

信诚精萃成长股票型证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 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

送出日期：2011 年 8 月 26 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

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 6 月 30 日止。

### 1.2 目录

§ 1 重要提示及目录 .....	2
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	2
§ 2 基金简介 .....	4
2.1 基金基本情况 .....	4
2.2 基金产品说明 .....	4
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	4
2.4 信息披露方式 .....	5
2.5 其他相关资料 .....	5
§ 3 主要财务指标和基金净值表现 .....	5
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	5
§ 4 管理人报告 .....	6
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	7
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	7
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	7
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	8
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	8
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	9
§ 5 托管人报告 .....	9
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	9
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	9
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	10
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计) .....	10
6.1 资产负债表 .....	10
6.2 利润表 .....	11
6.3 所有者权益(基金净值)变动表 .....	12

6.4 报表附注 .....	13
§ 7 投资组合报告 .....	23
7.1 期末基金资产组合情况.....	23
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	24
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	24
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	25
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	27
7.6 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.....	27
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	27
7.8 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.....	27
7.9 投资组合报告附注.....	27
§ 8 基金份额持有人信息 .....	28
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	28
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	28
§ 9 开放式基金份额变动 .....	28
§ 10 重大事件揭示 .....	29
10.1 基金份额持有人大会决议.....	29
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	29
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	29
10.4 基金投资策略的改变.....	29
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	29
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	29
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	29
10.8 其他重大事件 .....	30
§ 11 备查文件目录 .....	31
11.1 备查文件名称 .....	31
11.2 备查文件存放地点.....	31
11.3 备查文件查阅方式.....	31

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	信诚精萃成长股票型证券投资基金
基金简称	信诚精萃成长股票
基金主代码	550002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 11 月 27 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
报告期末基金份额总额	1,870,863,784.96 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过考察公司的产业竞争环境、业务模式、盈利模式和增长模式、公司治理结构以及公司股票的估值水平,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,本基金允许在一定的范围内作战术性资产配置调整,以规避市场风险。在实际投资过程中,本基金将根据满足本基金选股标准的股票的数量、估值水平、股票资产相对于无风险资产的风险溢价水平以及该溢价水平对均衡或长期水平的偏离程度配置大类资产,调整本基金股票的投资比重。
业绩比较基准	80%×中信标普 300 指数收益率+15%×中信国债指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	作为一只股票型基金,本基金的资产配置确立了本基金较高回报、较高风险的产品特征。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		信诚基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	唐世春	尹东
	联系电话	021-68649788	010-67595003
	电子邮箱	shichun.tang@citicpru.com.cn	yindong@ccb.cn
客户服务电话		400-666-0066/021-51085168	010-67595096
传真		021-50120888	010-66275853
注册地址		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	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		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	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100033

法定代表人	张翔燕	郭树清
-------	-----	-----

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报、中国证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.citicprufunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所和营业场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	信诚基金管理有限公司	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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	257,467.36
本期利润	-321,343,141.24
加权平均基金份额本期利润	-0.1500
本期加权平均净值利润率	-15.53%
本期基金份额净值增长率	-13.48%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	868,377,168.49
期末可供分配基金份额利润	0.4642
期末基金资产净值	1,714,829,485.58
期末基金份额净值	0.9166
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	121.93%

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 3.2 基金净值表现

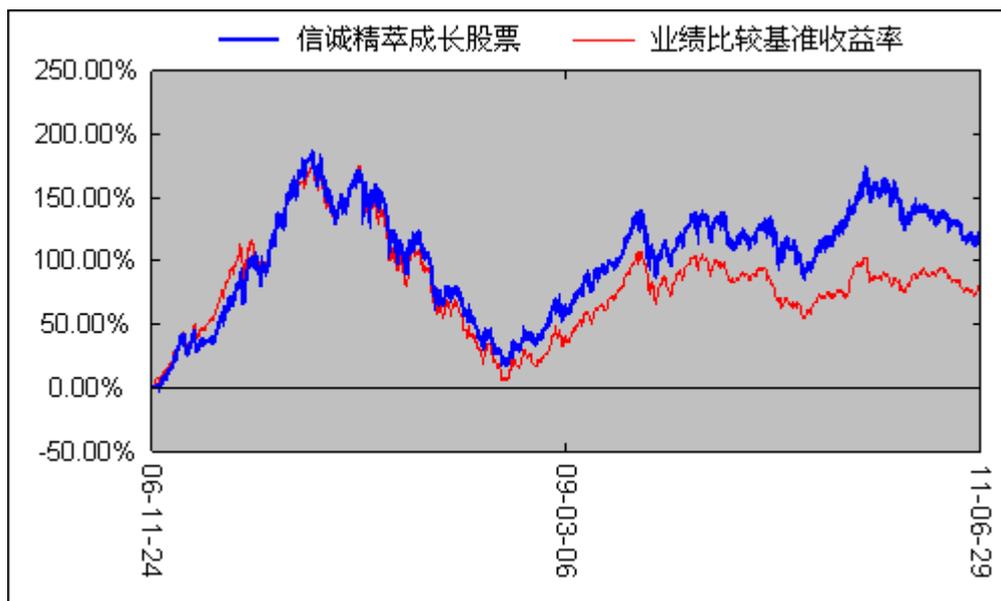
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.51%	0.92%	1.06%	0.96%	0.45%	-0.04%

