信诚四季红混合型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:2012 年 10 月 24 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 2012 年 10 月 22 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 2012 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	3,243,996,177.30 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)则决定投资组合中股票、债券和现金各目的长期均衡比重,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(2012 年 7 月 1 日至 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-103,846,083.84
2.本期利润	-95,371,015.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0293
4.期末基金资产净值	2,319,958,043.30
5.期末基金份额净值	0.7152

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。

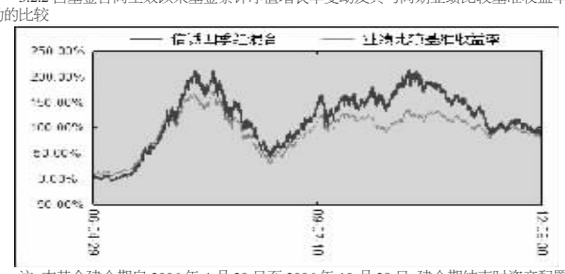
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2012年第 3 季度	-3.91%	1.14%	-4.23%	0.79%	0.32%	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



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		
阎志刚	本基金基金经理、信诚中小盘股票基金基金经理	2010年 5 月 25 日	-	11	清华大学 MBA,11 年证券、基金从业经验。曾先后在世纪证券、平安证券、平安资产管理有限公司从事投资研究工作。2008 年加盟信诚基金管理有限公司,曾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),现任信诚中小盘股票基金和信诚四季红混合基金的基金经理。

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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度 v1.2》,公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境;交易环节加强交易执行的内部控制,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的流程控制,确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平;公司同时不断完善和改进公平交易分析系统,在事后加以了严格的行为监控,分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度,市场在多种因素下延续了调整:金融板块和传统周期类行业在基本面下行的情况下继续调整;地产板块受因房价上涨导致调控预期提升而大幅下跌;部分中小盘板块在业绩和估值两方面修正的情况下出现了调整。不过,市场依然存在结构性的投资机会:新兴产业的电子和环保、供给面受到约束的化工、受益于人口老龄化的医药等均有较好表现。

本季度,本组合继续超配了地产、白酒,低配了金融、煤炭、工程机械和医药等。

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-3.91%,同期业绩比较基准收益率为-4.23%,基金表现领先基准 0.32 个百分点。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	2,026,926,222.74	87.04
	其中:股票	2,026,926,222.74	87.04
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	20,000,150.00	0.86
	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	267,948,753.43	11.51
6	其他资产	13,932,887.02	0.60
7	合计	2,328,808,013.19	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	73,731,999.25	3.18
C	制造业	757,382,496.95	32.65
C0	食品、饮料	310,459,010.30	13.38
C1	纺织、服装、皮毛	6,239,688.00	0.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	223,968,771.21	9.65
C5	电子	72,341,921.07	3.12
C6	金属、非金属	45,139,113.60	1.95
C7	机械、设备、仪表	323,453.01	0.01
C8	医药、生物制品	98,910,539.76	4.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	228,290,848.42	9.84
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	81,707,182.34	3.52
H	批发和零售贸易	37,214,068.50	1.60
I	金融、保险业	124,107,039.09	5.35
J	房地产业	485,435,021.87	20.92
K	社会服务业	200,513,363.22	8.64
L	传播与文化产业	38,544,203.10	1.66
M	综合类	-	-
	合计	2,026,926,222.74	87.37

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	002304	洋河股份	931,808	116,476,000.00	5.02
2	600256	广汇能源	7,703,968	113,325,369.28	4.88
3	000002	万 科 A	12,000,000	101,160,000.00	4.36
4	600048	保利地产	8,899,950	95,763,462.00	4.13
5	601601	中国太保	4,714,115	95,366,546.45	4.11
6	002375	亚厦股份	3,459,363	87,348,915.75	3.77
7	600519	贵州茅台	319,984	78,652,067.20	3.39
8	000858	五 粮 液	2,199,769	74,572,169.10	3.21
9	600383	金地集团	14,817,325	74,531,144.75	3.21
10	600284	浦东建设	9,494,427	74,246,419.14	3.20

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	1,802,767.58
2	应收证券清算款	11,091,022.53
3	应收股利	863,933.02
4	应收利息	79,326.68
5	应收申购款	95,837.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,932,887.02

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	3,252,398,477.61
报告期期间基金总申购份额	40,770,054.56
减:报告期期间基金总赎回份额	49,172,354.87
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	3,243,996,177.30

