信诚经典优债债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:2013年1月22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2013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2012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	1,638,695,545.86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	873,577,374.64份	765,118,171.22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(2012年10月1日至2012年12月31日)	信诚经典优债债券B报告期(2012年10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	9,466,425.18	12,364,250.67
2.本期利润	12,366,301.95	15,782,590.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0168	0.0152
4.期末基金资产净值	902,744,031.52	787,887,263.38
5.期末基金份额净值	1.033	1.030

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

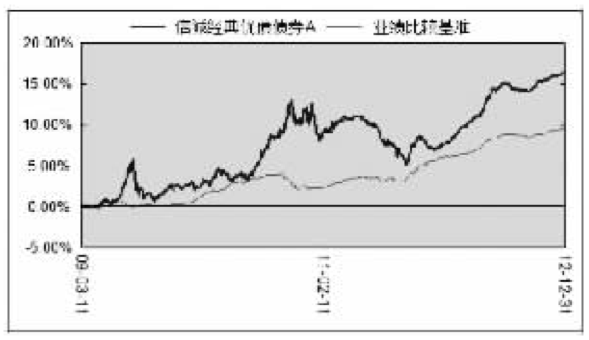
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2012年第4季度	1.67%	0.06%	0.93%	0.02%	0.74%	0.04%

信诚经典优债债券B

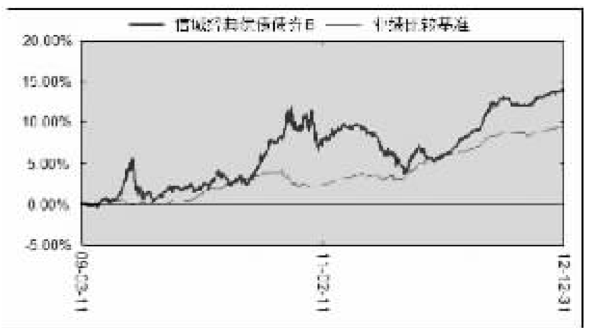
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2012年第4季度	1.58%	0.07%	0.93%	0.02%	0.65%	0.05%

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

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		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	-	19	经济学硕士,19年金融、证券、基金行业从业经验。曾先后任职于中国(深圳)物资工贸集团有限公司大连期货部、宏达期货经纪有限公司、中信证券资产管理部和华宝兴业基金管理有限公司。2010年加盟信诚基金管理有限公司,现任公司固定收益总监。
李仆	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	2011年8月16日	-	12	12年证券从业经验。曾任职于宝钢集团财务有限责任公司资金部、宝钢集团有限公司资产部、宝岛(香港)贸易有限公司、华宝信托有限责任公司。2011年4月加入信诚基金管理有限公司。

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

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

回顾2012年,央行进行了两次调降存款利率和两次存款准备金率,在宽松的货币环境下,信用债利差出现了大幅度的缩窄,由于利率市场化导致市场利率较高,收益率相对较低的利率债表现相对平淡。2012年也出现了数次如"山东海龙"等信用事件,最终都在政府的干预下得到解决。

展望2013年,经济会有所复苏,但整体上依旧偏弱,资金面相对宽松、可能会出现一次降息或降准,通胀上半年平稳,下半年会出现一定反弹,因此债券市场上半年仍然较为安全。

策略上将继续维持高杠杆的操作,主要投资高收益率城投债,适当降低组合的高久期债券和强周期行业公司债比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本季度本基金业绩比较基准收益率为0.93%,本基金A、B份额净值增长率分别为1.67%和1.58%,分别领先业绩比较基准0.74%和0.65%。

§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	2,594,598,565.88	94.17
	其中:债券	2,590,622,065.88	94.03
	资产支持证券	3,976,500.00	0.14
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	20,000,270.00	0.73
	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	78,907,558.34	2.86
6	其他资产	61,599,767.17	2.24
7	合计	2,755,106,161.39	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	49,749,792.90	2.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,058,000.00	3.49
	其中:政策性金融债	59,058,000.00	3.49
4	企业债券	1,885,284,272.98	111.51
5	企业短期融资券	572,974,000.00	33.89
6	中期票据	20,344,000.00	1.20
7	可转债	3,212,000.00	0.19
8	其他	-	-
9	合计	2,590,622,065.88	153.23

