

## 信诚精萃成长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的规定，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。

本报告中财务数据未经审计。

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 | 1,713,368,707.05份 |

本基金通过考察公司的产业竞争优势、业务模式、盈利模式和增长模式、公司治理结构、管理团队的诚信水平、控股股东长期激励机制成熟度等评价市公司，以期对基金资产的长期增长和风险调整后的回报率有较好的预测。

投资目标 本基金定位为股票型基金，其战略性和资产配置以股票为主，并非市场的短期操作，本基金将在一定的范围内操作，以期对基金资产的长期增长和风险调整后的回报率有较好的预测。

投资策略 本基金将通过考察公司的产业竞争优势、业务模式、盈利模式和增长模式、公司治理结构、管理团队的诚信水平、控股股东长期激励机制成熟度等评价市公司，以期对基金资产的长期增长和风险调整后的回报率有较好的预测。

业绩比较基准 80%×中证沪深300指数+4%×中信国指收益率+5%×金融同业存款利率

风险收益特征 作为一只股票型基金，本基金的投资配置确立了本基金较高回报、较高风险的品种特征。

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(2012年1月1日至2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -147,882,861.54

2.本期利润 -31,411,151.60

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0146

4.期末基金份额净值 1,220,546,504.01

5.期末基金份额总额 0.7124

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将低于所列数字。

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 业绩比较基准收益率② 净值增长率差③ 收益率标准差④

2012年第1季度 -3.35% 1.25% 3.67% 1.20% -7.02% 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

图: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间 证券从业年限 离任日期 离任原因 说明

刘浩 本基金基金经理、股票投资副总监 2008年6月 25日 - 8 MBA, 8年证券、基金从业经验。曾任申万银国证券研究所行业研究员，从属房地产业组；2005年加入信诚基金管理有限公司，历任行业研究员、保诚信瑞中国A股基金(QDII)投资经理(该基金由信诚基金管理担任投资经理)；现为公司股票投资总监兼信诚精萃成长基金经理。

注:1.上述任职日期、离任日期根据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《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、勤勉尽责的原则管理运用基金财产。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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.1 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.2 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、勤勉尽责的原则管理运用基金财产。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。

4.4.3 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.4 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.5 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.6 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.7 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.8 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.9 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.10 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.11 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.12 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.13 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.14 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.15 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.16 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.17 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.18 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.19 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.20 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.21 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.22 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.23 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.24 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为与采用量化策略的指数基金反向，且发生反向交易时间不重叠，无异常情况。

4.4.25 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》，以及公司拟订的《信诚基金管理公司公平交易管理制度》，公司采取了一系列的行动来落实公平交易管理制度的各项要求。各公司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交易机会，投资研究部门定期向投资决策层汇报，投资决策层加强交易执行的内部控制，利用衍生工具、系统平台、制度安排等手段，从制度上保证公平交易制度的严格执行，评估并监督公平交易制度的执行效果，从而保证公平交易制度的严格执行。

4.4.26 相同交易方式的关联交易的专项说明

报告期内本公司参与的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的5%情况下，为