

信诚优胜精选股票型证券投资基金 2011 年第一季度报告

2011 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：2011 年 4 月 21 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 2011 年 4 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 2011 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	2,098,138,300.32 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(2011年1月1日至2011年3月31日)
1. 本期已实现收益	-9,633,406.20
2. 本期利润	-310,559,578.61
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1352
4. 期末基金资产净值	2,135,758,544.57
5. 期末基金份额净值	1.018

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。

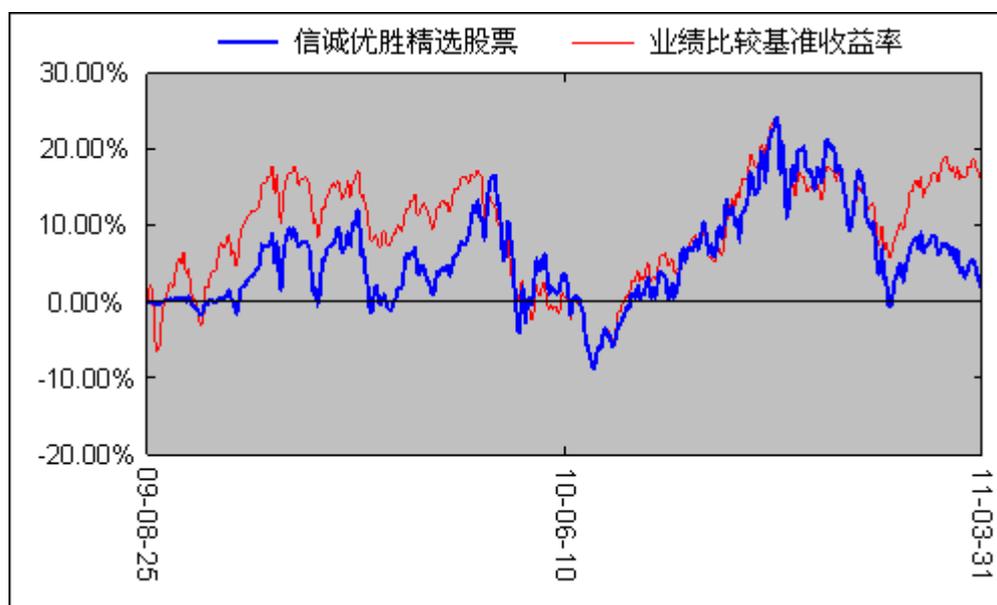
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
2011年第1季度	-11.79%	1.36%	2.19%	1.09%	-13.98%	0.27%

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	-	10	经济学硕士。历任申银万国证券有限公司行业研究员、银华基金管理有限公司高级分析师/组合经理/基金经理、华宝兴业基金管理有限公司高级分析师/基金经理。

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

针对中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 公司采取了一系列行动来落实指导意见中的各项要求。明确了各部门在公平交易执行中的具体责任, 在日常交易中, 严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定对本基金的日常交易行为进行监控。对于交易所公开竞价交易, 在恒生交易系统中执行公平交易程序, 确保不同基金在买卖同一证券时, 按照时间优先、比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。对于场外交易, 通过业务流程的人为控制执行公平交易程序。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内无异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年一季度, 国内外政治经济形势复杂多变。北非和中东的动荡、日本的地震和核辐射等都给本来就复杂多变的世界政治经济形势带来了更多的变数, 而持续上升的油价和大宗商品价格使得全球通胀压力陡增, 使各国货币和财政政策面临保增长和控通胀的两难选择。在国内, CPI 高企的压力迫使政府将控制通胀放在了货币政策的首要目标上, 一季度央行多次上调准备金率和基准利率, 来控制物价的上涨, 对房地产则采取了空前严厉的限购政策。市场方面, 由于对通胀的担忧和对货币政策紧缩预期的上升, 投资者心态比较谨慎, 高估值股票被市场抛售, 而水泥、机械及金融地产等低估值股票受到资金的青睐。

一季度, 尽管本基金提高了水泥、银行、地产等周期类股票的配置, 也增持了部分业绩增长较好的化工股票, 但由于持仓较多的医药和成长类股票遭遇了市场泥沙俱下式的大幅杀跌, 对基金业绩造成了较大的负面影响。

展望未来, 全球经济逐渐步入复苏通道, 中国经济虽面临通胀高企的压力, 但消费升级及经济转型使得中国经济仍将保持比较旺盛的增长潜力。随着紧缩性货币政策效应的逐渐显现, 通胀压力减少, 国内 A 股市场仍将具有较好的投资机会。结构上, 我们仍对持续增长的医药和消费品行业保持高度的关注, 但同时, 对金融、地产及部分化工和建材等低估值行业保持合理配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期份额净值增长率为-11.79%, 同期业绩比较基准收益率为 2.19%, 基金表现落后基准 13.98 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	1,936,156,428.58	89.68
	其中: 股票	1,936,156,428.58	89.68
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	208,673,582.92	9.67
6	其他资产	14,215,280.11	0.66
7	合计	2,159,045,291.61	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	37,868,400.00	1.77
B	采掘业	155,879,222.73	7.30
C	制造业	991,323,883.04	46.42
C0	食品、饮料	63,527,585.50	2.97
C1	纺织、服装、皮毛	5,755,000.00	0.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	29,927,380.80	1.40
C4	石油、化学、塑胶、塑料	223,768,057.99	10.48
C5	电子	102,403,427.65	4.79
C6	金属、非金属	185,692,135.38	8.69
C7	机械、设备、仪表	217,088,592.98	10.16
C8	医药、生物制品	163,161,702.74	7.64
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	46,620,565.53	2.18
E	建筑业	27,094,464.48	1.27
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	156,440,464.60	7.32
H	批发和零售贸易	23,481,709.38	1.10
I	金融、保险业	215,705,465.90	10.10
J	房地产业	183,567,492.22	8.59
K	社会服务业	17,141,400.00	0.80
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	81,033,360.70	3.79
	合计	1,936,156,428.58	90.65

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	600425	青松建化	4,774,076	115,723,602.24	5.42
2	600636	三爱富	4,324,369	106,595,695.85	4.99
3	601088	中国神华	2,987,801	86,915,131.09	4.07
4	601678	滨化股份	3,656,098	75,059,691.94	3.51

5	600256	广汇股份	2,921,596	67,167,492.04	3.14
6	002106	莱宝高科	1,426,019	66,324,143.69	3.11
7	600498	烽火通信	1,779,722	61,044,464.60	2.86
8	600550	天威保变	2,550,000	60,384,000.00	2.83
9	600143	金发科技	2,818,996	51,587,626.80	2.42
10	300150	世纪瑞尔	1,525,000	50,996,000.00	2.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

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

报告期末本基金未持有债券。

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

报告期末本基金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

报告期末本基金未持有权证。

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	3,401,025.98
2	应收证券清算款	10,714,838.84
3	应收股利	7,790.92
4	应收利息	57,684.76
5	应收申购款	33,939.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,215,280.11

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金未持有可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金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	2,409,567,427.36
-------------	------------------

报告期期间基金总申购份额	29,260,120.64
报告期期间基金总赎回份额	340,689,247.68
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	2,098,138,300.32

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- | |
|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 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

2011 年 4 月 21 日