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	120320	12进出20	600,000	59,058,000.00	3.49
2	112006	08万科G2	500,002	50,750,203.00	3.00
3	041262040	12广晟CP001	500,000	50,005,000.00	2.96
4	122040	09新黄浦	404,520	40,852,474.80	2.42
5	041260083	12天生港CP002	400,000	40,020,000.00	2.37

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061205001	12上元1A	50,000	3,976,500.00	0.24

本基金本报告期末仅持有上述一只资产支持证券。

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	30,583.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	61,329,344.60
5	应收申购款	239,838.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	61,599,767.17

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

本基金本报告期末未持有股票

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

r

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	612,225,888.71	903,256,828.33
报告期期间基金总申购份额	279,076,812.87	442,278,252.26
减:报告期期间基金总赎回份额	17,725,326.94	580,416,909.37
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	873,577,374.64	765,118,171.22

§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.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2013年1月22日

信诚优胜精选股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:2013年1月22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2013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2012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	1,642,343,230.52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"优胜劣汰"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(2012年10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-50,118,226.88
2.本期利润	21,471,759.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0152
4.期末基金资产净值	1,335,368,917.76
5.期末基金份额净值	0.813

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。

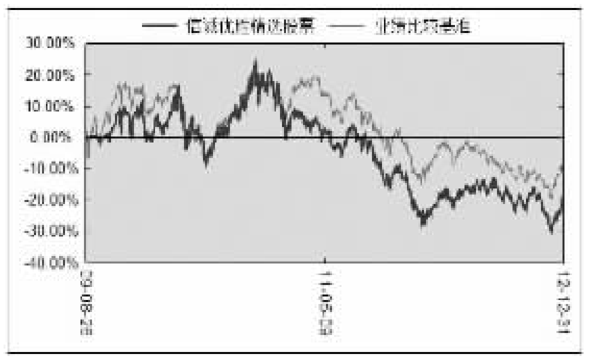
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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4季度	0.99%	1.20%	6.04%	1.06%	-5.05%	0.14%

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	-	11	经济学硕士,11年证券、基金从业经验。曾先后任职于申银万国证券研究所,银华基金和华宝兴业基金公司。曾先后担任银华道琼斯88精选基金、基金天华、银华优势企业基金、华宝多策略增长基金的基金经理。2007年加盟信诚基金管理有限公司,现任公司副总经理、首席投资官、股票投资总监兼信诚优胜精选股票型基金基金经理。
杨建标	本基金基金经理,信诚新机遇股票(LOF)基金基金经理	2011年3月29日	-	11	理学硕士。11年证券金融从业经验。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。2010年3月加入信诚基金管理有限公司,担任投资经理,现任信诚优胜精选股票型基金与信诚新机遇股票(LOF)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

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

2012年四季度,国际经济环境有所好转,欧美股市先抑后扬;国内经济指标持续改善,历经重挫的股市终于在12月份迎来大幅反弹。结构上,房地产、金融服务、交运设备和建筑建材涨幅居前;食品饮料、信息服务和餐饮旅游表现逊色。

四季度,本基金重点增持了房地产、金融服务和医药生物;减少了有色金属、建筑建材和化工等行业的配置。

展望未来,欧美经济将缓慢好转,但由于大国博弈、竞争优势的变化等原因,中国面临的发展环境将更加复杂,尤其是出口将承受更大的压力,因此经济增长只能更多依赖国内的消费和投资。十八大以来,新领导层在政治和经济改革方面的思路已经慢慢显现出轮廓并被市场寄予期望,在2013年政府换届之后,更加具体的政策将出台并付诸实施,届时将对经济增长产生积极的影响。虽然转型艰难的经济、利剑高悬的大小非以及差强人意的企业业绩这三座压制市场的大山还没有被推翻,但毕竟市场的整体估值已经处于历史低位,中国的改革红利也还有释放的空间,因此市场向好是大概率事件。在结构上,我们坚持看好受益于消费升级的食品、医药、农业、汽车、家电;以及估值较低、增长有持续性的房地产、金融、建材、装饰;对增长迅速的环保、安防等行业,我们仍将积极关注。