§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
2012 年 10 月 24 日

信诚双盈分级债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012 年 10 月 24 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2012 年 10 月 22 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚双盈分级债券(场内简称:信诚双盈)	
基金主代码	165517	
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内,双盈 A 份额每满 6 个月开放申购和赎回一次,但在第六个开放日仅开放赎回,不开放申购;双盈 B 份额封闭运作,不开放申购和赎回,但可在深圳证券交易所上市交易;基金合同生效后 3 年期届满,本基金将不再进行基金份额分级。	
基金合同生效日	2012年 4 月 13 日	
报告期末基金份额总额	364,484,296.27 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争追求超越业绩比较基准的投资收益。	
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,在一定的范围内对资产配置调整,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	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	信诚双盈分级债券 A(场内简称:双盈 A)	信诚双盈分级债券 B(场内简称:双盈 B)
下属两级基金的交易代码	165518	150081
报告期末下属两级基金的份额总额	255,168,853.53 份	109,315,442.74 份
下属两级基金的风险收益特征	基金合同生效之日起 3 年内,本基金经过基金份额分级后,双盈 A 份额为低风险、收益相对稳定的基金份额。	基金合同生效之日起 3 年内,本基金经过基金份额分级后,双盈 B 份额为中高风险、中高收益的基金份额。

§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(2012 年 7 月 1 日至 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	8,008,271.25
2.本期利润	1,760,686.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0048
4.期末基金资产净值	382,367,932.27
5.期末基金份额净值	1.049

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。

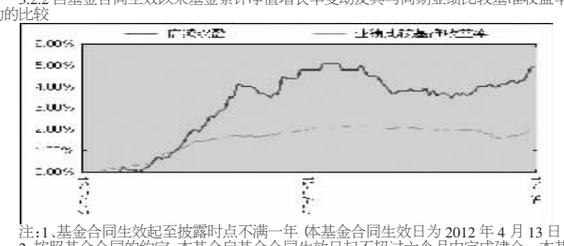
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2012年第 3 季度	0.48%	0.13%	0.09%	0.04%	0.39%	0.09%

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 2012 年 4 月 13 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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、银行定期存款、中期票据、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金投资于固定收益类证券(包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)、回购、银行定期存款、中期票据等)的比例不低于基金资产净值的 80%。其中,转换后的《信诚信用添利债券型证券投资基金《LOF》》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 80%。本基金可以参与一级市场新股申购和增发新股申购,但不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产。本基金投资于权益类资产(包括股票、权证等)的比例不高于基金资产净值的 20%,其中持有的全部权证市值不超过基金资产净值的 3%。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%。当法律法规的相关规定变更时,基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。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		
曾丽琼	本基金基金经理,信诚货币市场证券投资基金基金经理	2012年 4 月 13 日	-	11	金融学硕士,11 年金融、基金从业经验;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。历任华宝兴业现金宝货币市场基金和华宝兴业增强收益债券基金的基金经理。2010 年 7 月加入信诚基金管理有限公司,现任信诚货币市场基金及信诚双盈分级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 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《信诚双盈分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚双盈分级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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚双盈分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚双盈分级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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012 年三季度,全球经济、金融市场呈"共振"态势,欧洲经济陷入衰退,欧央行推出 OMT 计划;美国经济复苏低于预期,QE3 推出;新兴经济体增速明显放缓。我国经济整体延续回落,通胀下行。投资、出口、消费、用电量、工业增加值等各项经济指标显示国民经济仍处寻底阶段,实体经济"去库存"及"去产能"化趋势延续。

政策方面,继年中降准、降息等宽松政策密集出台后,三季度货币政策放松的幅度和节奏偏谨慎。从基本面看,虽然经济、通胀如期双降,但同期美欧推出量化宽松政策,大宗商品价格持续上涨,美国大旱推动国际粮食价格大幅飙升,通胀预期重新抬升;国内各地方政府推更多基建计划;发改委审批项目加快。这些均在一定程度上限制了央行在货币政策上进一步放松,市场普遍预期的降准动作不断落空,取而代之是公开市场的逆回购滚动操作。加上外汇占款七月以来持续负增长,市场流动性在三季度呈现"紧平衡"态势。

"防御"及"减杠杆"成为三季度债市主题,收益率重回年内高位。一方面源于通胀预期上升,另一方面则是来自供给层面冲击、市场资金价格居高不下;此外投资人的行为也对市场调整产生影响,这包括投资人的获利了解动作以及从过往经验判断,债券牛市跨越长度没有明显超过一年,时点看,三季度债券市场有调整需要。

信诚双盈分级基金成立于今年上半年债券牛市行情中期,基金成立伊始,基金管理人采取了积极的债券配置策略,尽量缩短建仓期,锁定高收益城投债、公司债为主要配置品种,并且通过母基金杠杆操作,使得双盈 B 份额的杠杆由初始 3.3 倍提升至 5 倍以上。进入三季度,考虑本基金组合债券平均久期低于 3,基金组合未采取大的减仓动作,策略上以获得稳定息票收入、调整结构、控制融资成本为主,基金净值受到部分影响。

