信诚深度价值股票型证券投资基金（LOF）

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月18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2012年1月12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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚深度价值股票(LOF)(场内简称:信诚深度)
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	237,733,356.33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	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。
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10月1日至2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-20,978,131.51
2.本期利润	-11,876,692.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0421
4.期末基金资产净值	185,476,832.48
5.期末基金份额净值	0.780

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。

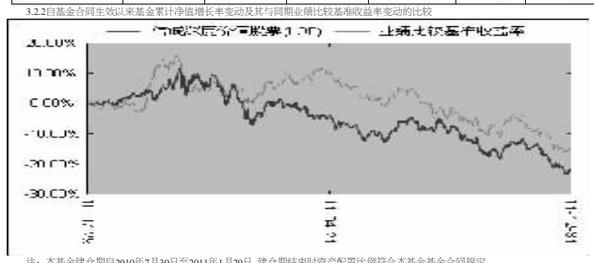
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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4季度	-6.70%	1.05%	-5.27%	1.13%	-1.43%	-0.08%

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7月30日至2011年1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		
谭鹏万	本基金基金经理	2011年9月8日	-	2	曾任华宝信托有限责任公司高级分析师。
张锋	本基金基金经理,信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金基金经理,信诚基金管理有限公司股票投资副总监	2010年7月30日	2011年10月28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报告期内基金的投资策略和运作分析

2011年四季度,市场在经历短暂的反弹后继续下跌,上证指数下跌了6.77%,沪深300下跌9.13%,中小板综合指数下跌13.44%,蓝筹股表现优于成长股。2011年第四季度市场继续下跌的主要原因在于:1)尽管通胀已见底回落,但流动性并未显著改善;2)企业盈利增速下滑明显;3)欧债危机进一步恶化。

市场今年一直担心的通胀问题终于在三季度见顶,但经济增长也如期回落。本基金认为,在全球经济再平衡、国内经济去杠杆化的阶段,股市将继续经历艰难的寻底过程。市场关注的重心将从通胀转变恶化带来的估值收缩转移到企业盈利下滑上。本基金认为,在这一阶段,业绩增长确定、估值合理的公司将获得较高的超额收益。分红收益率高、估值低的个股也具有较强的吸引力。同时,本基金也将密切关注符合经济转型个股的投资机会。

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-6.7%,同期业绩比较基准收益率为-5.27%,基金份额净值增长率表现落后基准1.43%。

§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	143,518,246.58	75.88
	其中:股票	143,518,246.58	75.88
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	45,564,261.91	24.09
6	其他资产	68,085.64	0.04
7	合计	189,150,594.13	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	1,593,900.00	0.86
C	制造业	73,627,268.89	39.70
C0	食品、饮料	29,102,167.60	15.69
C1	纺织、服装、皮毛	6,436,943.68	3.47
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,511,545.33	1.89
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	7,229,032.28	3.90
C8	医药、生物制品	27,347,580.00	14.74
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	473,000.00	0.26
E	建筑业	5,290,000.00	2.85
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,281,075.00	7.16
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	29,760,836.84	16.05
J	房地产业	15,559,685.39	8.39
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,932,480.46	2.12
	合计	143,518,246.58	77.38

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	600406	国电南瑞	370,000	11,544,000.00	6.22
2	600519	贵州茅台	51,000	9,858,300.00	5.32
3	002304	洋河股份	72,920	9,404,492.40	5.07
4	600276	恒瑞医药	300,000	8,832,000.00	4.76
5	600535	天士力	182,000	7,633,080.00	4.12
6	600036	招商银行	600,000	7,122,000.00	3.84
7	600048	保利地产	589,818	5,898,180.00	3.18
8	600887	伊利股份	280,000	5,720,400.00	3.08
9	002140	东华科技	230,000	5,290,000.00	2.85
10	000650	仁和药业	370,000	4,443,700.00	2.40

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	56,646.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,468.49
5	应收申购款	1,970.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,085.64

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 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

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	288,290,367.32
报告期期间基金总申购份额	119,198,608.37
减:报告期期间基金总赎回份额	169,755,619.36
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	237,733,356.33

