

# 信诚精萃成长股票型证券投资基金 2009年第四季度报告

2009年12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:2010年1月22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2010年1月21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预示其未来表现。投资者有风险,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。  
本报告自2009年10月1日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

基金名称	信诚精萃成长股票
基金代码	590002
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2006年11月22日
报告期末基金份额总额	4,117,681,169.25份
投资目标	本基金通过上市公司产生溢价、业务增长、业绩提升、盈利模式和长期成长、公司治理结构以及公司治理的领先水平,挖掘具备长期稳定成长潜力的上市公司,以实现基金资产的长期增值和风险调整后的超额收益。
投资策略	本基金定位为股票型基金,其投资策略以股票为主,并不因市场的中期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金允许在一定的范围内调整资产配置,以规避市场风险,在资产配置过程中,本基金将根据对宏观经济、政策环境、市场估值水平、流动性水平、市场情绪、行业景气度以及估值水平等进行综合判断,对中长期资产配置进行动态调整,以规避市场风险。
业绩比较基准	80%×中证500指数收益率+15%×中国国债收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金为主动股票型基金,本基金资产配置属于中高风险、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

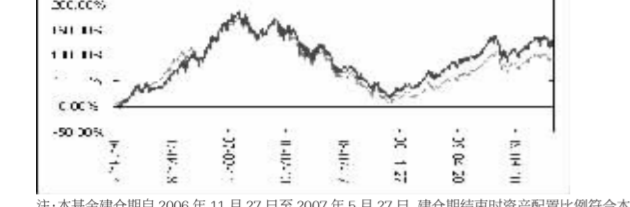
**§3 主要财务指标和基金净值表现**  
3.1 主要财务指标  
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期公允价值变动损益	210,276,444.42
2.本期利润	624,556,122.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.1464
4.本期基金份额净值	3.073,719,083.09
5.本期基金份额净值增长率	0.0660

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率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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
2009年4季度	17.15%	15.75%	15.54%	1.40%	1.63%	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2006年11月27日至2007年5月27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

**§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2010年1月21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预示其未来表现。投资者有风险,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。  
本报告自2009年10月1日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

基金名称	信诚盛世蓝筹股票
基金代码	590003
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2006年6月4日
报告期末基金份额总额	346,196,793.33份
投资目标	通过投资于大中市值且业绩优良的上市公司,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资组合中股票、债券、现金各自的长期投资目标,追求基金资产的长期增值和风险控制。本基金定位为股票型基金,其投资策略以股票为主,并不因市场的中期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金允许在一定的范围内调整资产配置,以规避市场风险。
业绩比较基准	80%×中证500指数收益率+20%×中国国债收益率
风险收益特征	本基金为主动股票型基金,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

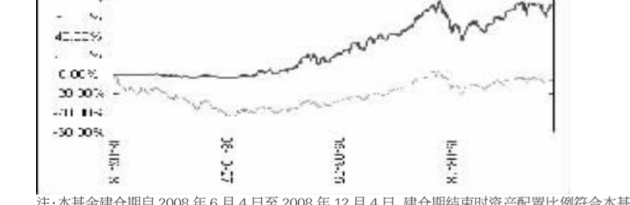
**§3 主要财务指标和基金净值表现**  
3.1 主要财务指标  
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期公允价值变动损益	40,376,437.67
2.本期利润	86,292,112.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.2278
4.本期基金份额净值	1.09,402,103.34
5.本期基金份额净值增长率	1.736

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率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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
2009年4季度	18.74%	13.65%	13.16%	1.40%	5.05%	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2006年6月4日至2008年12月4日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金合同规定。

**§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2010年1月21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预示其未来表现。投资者有风险,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。  
本报告自2009年10月1日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

基金名称	信诚优胜精选股票
基金代码	590008
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2009年6月29日
报告期末基金份额总额	2,096,237,023.09份
投资目标	通过投资于具有成长潜力的上市公司,追求高于市场的超额收益,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金定位为股票型基金,其投资策略以股票为主,并不因市场的中期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金允许在一定的范围内调整资产配置,以规避市场风险,在资产配置过程中,本基金将根据对宏观经济、政策环境、市场估值水平、流动性水平、市场情绪、行业景气度以及估值水平等进行综合判断,对中长期资产配置进行动态调整,以规避市场风险。
业绩比较基准	80%×中证500指数收益率+20%×中国国债收益率
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

