信诚增强收益债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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：2011年10月25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10月20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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚增强收益债券封闭(场内简称：信诚增强)
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(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-13,388,101.73
2.本期利润	-81,547,638.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0360
4.期末基金资产净值	2,175,087,633.32
5.期末基金份额净值	0.960

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。

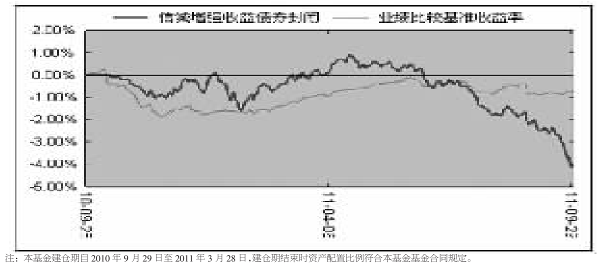
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2011年第3季度	-3.61%	0.14%	-0.28%	0.07%	-3.33%	0.07%

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		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	-	18	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.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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运作分析

2011年三季度中国证券市场股债双熊，债券市场下跌尤为惨烈，为史上罕见。国内方面，CPI在三季度创下年内新高且持续在高位徘徊，紧缩货币政策使资金链紧张，在通胀没有实质改观前尚看不到松动迹象。国际方面，欧洲主权债务危机扩散和持续发酵严重挫伤了投资者信心，外围市场的下跌对国内市场造成负面影响。如果从较长时间尺度考察全球经济，自2008年华尔街爆发金融风暴以来，全球经济正步入衰退和萧条，短时间尚难以复苏，更遑论重归繁荣。在这一宏观背景下，包括中国在内的"金砖四国"等新兴市场国家亦难以独善其身，我们可能要做好熬过冬天的准备。

三季度债市下跌受市场对信用资质变坏的担忧、供需失衡以及债券市场流动性缺失等多方面因素影响。当前收益率曲线较为平坦，一年期以上相同信用等级诸品种债券的收益率水平差别不大。综合考虑债券品种的流动性、安全性、收益水平，一年期限内的短期融资券性价比高，是本基金配置重点，三季度内大幅增持。同时，本基金对权益类的配置采取谨慎态度，多看少动，保持相对较低仓位。但由于股市、转债下跌幅度较大，本基金净值也同样遭受了损失。

展望未来，在短期内我们看不到股市、债市有系统性机会，因此不谋求资本利得收益。但对债市相对乐观，一是在我国现行体制下不太可能出现大面积的债券违约；二是目前债券票息收益有吸引力。市场上许多债券的到期收益率已达到同期限贷款利率上浮30%以后的水平，有配置的价值。考虑到本基金尚余二年封闭期，我们的策略主要是以债券投资为主，低配权益类资产；债券投资以获取票息收益为主、以持有到期为主；逐步调整和缩短债券投资组合久期使之与封闭期相匹配。努力为基金持有人提供稳定、可预期的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期净值增长率为-3.61%，同期业绩比较基准收益率为-0.28%，基金表现落后基准3.33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	81,590,087.91	2.92
	其中：股票	81,590,087.91	2.92
2	固定收益投资	2,601,796,178.70	93.18
	其中：债券	2,601,796,178.70	93.18
	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	26,147,132.80	0.94
6	其他资产	82,663,558.08	2.96
7	合计	2,792,196,957.49	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	29,007,000.00	1.33
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	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	29,007,000.00	1.33
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	661,500.00	0.03
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	25,600,000.00	1.18
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	26,321,587.91	1.21
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	81,590,087.91	3.75

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	600050	中国联通	5,000,000	25,600,000.00	1.18
2	600383	金地集团	4,911,313	23,918,094.31	1.10
3	000538	云南白药	300,000	16,950,000.00	0.78
4	600276	恒瑞医药	225,000	6,538,500.00	0.30
5	600518	康美药业	390,000	5,518,500.00	0.25
6	600376	首开股份	279,476	2,403,493.60	0.11
7	601669	中国水电	147,000	661,500.00	0.03
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,570,537,087.40	72.21
5	企业短期融资券	942,559,000.00	43.33
6	中期票据	-	-
7	可转债	88,700,091.30	4.08
8	其他	-	-
9	合计	2,601,796,178.70	119.62

