.76	2.27
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	3,486,080.76	2.27
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	-	-
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	3,486,080.76	2.27

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	000630	铜陵有色	124,681	3,486,080.76	2.27

注:本基金本报告期末仅持有一支股票。

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	19,805,000.00	12.88
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	103,824,406.00	67.51
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	28,720,420.77	18.67
7	其他	-	-
8	合计	152,349,826.77	99.06

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	122954	09武进债	238,860	23,642,362.80	15.37
2	122877	10渝南岸	200,000	20,378,000.00	13.25
3	113002	工行转债	90,000	10,778,400.00	7.01
4	122974	09镇城投	100,000	10,116,000.00	6.58
5	0801053	08央行票据53	100,000	10,023,000.00	6.52

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

报告期末本基金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	64,699.95
2	应收证券清算款	218,155.20
3	应收股利	-
4	应收利息	2,795,077.71
5	应收申购款	73,156.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,151,089.49

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	113002	工行转债	10,778,400.00	7.01
2	113001	中行转债	3,211,800.00	2.09
3	125731	美丰转债	492,850.88	0.32
4	128233	塔牌转债	402,332.99	0.26

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金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

项目	信诚经典优债债券A	信诚经典优债债券B
报告期期初基金份额总额	34,712,566.82	90,342,104.89
报告期期间基金总申购份额	57,404,081.34	1,142,132.68
报告期期间基金总赎回份额	4,538,168.37	26,246,133.01
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	87,578,479.79	65,238,104.56

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.信诚经典优债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.信诚经典优债债券型证券投资基金合同
4.信诚经典优债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4月21日

信诚三得益债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4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4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2011年1月1日起至3月31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	133,067,416.59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 本基金将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	94,657,943.19份 / 38,409,473.40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(2011年1月1日至2011年3月31日)	信诚三得益债券B报告期(2011年1月1日至2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-470,751.54	-236,199.42
2.本期利润	-2,063,990.16	-912,057.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0217	-0.0230
4.期末基金资产净值	95,686,795.35	38,669,691.45
5.期末基金份额净值	1.011	1.007

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)减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
2011年第1季度	-2.03%	0.45%	0.78%	0.03%	-2.81%	0.42%

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
2011年第1季度	-2.14%	0.45%	0.78%	0.03%	-2.92%	0.42%

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

注:本基金建仓期自2008年9月27日至2009年3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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王国强	本基金基金经理,信诚三得益债券型证券投资基金基金经理	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,德邦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《证券投资基金管理人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《证券投资基金管理人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

一季度,经济增长平稳,投资、出口增长较快,消费增长有所回落。1季度,全球货币环境继续保持宽松,经济回升的趋势较为明朗,全球大宗商品价格在此背景下继续上行,推动国内能源和工业品价格继续上行,通胀上行压力仍然较大,保持物价总水平基本稳定成为今年宏观调控的首要目标。一季度央行继续实施稳健货币政策,综合运用数量和价格工具,回收流动性,管理通胀预期,三次调升存款准备金率累计1.5个百分点,一年期存贷款利率均上调25个基点。货币供应明显回落,2月末M2同比仅增长15.7%,略低于16%的目标水平。2月末信贷增长同比增长17.7%,信贷回比少增5145亿元。一季度权益市场呈盘整态势,结构分化明显。债市因信贷紧缩,资金较为宽裕,收益率整体上处于高位略有下降。债市小幅上行,中信标普全债指数上升0.79%。

一季度,在债券投资方面,鉴于信用类债券利率已经回升到价值区域,增加了该类品种的投资,减配了短期品种,组合久期提升到接近基准的水平。1季度可转债新债发行较多,提供了较好的配置机会,适度增加了可转债配置,选择估值较低的品种,有效增强收益。1月份因大盘结构分化严重,小盘股跌幅较大,本基金持有的成长股和申购持有的新股跌幅较大,对组合收益拖累较大。2、3月份对股票组合进行了减持,组合收益明显回升。

鉴于未来物价上行压力仍然较大,在稳健货币政策的总体方针下,基准利率仍有上升空间。债券市场利率将维持高位运行,预计今年债市收益将维持较高水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度本基金比较基准收益率为0.78%,本基金A、B份额净值增长率分别为-2.03%和-2.14%,分别落后基准2.81%和2.92%。

§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	13,492,532.34	9.19
	其中:股票	13,492,532.34	9.19
2	固定收益投资	127,032,346.73	86.49
	其中:债券	127,032,346.73	86.49
	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	4,558,147.68	3.10
6	其他资产	1,787,574.07	1.22
7	合计	146,870,600.82	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	13,492,532.34	10.04
C0	食品、饮料	3,100,396.32	2.31
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	1,563,300.00	1.16
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,783,149.00	1.33
C7	机械、设备、仪表	3,272,156.83	2.44
C8	医药、生物制品	458,600.00	0.34
C99	其他制造业	3,314,930.19	2.47
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	-	-
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	13,492,532.34	10.04

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	600525	长园集团	149,929	3,314,930.19	2.47
2	300124	汇川技术	24,889	3,272,156.83	2.44
3	000869	张裕A	35,604	3,100,396.32	2.31
4	000630	铜陵有色	63,775	1,783,149.00	1.33
5	000792	盐湖钾肥	30,000	1,563,300.00	1.16
6	600276	恒瑞医药	10,000	458,600.00	0.34
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	7,504,800.00	5.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,270,000.00	15.09
	其中:政策性金融债	20,270,000.00	15.09
4	企业债券	58,627,566.50	43.64
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	40,629,980.23	30.24
7	其他	-	-
8	合计	127,032,346.73	94.55

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	200,000	20,270,000.00	15.09
2	126013	08南车债	149,500	13,342,875.00	9.93
3	122030	09京综超	124,910	12,822,011.50	9.54
4	113002	工行转债	100,000	11,976,000.00	8.91
5	113001	中行转债	105,740	11,320,524.40	8.43

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	346,428.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,378,542.51
5	应收申购款	62,602.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,787,574.07

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	113002	工行转债	11,976,000.00	8.91
2	113001	中行转债	11,320,524.40	8.43
3	110009	双良转债	2,360,400.00	1.76
4	128233	塔牌转债	1,433,221.79	1.07

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金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

项目	A级	B级
报告期期初基金份额总额	95,618,469.00	40,824,560.45
报告期期间基金总申购份额	1,203,896.57	732,194.05
报告期期间基金总赎回份额	2,164,422.38	3,147,281.10
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	94,657,943.19	38,409,473.40

§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
2011年4月21日

信诚增强收益债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4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4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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚增强收益债券封闭
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	本基金将资产分配为债券、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较风险品种,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(2011年1月1日至2011年3月31日)
1.本期已实现收益	9,600,370.86
2.本期利润	3,855,872.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0017
4.期末基金资产净值	2,266,557,666.66
5.期末基金份额净值	1.000

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)减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
2011年第1季度	0.10%	0.16%	0.79%	0.04%	-0.69%	0.12%

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.本基金建仓期自2010年9月29日至2011年3月28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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王旭巍	本基金基金经理,信诚热点债券型证券投资基金基金经理,信诚基金管理有限公司固定收益总监	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、