过去三个月	-3.29%	0.96%	-4.44%	0.87%	1.15%	0.09%
过去六个月	-13.48%	1.16%	-2.48%	0.98%	-11.00%	0.18%
过去一年	15.34%	1.35%	14.99%	1.11%	0.35%	0.24%
过去三年	31.07%	1.63%	12.68%	1.59%	18.39%	0.04%
自基金合同生效起至今	121.93%	1.80%	80.04%	1.76%	41.89%	0.04%

注:业绩比较标准为 80%× 中信标普 300 指数收益率+15%× 中信国债指数收益率+5%× 金融同业存款利率。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 26 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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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 2 亿元,注册地为上海。公司股东为中信信托有限责任公司、英国保诚集团股份有限公司和中新苏州工业园区创业投资有限公司,各股东出资比例分别为 49%、49%、2%。截至 2011 年 6 月 30 日,本基金管理人共管理 12 只基金,分别为信诚四季红混合型证券投资基金、信诚精萃成长股票型证券投资基金、信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金、信诚三得益债券型证券投资基金、信诚经典优债债券型证券投资基金、信诚优胜精选股票型证券投资基金、信诚中小盘股票型证券投资基金、信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)、信诚增强收益债券型证券投资基金、信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)、信诚中证 500 指数分级证券投资基金和信诚货币市场证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

刘浩	本基金基金经理, 信诚基金管理有 限公司股票 投资副总监	2008 年 6 月 25 日	-	7	复旦大学 MBA。曾任厦门 华信地产投资建设有 限公司职员, 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情况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、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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合规守信情况的说明

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基金合同和招募说明书的约定, 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年上半年, 世界经济双轨复苏格局已经基本确定。美国经济复苏已经逐渐切换到私人消费, 欧债危机对欧洲复苏有显著影响, 但复苏的态势依然保持。虽然美国核心通胀仍处于低位, 但包含食品和能源的整体通胀上升较快。美联储表示 QE2 将按期执行完毕, 此后仍将到期回收的本金再进行国债投资, 维持自身资产负债规模不变, 但同时美联储也暗示了未来的退出步伐。

国内一季度末经济逐渐出现减速迹象, 主要表现在 PMI 反弹力度较弱, 但政策有所前瞻从而避免了硬着陆风险, 二季度至三季度整体上应是温和减速, 经济试图软着陆。工业增加值同比数据 4 月下台阶, 并在 5 月企稳。环比上表现为先下后上, 在控通胀的紧缩压力下, 预计工业难以持续加速。消费依旧平稳, 但汽车政策退出以及对房地产的调控让相关零售难以持续高增长。此外, 通胀会削弱居民消费信心, 信贷的持续紧缩最终会在经济层面产生效果。

从市场的表现看, 上半年, 房地产、化工、汽车、家电、建筑建材等传统周期类行业均表现出色, 而医药、食品饮料、信息服务等高估值新兴产业板块表现较差。市场风格也较去年也出现了较大变化, 低估值、权重蓝筹股表现出色, 中小盘、创业板持续回落。

本基金 2011 年上半年坚持基金合同的要求, 积极寻找具有内生增长特征的行业和个股, 从成长的角度去把握投资机会, 取得了一定的成效。尽管如此, 2010 年年底, 由于对市场风格转换和通胀风险上升缺

