信诚全球商品主题证券投资基金（LOF）

2012 第一季度 报告

2012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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2012年4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4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚全球商品主题（QDII-FOF-LOF）
基金主代码	165513
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月20日
报告期末基金份额总额	44,047,323.62份
投资目标	通过在全球范围内积极配置商品类相关资产，在有效分散风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将根据宏观及商品分析进行资产配置，并通过全球范围内精选基金构建组合，以达到预期的风险收益水平。
业绩比较基准	标准普尔高盛商品总收益指数
风险收益特征	本基金主要投资全球商品类基金，商品价格具有较高的波动性，因此，本基金属于较高预期风险和较高预期收益的证券投资基金品种。
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
境外资产托管人	英文名称：Bank of China（Hong Kong）Limited
	中文名称：中国银行（香港）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1月1日至2012年3月31日）
1.本期已实现收益	198,557.58
2.本期利润	66,328.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0013
4.期末基金资产净值	43,993,104.04
5.期末基金份额净值	0.999

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，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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。

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1季度	-0.10%	0.64%	5.88%	0.99%	-5.98%	-0.35%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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2月1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完成建仓。本基金的投资范围包括：在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金（以下无特别说明，均包括exchange traded fund，ETF）；普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等发经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具；金融衍生产品、结构性投资产品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金为基金中的基金，因此投资于公募基金的比例不低于基金资产的60%。本基金以商品主题投资为主，因此投资于商品类基金的比例不低于本基金非固定收益类资产的80%。就基金合同而言，商品类基金是指业绩比较基准中90%以上为商品指数或商品价格的基金。商品主要指能源、贵金属、基础金属及农产品等大宗商品。本基金持有现金或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%。法律、法规另有规定的，从其规定。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		
李舒禾	本基金基金经理	2011年12月20日	-	7	台湾国立成功大学硕士，7年基金从业经验。2004年7月至2011年初曾任职于台湾宝来证券投资信托股份有限公司，拥有丰富的全球资产配置和ETF投资经验。2006.9～2010.9期间担任宝来全球ETF稳健组合证券投资信托基金经理，该基金的投资内容以ETF为主，资产范围包括股票、债券、商品、REITS、货币、杠杆等。2010/11～2011.5期间担任宝来黄金期货信托基金经理，该基金主要投资于黄金期货。

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《信诚全球商品主题证券投资基金（LOF）基金合同》、《信诚全球商品主题证券投资基金（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

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，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

本基金主要投资大宗商品，包括贵重金属、基础金属、能源、农产品四个板块。本基金的基准是标普高盛商品全指数（S&P GSCI Commodity Total Return Index）。目前，本基金仍然处于建仓期。

2012年的一季度，商品市场普遍上扬。截止3月30日，标普高盛商品全指数从去年年底的4885.3升至5172.6，上涨幅度为5.9%。各个板块的表现依次是：标普高盛贵金属指数从去年年底的2041.7升至2198.3，上涨幅度为7.7%；标普高盛基础金属指数从去年年底的1547.4升至1645.1，上涨幅度为6.3%；标普高盛能源指数从去年年底的1085.9升至1165.4，上涨幅度为7.3%；标普高盛农产品指数从去年年底的694.9，升至708.2，上涨幅度为1.9%。

从单个品种来看，截止3月30日，贵重金属板块的伦敦金从去年年底的1571.6美元/盎司，上涨6.4%至1671.9美元/盎司；基础金属板块的LME铜从去年年底的7590.0美元/吨，上涨11.7%至8474.5美元/盎司；LME铝从去年年底的1994.5美元/吨，上涨4.6%至2087.0美元/吨；LME锌从去年年底的1827.3美元/吨，上涨9.2%至1995.0美元/吨；能源板块的布兰特原油表现最强劲，从去年年底的106.3美元/桶，大涨15.6%至122.9美元/桶；西德州原油从去年年底的99.4美元/桶，涨3.6%至103.0美元/桶；农产品板块表现较为逊色，CBOT玉米从去年年底的654.75美分/蒲式耳下跌1.6%至644美分/蒲式耳；CBOT小麦从去年年底的671.25美分/蒲式耳下跌1.6%至660.75美分/蒲式耳。

今年的前三个月的商品市场基本上可以分为两个阶段，第一阶段是从1月初到2月底，商品市场从去年12月的低位反弹，第二阶段是2月底开始到3月底，这段时间商品市场基本处于震荡调整之中。

第一阶段，美元指数从81.5以上的高位回落到最低78.7，商品市场开始反弹，除了农产品市场波澜不惊。这段时间里，欧洲的希腊债务问题有了进展，中国下调了法定存款准备金，美国报告出炉了超预期的非农就业数据，初申失业人数，续申失业人数，商品市场跟随标普指数一同上涨。原油因为地缘政治的因素涨幅最大。贵重金属与基础金属板块表现也很出色，均涨幅在10%以上。

