信诚增强收益债券型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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。

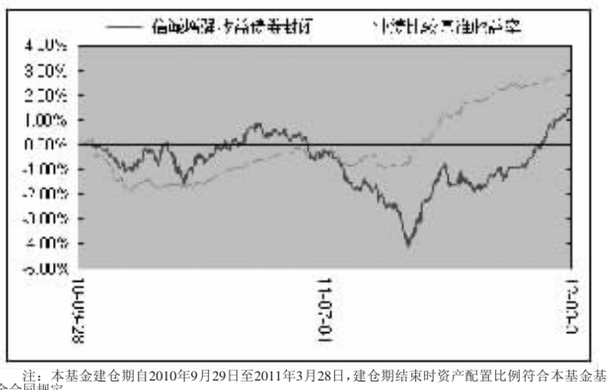
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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(即股票和可转债)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

信诚中小盘股票型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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	158,239,107.71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抑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1月1日至2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-10,475,667.10
2.本期利润	-1,921,321.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0087
4.期末基金资产净值	103,520,350.09
5.期末基金份额净值	0.654

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。

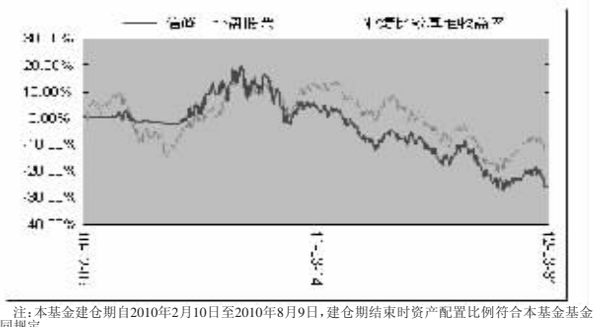
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-3.96%	1.41%	3.64%	1.41%	-7.60%	0.00%

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		
阎志刚	本基金基金经理、信诚四季红混合的基金经理	2010年2月10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。
程亮	本基金基金经理	2011年7月19日	-	4	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

2012年一季度,经济仍处于衰退周期。在经济增速下行、通胀下行的背景下,政策预调微调。海外经济亦受益于流动性宽松,美国进入复苏,欧债趋于缓解。因此,虽然盈利仍处于下行周期,但由通胀预期决定的无风险收益和由流动性决定的风险溢价转向乐观,无风险收益和风险溢价共同推动估值水平转向乐观。市场表现出底部特征,估值中枢上移。

基于经济向复苏周期过渡的预期,周期性行业表现好于成长性行业,尤以早周期的房地产、交运设备、家用电器和高贝塔的有色金属、采掘表现最为优异。创业板指受制度改革预期影响表现远落后于整体市场。同时,我们观察到虽然年初信贷低于预期,但资金成本持续下行,表明缺少房地产和出口两大引擎的实体经济需求不足,边际流动性进入资本市场,主流品种表现弱于整体市场。报告期内,组合由于偏向成长性行业以及在周期性行业中偏向主流品种,净值表现落后基准。

二季度经济大概率仍处于衰退周期向复苏周期的过渡中,时间的不确定性来自政策和通胀,核心是通胀。悲观假设下,劳动力成本、要素价格和海外宽松的流动性将共同推升通胀水平、制约政策空间,经济下行面临失速风险。但我们更相信在经济下行周期中,通胀仍将延续下行趋势,政策维持预调微调为经济托底。我们在周期性行业中仍看好早周期的房地产、交运设备、家用电器和高贝塔的有色金属、采掘;同时,在转型的大背景下持续看好成长性行业中的消费和新兴产业。

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、稳定和回报。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值增长率为-3.96%,同期业绩比较基准增长率为3.64%。

§ 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	91,500,564.73	86.48
	其中:股票	91,500,564.73	86.48
2	固定收益投资	9,668,000.00	9.14
	其中:债券	9,668,000.00	9.14
	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	2,855,493.82	2.70
6	其他资产	1,782,048.12	1.68
7	合计	105,806,106.67	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	4,880,493.00	4.71
C	制造业	38,935,151.63	37.61
C0	食品、饮料	17,059,675.00	16.48
C1	纺织、服装、皮毛	1,146,070.00	1.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,330.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,558,195.00	4.40
C5	电子	17,805.00	0.02
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	11,575,623.43	11.18
C8	医药、生物制品	3,232,953.20	3.12
C99	其他制造业	1,342,500.00	1.30
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,052,000.00	5.85
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	10,296,554.40	9.95
H	批发和零售贸易	3,596,628.00	3.47
I	金融、保险业	2,068,056.90	2.00
J	房地产业	22,765,934.80	21.99
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	2,905,746.00	2.81
M	综合类	-	-
	合计	91,500,564.73	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	526,096	7,970,354.40	7.70
2	600048	保利地产	510,000	5,757,900.00	5.56
3	000024	招商地产	279,666	5,733,153.00	5.54
4	000002	万 科A	654,000	5,415,120.00	5.23
5	000858	五 粮 液	158,000	5,188,720.00	5.01
6	600068	葛洲坝	700,000	5,012,000.00	4.84
7	600199	金种子酒	240,000	4,814,400.00	4.65
8	600123	兰花科创	95,100	4,225,293.00	4.08
9	002073	软控股份	300,000	4,092,000.00	3.95
10	000665	武汉塑料	272,900	3,725,085.00	3.60

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	9,668,000.00	9.34
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	9,668,000.00	9.34

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	1101084	11央行票据84	100,000	9,668,000.00	9.34

注:本基金本报告期未仅持有上述一只债券。

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,符合法律法规和公司制度的规定。

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	391,790.23
2	应收证券清算款	1,242,983.68
3	应收股利	-
4	应收利息	143,824.48
5	应收申购款	3,449.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,782,048.12

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

报告期期初基金份额总额	239,350,693.61
报告期期间基金总申购份额	3,148,728.92
减:报告期期间基金总赎回份额	84,260,314.82
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	158,239,107.71

§ 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.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

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。

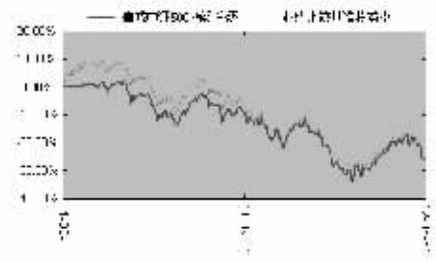
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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, Boeckh & 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