

信诚四季红混合型证券投资基金 2006年半年度排

基金管理人:信诚基金管理有限公司 基金托管人:中国农业银行

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2006年8月21日复核了本报告中的财务指标、 净值表现、财务会计报告、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

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。 本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文

本报告财务资料未经审计。 一、基金简介

(一)基金基本资料

基金名称:信诚四季红混合型证券投资基金 基金简称:信诚四季红

交易代码:550001

深交所行情代码:165501

基金运作方式:契约型开放式 基金合同生效日:2006年4月29日

报告期末基全份额总额:3 225 781 935 27 份

其全合同存续期,不定期 (二)基金产品说明

基金投资目标:在有效配置资产的基础上,精选投资标的,追求在稳定分红的基础上,实现基金资产 的长期稳定增长

基金投资策略:本基金在充分借鉴英国保诚集团的资产配置理念和方法的基础上,建立了适合国内 市场的资产配置体系。本基金的资产配置主要分为战略性资产配置(SAA)和战术性资产配置(TAA)。 战略性资产配置(SAA)即决定投资组合中股票、债券和现金各自的长期均衡比重,按照本基金的风险 偏好以及对资本市场各大类资产在长期均衡状态下的期望回报率假定而作出。战术性资产配置(TAA) 是本基金资产配置的核心,是指依据特定市场情况,对在一定时段持有某类资产的预期回报作出预测,并 围绕基金资产的战略性资产配置基准,进行相应的短中期资产配置的过程。

业绩比较基准:62.5%×新华富时全 A 指数收益率+32.5%×中信国债指数收益率+5%×会融同业 存款利率。

风险收益特征:作为一只混合型基金,本基金的资产配置中线(股票62.5%,债券32.5%)确立了本 基金在平衡型基金中的中等风险定位,因此本基金在证券投资基金中属于中等风险。同时,通过严谨的研 究和稳健的操作,本基金力争在严格控制风险的前提下谋求基金资产的中长期稳定增值。

(三)基金管理人:信诚基金管理有限公司

信息披露负责人:李峰 联系电话:021-68649788

传 真:021-58826756

电子信箱:christina.li@citicpru.com.cn

(四)基金托管人:中国农业银行

信息披露负责人:李芳菲 联系电话:010-68424199

传 真:010-68424181

电子信箱:lifangfei@abchir (五)半年度报告的披露

登载半年度报告正文的基金管理人网址:www.citicprufunds.com

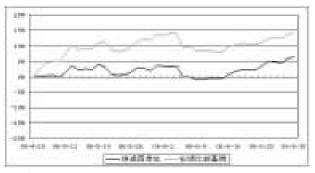
本基金半年度报告的置备地点:基金管理人及基金托管人的办公场所

(一)主要财务指标

主要财务指标	2006年4月29日至6月30日
基金本期净收益	47,393,416.20
基金份额本期净收益	0.0150
期末可供分配基金收益	47,937,135.26
期末可供分配基金份额收益	0.0149
期末基金资产净值	3,428,398,743.67
期末基金份额净值	1.0628
基金加权平均净值收益率	1.47%
本期基金份额净值增长率	6.28%
基金份额累计净值增长率	6.28%

基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表

	阶段	伊恒 増长率(1)	伊恒增长率 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)
	过去一个月	4.27%	1.06%	2.00%	1.12%	2.27%	-0.06%
2、自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的走势对比图	自基金合同生效至今	6.28%	1.09%	13.95%	1.26%	-7.67%	-0.17%



注: 自基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

三、管理人报告

1、本基金管理人信诚基金管理有限公司经中国证监会批准,于2005年9月30日正式成立,注册资 本 1 亿元,注册地为上海。公司由中信集团旗下中信信托有限责任公司、英国保诚集团股份有限公司、中 新苏州工业园区创业投资有限公司、苏州高新区经济发展集团总公司四家股东共同出资发起设立,各股 东出资比例分别为33%、33%、18%、16%。本基金是管理人旗下第一只基金。