§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
2012年1月18日

信诚精萃成长股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月18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2012年1月12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10月1日起至12月31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	2,233,774,349.99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流溢价水平对均衡或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(2011年10月1日至2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-133,511,873.64
2.本期利润	-143,768,359.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0640
4.期末基金资产净值	1,646,480,792.98
5.期末基金份额净值	0.7371

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。

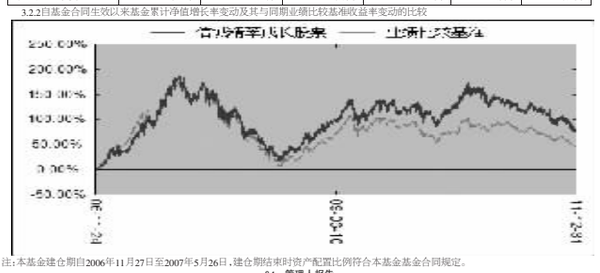
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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4季度	-8.14%	1.26%	-6.79%	1.13%	-1.35%	0.13%

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		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	-	8	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.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《信诚精萃成长股票型证券投资基金合同》、《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、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年四季度,各品种期限的债券收益率都出现了下降,转债市场也出现了反弹,但走势不尽相同:其中,利率债和高等级信用债收益率持续下行,标志性的10年期国债利率由4.5%降至3.5%左右;中低等级的信用债和城投债收益率则表现为前低后高,年底前在第一次存准率下调引出现企稳并维持在高位;转债则随股票市场在季度末出现反弹,随后一路下跌至年底,但未触碰前期低点。本基金在操作上,增加了中高等级的个券债、短期融资券比例,减持了中低信用等级的信用债、城投债和可转债。

展望2012年一季度,预计GDP增速和CPI继续下降,通胀压力暂时解除,货币政策上,存款准备金下调的概率大幅增加,流动性会出现明显好转,低风险资产吸引力更大,利好债市,经济下滑,部分行业、区域以及个别公司出现信用风险的概率加大,地方债务问题在一季度难以提出有效的方案,综上所述,继续看好利率债和信用等级较高的债券,如果信用等级中等的债券出现大幅下跌,将适当增持。

4.5报告期内基金的业绩表现

四季度本基金业绩比较基准收益率为2.45%,本基金A、B份额净值增长率分别为1.88%和1.77%,分别落后业绩比较基准0.57%和0.68%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	471,375,524.40	98.42
	其中:债券	471,375,524.40	98.42
	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	1,331,243.71	0.28
6	其他资产	6,214,246.12	1.30
7	合计	478,921,014.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	17,025,500.00	5.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	329,326,524.40	109.41
5	企业短期融资券	125,023,500.00	41.54
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	471,375,524.40	156.61

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	1180143	11铁道02	500,000	55,325,000.00	18.38
2	041160017	11鲁商CP001	300,000	30,033,000.00	9.98
3	041169008	11华联CP001	250,000	24,997,500.00	8.31
4	122877	10渝南岸	199,990	20,058,997.00	6.66
5	041163002	11绍兴水务CP001	200,000	20,018,000.00	6.65

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	1,911.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,212,034.38
5	应收申购款	300.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,214,246.12

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

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	71,301,146.37	114,724,935.30
报告期期间基金总申购份额	205,231,337.98	28,620,942.35
减:报告期期间基金总赎回份额	3,806,971.59	107,833,118.64
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	272,725,512.76	35,512,759.01

§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
2012年1月18日

信诚货币市场证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月18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2012年1月12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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚货币
基金主代码	550010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月23日
报告期末基金份额总额	630,452,224.99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,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时,通过对国内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究,结合对货币市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
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	信诚货币A	信诚货币B
下属两级基金的交易代码	550010	550011
报告期末下属两级基金的份额总额	100,663,211.83份	529,789,013.16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	信诚货币A报告期(2011年10月1日至2011年12月31日)	信诚货币B报告期(2011年10月1日至2011年12月31日)
1.本期已实现收益	1,470,572.98	8,123,559.88
2.本期利润	1,470,572.98	8,123,559.88
3.期末基金资产净值	100,663,211.83	529,789,013.16

注:1.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,本期已实现收益加上本期公允价值变动收益与零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

信诚货币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4季度	1.1081%	0.0046%	0.1261%	0.0000%	0.9820%	0.0046%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