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	163,024,250.00	7.50
2	126016	08宝钢债	1,670,100	147,135,810.00	6.76
3	122871	10镇交投	1,000,000	100,000,000.00	4.60
4	1080115	10绍黄酒债	900,000	83,844,000.00	3.85
5	1081348	10邮科院CP01	800,000	80,456,000.00	3.70

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	3,787.75
2	应收证券清算款	29,992,101.39
3	应收股利	-
4	应收利息	52,652,544.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,124.16
8	其他	-
9	合计	82,663,558.08

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	65,996,668.80	3.03
2	110011	歌华转债	7,005,600.00	0.32
3	110016	川投转债	3,754,206.40	0.17
4	125731	美丰转债	2,164,700.00	0.10
5	110013	国投转债	1,858,400.00	0.09

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	601669	中国水电	661,500.00	0.03	网上申购未上市

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

报告期期初基金份额总额	2,266,065,663.27
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	2,266,065,663.27

§7 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。

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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。

8.3 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10月25日

信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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：2011年10月25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10月20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	1,582,002,106.86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(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-31,217,153.37
2.本期利润	-166,796,939.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1047
4.期末基金资产净值	2,717,409,798.16
5.期末基金份额净值	1.718

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。

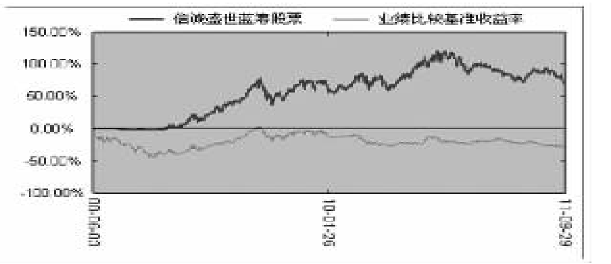
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2011年第3季度	-5.29%	0.97%	-12.03%	1.01%	6.74%	-0.04%

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3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，信诚基金管理有限公司股票投资副总监	2008年6月6日	-	12	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.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

3季度以来，宏观经济增速与上半年相比继续回落，剔除物价水平变化后的固定资产投资和消费的增速开始放缓，但是通货膨胀显著滞后于经济增速的变化，继续创出新高。因此，尽管年初以来的宏观紧缩政策已经持续影响了3个季度，但货币仍无放松迹象。由债券收益率反映出的市场利率水平不断攀升，创出了2008年以来的新高。微观企业一方面受到通胀带来的成本上升压力，另一方面也面临需求下滑，经营压力增大。在海外经济方面，欧债危机爆发后主权国家信用评级连续遭到降级，抬高了融资成本，而且目前尚无明确的解决方案。美国经济仍然在底部艰难地徘徊，失业率居高不下，GDP同比增速面临放缓，但核心通胀水平显著上升。全球经济存在的结构性问题在不同国家的表现方式不同，但都需要一个较长的时期来解决。

3季度上证指数下跌14.59%，本基金适度减持了股票仓位，继续主要配置在弱周期性的消费类、新型煤化工等行业上，以图规避周期性行业的业绩下滑风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本期基金份额净值增长率为-5.29%，超越业绩比较基准6.74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	2,164,803,964.70	79.45
	其中：股票	2,164,803,964.70	79.45
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	557,369,505.28	20.46
6	其他资产	2,530,485.94	0.09
7	合计	2,724,703,955.92	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	35,205,542.01	1.30
B	采掘业	8,072,508.72	0.30
C	制造业	1,780,291,657.61	65.51
C0	食品、饮料	591,361,255.69	21.76
C1	纺织、服装、皮毛	69,915,716.02	2.57
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	38,394,139.20	1.41
C4	石油、化学、塑胶、塑料	82,259,001.60	3.03
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	309,582,157.85	11.39
C8	医药、生物制品	688,779,387.25	25.35
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	176,223,534.60	6.48
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	30,713,288.97	1.13
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	134,297,432.79	4.94
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,164,803,964.70	79.66