2、基金经理简介:本基金实行双基金经理制,由岳爱民先生和孙志洪先生共同管理。

岳爱民先生,CFA,经济学硕士,MBA。历任美国大联资产管理(伦敦)公司研究员/基金经理、(新 加坡)发展证券(香港)公司副总裁、中国国际金融(香港)公司副总经理。现任信诚基金管理公司副总

经理、首席投资官。 孙志洪先生,文学学士。历任海南航空股份有限公司计划财务部经理、富岛资产管理有限公司(原富 岛基金)研究部经理、南方基金管理有限公司研究员/基金经理。现任信诚基金管理有限公司股票投资

本基金管理人在报告期内,严格遵守《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定,勤勉尽责地

为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为。 (三)报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金于2006年5月8日正式开始投资运作,时逢大市强劲上涨,早期建仓比较积极,在股市接近 1700点时停止了建仓,又在市场回调到1500点附近,加仓了股票并向看好的行业和个股集中。6月末, 本基金股票仓位控制在中等水平,略低于同业平均。因通涨压力存在,宏观政策偏紧,债市存在下跌风险, 基金多余现金主要存放在银行和做回购,后期积极参与了新股申购。股票行业配置主要集中在机械设备、

食品饮料、交运设备、基础设施、通讯和电子元器件等行业。 在本基金初始建仓期,市场迅速上涨,基金手里有较多现金造成典型的现金拖累,导致本基金在5月 份落后业绩比较基准。到6月份本基金初始建仓完毕,当月净值增长超越基准,排在134只偏股型基金 前五分之一(数据来源:天相)。基金6月份业绩归因分析显示,资产配置、行业配置和选股三方面均对投

资组合提供了正贡献。基金在消费及服务、交运设备、机械设备等行业的配置有明显的超额贡献。 (四)2006年下半年宏观经济、证券市场及行业走势展望及下一阶段操作策略

从大的层面看,宏观经济整体运行趋势良好,股改奠定的股市长期价值基础基本确立。但由于经济总 需求旺盛,部分行业过热现象抬头,宏观调控措施将有所加强,金融体系流动性收紧。在企业赢利方面,企 业利润预期良好,上游价格稳中有降,价格传导开始向中下游转移;股权激励、整体上市、行业整合等因素 会长期提升上市公司盈利。当前,新股、定向增发和部分非流通股流通对市场资金压力逐步加大。估值方 面,目前全市场市盈率 21 倍(扣除亏损股),信诚 TAA 模型显示股市风险溢价为 2.5%,已从有较大投 资吸引力转入中性范围。股市生态呈现多样化,进取投资者追求成长甚至概念,稳健投资者追求价值和防 御。中长期看,宏观经济运行良好,上市公司盈利增长可期,股改带来市场和上市公司微观层面的正面变 化,都会让股市充满活力和机会。

公司的投资分析体系揭示,在目前的估值水平和市场及宏观条件下,稳健的投资布局是风险最小的 选择。本基金将坚持稳健的风格,保持中性仓位,密切关注市场变化,适当区间操作。非股票投资仍以现金

下阶段本基金将重点关注四大方面的投资机会:自主创新和产业升级;股权分置改革带来的个股层 面的积极变化,如股权激励、并购、资产注入、整体上市等;新股和定向增发;以及人民币升值的相关板块。 在行业配置方面,本基金将重点配置装备制造等周期高涨、盈利动态良好的行业,逐步投资能受益于3G、 电网投资的企业和部分实力科技股,优化配置旅游、医药、农业产业化龙头、消费服务行业等,适当配置受 益于人民币升值的股票,稳妥配置具有实质意义的新兴产业股票。

四、托管人报告

本基金托管人一中国农业银行根据《信诚四季红混合型证券投资基金基金合同》和《信诚四季红混 合型证券投资基金托管协议》,在托管信诚四季红混合型证券投资基金的过程中,严格遵守《证券投资基 金法》及各项法规规定,对信诚四季红混合型证券投资基金管理人一信诚基金管理有限公司2006年4 月29日至2006年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履 行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为