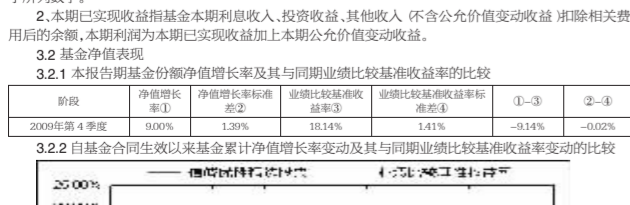
**§3 主要财务指标和基金净值表现**  
3.1 主要财务指标  
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期公允价值变动损益	87,321,762.34
2.本期利润	208,818,707.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.1006
4.本期基金份额净值	2,162,567,117.71
5.本期基金份额净值增长率	1.079

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率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	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④		
2009年4季度	10.0%	1.39%	18.14%	1.41%	-0.14%	-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:1.基金合同生效日起披露时点不满一年。

**§4 基金经理**

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
刘勇	本基金基金经理	2008年6月28日 -	6	复旦大学 MBA, 曾任职于华能房地产建设投资有限公司, 上海申银万国证券研究所有限公司行业研究员。

注:1.任职日期和离任日期一般指指下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。  
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 管理人对于报告期内本基金运作遵守法律法规的情况的说明  
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和运用基金资产,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  
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,在恒生交易系统内执行公平交易程序,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,通过业务流控的人员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 报告期内本基金投资策略和运作分析  
2009年四季度,在宏观经济持续向好的基础上,市场出现了持续的震荡攀升和明显的结构分化,上证指数四季度稳步攀升至年底的3277.71点,季度涨幅为17.0%,深证成指涨幅为22.2%,市值2009年底较2009年初,市场整体出现企稳回升态势,三季度以来宏观经济企稳回升带动市场企稳回升,新股扩容高潮下市场形成短期震荡,央行年内上调存款准备金率50个基点直接抑制了未来流动性宽松的担忧,以及中小板和创业板估值相对过高等因素综合打压的结果,此外,美国经复苏之路并不平坦,受再通胀带动,工业产出与产能利用率显示明显复苏,但消费者信心指数持续低迷,12月份零售额下降,就业市场状况依旧疲软。  
本基金四季度涨幅为17.15%,同期业绩比较基准收益率为15.54%,基金表现超越基准1.61个百分点。本基金管理人认为,四季度以来,以认真的研究为基础,以科学的估值为前提,以前瞻性思维应对市场可能出现的变化,争取以良好业绩回报投资者。

4.5 投资组合报告  
4.5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	3,548,639,700.43	87.87
2	固定收益	3,548,639,700.43	87.87
3	其中:国债	826,584.281	0.02
4	其中:金融债	826,584.281	0.02
5	资产支持证券	-	-
6	其他金融资产	-	-
7	其中:买入返售金融资产	-	-
8	其中:买入返售金融资产	-	-
9	银行存拆放和非银行存拆放	481,523,932.77	11.92
10	其他资产	7,307,822.77	0.18
11	合计	4,038,306,203.22	100.00

4.5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	359,663,702.11	9.06
C	制造业	1,992,862,344.21	50.15
D	建筑业	232,486,728.78	5.85
E	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,686,631.28	0.85
F	交通运输、仓储和邮政业	58,993,000.00	1.48
G	信息传输、软件和信息技术服务业	319,190,020.02	8.03
H	金融业	138,794,388.31	3.49
I	房地产业	643,007,940.92	16.36
J	批发和零售业	333,536,568.83	8.40
K	住宿和餐饮业	212,460,146.08	5.36
L	其他行业	120,338,679.79	3.03
M	合计	166,444,979.80	4.16
N	债券、资产支持证券	116,518,642.62	2.93
O	银行存款	481,523,932.77	16.46
P	其他资产	226,790,492.02	5.60
Q	合计	34,356,644.17	0.86
合计	合计	3,548,639,700.43	88.30

4.5.3 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	000002	招商银行	9,000,000	212,460,146.08	4.00
2	601166	兴业银行	4,000,000	161,240,000.00	4.00
3	601318	中国平安	2,800,000	154,282,000.00	3.88
4	600988	中信证券	7,827,743	125,403,888.00	3.16
5	000826	太原钢铁	12,789,972	122,111,723.88	3.07
6	600283	西藏矿业	3,000,000	119,670,000.00	3.01
7	000012	格力电器	4,200,000	117,600,000.00	2.96
8	600048	保利地产	4,623,188	103,567,440.00	2.61
9	000523	格力地产	2,799,852	103,269,648.16	2.60
10	601328	交通银行	10,000,000	103,000,000.00	2.58

