信诚优胜精选股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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7月19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7月16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4月1日起至6月30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	1,403,800,599.99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4月1日至2012年6月30日)
1.本期已实现收益	35,571,725.04
2.本期利润	80,988,432.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0578
4.期末基金资产净值	1,172,308,704.47
5.期末基金份额净值	0.835

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。

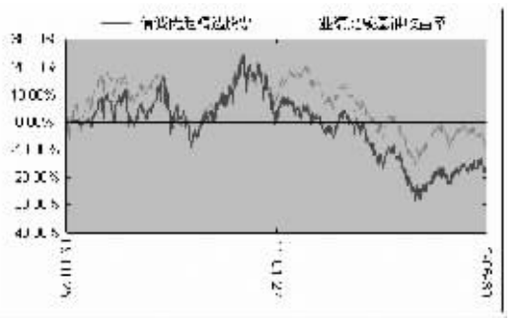
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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2季度	7.46%	1.12%	1.31%	0.89%	6.15%	0.23%

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	2011年3月29日	-	10	理学硕士。10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年二季度,欧债危机和美国经济的复苏进程都不断反复,欧美股市先扬后抑;国内经济仍未好转,企业盈利仍在恶化,A股市场主要指数在4月份上涨了一个月之后连续两个月下跌。结构上,黑色金属、采掘和信息服务跌幅居前,医药生物、食品饮料和房地产行业则取得了良好的正收益。

二季度,本基金延续了一季度以来对食品饮料和房地产行业的重点配置,并增持了医药生物行业,投资绩效进一步改善。

展望未来,虽然欧盟各国为解决欧债危机的努力取得了一些成果,欧美股市也在近期有所反弹,但其经济方面的根本性问题远未解决:在国内,下调存款准备金率和降息等刺激经济增长的短期政策尚未见到成效,大幅减税、收入分配改革等长效机制的出台也未见实质性动作,因此经济增长前景不甚明朗。在此背景下,盈利增速高、业绩确定性强、和宏观经济关联度小的行业和公司将依然具有非常显著的超额收益,业绩能超越市场预期的公司更是弥足珍贵。我们计划在经济增长没有明确的好转迹象之前,坚持超配食品饮料、房地产和医药生物,兼顾消费电子和环保,同时在业绩超预期的公司中寻找具有持续性的企业作为投资标的。

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7.46%,同期业绩比较基准收益率为1.31%,基金份额净值增长率表现领先基准6.15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	1,036,350,082.93	87.60
	其中:股票	1,036,350,082.93	87.60
2	固定收益投资	48,480,000.00	4.10
	其中:债券	48,480,000.00	4.10
	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	94,997,938.38	8.03
6	其他资产	3,192,929.50	0.27
7	合计	1,183,020,950.81	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	6,114,300.00	0.52
B	采掘业	17,557,811.08	1.50
C	制造业	450,950,509.75	38.47
C0	食品、饮料	232,967,647.18	19.87
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	27,636,072.00	2.36
C5	电子	57,590,981.75	4.91
C6	金属、非金属	26,083,244.51	2.22
C7	机械、设备、仪表	10,098,736.60	0.86
C8	医药、生物制品	96,573,827.71	8.24
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	37,733,782.72	3.22
F	交通运输、仓储业	11,614,770.42	0.99
G	信息技术业	7,826,629.00	0.67
H	批发和零售贸易	56,855,867.31	4.85
I	金融、保险业	193,136,760.87	16.47
J	房地产业	215,972,998.26	18.42
K	社会服务业	11,563,741.00	0.99
L	传播与文化产业	27,022,912.52	2.31
M	综合类	-	-
	合计	1,036,350,082.93	88.40

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	600256	广汇能源	4,104,000	55,280,880.00	4.72
2	600519	贵州茅台	230,000	55,004,500.00	4.69
3	601318	中国平安	1,080,918	49,441,189.32	4.22
4	002304	洋河股份	356,057	47,907,469.35	4.09
5	600048	保利地产	3,882,931	44,032,437.54	3.76
6	600199	金种子酒	1,530,000	38,219,400.00	3.26
7	600518	康美药业	2,283,740	35,215,270.80	3.00
8	601688	华泰证券	3,165,132	33,233,886.00	2.83
9	600197	伊力特	2,383,463	33,106,301.07	2.82
10	000728	国元证券	2,904,600	31,689,186.00	2.70

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	48,480,000.00	4.14
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	48,480,000.00	4.14

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	1101094	11央行票据94	500,000	48,480,000.00	4.14

注:本基金本报告期末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 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	2,046,290.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	76,864.41
4	应收利息	984,784.17
5	应收申购款	84,990.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,192,929.50

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的情况。

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	1,404,635,706.72
报告期期间基金总申购份额	14,580,848.98
减:报告期期间基金总赎回份额	15,415,955.71
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	1,403,800,599.99

§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.citicprufunds.com.cn。

信诚基金管理有限公司
2012年7月19日

信诚增强收益债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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7月19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7月16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4月1日起至6月30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4月1日至2012年6月30日)
1.本期已实现收益	38,992,114.31
2.本期利润	102,975,213.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0454
4.期末基金资产净值	2,358,727,046.27
5.期末基金份额净值	1.041