本托管人认为,信诚基金管理有限公司在信诚四季红混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净

值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行 基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提 为。在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合

本托管人认为,信诚基金管理有限公司的信息被露事务符合《证券投资基金信息被露管理办法》及 其相关法规的规定,基金管理人所编制和披露的信诚四季红混合型证券投资基金 2006 年半年度报告中 的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损

五、财务会计报告(未经审计)

(一)半年度会计报表 信诚四季红混合型证券投资基金资产负债表

项目	附注	2006.6.30
资产:		
银行存款		1,055,246,116.5
清算备付金		47,024,809.9
交易保证金		750,000.0
应收股利		812,704.6
应收利息	(1)	2,205,611.3
应收申购款		1,706,738.4
其他应收款		136,000.0
股票投资市值	(2)	2,095,512,368.9
其中:股票投资成本		1,949,425,001.2
债券投资市值	(2)	301,695,755.8
其中:债券投资成本		297,825,685.6
权证投资市值		0.0
其中:权证投资成本		0.0
资产合计:		3,505,090,105.7
负债:		
应付证券清算款		67,757,868.8
应付赎回款		0.0
应付赎回费		0.0
应付管理人报酬		4,031,036.1
应付托管费		671,839.3
应付佣金	(3)	3,350,741.8
其他应付款	(4)	801,840.0
	(5)	78,035.9
负债合计:		76,691,362.0
持有人权益:		
实收基金	(6)	3,225,781,935.2
未实现利得	(7)	154,679,673.1
未分配收益		47,937,135.2
特有人权益合计:		3,428,398,743.6
负债及持有人权益合计:		3,505,090,105.7

项目	附注	2006.4.29-2006.6.30
一、收入		
1、股票差价收入	(8)	30,007,210.27
2、债券差价收入	(9)	1,130,330.52
3、权证差价收入	(10)	5,667,138.07
3、债券利息收入		749,174.65
4、存款利息收入		3,318,650.18
5、股利收入		15,393,906.56
6、买人返售证券收入		701,991.00
7、其他收入	(11)	0.00
收入合计		56,968,401.25
二、费用		
1、基金管理人报酬		8,126,613.89
2、基金托管费		1,354,435.66
3、卖出回购证券支出		0.00
4、其他费用	(12)	93,935.50
其中:信息披露费		54,212.22
审计费用		23,823.72
费用合计		9,574,985.05
三、基金净收益		47,393,416.20
加:未实现利得		149,957,437.96
四、基金经营业绩		197,350,854.16
本期基金净收益		47,393,416.20
加:期初基金净收益		0.00
加:本期损益平准金		543,719.06
可供分配基金净收益		47,937,135.26
减:本期已分配基金净收益	(13)	0.00
期末基金净收益		47,937,135.26

信诚四季红混合型证券投资基金基金净值变动表

	(単位:人民川九
项 目	2006.4.29-2006.6.30
一、期初基金净值	3,006,323,520.62
二、本期经营活动:	
基金净收益	47,393,416.20
未实现利得	149,957,437.96
经营活动产生的基金净值变动数	197,350,854.16
三、本期基金份额交易:	
基金申购款	224,724,368.89
基金赎回款	0.00
基金份额交易产生的基金净值变动数	224,724,368.89
四、本期向持有人分配收益:	
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	0.00
五、期末基金净值	3,428,398,743.67

(二) 半年度会计报表附注

1、半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计说明 1.1 编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定

本基金的会计报表按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则》、《金融企业会计制度》、 《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露内容与格式 准则第3号》(半年度报告的内容与格式)、《证券投资基金信息披露编报规则》及中国证券监督管理委 员会允许的如主要会计政策所述的基金行业的实务操作约定而编制。 12 会计年度

为公历 1月1日起至12月31日止。本期会计报表的实际编制期间为2006年4月29日(基金合同 生效日)至2006年6月30日。 1.3 记账本位币

1.4 记账基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记账基础,除股票投资和交易所上市债券投资按市值计价外,所