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	002140	东华科技	7,379,545	176,223,534.60	6.48
2	000869	张 裕A	1,651,483	172,761,636.63	6.36
3	600518	康美药业	12,000,000	169,800,000.00	6.25
4	601117	中国化学	19,157,979	134,297,432.79	4.94
5	600887	伊利股份	7,036,686	128,771,353.80	4.74
6	600276	恒瑞医药	4,369,476	126,976,972.56	4.67
7	000423	东阿阿胶	2,656,485	110,217,562.65	4.06
8	600519	贵州茅台	509,818	97,166,212.62	3.58
9	000538	云南白药	1,600,000	90,400,000.00	3.33
10	600143	金发科技	5,447,616	82,259,001.60	3.03

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	2,339,796.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	103,713.73
5	应收申购款	86,975.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,530,485.94

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	1,402,884,589.55
报告期期间基金总申购份额	329,449,842.39
减：报告期期间基金总赎回份额	150,332,325.08
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	1,582,002,106.86

§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
2011年10月25日

信诚优胜精选股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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：2011年10月25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10月20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	1,532,525,878.20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"优胜法则"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(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-89,871,340.09
2.本期利润	-203,040,395.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1359
4.期末基金资产净值	1,321,799,310.44
5.期末基金份额净值	0.862

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。

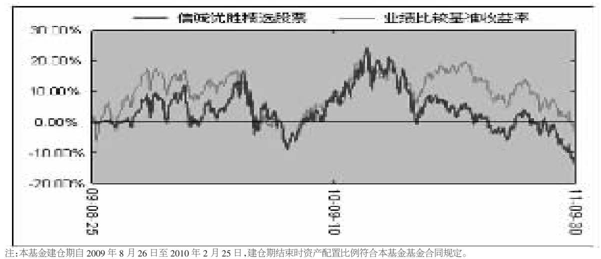
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2011年第3季度	-12.93%	1.14%	-12.06%	1.09%	-0.87%	0.05%

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25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，本公司副总经理、首席投资官、股票投资总监	2009年8月26日	-	10	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。
杨建标	本基金基金经理	2011年3月29日	-	10	理学硕士，历任华泰证券股份有限公司受托资产管理总部投资经理助理、平安证券有限责任公司综合研究所行业研究员、生命人寿股份有限公司投资管理中心研究总监、浙商基金管理有限公司(筹)投资管理部研究负责人。

注：1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2011年三季度，海外动荡不安的经济、金融环境，国内持续高企的通胀水平、严厉的房地产调控和货币紧缩给市场造成了巨大的压力，经济增长转型进展不顺利也加重了投资者的悲观情绪，A股全线下跌。结构上，食品饮料、餐饮旅游、信息服务、金融服务表现相对较好，黑色金属、建筑建材、交运设备、家用电器和房地产表现较差。

三季度，本基金维持了食品饮料和医药行业较高的配置水平，减持了房地产和化工行业的部分股票，降低了股票仓位。

目前，市场面临的形势依然严峻。首先，欧洲债务危机远未平息，欧美经济会低迷相当长的时间；其次，中国将继续受到高通胀、地方融资平台的困扰，经历经济增长转型期的阵痛；第三，对股价产生最直接影响的企业盈利增长水平也差强人意。因此，市场在短期内难以有整体性的出色表现，但权重股的低估值封杀了市场大幅下跌的空间，所以寻找结构性的机会仍然是获取超额收益的主要手段，更确切地说，只有将研究深入到生产生活中的各个细节，才能发掘较好的投资机会。我们倾向于把选股重点放在受益于居民消费升级的品牌消费品、医药和医疗服务；涉及国计民生的紧迫性行业，如环境保护、公共安全；能有效缓解能源和资源供给瓶颈的高端煤化工、天然气开发利用等行业。对政府强制性淘汰落后产能或者设置难以逾越的进入门槛，从而导致行业盈利水平大幅提升的传统产业，我们也将密切关注。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-12.93%，同期业绩比较基准收益率为-12.06%，基金表现落后业绩比较基准0.87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	1,071,870,580.48	80.73
	其中：股票	1,071,870,580.48	80.73
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	240,579,075.00	18.12
6	其他资产	15,327,031.24	1.15
7	合计	1,327,776,686.72	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	46,869,585.66	3.55
B	采掘业	70,967,668.00	5.37
C	制造业	601,604,194.89	45.51
C0	食品、饮料	124,267,346.71	9.40
C1	纺织、服装、皮毛	20,337,058.34	1.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	38,722,530.14	2.93
C5	电子	61,256,367.60	4.63
C6	金属、非金属	43,475,068.49	3.29
C7	机械、设备、仪表	122,111,611.81	9.24
C8	医药、生物制品	191,434,211.80	14.48
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,512,825.56	1.63
E	建筑业	31,834,956.44	2.41
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	82,195,065.25	6.22
H	批发和零售贸易	28,146,384.80	2.13
I	金融、保险业	35,438,620.00	2.68
J	房地产业	103,598,735.00	7.84
K	社会服务业	45,945,195.60	3.48
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,757,349.28	0.28
	合计	1,071,870,580.48	81.09