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。

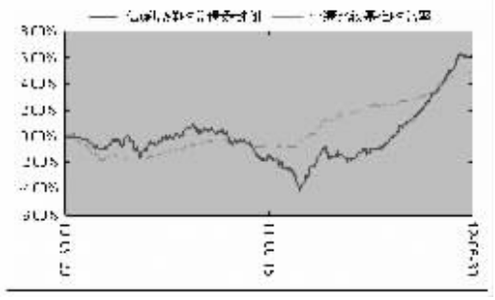
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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2季度	4.58%	0.11%	1.98%	0.04%	2.60%	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	经济学硕士,18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。

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

今年上半年我国经济增速逐季下行,消费物价指数即CPI也随之下降,经济活动的主要矛盾由控物价转变为保增长,同时欧债危机的发酵也给世界经济的复苏增加了不确定性。为应对国内、国际不乐观的经济形势,央行货币政策逐步宽松,特别是6月8日、7月6日央行宣布降息,开启了降息周期之门。在金融稳定方面,王岐山副总理强调"守住不发生区域性、系统性风险的底线",而山东海龙短期融资券信用违约危机的解决更提振了市场信心。

上半年信诚增强收益债券基金的组合管理按照年初的计划主要体现在以下几个方面。一是降低权益资产(包括股票和可转债)投资比重,尽可能减少基金净值波动,一级市场新股申购和二级市场股票投资以谋取绝对收益为主;二是尽可能使债券组合剩余期限与本基金剩余封闭期相匹配,今年以来组合中始终保持有50%以上净资产投资于期限一年以内的短期融资券;三是持续、稳定分红。一季度本基金净值恢复到面值以上后,二季度开始实现了持续、稳定分红。我们一直认为降低净值波动、剩余期限匹配及分红是消除本基金交易折价的有效手段。四是增持信用债,提高债券组合杠杆比率,以获取债券票息收益及息差收益为主,实现了净值稳定增长。

展望下半年的市场走势,我们认为股市仍将震荡筑底,债市仍被看好,货币政策将会进一步宽松。特别是存款准备金率有很大的下行空间,从经济周期角度观察,降息周期将维持到今年下半年及明年。当前投资组合中信用债的比重较高,信用风险是我们面临的主要风险,我们将采取自主评级、分散投资、跟踪调研、保持流动性等手段,应对和防范信用违约风险,努力为基金持有人提供一只风险可控、收益稳定的产品。

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4.58%,同期业绩比较基准收益率为1.98%,基金表现领先基准2.60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	23,001,762.94	0.61
	其中:股票	23,001,762.94	0.61
2	固定收益投资	3,557,502,032.07	93.63
	其中:债券	3,557,502,032.07	93.63
	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	42,926,800.91	1.13
6	其他资产	175,924,205.24	4.63
7	合计	3,799,354,801.16	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	-	-
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	-	-
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	10,306,461.88	0.44
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	5,249,128.50	0.22
J	房地产业	4,245,000.00	0.18
K	社会服务业	2,107,764.09	0.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,093,408.47	0.05
	合计	23,001,762.94	0.98

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	300240	飞力达	1,089,478	10,306,461.88	0.44
2	601688	华泰证券	499,917	5,249,128.50	0.22
3	600239	云南城投	500,000	4,245,000.00	0.18
4	601965	中国汽研	306,807	2,107,764.09	0.09
5	603000	人民网	26,649	1,093,408.47	0.05

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,232,051,160.87	94.63
5	企业短期融资券	1,318,741,500.00	55.91
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,709,371.20	0.28
8	其他	-	-
9	合计	3,557,502,032.07	150.82

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	1,650,000	157,096,500.00	6.66
2	126016	08宝钢债	1,400,000	131,670,000.00	5.58
3	122871	10镇交投	1,000,000	98,000,000.00	4.15
4	122776	11新光债	900,000	95,850,000.00	4.06
5	1080115	10绍黄酒债	900,000	91,197,000.00	3.87

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	80,704.57
2	应收证券清算款	82,559,280.58
3	应收股利	-
4	应收利息	93,284,220.09
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	175,924,205.24

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	4,405,931.20	0.19
2	125731	美丰转债	2,303,440.00	0.10

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	603000	人民网	1,093,408.47	0.05	网下申购待上市

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7月19日

信诚中小盘股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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7月19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7月16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4月1日起至6月30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	155,371,686.84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4月1日至2012年6月30日)
1.本期已实现收益	1,011,651.64
2.本期利润	8,645,776.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0552
4.期末基金资产净值	110,116,453.46
5.期末基金份额净值	0.709

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。

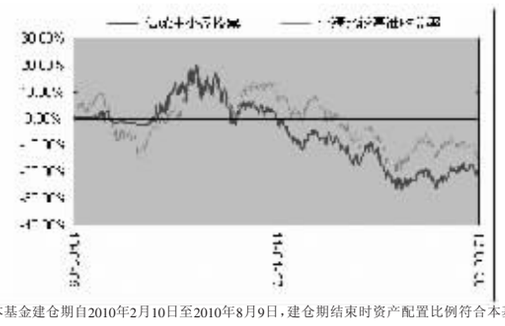
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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2季度	8.41%	1.08%	1.75%	0.93%	6.66%	0.15%

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,10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型基金和信诚四季红混合型基金的基金经理。
程亮	本基金基金经理	2011年8月16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