1.5 基金资产的估值原则 一上市股票按估值日其所在证券交易所的收盘价计算;估值日无交易的,以最近一个交易日的收

一未上市股票的计算:送股、转增股、配股和增发新股,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的

收盘价计算;首次发行的股票,按成本价计算。 一配股权证,从配股除权日起到配股确认日止,若收盘价高于配股价,则按收盘价和配股价的差额

进行估值;若收盘价等于或低于配股价,则估值为零。 ——权证投资、从获赠确认日起到卖出日或行权日止、上市交易的权证投资按估值日在证券交易所

挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值;未上市交易的权证投资按公允价估值 一证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值,估值日没有交易的,按最近交易日

的收盘价估值。 一证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利 息得到的净价进行估值,估值日没有交易的,按最近交易日债券收盘价计算得到的净价估值。

——未上市债券和在银行间同业市场交易的债券按成本价估值。 1.6 证券投资的成本计价方法 --股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资,股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐。因股权分置改 革而获得非流通股股东支付的现金对价冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入,出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。 债券投资 买人证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资;买人银行间同业市场交易的债券于实际支付

价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款人帐,其中所包含债券起息日或上次除息 日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。 买人央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限 按直线法推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入;卖出银行间同业市场交易的债券于实际收 到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

获赠权证在确认日(如果目标股票在确认日停牌,则在目标股票复牌日确认),按持有的股数及获赠 比例计算并记录增加的权证数量。

1.7 待摊费用的摊销方法和摊销期限

本基金待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位的费用,采用直线法分摊计入

—— 股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。 一 证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认;银行间同业市场交易的债券差价收入于

实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。 — 权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。 - 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业 代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

— 存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。 股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得

—— 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在返售期限内采用直线法逐日计提。 — 其他收入于实际收到款项时确认。 1.9 费用的确认和计量

1.9.1 基金管理人报酬:根据《信诚四季红混合型证券投资基金基金合同》的规定,基金管理人报酬 按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

1.9.2 基金托管费:根据《信诚四季红混合型证券投资基金基金合同》的规定,基金托管费按前一日

1.9.3 卖出回购证券支出:卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐

1.9.4 证券交易费用

1.9.5 基金信息披露费用 1.9.6 基金持有人大会费用

1.9.7 与基金相关的会计师费律师费

1.9.8 按照国家有关规定可以列入的其他费用

上述 19.4至 19.8 项费用由基金管理人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额 支付,列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第五位的,则采用待摊或预提的方法。根据 《信诚四季红混合型证券投资基金基金合同生效公告》的约定,本基金发行中所发生的律师费、会计师费 及法定信息披露费等费用从基金发行费用中列支,即由本基金管理人信诚基金管理有限公司承担,而不

1.10 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基 金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转 人基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

未实现利得包括因投资估值而产生的投资估值增值和未实现利得平准金。 未实现利得平准金指在申购或赎问基金份额时,申购或赎问款项中包含的按未实现利得占基金净值

比例计算的金额。未实现利得平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。 1.12 损益平准金 揭益平准全指在由胸动膝间甚会份额时 由胸动膝间敦顼中旬会的按去分配基金净收益 //要计基金

净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全 额转人未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

1.13 基金的收益分配政策 ①基金收益分配应当采用现金方式;

②每一基金份额享有同等分配权;

③基金当期收益先弥补上期亏损后,方可进行当期收益分配; ④基金当期出现亏损,则可不进行收益分配

⑤基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值;

⑥本基金采用季度结算的收益分配机制: (1)分红结算日:每季最后一个工作日作为每季分红结算日;

(2)分红前提:分红结算日基金份额净值超过 1.00 元,且基金产生已实现收益; (3)分红比例:本基金进行收益分配,至少分配基金份额净值超过 1.00 部分的 25%:但分红金额不得 超过已实现收益,且分配后基金份额净值不低于 1.00 元;

(4)分红登记日与除权日:基金管理人于每季分红结算日(T日)决定是否分红,若确定分红,经基金 托管人核实后,则 T+1 日为权益登记日并进行除权,T+7 日内实现派息: 若基金已实现收益不足基金份额净值超过 1.00 元部分的 25%,在满足法律法规的前提下,基金将全

