信诚中小盘股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10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10月19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7月1日起至9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	150,947,083.62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7月1日至2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,384,442.44
2.本期利润	-5,756,239.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0380
4.期末基金资产净值	101,238,539.33
5.期末基金份额净值	0.671

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。

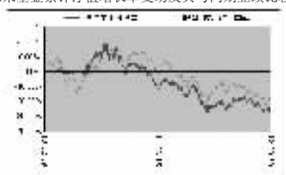
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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3季度	-5.36%	1.24%	-5.65%	1.07%	0.29%	0.17%

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

三季度,经济仍处投资时钟衰退周期,延续二季度经济增速下行、通胀下行、政策预调微调、流动性趋于改善的表现形式。但结构性因素制约了政策预调微调和流动性改善的进度与力度,具体表现为货币政策微调引致房价回升,调控预期渐起等。海外农产品价格波动以及量化宽松致使相关政策更为谨慎。这一背景下,企业盈利进一步下行。而周边局势紧张驱升的风险溢价上行亦压制了估值水平。市场延续二季度下行趋势并创新低。跌幅前五的行业为:交通运输(-14%)、纺织服装(-14%)、机械设备(-12%)、房地产(-12%)、商业贸易(-11%),跌幅后五的行业为:信息服务(-1%)、餐饮旅游(-2%)、有色金属(-2%)、医药生物(-2%)、采掘(-4%)。周期行业和后周期的消费行业都有一定程度的下跌。组合未就仓位与行业配置做及时调整,二季度超额收益较高的房地产和食品饮料行业跌幅较大,净值表现基本同步基准。

四季度,市场较三季度乐观,一是政策预期将提升风险溢价,二是企业在经历一段去库存和去杠杆后,在政府投资、海外量宽驱动下,考虑基数效应,价、量和盈利都会有一定程度的反弹。但在经济政策未有实质性转向之前,反弹力度有限。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

三季度,本基金份额净值增长率为-5.36%,同期业绩比较基准增长率为-5.65%。

§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	87,662,705.63	85.68
	其中:股票	87,662,705.63	85.68
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	12,871,489.96	12.58
6	其他资产	1,774,268.19	1.73
7	合计	102,308,463.78	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	3,104,169.12	3.07
B	采掘业	272,465.00	0.27
C	制造业	36,525,002.09	36.08
C0	食品、饮料	12,197,716.50	12.05
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	492,000.00	0.49
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,288,996.65	6.21
C5	电子	3,908,807.16	3.86
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	8,424,098.02	8.32
C8	医药、生物制品	5,213,383.76	5.15
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,349,414.50	5.28
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	21,501,438.76	21.24
H	批发和零售贸易	3,115,959.00	3.08
I	金融、保险业	5,740,203.16	5.67
J	房地产业	12,054,054.00	11.91
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	87,662,705.63	86.59

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	002369	卓翼科技	533,786	8,065,506.46	7.97
2	002063	远光软件	360,000	5,580,000.00	5.51
3	002375	亚厦股份	211,858	5,349,414.50	5.28
4	000002	万 科A	615,000	5,184,450.00	5.12
5	601318	中国平安	121,914	5,113,073.16	5.05
6	600519	贵州茅台	20,800	5,112,640.00	5.05
7	002304	洋河股份	32,500	4,062,500.00	4.01
8	002475	立讯精密	119,604	3,682,607.16	3.64
9	600588	用友软件	246,390	3,471,635.10	3.43
10	300025	华星创业	430,000	3,177,700.00	3.14

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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	44,748.11
2	应收证券清算款	1,669,584.60
3	应收股利	43,926.39
4	应收利息	1,920.35
5	应收申购款	14,088.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,774,268.19

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	300025	华星创业	3,177,700.00	3.14	重大资产重组停牌

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	155,371,686.84
报告期期间基金总申购份额	3,731,540.81
减:报告期期间基金总赎回份额	8,156,144.03
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	150,947,083.62

§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10月24日

信诚周期轮动股票型证券投资基金(LOF)

【2012】第三季度报告

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年10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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚周期轮动股票(LOF)(场内简称:信诚周期)
基金主代码	165516
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月7日
报告期末基金份额总额	128,875,635.30份
投资目标	在深入分析经济发展规律的基础上,本基金根据行业与宏观经济的联动特点,动态调整行业及个股配置比例,在严格控制风险并保证流动性的前提下,力求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取行业指导下的个股精选方法。即:首先结合宏观经济发展情况,在严格控制风险的前提下,对周期类行业与稳定类行业进行配置;在此基础上确定周期类行业与稳定类行业内各行业配置情况;最后分别对周期类行业、稳定类行业内个股进行评估,从而精选基本面良好的个股以构建股票投资组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险、高收益的品种。
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

§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7月1日至2012年9月30日)
1.本期已实现收益	1,174,940.63
2.本期利润	1,068,531.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076
4.期末基金资产净值	127,317,002.71
5.期末基金份额净值	0.988

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。

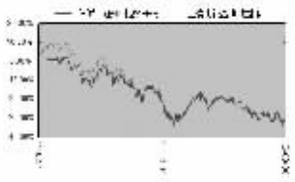
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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3季度	0.61%	1.03%	-5.43%	0.95%	6.04%	0.08%