乏明确的认识和判断, 没能及早退出部分高估值的消费品和高科技行业, 导致了一些短期损失。但整体来看, 本基金的投资严格贯彻了成长和估值两个方面, 较好地把握住了上半年部分低估值周期性行业的投资机会。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末, 本基金份额净值为 0.9166 元, 本报告期份额净值增长率为-13.48%, 同期业绩比较基准收益率为-2.48%, 基金落后业绩比较基准 11 个百分点。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计 2011 年下半年, 经济仍然将温和减速, CPI 环比将回归正常季节性水平; 因此 CPI 同比会见顶回落, 但回落速度和幅度相对有限。抑制通胀依然是当前政策重心, 房地产政策三季度放松的概率不大。紧缩的货币政策短期不会改变, 但随着经济逐步下行, 三季度货币政策的收紧力度和频率存在放松的可能, 政策进入观察期。下半年, 保障房开工将进入考核阶段, 保障房建设的财政支持力度将加大, 地方投资项目, 尤其十二五项目加速, 投资增速将维持高位。

目前全部 A 股 2010 年实际市盈率为 17.6, 2011 年预测市盈率为 13.6, 估值水平接近 2008 年的历史底部区域。目前市场整体估值处在合理偏低水平, 大盘没有大幅下跌空间, 这也为基金投资中长期优质个股提供了绝佳机会。在结构上, 各板块的估值差异较大, 高估值的股票需要真实的盈利增长支持, 而非仅仅有概念。

在当前的国际形势、经济政策和市场看法之下, 我们认为经济转型依然是大方向, 长期来看战略新兴行业、消费品行业等仍有较大成长空间。我们同时看好“十二·五”投资带来的机会, 特别是其中的低估值行业: 金融、房地产、化工、高端装备制造、节能环保、农业水利、新材料、新能源及设备。中期看, 通胀的见顶回落将为紧缩政策进入观察期提供条件, 保障房建设在三季度会加速, 市场的低估值水平提供了底部支撑, 股市将迎来一波政策松动、流动性改善、估值提升综合推动的投资机会。

总之, 2011 年下半年的证券市场充满机遇与挑战, 也存在着较大的不确定性, 这给基金的操作带来了很大挑战。下半年本基金将立足于在不确定中寻找成长确定的行业和个股, 精选个股, 把握估值, 争取为基金持有人取得长期稳定的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、基金估值程序

为了向基金投资人提供更好的证券投资管理服务, 本基金管理人通过建立估值决策委员会, 对估值和定价过程进行了最严格的控制。估值决策委员会成员包括: 首席运营官(会议主席)、副首席运营官、风险控制总监/专员、数量研究员、交易总监、运营总监、基金会计主管。本基金管理人在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、货币风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上, 综合基金运营部、监察稽核部、投资部、风险管理部和其它相关部门的意见, 确定本基金管理人采用的估值政策。

估值政策和程序的确立和修订须经本基金管理人总经理批准后方可实行。基金在采用新投资策略或投资新品种时, 应评价现有估值政策和程序的适用性, 并在不适用的情况下, 及时召开估值决策委员会。

在每个估值日, 本基金管理人的运营部使用估值政策确定的估值方法, 确定证券投资基金的份额净值。

基金管理人对基金资产进行估值后, 将基金份额净值结果发送基金托管人, 基金托管人按照托管协议中“基金资产净值计算和会计核算”确定的规则复核, 复核无误后, 由基金管理人对外公布。

##### 2、基金管理人估值业务的职责分工

本基金管理人的估值业务采用双人双岗, 所有业务操作需经复核方可生效。

基金份额净值公告需经处理估值的操作人员、复核估值的复核人员和基金运营总监三人确认后, 方可对外发布。

### 3、基金管理人估值人员的专业胜任能力和相关工作经历

本基金管理人的估值人员均具有专业会计学习经历,具有会计上岗证和基金从业资格。

本基金管理人的估值人员平均拥有 6 年金融从业经验和 3 年基金管理公司的基金从业和基金估值经验。

### 4、基金经理参与或决定估值的程度

本基金管理人的后台与投资业务隔离,基金经理不直接参与或决定估值。

基金经理持续保持对基金估值所采用估值价格的关注,在认为基金估值所采用的估值价格不足够公允时,将通过首席投资官提请召开估值决策委员会会议,通过会议讨论决定是否调整基金管理人所采用的估值政策。