展望后市,换届主题贯穿全年,下届政府对经济转型的态度、投资的力度令债券投资面临一定不确定性。但随着本季收益率进一步调整到位,四季度预计会有资金入场为明年全年布局,我们将密切跟踪市场动态,并积极参与可能的交易性机会。

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 0.48%,同期业绩比较基准收益率为 0.09%,基金表现领先基准 0.39 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	630,140,302.73	88.56
	其中:债券	630,140,302.73	88.56
	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	53,072,634.29	7.46
6	其他资产	28,322,844.71	3.98
7	合计	711,535,781.73	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,014,000.00	5.23
	其中:政策性金融债	20,014,000.00	5.23
4	企业债券	590,172,302.73	154.35
5	企业短期融资券	19,954,000.00	5.22
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	630,140,302.73	164.80

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	122681	12合农投	408,470	42,382,847.20	11.08
2	112068	11棕榈债	402,540	41,461,620.00	10.84
3	122925	09沈国资	290,180	30,033,630.00	7.85
4	122744	11本溪债	200,000	21,400,000.00	5.60
5	122931	09临海债	203,340	21,147,360.00	5.53

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	1,045,222.83
2	应收证券清算款	8,019,364.37
3	应收股利	-
4	应收利息	19,242,303.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,953.79
8	其他	-
9	合计	28,322,844.71

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	信诚双盈分级债券 A(场内简称:双盈 A)	信诚双盈分级债券 B(场内简称:双盈 B)
报告期期初基金份额总额	255,168,853.53	109,315,442.74
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	255,168,853.53	109,315,442.74

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、信诚双盈分级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、信诚双盈分级债券型证券投资基金基金合同
4、信诚双盈分级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 10 月 24 日

信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:2012 年 10 月 24 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 10 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 2012 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	1,089,204,596.71 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(2012 年 7 月 1 日至 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-99,379,433.09
2.本期利润	-11,305,027.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0103
4.期末基金资产净值	1,813,701,063.52
5.期末基金份额净值	1.665

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。

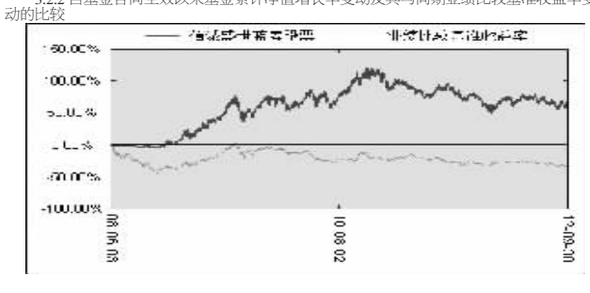
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2012年第 3 季度	-0.66%	1.12%	-4.97%	0.86%	4.31%	0.26%

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		
张光成	本基金基金经理,信诚周期轮动股票《LOF 基金基金经理	2011年 10 月 28 日	-	8	CFA,8 年证券、基金从业经验。曾任欧洲货币(上海)有限公司研究总监、兴业全球基金管理有限公司基金经理。2011 年 7 月加入信诚基金管理有限公司,担任投资经理。现任信诚盛世蓝筹股票型基金基金经理及信诚周期轮动股票《LOF》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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度 v1.2》,公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境;交易环节加强交易执行的内部控制,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的流程控制,确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平;公司同时不断完善和改进公平交易分析系统,在事后加以了严格的行为监控,分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

3 季度以来,市场持续下跌,上证指数一度跌破了 2000 点,创下近 4 年新低。在本季度中政策基本真空,只在报告期初降了一次息。然而各种利空因素接踵而来,首先欧债危机持续恶化,其次中日冲突由于钓鱼岛事件持续升级,国内各地也遭遇各种经济困难。正因为各种利空因素导致股市节节下跌。

然而我们对后市并不十分悲观,因此仓位仍然维持在 8 成左右,我们认为虽然经济前景并不十分明朗,但目前的指数已经很大部分包含了该预期。一旦经济慢慢向好,指数向上的空间应该较大。

而食品饮料以及医药行业以及环保等新兴产业是本基金长期看好的板块,也将长期持有这些稳定增长的股票。报告期内本基金减持了部分周期类股票,包括部分房地产股票和煤炭股。

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-0.66%,同期业绩比较基准收益率为-4.97%,基金份额净值增长率表现领先基准 4.31 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	1,465,487,587.97	80.52
	其中:股票	1,465,487,587.97	80.52
2	固定收益投资	181,458,372.40	9.97
	其中:债券	181,458,372.40	9.97
	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