我们认为，这段时间贵重金属的反弹主要受美元指数下跌的依托；而基础金属的反弹，是基于部分生产商因价格接近成本线而减产带来的价格支持（如：铝，锌），以及包含了中国货币政策放松的预期（如：铜），美国房屋销售转暖带来的建筑活动增加；基础金属的上涨与经济数据开始转好息息相关；农产品板块除了小麦因为东欧寒流天气略有表现之外，其余品种比较偏弱。

第二阶段是二月底开始到三月底，商品市场在整体上了一个台阶之后开始了震荡调整的行情。这段时间里，几个因素致使商品市场走入震荡行情：一是由于前一个阶段，新兴市场与商品市场积累的涨幅已经足以使部分投资人乐于兑现前期的利润；二是投资人已经对美国经济的复苏进程有了较高的预期，新出炉的数据与预期相符，没有非常大的惊喜；三是由于中国将增长目标从8%下调到7.5%；四是由于欧洲的希腊援助尘埃落定，避险的因素消除了。因此，基础金属整体走弱，贵重金属遭受卖压。惟有兰特原油与西德州原油仍然在高位震荡。3月农业产品市场整体上起伏不大。

本基金仍然处于建仓期，资金的调度与仓位的调整具有较大的灵活性。商品市场3月份的调整是对前两个月份涨幅较大的品种的一种修复，也是对前期过高的政策预期与经济预期的一种修正，使市场更加趋于理性。我们认为，3月份的调整给商品基金带来了较佳的中长线的入场机会，商品基金一方面要利用这次机会适度的抬高仓位，另一方面也会同时关注欧债问题是否在葡萄牙等其它国家蔓延，以及新兴市场经济减速以及流动性下降给商品市场带来的风险，在机遇与风险之间寻找平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

至本报告期末，本基金单位净值为0.9990元，报告期内基金份额净值增长率为-0.10%，同期比较基准收益率为5.88%，基金份额净值增长率落后比较基准5.98%。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	21,622,368.18	48.77
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,603,095.31	5.87
8	其他资产	20,113,399.95	45.36
9	合计	44,338,863.44	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准（GICS）进行行业分类

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例
1	BNO US	ETF基金	契约型开放式	UNITED STATES COMMODITIES FUND LLC	4,128,305.48	9.38
2	US OIL FUND LP	ETF基金	契约型开放式	UNITED STATES COMMODITIES FUND LLC	4,074,268.92	9.26
3	POWERSHARES DBENERGY	ETF基金	契约型开放式	DEUTSCHE BANK AG	3,234,357.53	7.35
4	UGA US	ETF基金	契约型开放式	UNITED STATES COMMODITIES FUND LLC	2,554,453.53	5.81
5	GLD US EQUITY	ETF基金	契约型开放式	SPDR GOLD TRUST Equity	2,143,171.38	4.87
6	POWERSHARES DB OIL F	ETF基金	契约型开放式	POWERSHARES DB OIL FUND	2,070,887.64	4.71
7	DBA US	ETF基金	契约型开放式	DEUTSCHE BANK AG	1,980,942.10	4.50
8	POWERSHARES DB BASE	ETF基金	契约型开放式	POWERSHARES DB METALS F	885,167.41	2.01
9	DBP US	ETF基金	契约型开放式	DEUTSCHE BANK AG	550,814.19	1.25

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,365.54
5	应收申购款	20,042,119.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	69,915.04
8	其他	-
9	合计	20,113,399.95

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中在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在在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	294,854,543.97
报告期期间基金总申购份额	48,678,000.39
减：报告期期间基金总赎回份额	299,485,220.74
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	44,047,323.62

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、信诚全球商品主题证券投资基金（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、信诚全球商品主题证券投资基金《LOF》基金合同
4、信诚全球商品主题证券投资基金《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4月24日

信诚增强收益债券型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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：2012年4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4月17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（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（2012年1月1日至2012年3月31日）
1.本期已实现收益	1,154,614.27
2.本期利润	63,099,092.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0278
4.期末基金资产净值	2,301,073,147.53
5.期末基金份额净值	1.015

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1季度	2.73%	0.11%	0.88%	0.04%	1.85%	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