### 5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

### 6、已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

## 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配应遵循下列原则:

- 1、本基金的每份基金份额享有同等分配权;
  - 2、基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值;
  - 3、收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额;
  - 4、本基金收益每年最多分配 12 次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 25%;
  - 5、本基金收益分配方式分为两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;
  - 6、基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;
  - 7、基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配;
  - 8、法律法规或监管机构另有规定的从其规定。
- 本基金于本期间未进行过利润分配,该处理符合基金利润分配原则。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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漏。

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体: 信诚精萃成长股票型证券投资基金

报告截止日: 2011 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
<b>资产:</b>			
银行存款	6.4.7.1	466,692,493.09	239,974,771.86
结算备付金		3,976,195.42	7,338,543.28
存出保证金		3,211,342.55	2,096,214.70
交易性金融资产	6.4.7.2	1,295,143,169.48	2,439,727,903.03
其中: 股票投资		1,295,143,169.48	2,439,727,903.03
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	2,396,512.62
应收利息	6.4.7.5	88,816.31	51,172.30
应收股利		74,250.00	-
应收申购款		62,966.28	120,015.44
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,769,249,233.13	2,691,705,133.23
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2010 年 12 月 31 日</b>
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		47,013,365.23	11,673,066.72
应付赎回款		562,262.91	1,192,574.73
应付管理人报酬		2,100,356.80	3,378,236.69

应付托管费		350,059.47	563,039.42
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,830,286.21	3,574,596.21
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,563,416.93	1,592,687.45
负债合计		54,419,747.55	21,974,201.22
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	846,452,317.09	1,140,152,857.47
未分配利润	6.4.7.10	868,377,168.49	1,529,578,074.54
所有者权益合计		1,714,829,485.58	2,669,730,932.01
负债和所有者权益总计		1,769,249,233.13	2,691,705,133.23

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9166 元，基金份额总额 1,870,863,784.96 份。

## 6.2 利润表

会计主体：信诚精萃成长股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-290,319,682.89	-515,642,478.49
1. 利息收入		1,337,773.12	1,581,292.56
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,337,773.12	1,580,865.97
债券利息收入		-	426.59
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		29,475,567.88	-111,028,638.77
其中：股票投资收益	6.4.7.12	23,117,463.80	-121,600,637.83
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	172,240.24
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	6,358,104.08	10,399,758.82
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-321,600,608.60	-406,969,021.09
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	467,584.71	773,888.81

<b>减：二、费用</b>		31,023,458.35	42,087,511.22
1. 管理人报酬		15,500,329.71	22,648,331.65
2. 托管费		2,583,388.32	3,774,721.90
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	12,698,904.89	15,424,247.09
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	240,835.43	240,210.58
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-321,343,141.24	-557,729,989.71

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：信诚精萃成长股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,140,152,857.47	1,529,578,074.54	2,669,730,932.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-321,343,141.24	-321,343,141.24
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-293,700,540.38	-339,857,764.81	-633,558,305.19
其中：1. 基金申购款	52,701,093.31	65,321,824.51	118,022,917.82
2. 基金赎回款	-346,401,633.69	-405,179,589.32	-751,581,223.01
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	846,452,317.09	868,377,168.49	1,714,829,485.58
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,862,997,521.37	2,110,720,562.52	3,973,718,083.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-557,729,989.71	-557,729,989.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-597,983,698.15	-596,120,871.46	-1,194,104,569.61
其中：1. 基金申购款	29,668,856.75	29,397,970.69	59,066,827.44

2. 基金赎回款	-627, 652, 554. 90	-625, 518, 842. 15	-1, 253, 171, 397. 05
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1, 265, 013, 823. 22	956, 869, 701. 35	2, 221, 883, 524. 57

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>王俊锋</u>	<u>桂思毅</u>	<u>詹朋</u>
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