4.5.4 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债券投资明细

序号	股票代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	001096	国债逆回购	1,559,024	20,128,180.86	4.88
2	600036	招商银行	1,000,000	28,970,250.00	4.81
3	601166	兴业银行	634,200	26,161,500.00	4.20
4	601318	中国平安	368,000	19,776,106.40	3.30
5	000627	美的电器	729,898	16,933,633.69	2.82
6	600019	宝钢股份	1,749,910	16,304,139.69	2.60
7	000958	五粮液	1,000,000	16,000,000.00	2.60
8	000012	格力电器	729,500	14,500,000.00	2.43
9	000612	格力电器	494,033	13,832,924.00	2.31
10	000033	神华集团	350,000	12,900,000.00	2.35

4.5.5 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	权益投资	526,963,001.12	88.69		
2	其中:国债	526,963,001.12	88.69		
3	固定收益	-	-		
4	其中:国债	-	-		
5	资产支持证券	-	-		
6	其他金融资产	-	-		
7	其中:买入返售金融资产	-	-		
8	其中:买入返售金融资产	-	-		
9	银行存拆放和非银行存拆放	63,079,580.73	10.36		
10	其他资产	18,546,706.22	3.06		
11	合计	608,589,288.07	100.00		

4.5.6 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	38,214,800.00	6.37
C	制造业	324,121,171.07	54.07
D	建筑业	34,434,900.00	5.74
E	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,022,443.36	1.51
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
H	金融业	12,789,972.78	2.12
I	房地产业	6,335,000.00	1.06
J	批发和零售业	-	-
K	住宿和餐饮业	-	-
L	其他行业	-	-
M	合计	5,620,000.00	0.93
N	债券、资产支持证券	3,600,000.00	0.59
O	银行存款	34,600,684.16	5.77
P	其他资产	6,856,989.06	1.14
H	金融、保险业	91,662,507.71	15.29
I	房地产业	13,163,680.00	2.19
K	社会服务业	-	-
L	批发和零售业	-	-
M	综合类	14,748,273.27	2.46
合计	合计	526,963,001.12	87.91

4.5.7 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	权益投资	1,821,287,180.08	81.37		
2	其中:国债	1,821,287,180.08	81.37		
3	固定收益	-	-		
4	其中:国债	-	-		
5	资产支持证券	-	-		
6	其他金融资产	-	-		
7	其中:买入返售金融资产	-	-		
8	其中:买入返售金融资产	-	-		
9	银行存拆放和非银行存拆放	403,487,819.71	18.02		
10	其他资产	13,791,183.01	0.62		
11	合计	2,239,268,173.86	100.00		

4.5.8 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	80,153,600.00	3.71
C	制造业	1,111,178,264.46	51.38
D	建筑业	138,470,977.46	6.40
E	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,285,380.10	0.38
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	160,779,381.01	7.43
H	金融业	330,416,369.91	6.03
I	房地产业	320,066,060.00	14.84
O	批发和零售业	117,317,262.62	5.42
C9	医药、生物制品	218,106,679.38	10.09
J	其他行业	58,993,978.89	0.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	47,149,859.27	2.18
G	信息传输业	211,023,112.96	9.80
H	批发和零售业	13,137,000.00	0.61
I	金融、保险业	284,263,130.23	13.15
K	社会服务业	28,156,354.11	1.76
L	批发和零售业	-	-
M	综合类	36,027,758.10	1.69
合计	合计	1,821,287,180.08	84.26

4.5.9 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	600019	宝钢股份	11,100,540	107,301,263.34	4.86
2	000002	招商银行	4,211,019	78,146,072.86	3.52
3	000958	五粮液	2,090,750	66,479,446.38	3.07
4	600479	千金药业	3,200,246	62,636,968.60	2.90
5	601061	中信证券	2,399,901	61,496,463.62	2.84
6	600000	浦发银行	1,298,351	61,390,313.19	2.84
7	000000	一汽轿车	2,349,398	61,146,074.52	2.83
8	600581	八一钢铁	3,698,982	60,197,752.00	2.74
9	600769	中航地产	2,160,688	60,064,767.84	2.82
10	600670	恒生电子	2		