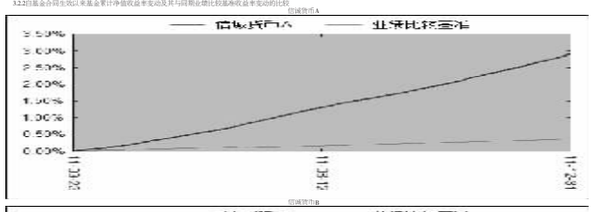
信诚货币B

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4季度	1.1694%	0.0046%	0.1261%	0.0000%	1.0433%	0.0046%

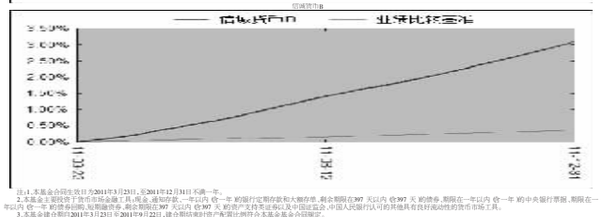
注:本基金的收益分配是按日结转份额。

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

信诚货币A



信诚货币B



注:1.本基金合同生效日为2011年3月23日,至2011年12月31日不满一年。

2.本基金主要投资于货币市场工具(现金、债券期限、剩余期限在一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具)。

3.本基金建仓期自2011年3月23日至2011年7月22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		
曾丽琼	本基金基金经理	2011年3月23日	-	10	金融学硕士,拥有丰富的债券投资和流动性管理经验;曾任职于杭州银行和华宝兴业基金管理有限公司,2007年2月至2010年6月期间,担任华宝兴业现金宝货币市场基金的基金经理,2009年2月至2010年6月期间,兼任华宝兴业增强收益债券基金的基金经理。

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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《信诚货币市场证券投资基金基金合同》、《信诚货币市场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年四季度,经济继续放缓,投资、消费、出口增长均呈回落趋势,通胀压力有所缓解,货币政策继续下行。四季度外围环境较差,欧洲主权债务危机持续爆发,欧洲主权债务危机持续爆发,只要美国经济公布好的经济数据,欧洲主权债务危机就会缓和,消费者信心指数、消费者产出等数据显示美国就业、消费、房地产等多方面状况在改善,但美国企业投资下行趋势,在此背景下,国内政策出现了"微调",在第一季度,国内宏观经济数据,由于下半年以来的紧缩政策,出现了下行趋势,但是,随着经济下行,通胀压力逐渐减轻,政策出现了"微调"的迹象。

经济下滑、通胀回落、资金紧张逐渐形成下,四季度债券市场迎来久违上涨行情,利率、中高等级信用类债券成方和长行情预涨品种,10年期国债收益率下降68BP,收益率曲线呈现平坦化态势,因企业盈利行情大幅恶化,市场不经历短期修正,长期等候信用债券再现不佳。

本季度资金面恢复松,年末资金紧张情况并没有出现,资金价格小幅走高,股份制银行以及四大行对于跨年存款业务需求表现积极。

四季度本基金管理人按严格控制利率风险,组合久期保持在合理水平,在债券配置上,以高流动性的国债、央行票据、政策性金融债为主,适当配置短期融资券,以期在保证流动性的前提下,获取较高的收益。

展望2012年,预计经济增速较10年有一定下降,宏观调控逐步趋向中性,我们对货币政策放松的空间持谨慎乐观态度,预计宏观调控将紧行后,货币偏向中性,利率政策将为"稳健"。国内信贷供应和信贷的需求将趋于平稳,国际因文发化导致的影响外,总体来说今年四季度,2012年基金配置在以高流动性国债、央行票据为主,力争为持有人获得更好收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

四季度本基金业绩比较基准收益率为0.1261%,本基金A、B份额净值分别增长1.1081%和1.1694%,分别比业绩比较基准收益率高0.9820%和1.0433%。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	固定收益投资	239,863,020.23	34.61
	其中:债券	239,863,020.23	34.61
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	100,000,270.00	14.43
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	342,913,772.70	49.48
4	其他资产	10,299,693.82	1.49
5	合计	693,076,756.75	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1.52
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额(元) / 占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	61,599,707.60 / 9.77
	其中:买断式回购融资	- / -

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内未发生市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	91
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分段比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	35.36	9.77
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.14	-
3	60天(含)