信诚精萃成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于同意信诚精萃成长股票型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]198号文)和《关于信诚精萃成长股票型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2006]295号文)批准,由信诚基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2006年11月27日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为信诚基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《信诚精萃成长股票型证券投资基金招募说明书》和《信诚精萃成长股票型证券投资基金开展基金份额拆分、持续销售活动及修改基金合同的公告》的有关规定,基金管理人信诚基金管理有限公司于2008年2月26日(拆分基准日)对本基金进行了基金份额拆分,拆分前基金份额总额为1,370,265,832.00份,基金资产净值为3,028,590,231.12元,基金份额净值为2.2102元。根据基金份额拆分公式,基金份额折算比例为1:2.210220937,拆分后基金份额总额为3,028,590,231.12份,折算后基金份额净值为1.0000元。信诚基金管理有限公司已根据上述拆分比例,对本基金份额持有人持有的基金份额进行了拆分,并于2008年2月26日完成了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》和《信诚精萃成长股票型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行上市的股票、债券及其他中国证监会批准的投资工具。在正常市场情况下,本基金投资组合的比例范围为:股票资产60%-95%(其中投资于内生增长型公司的股票不得低于股票资产的80%);债券资产0%-35%(不包括到期日在一年以内的政府债券);现金或者到期日在一年内的政府债券资产不低于5%;权证资产不超过3%。本基金的业绩比较基准为:80%×中信标普300指数收益率+15%×中信国债指数收益率+5%×金融同业存款利率。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》,本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金按照财政部颁布的企业会计准则(2006)、中国证券业协会于2007年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制会计报表。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准

则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注 6.4.2 所列示的其他有关规定的要求。

**6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明**

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

**6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计无变更,并且无会计差错事项。

**6.4.6 税项**

根据财税字[1998]55 号文、[2001]61 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税字[2005]11 号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号文《财政部国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,本基金适用的主要税项列示如下:

- (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、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- (4) 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缴 20% 的个人所得税,自 2005 年 6 月 13 日起,对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按 50% 计算个人所得税。
- (5) 自 2005 年 1 月 24 日起,基金买卖 A 股、B 股股权所书立的股权转让书据按照 0.1% 的税率征收证券(股票)交易印花税。自 2007 年 5 月 30 日起,该税率上调至 0.3%。自 2008 年 4 月 24 日起,根据上海证券交易所与深圳证券交易所的相关规定,调整证券(股票)交易印花税税率,由 0.3% 降至 0.1%。自 2008 年 9 月 19 日起,根据上海证券交易所与深圳证券交易所的相关规定,证券交易印花税改为单边征收,即仅对卖出 A 股、B 股股权按 0.1% 的税率征收。
- (6) 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税。

**6.4.7 重要财务报表项目的说明**

**6.4.7.1 银行存款**

单位:人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	466,692,493.09
定期存款	-
其中:存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	466,692,493.09

**6.4.7.2 交易性金融资产**

单位:人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日

		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,274,928,538.17	1,295,143,169.48	20,214,631.31
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,274,928,538.17	1,295,143,169.48	20,214,631.31

注：根据中国证监会于2008年9月12日公布的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》以及《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，在与基金托管行协商一致后，本基金于本报告期内对持有的长期停牌股票-盐湖股份(000792)的估值方法进行了如下变更：

自2011年3月9日起，盐湖股份的估值方法由按停牌前最后交易日（2011年2月18日）的收盘价估值（收盘价57.77元）改为以指数收益法估值（估值价61.42元），采用上述方法估值后，该估值方法的调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上；

盐湖股份于2011年3月28日复牌，复牌当日的交易体现为活跃市场交易特征，交易价格已公允地反映了该股票的价值与当日市场的供求关系，本基金管理人与托管行一致决定对该股恢复按最近交易市价法进行估值。

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于2011年6月30日未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金于2011年6月30日未持有任何买入返售金融资产。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	87,199.42
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,610.28
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	6.61
其他	-
合计	88,816.31

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金于2011年6月30日未持有其他应收款、待摊费用等其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日

交易所市场应付交易费用	2,830,286.21
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,830,286.21

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	1,000,000.00
应付赎回费	267.46
预提审计费	74,383.76
预提信息披露费	488,765.71
合计	1,563,416.93

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,520,002,498.72	1,140,152,857.47
本期申购	116,483,445.77	52,701,093.31
本期赎回（以“-”号填列）	-765,622,159.53	-346,401,633.69
本期末	1,870,863,784.96	846,452,317.09

注：此处申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,493,827,887.11	35,750,187.43	1,529,578,074.54
本期利润	257,467.36	-321,600,608.60	-321,343,141.24
本期基金份额交易产生的变动数	-380,819,617.48	40,961,852.67	-339,857,764.81
其中：基金申购款	68,942,222.81	-3,620,398.30	65,321,824.51
基金赎回款	-449,761,840.29	44,582,250.97	-405,179,589.32
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,113,265,736.99	-244,888,568.50	868,377,168.49