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

今年“两会”之后中央政府的政策基调是求稳，一季度国内各项经济指标运行平稳。消费物价指数呈回落趋势，货币政策微调，利率水平保持平稳，信贷有所放松，2月24日央行调降存款准备金率50个基点，市场流动性相对宽松。国际方面，欧债危机的负面影响逐步收敛，美国经济缓慢复苏，这样的环境对债券市场运行比较有利。目前低等级信用债的信用利差逐步缩窄，城投债交投渐趋活跃。特别是山东海龙短融兑付事件尘埃落定提振市场人气，我们对监管部门“守住不发生区域性系统性风险的底线”抱有信心。

一季度本基金贯彻执行去年未制订的投资策略，一方面降低权益资产（股票和可转债）配置，大大降低了基金净值波动；另一方面增加了信用债配置，提高组合杆杠比例，获取票息收益和息差收益，保持基金净值稳定增长，同时加强对信用风险的调研、跟踪、甄别。下一步我们仍将执行既定投资策略，逐步使债券组合剩余期限与基金剩余封闭期限相匹配并实现分红。

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2.73%，同期业绩比较基准收益率为0.88%，基金表现领先基准1.85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	62,800,187.28	1.80
	其中：股票	62,800,187.28	1.80
2	固定收益投资	3,284,422,784.46	94.12
	其中：债券	3,284,422,784.46	94.12
	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	25,792,680.23	0.74
6	其他资产	116,496,919.59	3.34
7	合计	3,489,512,571.56	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	10,854,750.00	0.47
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	10,854,750.00	0.47
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	51,945,437.28	2.26
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	62,800,187.28	2.73

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	600077	宋都股份	3,000,100	31,921,064.00	1.39
2	600383	金地集团	2,758,000	16,520,420.00	0.72
3	600276	恒瑞医药	225,000	5,901,750.00	0.26
4	600518	康美药业	390,000	4,953,000.00	0.22
5	600376	首开股份	299,996	3,503,953.28	0.15
6	-	-	-	-	-
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,068,330,335.26	89.89
5	企业短期融资券	1,209,401,000.00	52.56
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,691,449.20	0.29
8	其他	-	-
9	合计	3,284,422,784.46	142.73

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	1,750,000	163,257,500.00	7.09
2	126016	08宝钢债	1,670,100	153,649,200.00	6.68
3	1280052	12伊旗城投债	1,000,000	100,570,000.00	4.37
4	122871	10镇交投	1,000,000	98,000,000.00	4.26
5	1080115	10绍黄酒债	900,000	87,588,000.00	3.81

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	85,011.87
2	应收证券清算款	48,610,648.10
3	应收股利	-
4	应收利息	67,801,259.62
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	116,496,919.59

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	110016	川投转债	4,007,089.20	0.17
2	125731	美丰转债	2,183,940.00	0.09
3	129031	巨轮转2	500,420.00	0.02

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	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
2012年4月24日

信诚中证500指数分级证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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：2012年4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4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚中证500指数分级（场内简称：信诚500）
基金主代码	165511
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月11日
报告期末基金份额总额	1,010,901,728.64份
投资目标	本基金进行数量化指数投资，通过严谨的数量化管理和投资纪律约束，实现对中证500指数的有效跟踪，为投资者提供一个投资中证500指数的有效工具。
投资策略	本基金采用数量化指数投资方法，按照成份股在中证500指数中的基准权重为基础，以抽样复制的策略构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整，力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	95%×中证500指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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
下属三级基金的基金简称	信诚中证500指数分级A（场内简称：信诚500A） / 信诚中证500指数分级B（场内简称：信诚500B） / 信诚中证500指数分级
下属三级基金的交易代码	150028 / 150029 / 165511
报告期末下属三级基金的份额总额	260,517,153.00份 / 390,775,731.00份 / 359,608,844.64份
下属三级基金的风险收益特征	信诚中证500 A份额具有低风险、收益相对稳定的特征 / 信诚中证500 B份额具有高风险、高预期收益的特征 / 本基金为跟踪指数的股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

§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1月1日至2012年3月31日）
1.本期已实现收益	-7,858,788.03
2.本期利润	23,273,290.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0297
4.期末基金资产净值	726,271,126.63
5.期末基金份额净值	0.718

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
2012年第1季度	6.09%	1.79%	4.42%	1.84%	1.67%	-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2011年2月11日至2011年8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		
吴雅楠	本基金基金经理，信诚基金管理有限公司投资管理部数量分析总监	2011年2月11日	-	15	统计物理学博士，CFA，15年证券、基金从业经验，拥有丰富的量化投资和指数基金管理经验。曾任职于加拿大Greydanus，Beech & Associates公司和加拿大道明资产管理公司（TD Asset Management）。现任公司投资管理部数量分析总监兼信诚中证500指数分级基金的基金经理。

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《信诚中证500指数分级证券投资基金基金合同》、《信诚中证500指数分级证券投资基金招募说明书》的约定，本着诚实