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0.99%,同期业绩比较基准收益率为6.04%,基金份额净值增长率表现落后基准5.05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	1,222,488,973.59	90.37
	其中:股票	1,222,488,973.59	90.37
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	88,415,339.00	6.54
6	其他资产	41,867,911.53	3.09
7	合计	1,352,772,224.12	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	2,237,961.60	0.17
B	采掘业	11,043,331.00	0.83
C	制造业	518,062,522.57	38.80
C0	食品、饮料	182,927,693.51	13.70
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	56,859,208.68	4.26
C5	电子	115,691,754.72	8.66
C6	金属、非金属	28,938,274.58	2.17
C7	机械、设备、仪表	32,109,325.02	2.40
C8	医药、生物制品	101,536,266.06	7.60
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	79,987,133.74	5.99
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,279,759.96	0.99
H	批发和零售贸易	14,966,203.80	1.12
I	金融、保险业	312,066,023.79	23.37
J	房地产业	181,474,019.33	13.59
K	社会服务业	49,773,630.80	3.73
L	传播与文化产业	39,598,387.00	2.97
M	综合类	-	-
	合计	1,222,488,973.59	91.55

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	600030	中信证券	4,880,000	65,196,800.00	4.88
2	000024	招商地产	2,179,930	65,158,107.70	4.88
3	600199	金种子酒	3,281,812	63,043,608.52	4.72
4	600837	海通证券	5,888,100	60,353,025.00	4.52
5	600048	保利地产	3,800,000	51,680,000.00	3.87
6	000568	泸州老窖	1,336,775	47,321,835.00	3.54
7	002236	大华股份	834,172	38,663,872.20	2.90
8	601377	兴业证券	3,038,705	37,315,297.40	2.79
9	300058	蓝色光标	1,535,669	35,320,387.00	2.64
10	002375	亚厦股份	1,267,800	33,571,344.00	2.51

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	655,916.93
2	应收证券清算款	40,312,897.10
3	应收股利	-
4	应收利息	26,120.61
5	应收申购款	872,976.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,867,911.53

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	1,513,697,431.45
报告期期间基金总申购份额	588,833,739.94
减:报告期期间基金总赎回份额	460,187,940.87
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	1,642,343,230.52

§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.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2013年1月22日

信诚中小盘股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:2013年1月22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2013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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚中小盘股票
基金主代码	550009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月10日
报告期末基金份额总额	148,110,967.53份
投资目标	本基金通过重点投资于具有较高成长性或具有价值优势的中小盘股票,追求高于业绩比较基准的超额收益,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	1、资产配置策略:本基金的资产配置策略基于MVSR分析框架来制定。MVSR分析框架包括四个部分:M-宏观经济情况,V-估值水平,S-市场情况,R-风险状况。对上述四个部分,本基金会进行最近三个月和未来12个月的分析和预测,从而得出乐观、中性、谨慎和悲观的看法,在这些分析的基础上,得出对市场、行业的整体判断和指数运行空间的判断,并根据这些判断来决定本基金的大类资产配置比例和行业配置策略。 2、股票投资策略:本基金通过重点投资中小盘股票,以期把握中小企业两类投资机会:高速成长预期所带来的上升动量以及由于低关注度所带来的价格回归。本基金的股票投资将以"自下而上"的精选策略为主,同时结合"自上而下"的分析对公司成长性进行逻辑性判断,以甄别具有较高成长性或具有价值优势的中小盘股票。通过广泛深入的实地调研和细致严谨的案头分析,本基金将根据对中小盘股票的成长性及其可持续性、行业前景及行业地位,结合估值水平,进行股票组合的构建。
业绩比较基准	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+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10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,474,354.50
2.本期利润	1,490,715.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	100,902,387.21
5.期末基金份额净值	0.681

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。

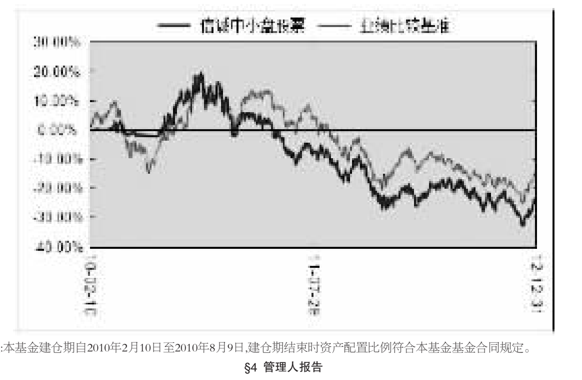
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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4季度	1.49%	1.11%	5.24%	1.07%	-3.75%	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2010年2月10日至2010年8月9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、信诚四季红混合基金基金经理	2010年2月10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。
程亮	本基金基金经理	2011年8月16日	-	5	金融学硕士。曾任职于上海申银万国证券研究所有限公司、华泰联合证券研究所。2009年6月加入信诚基金管理有限公司