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: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5月7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内完成建仓。本基金投资于股票资产占基金资产的比例不低于60%,其中投资于本基金定义的价值型股票的资产占股票资产的比例不低于80%;债券、资产支持证券等固定收益类证券品种占基金资产的比例不高于40%;现金或到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证不超过基金资产净值的3%。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		
张光成	本基金基金经理,信诚盛世蓝筹股票基金基金经理	2012年5月7日	-	8	CFA,8年证券、基金从业经验。曾任欧洲货币(上海)有限公司研究总监、兴业全球基金管理有限公司基金经理。2011年7月加入信诚基金管理有限公司,担任投资经理。现任信诚盛世蓝筹股票型基金基金经理及信诚周期轮动股票(LOF)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《信诚周期轮动股票型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚周期轮动股票型证券投资基金(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,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

3季度以来,市场持续下跌,上证指数一度跌破了2000点,创下近4年新低。在本季度中政策基本真空,只在报告期初降了一次息。然而各种利空因素接踵而来,首先欧债危机持续恶化,其次中日冲突由于钓鱼岛事件持续升级,国内各地也遭遇各种经济困难。正因为各种利空因素导致股市节节下跌。

本基金于5月8日正式成立,报告期内仍应属于建仓期,然而对形势判断较为乐观,因此在报告期内提前结束了建仓期,事后看来不够谨慎,没有充分利用好建仓期对仓位的保护作用。给投资者带来一定程度的损失,在此深表歉意。

从操作上讲,本基金持有了较多的新兴产业和白酒类等成长类股票,基本避免了周期类股票。希望通过这种策略能够避开经济的不确定性来获取回报。从目前看这种策略取得一定成功,超越了大盘指数。但接下去的工作是要更精挑细选,选出更多更好的公司为投资者获取绝对收益。

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0.61%,同期业绩比较基准收益率为-5.43%,基金份额净值增长率表现领先基准6.04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	104,326,175.44	81.40
	其中:股票	104,326,175.44	81.40
2	固定收益投资	6,326,505.00	4.94
	其中:债券	6,326,505.00	4.94
	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	17,042,850.11	13.30
6	其他资产	476,230.97	0.37
7	合计	128,171,761.52	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	4,198,000.00	3.30
B	采掘业	1,155,000.00	0.91
C	制造业	41,803,170.17	32.83
C0	食品、饮料	16,228,789.72	12.75
C1	纺织、服装、皮毛	724,054.85	0.57
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,970,304.60	1.55
C4	石油、化学、塑胶、塑料	636,372.88	0.50
C5	电子	8,541,066.00	6.71
C6	金属、非金属	1,904,456.14	1.50
C7	机械、设备、仪表	9,016,553.98	7.08
C8	医药、生物制品	2,781,572.00	2.18
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,399,472.24	12.10
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	12,251,098.89	9.62
H	批发和零售贸易	5,586,766.36	4.39
I	金融、保险业	9,975,000.00	7.83
J	房地产业	2,529,000.00	1.99
K	社会服务业	11,025,417.78	8.66
L	传播与文化产业	403,250.00	0.32
M	综合类	-	-
	合计	104,326,175.44	81.94

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	000799	酒 鬼 酒	100,000	5,470,000.00	4.30
2	002447	壹桥苗业	100,000	4,198,000.00	3.30
3	002375	亚厦股份	150,000	3,787,500.00	2.97
4	002304	洋河股份	30,000	3,750,000.00	2.95
5	002456	欧菲光	100,000	3,607,000.00	2.83
6	000028	国药一致	100,000	3,390,000.00	2.66
7	002325	洪涛股份	200,000	3,276,000.00	2.57
8	002415	海康威视	100,000	2,772,000.00	2.18
9	002051	中工国际	87,780	2,622,866.40	2.06
10	300300	汉鼎股份	98,625	2,608,631.25	2.05

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,326,505.00	4.97
8	其他	-	-
9	合计	6,326,505.00	4.97

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	113003	重工转债	61,500	6,326,505.00	4.97

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	41,379.50
2	应收证券清算款	402,324.31
3	应收股利	6,750.00
4	应收利息	11,282.17
5	应收申购款	14,494.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	476,230.97

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 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

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	171,315,819.89
报告期期间基金总申购份额	2,496,881.73
减:报告期期间基金总赎回份额	44,937,066.32
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	128,875,635.30

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

1、信诚周期轮动股票型证券投资基金(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、信诚周期轮动股票型证券投资基金(LOF)基金合同

4、信诚周期轮动股票型证券投资基金(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10月24日

信诚中证500指数分级证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10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10月19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7月1日起至9月30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	2,645,231,745.88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%。 基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将运用股指期货来对冲特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。
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(场内简称:信诚500)
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	839,992,841.00份	1,259,989,263.00份	545,249,641.88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7月1日至2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-72,353,555.05
2.本期利润	-88,930,948.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0552
4.期末基金资产净值	1,754,779,602.06
5.期末基金份额净值	0.663

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。

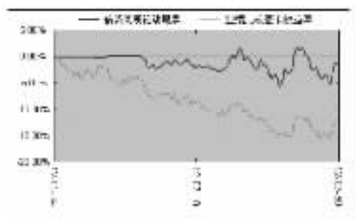
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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3季度	-8.04%	1.40%	-7.40%	1.42%	-0.64%	-0.02%

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,信诚沪深300指数分级基金基金经理,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	-	16	统计物理学博士,CFA,16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指数分级基金与信诚沪深300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