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	1,294,588.75
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	42,167.23
其他	1,017.14
合计	1,337,773.12

注：其他指申购款利息收入。

#### 6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	4,450,241,307.34
减：卖出股票成本总额	4,427,123,843.54
买卖股票差价收入	23,117,463.80

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内未进行债券投资,于2011年6月30日未持有债券。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内未投资衍生工具,于2011年6月30日未持有衍生金融工具。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	6,358,104.08
基金投资产生的股利收益	-
合计	6,358,104.08

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-321,600,608.60
——股票投资	-321,600,608.60
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-321,600,608.60

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	466,636.66
转换费收入	948.05
印花税返还	-
债券分销手续费返还	-
其他	-
合计	467,584.71

注：本基金赎回费和转换费的25%归入基金资产。

## 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	12,698,904.89
银行间市场交易费用	-
合计	12,698,904.89

## 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
审计费用	74,383.76
信息披露费	148,765.71
银行费用	8,685.96
债券账户维护费	9,000.00
回购手续费	-
合计	240,835.43

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

## 6.4.8.1 或有事项

截至本财务报告批准报出日,本基金未发生需要披露的或有事项。

## 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日,本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

## 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方较上年度末未发生变化。

## 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
信诚基金管理有限公司	基金管理人
中国建设银行股份有限公司(“建设银行”)	基金托管人

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行,并以一般交易价格为定价基础。

## 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过交易。

## 6.4.10.2 关联方报酬

## 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	15,500,329.71	22,648,331.65
其中：支付销售机构的客户维护费	1,674,649.30	1,858,074.58

注：支付基金管理人信诚基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。计算公式为:日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

## 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,583,388.32	3,774,721.90

注：支付基金托管人建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

## 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

## 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

## 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
基金合同生效日(2006年11月27日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	8,425,321.26	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	8,425,321.26	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.45%	-

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

## 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
信诚人寿保险有限公司	84,999,291.16	4.54%	84,999,291.16	3.37%

注：1、除上表所示外，本基金其它关联方在本报告期末与上年末均未持有本基金。

2、除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

## 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年6月30日		2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

建设银行	466,692,493.09	1,294,588.75	666,109,029.36	1,538,621.87
------	----------------	--------------	----------------	--------------

注：本基金通过“中国建设银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2011 年 6 月 30 日的相关余额为人民币 3,976,195.42 元。（2010 年 6 月 30 日余额为 5,012,619.82 元）

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间，均未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行过利润分配。

#### 6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有因认购新发/增发流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值 单价	复牌日期	复牌 开盘 单价	数量 (股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
600170	上海建工	2011-06-29	公司资产重组审核	15.59	2011-07-04	16.25	550,000	8,251,149.28	8,574,500.00	-

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风控与审计委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险管理委员会，实施董事会风控与审计委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司首席执行官负责，其中监察稽核部还须向督察长报告工作。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行股份有限公司,因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险,本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券,不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险

于 2011 年 6 月 30 日,本基金未持有债券。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度与可能遭受的损失。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现,另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人通过对流通受限证券的投资交易进行限制和控制,对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限,控制基金的流动性结构;加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析,定期揭示基金的流动性风险;通过分散投资降低基金财产的非系统性风险,保持基金组合良好的流动性。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可用于银行间同业市场交易,均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人根据申购赎回变动情况,制定现金头寸预测表,及时采取措施满足流动性需要;分析基金持有人结构,加强与主要持有机构的沟通,及时揭示可能的赎回需求;按照有关法律法规规定应对固定赎回,并进行适当报告和披露;在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合约约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2011年6月30日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	466,692,493.09	-	-	-	-	-	466,692,493.09
结算备付金	3,976,195.42	-	-	-	-	-	3,976,195.42