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《信诚中小盘股票型证券投资基金基金合同》、《信诚中小盘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

四季度,在地产投资和政府投资共同驱动下,经济进入小的复苏周期,PMI于9月见底后持续3个月反弹。市场亦在经历10、11月恐慌性杀跌后于12月见底反弹。高贝塔的周期行业引领反弹,细分行业中早周期和低库存行业表现最优。涨幅前五的行业为:房地产(22%)、金融服务(19%)、交运设备(15%)、建筑建材(14%)、家用电器(-11%)。而解禁压力和年底资金风险压抑了中小股票的表现,后周期的食品饮料和库存压力较大的上游周期品亦表现较弱。跌幅后五的行业为:食品饮料(-9%)、信息设备(-3%)、信息服务(-3%)、餐饮旅游(-3%)、有色金属(-2%)。组合因风格偏向中小盘,净值表现弱后基准。

展望2013年一季度,经济复苏的持续性须待开工旺季做进一步观察,而地产政策和政府投资是影响复苏进程的重要变量。年初流动性较宽松,市场趋于活跃,年报、季报以及主题投资是该阶段热点。基金将重点关注盈利周期的波动,优选盈利加速增长的行业和公司,重心放在消费、新兴产业等符合经济结构调整方向,并关注周期股的盈利波动。同时,在市场博弈主体变化的背景下,兼顾管理决策的动向。

本基金将采取积极的心态和稳健的操作,重点关注不同行业利润周期驱动下的投资机会。组合管理上重视下行风险、波动度和跟踪误差,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

四季度,本基金份额净值增长率为1.49%,同期业绩比较基准增长率为5.24%。

§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	89,186,130.76	84.66
	其中:股票	89,186,130.76	84.66
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	16,088,446.83	15.27
6	其他资产	75,049.83	0.07
7	合计	105,349,627.42	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	224,000.00	0.22
B	采掘业	2,024,814.00	2.01
C	制造业	45,443,314.98	45.04
C0	食品、饮料	9,939,185.05	9.85
C1	纺织、服装、皮毛	251,872.50	0.25
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,080,730.00	6.03
C5	电子	11,467,082.53	11.36
C6	金属、非金属	934,200.00	0.93
C7	机械、设备、仪表	10,125,640.50	10.04
C8	医药、生物制品	6,644,604.40	6.59
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,012,587.44	5.96
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	18,416,339.34	18.25
H	批发和零售贸易	1,022,830.00	1.01
I	金融、保险业	2,896,500.00	2.87
J	房地产业	10,032,440.40	9.94
K	社会服务业	1,929,254.60	1.91
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,184,050.00	1.17
	合计	89,186,130.76	88.39

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	002063	远光软件	625,680	9,172,468.80	9.09
2	000002	万 科A	616,170	6,543,725.40	6.49
3	002369	卓翼科技	358,986	6,041,734.38	5.99
4	002475	立讯精密	186,904	5,173,502.72	5.13
5	002375	亚厦股份	182,103	4,822,087.44	4.78
6	600519	贵州茅台	23,000	4,807,460.00	4.76
7	002341	新纶科技	309,100	3,060,090.00	3.03
8	002440	闰土股份	243,600	3,020,640.00	2.99
9	300088	长信科技	187,222	2,845,774.40	2.82
10	000625	长安汽车	426,512	2,836,304.80	2.81

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	39,745.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,889.78
5	应收申购款	32,414.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,049.83

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

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	000002	万科A	6,543,725.40	6.49	因公司重大事项长期停牌

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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	150,947,083.62
报告期期间基金总申购份额	2,356,100.65
减:报告期期间基金总赎回份额	5,192,216.74
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	148,110,967.53

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、信诚中小盘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、信诚中小盘股票型证券投资基金基金合同
4、信诚中小盘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.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2013年1月22日