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	600256	广汇股份	3,868,250	88,118,735.00	6.67
2	002564	张化机	3,670,823	62,807,781.53	4.75
3	600518	康美药业	4,065,956	57,533,277.40	4.35
4	600519	贵州茅台	236,779	45,127,709.61	3.41
5	000858	五 粮 液	980,646	35,597,449.80	2.69
6	600276	恒瑞医药	1,179,995	34,290,654.70	2.59
7	002528	英飞拓	1,452,708	31,712,615.64	2.40
8	000933	神火股份	2,170,873	31,108,610.09	2.35
9	600267	海正药业	839,993	27,686,169.28	2.09
10	600406	国电南瑞	791,466	27,685,480.68	2.09

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 宜宾五粮液股份有限公司于2011年5月28日发布 关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告"，监管机构认定公司在信息披露方面存在违法事实，并对公司和相关高管人员处以警告和罚款。

对上述股票投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该股票，认为该公司2011年5月收到的中国证监会《行政处罚通知书》是对其几年以前违法行为的处罚，据其公告，该公司已经对有关事项进行了整改并取得明显实效；该公司近年来生产、销售同步大幅增长，利润大幅增加，未来发展势头良好，处罚事项未对其财务状况和投资价值产生重大实质性影响。该证券投资已严格执行内部投资决策流程，符合法律和公司制度的规定。

除此之外，其余本基金投资的前十名证券的发行主体均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	308,577.36
2	应收证券清算款	14,848,091.77
3	应收股利	-
4	应收利息	54,072.32
5	应收申购款	116,289.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,327,031.24

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	1,231,876,637.01
报告期期间基金总申购份额	336,340,840.08
减：报告期期间基金总赎回份额	35,691,598.89
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	1,532,525,878.20

§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
2011年10月25日

信诚四季红混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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：2011年10月25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10月20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	
交易代码	前端交易代码：550001	后端交易代码：551001
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	4,446,620,706.34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(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-358,369,220.94
2.本期利润	-465,571,603.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1042
4.期末基金资产净值	3,678,002,661.58
5.期末基金份额净值	0.8271

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。

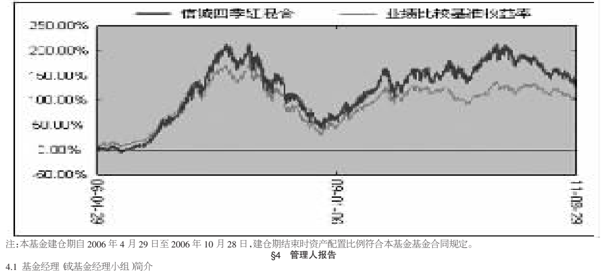
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2011年第3季度	-11.23%	1.04%	-9.50%	0.86%	-1.73%	0.18%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
闫志刚	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	-	10	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.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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运作分析