部分配已实现收益(每份基金份额的最小分配单位为0.1分)。 ①本基金约定每季度结算收益,但并不保证每季度实现分红。在符合有关基金分红条件的前提下,

基金收益分配每年不超过4次,基金合同生效后的下一个季度开始分红结算; ⑧基金年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的50%;

⑨法律法规或监管机关另有规定的从其规定。

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财 税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花 税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关 于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

①以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。 ②基金买卖股票、债券的差价收入,自2004年1月1日起继续免征营业税和企业所得税。 ③对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,由上市公司、发行债券的企业在向基金支 付上述收入时,代扣代繳20%的个人所得稅。从2005年6月13日起,对基金从上市公司取得的股息红

利所得,暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定计征个人所得税。 ④从 2005 年 1 月 24 日起,股票买卖按照 1‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税 ⑤对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入,暂不征收个人所得税和企业所得

3、关联方关系及关联方交易

3.1.关联方关系	
关联方名称	与本基金关系
信诚基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、销售机构
中国农业银行	基金托管人、代销机构
中信信托有限责任公司	基金管理人的股东
英国保诚集团股份有限公司	基金管理人的股东
中新苏州工业园区创业投资有限公司	基金管理人的股东
世田立州は何次を日本日さりコ	せん終知し始明を

3.2 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

3.2.1 本基金在会计期间未通过关联方席位进行交易。 3.2.2 基金管理人报酬 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计算。计算方法如下:

H=E×1.5% ÷ 当年天数: H 为每日应计提的基金管理费;

E为前一日基金资产净值 本基金在会计期间需支付基金管理费 8 126 61389 元,每日计提并于下目的 5 个工作日内支付,至 2006年6月30日已支付4,095,577.78元,尚有余款4,031,036.11元未付。

基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%年费率计算。计算方法如下:

H=E×0.25% ÷ 当年天数; H 为每日应计提的基金托管费;

F. 为前一日基金资产净值 本基金在会计期间需支付基金托管费 1,354,435.66 元,每日计提并于下月的 5 个工作日内支付

3.2.4 本基金在会计期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。 3.25 存款余额及由此产生的利息收入 本基金在本报告期末存放于农业银行的存款余额为1,055,246,116.58元,在本报告期内获得的利

4、报告期末流通转让受到限制的基金资产 本基金截至 2006 年 6 月 30 日止流通受限制的未上市新股情况如下(流通受限期限为三或者六个 月 具体流涌日期以公司公告为准)

550.768 网下申购锁定期未上市 846,469 5,722,130.44 8,650,913. 网下申购锁定期未上市 成本价 网下由购辦定期未上市 成本价 5,039,000 15,520,120.00 15,520,120.0 网上中签未上市 (2) 木基全期末持有以下因股权分置改革而新时停牌的股票 这些股票将在上市公司完成与流通帐

股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票 代码	股票名称	数量(股)	期末估值总额(元)	期末估值单 价(元)	复牌开盘单 价(元)	停牌日期	复牌日期
600827	友谊股份	3,367,233	38,285,439.21	11.37	9.09	2006-5-22	2006-07-03
合计			38,285,439.21				

估值方法:估值日无交易的,以最近交易日(停牌前日)的市场交易收盘价估值。

(一)报告期末基金资产组合

2,095,512,368.97 301,695,755.87	59.78% 8.61%
301,695,755.87	861%
	0.0170
1,102,270,926.50	31.45%
5,611,054.38	0.16%
3,505,090,105.72	100.00%
	5,611,054.38