今年三季度，市场在内忧外患的众多因素下出现了较大幅度的调整：欧债危机逐渐发酵、深化和扩散，在欧元区各国的政治难以达成统一的情况下欧债危机将可能演变为银行体系危机，并可能最终演变为欧元货币体系危机，这将会对全球经济复苏和全球贸易产生非常负面的影响。另外，从目前欧元区出台的解决方案来看，欧元区面临的最终前景可能为衰退和长时间的停滞。就国内来看，全球性的宽松货币政策导致了国内较高的通胀压力，通胀预期短期内也难以消除，在经济不出现硬着落的情况下，紧缩的货币政策料将持续；从民生角度出发的地产调控也将持续，宏观经济应出现全面回落的态势，企业的盈利和估值均将回落。在上述内外因素共同作用的情况下，市场出现了大幅调整。在本次调整过程中，本组合虽然降低了股票仓位，但组合的股票资产主要配置在周期类和成长类的品种方面，所以下跌幅度依然不小。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期净值增长率为-11.23%，同期业绩比较基准收益率为-9.50%，基金表现落后基准1.73个百分点。落后的原因主要是虽然降低了仓位，但股票资产的仓位依然高于基准，另外，组合中的股票主要为周期类和成长类的品种，下跌幅度高于防御型的品种。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	2,446,984,323.15	66.20
	其中：股票	2,446,984,323.15	66.20
2	固定收益投资	995,789.20	0.03
	其中：债券	995,789.20	0.03
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	467,151,140.73	12.64
	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	770,779,052.59	20.85
6	其他资产	10,261,622.33	0.28
7	合计	3,696,171,928.00	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	48,134,102.81	1.31
B	采掘业	84,982,621.96	2.31
C	制造业	1,517,020,891.33	41.25
C0	食品、饮料	376,999,251.21	10.25
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	120,082,440.18	3.26
C5	电子	24,217,052.28	0.66
C6	金属、非金属	18,658,819.80	0.51
C7	机械、设备、仪表	398,162,786.82	10.83
C8	医药、生物制品	578,900,541.04	15.74
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	115,988,274.30	3.15
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	143,276,471.07	3.90
H	批发和零售贸易	64,498,407.84	1.75
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	114,089,990.15	3.10
K	社会服务业	227,630,997.29	6.19
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	131,362,566.40	3.57
	合计	2,446,984,323.15	66.53

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	600276	恒瑞医药	6,309,573	183,356,191.38	4.99
2	000858	五 粮 液	4,950,000	179,685,000.00	4.89
3	600519	贵州茅台	753,507	143,610,899.13	3.90
4	000009	中国宝安	7,533,248	121,134,627.84	3.29
5	600518	康美药业	7,798,243	110,345,138.45	3.00
6	000423	东阿阿胶	2,499,990	103,724,585.10	2.82
7	002564	张化机	6,022,366	103,042,682.26	2.80
8	601117	中国化学	12,270,014	86,012,798.14	2.34
9	000826	桑德环境	2,799,950	69,438,760.00	1.89
10	600123	兰花科创	1,513,103	65,547,621.96	1.78

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	995,789.20	0.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	995,789.20	0.03

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	010112	21国债⑿	9,940	995,789.20	0.03

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中，宜宾五粮液股份有限公司于2011年5月28日发布 关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告"，监管机构认定公司在信息披露方面存在违法事实，并对公司和相关高管人员处以警告和罚款。

对上述股票投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该股票，认为该公司2011年5月收到的中国证监会《行政处罚通知书》是对其几年以前违法行为的处罚，据其公告，该公司已经对有关事项进行了整改并取得明显实效；该公司近年来生产、销售同步大幅增长，利润大幅增加，未来发展势头良好，处罚事项未对其财务状况和投资价值产生重大实质性影响。该证券投资已严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

此外，中国宝安集团股份有限公司（下称：中国宝安，股票代码：000009）于2011年6月15日公告其收到深圳证券交易所《关于对中国宝安集团股份有限公司及相关当事人给予处分的决定》（深证上［2011］142号）和中国证监会深圳监管局《关于对中国宝安集团股份有限公司的监管意见》（深证局公司字［2011］54号），认定中国宝安在信息披露和投资者接待方面存在违规行为，并对中国宝安和贺德华等两名责任人员分别给予通报批评的处分。

对上述股票投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该股票，认为该公司盈利成长确定且业绩有保证，该股票虽受到通报批评但长期价值仍在。该证券投资已执行内部严格投资决策流程，符合法律法规和公司制度规定。

除上述外，其余本基金投资的前十名证券的发行主体均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	2,015,135.76
2	应收证券清算款	7,556,633.46
3	应收股利	-
4	应收利息	454,370.96
5	应收申购款	235,482.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,261,622.33

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	4,497,244,004.61
报告期期间基金总申购份额	25,302,698.23
减：报告期期间基金总赎回份额	75,925,996.50
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	4,446,620,706.34

§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10月25日