行业分类	市值(元)	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	140,656,858.13	4.10%
C制造业	1,172,776,593.73	34.21%
C0 食品、饮料	254,860,100.02	7.43%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	39,482,074.90	1.15%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	94,493,909.44	2.76%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	178,346,630.57	5.20%
C7 机械、设备、仪表	539,138,188.70	15.73%
C8 医药、生物制品	66,455,690.10	1.94%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D电力、煤气及水的生产和供应业	57,446,011.14	1.68%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	199,552,989.74	5.82%
G 信息技术业	105,756,872.94	3.08%
H 批发和零售贸易	121,137,102.45	3.53%
I 金融、保险业	223,607,638.29	6.52%
J房地产业	40,018,636.00	1.17%
K 社会服务业	32,302,306.55	0.94%
L 传播与文化产业	0.00,	0.00%
M 综合类	2,257,360.00	0.07%
A11.	0.005 540 000 07	04.400/

三)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明练 序号 股票代码 股票名称 数量(股)

113	DXXX CIVIN	110000000000000000000000000000000000000	XX.111. (//X. /	1131111 () ()	ID HELIT HERODS
1	000568	G老 窖	7,910,593	115,731,975.59	3.38%
2	600761	G合力	7,684,420	113,114,662.40	3.30%
3	600028	中国石化	16,172,067	101,075,418.75	2.95%
4	600009	G 沪机场	6,684,463	96,323,111.83	2.81%
5	600418	G江汽	19,236,979	95,415,415.84	2.78%
6	600036	G招行	12,018,358	92,661,540.18	2.70%
7	600183	G生 益	8,261,308	90,543,935.68	2.64%
8	000825	G太 钢	14,212,168	89,110,293.36	2.60%
9	600685	G广 船	9,334,107	82,886,870.16	2.42%
10	000063	G中 兴	2,781,924	79,590,845.64	2.32%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(www ls.com.cn)的半年度报告正文

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金額(元)	占期末净值比
1	600028	中国石化	126,269,181.24	3.68%
2	600761	G合力	119,263,828.60	3.48%
3	600009	G 沪机场	112,637,931.07	3.29%
4	000568	G老 窖	109,007,230.50	3.18%
5	600418	G江汽	101,739,302.65	2.97%
6	000858	G五粮液	92,624,366.32	2.70%
7	600036	G招 行	88,999,509.38	2.60%
8	600000	G浦 发	87,087,474.16	254%
9	600019	G宝 钢	85,690,135.07	2.50%
10	600887	G伊 利	84,485,048.13	2.46%
11	000825	G太 钢	83,770,370.92	2.44%
12	600183	G生 益	82,596,081.64	2.41%
13	600269	G赣粤	81,939,401.58	2.39%
14	000063	G中 兴	73,780,635.88	2.15%
15	600616	G食品	72,414,163.70	2.11%
16	600900	G长电	69,948,816.25	2.04%
17	600685	G广 船	67,910,874.45	1.98%
18	600331	G宏 达	61,621,616.42	1.80%
19	600150	G重 机	59,635,642.14	1.74%
20	600066	G宇 通	57,112,106.07	1.67%

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金額(元)	占期末基金资产净值比
1	000858	G五粮液	69,938,298.23	2.04
2	600900	G长电	69,061,021.13	2.01
3	600331	G宏 达	63,561,269.05	1.85
4	600887	G伊 利	56,990,829.94	1.66
5	600019	G宝 钢	48,489,564.33	1.41
6	600616	G食品	42,285,928.80	1.23
7	600811	东方集团	37,165,820.29	1.08
8	000423	东阿阿胶	34,819,448.55	1.02
9	600035	楚天高速	33,215,104.95	0.97
10	600688	上海石化	33,199,912.29	0.97
11	000898	G鞍 钢	32,132,499.36	0.94
12	600005	G武 钢	31,152,653.78	0.91
13	600089	G特 变	29,878,651.24	0.87
14	600066	G宇 通	28,508,835.51	0.83
15	000400	G许 继	27,331,905.71	0.80
16	600718	G东 软	26,838,225.63	0.78
17	000568	G老 窖	26,799,662.11	0.78
18	600795	国电电力	26,747,053.62	0.78
19	600595	G中 孚	26,339,803.64	0.77
20	600009	G 沪机场	25,385,467.90	0.74

	券种	市值(元)	市值占净值比例		
	央行票据	196,862,200.82	5.74%		
	国债	0.00	0.00%		
	金融债	0.00	0.00%		
	企业债券	0.00	0.00%		
	可转换债	104,833,555.05	3.06%		
	合计	301,695,755.87	8.80%		
_	(六)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细:				
	the Mr. Fr The	→ /±: / → \	+/# F/#/[./#/		

06央行票据 28

七)投资组合报告附注 、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、处罚的证券。

2、本基金投资的前上2分。 2、本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。 3、期末其他资产构成:

97.839.863 41,729,609. 12,608,200.0

7收股利 812.704.60 收利息 2,205,611.38 其他应收款 136,000.0 5,611,054.38 4、期末本基金持有的处于转股期的可转换债券 债券名称 市值占净值比例 债券代码 市值(元) 41,729,609

11087 100117 12,608,200.0

期末本基金未持有权证,在本报告期内未主动投资权证。 本基金报告期内被动持有的权证如下表: 权证数量(股) 权证成本(人民币元) 580007 被动持有

七、基金份额持有人户数、持有人结构 项目 份额(份 38.460.3 1.构投资者持有的基金份额 人投资者持有的基金份额 2.825.543.886.0

八,开放式基金份额变动 份数(份) 3,006,323,520.6 告期间基金总申购份额 219,458,414.6 告期间基金总赎回份额 3,225,781,935.27 九、重大事件揭示

、基金管理人于2006年5月11日在《中国证券报》《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《信诚 四季红混合型证券投资基金关于增聘基金经理的公告》,内容如下 经信诚基金管理有限公司第一届董事会第三次会议审议通过,决定聘任孙志洪先生担任信诚四季红

·)基金管理人重大人事变动

混合型证券投资基金的基金经理,与该基金现任基金经理岳爱民先生共同管理该基金。上述安排已报中 国证监会上海监管局备案。 (二)本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。 (三)报告期内,本基金的投资策略未发生改变。

(四)基金收益分配事项:本报告期内本基金未进行收益分配。 (五)本基金自基金合同生效以来,未变更过会计师事务所。 (六)报告期内,基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。 (七)基金租用证券公司专用交易席位的有关情况 1、报告期内租用证券公司交易席位的数量、股票交易量和佣金提取情况 席位数量 券商名称 股票交易量(元) 应付佣金(元) 占佣金总量比例 招商证券 126 814 713 762,429,197 东方证券 243,337,140.30 190,4129 298.195.175. 244.515

428,783,225. 351,599. 4,156,432,102.4 3,350,741.80

券商名称	债券交易量(元)	占债券交易 总量比例	回购交易量(元)	占回购交易 总量比例
中信证券	111,842,389.40	48.25%	1,980,200,000.00	100.009
招商证券	7,610,951.60	3.28%	0.00	0.009
中投证券	69,016,361.44	29.77%	0.00	0.009
东方证券	4,886,228.00	2.11%	0.00	0.009
银河证券	0.00	0.00%	0.00	0.009
申万证券	30,177,567.90	13.02%	0.00	0.009
中信建投	8,280,060.70	3.57%	0.00	0.009

231,813,559.04 内发生的其他重要事项(信息披露报纸为:中国证券报、上海证券报、证券时报):

1、2006年5月11日《信诚四季红混合型证券投资基金开放日常申购业务公告》 2、2006年6月29日《信诚四季红混合型证券投资基金开放日常赎回业务公告》

十、备查文件目录 一)备查文件目录 、信诚四季红混合型证券投资基金相关批准文件

2、信诚四季红混合型证券投资基金基金合同 3. 信诚四季红混合型证券投资基金招募说明书 4、信诚四季红混合型证券投资基金托管协议

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司童程

(二)查阅地点:信诚基金管理有限公司办公地—上海市浦东陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 8 1、书面查询:查阅时间为每工作日9:00-11:30,13:00-18:00。投资者可在营业时间免费查阅,也

2、网站查询:www.citicprufunds.com.cn

信诚基金管理有限公司 2006年8月26日