存出保证金	-	-	-	-	-	3,211,342.55	3,211,342.55
交易性金融资产	-	-	-	-	-	1,295,143,169.48	1,295,143,169.48
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	88,816.31	88,816.31
应收股利	-	-	-	-	-	74,250.00	74,250.00
应收申购款	-	-	-	-	-	62,966.28	62,966.28
资产总计	470,668,688.51	-	-	-	-	1,298,580,544.62	1,769,249,233.13
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	47,013,365.23	47,013,365.23
应付赎回款	-	-	-	-	-	562,262.91	562,262.91
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,100,356.80	2,100,356.80
应付托管费	-	-	-	-	-	350,059.47	350,059.47
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,830,286.21	2,830,286.21
其他负债	-	-	-	-	-	1,563,416.93	1,563,416.93
负债总计	-	-	-	-	-	54,419,747.55	54,419,747.55
利率敏感度缺口	470,668,688.51	-	-	-	-	1,244,160,797.07	1,714,829,485.58
上年度末 2010年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	239,974,771.86	-	-	-	-	-	239,974,771.86
结算备付金	7,338,543.28	-	-	-	-	-	7,338,543.28
存出保证金	-	-	-	-	-	2,096,214.70	2,096,214.70
交易性金融资产	-	-	-	-	-	2,439,727,903.03	2,439,727,903.03
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,396,512.62	2,396,512.62
应收利息	-	-	-	-	-	51,172.30	51,172.30
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	120,015.44	120,015.44
资产总计	247,313,315.14	-	-	-	-	2,444,391,818.09	2,691,705,133.23
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	11,673,066.72	11,673,066.72
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,192,574.73	1,192,574.73
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,378,236.69	3,378,236.69
应付托管费	-	-	-	-	-	563,039.42	563,039.42
应付交易费用	-	-	-	-	-	3,574,596.21	3,574,596.21
其他负债	-	-	-	-	-	1,592,687.45	1,592,687.45
负债总计	-	-	-	-	-	21,974,201.22	21,974,201.22
利率敏感度缺口	247,313,315.14	-	-	-	-	2,422,417,616.87	2,669,730,932.01

注：上表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于本期末及上年度末均未持有对利率敏感的金融资产与金融负债，因此可认为市场利率的变动在本期末及上年度末对本基金资产净值无重大影响。

**6.4.13.4.2 其他价格风险**

本基金承受的其他市场价格风险,主要是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金的其他市场价格风险,主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响,由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他市场价格风险,并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

**6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口**

于本报告期末,本基金面临的其他市场价格风险列示如下:

金额单位:人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例(%)
交易性金融资产-股票投资	1,295,143,169.48	75.53	2,439,727,903.03	91.38
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,295,143,169.48	75.53	2,439,727,903.03	91.38

**6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	1、除业绩比较基准中的股票指数以外的其他市场变量保持不变		
	2、本基金持有的股票的涨跌幅与业绩比较基准中的股票指数的涨跌幅一致		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2011年6月30日)	上年度末(2010年12月31日)
	业绩比较基准中的股票指数上升5%	64,757,158.47	121,986,395.15
业绩比较基准中的股票指数下降5%	-64,757,158.47	-121,986,395.15	

**§7 投资组合报告****7.1 期末基金资产组合情况**

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,295,143,169.48	73.20
	其中:股票	1,295,143,169.48	73.20
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	470,668,688.51	26.60
6	其他各项资产	3,437,375.14	0.19
7	合计	1,769,249,233.13	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	18,569,600.00	1.08
B	采掘业	17,650,000.00	1.03
C	制造业	794,485,183.81	46.33
C0	食品、饮料	88,462,713.76	5.16
C1	纺织、服装、皮毛	51,713,540.44	3.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	69,750,000.00	4.07
C5	电子	114,950,000.00	6.70
C6	金属、非金属	36,255,000.00	2.11
C7	机械、设备、仪表	53,429,986.33	3.12
C8	医药、生物制品	379,923,943.28	22.16
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	64,188,500.00	3.74
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	49,549,563.96	2.89
I	金融、保险业	67,614,000.00	3.94
J	房地产业	134,460,000.00	7.84
K	社会服务业	148,626,321.71	8.67
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,295,143,169.48	75.53

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

1	002106	莱宝高科	3,800,000	114,950,000.00	6.70
2	600276	恒瑞医药	2,688,798	80,583,276.06	4.70
3	600079	人福医药	3,100,000	68,386,000.00	3.99
4	600518	康美药业	5,180,000	68,168,800.00	3.98
5	002140	东华科技	2,479,825	68,071,196.25	3.97
6	600016	民生银行	11,800,000	67,614,000.00	3.94
7	600267	海正药业	1,800,096	67,215,584.64	3.92
8	600376	首开股份	4,800,000	63,408,000.00	3.70
9	601668	中国建筑	13,800,000	55,614,000.00	3.24
10	601117	中国化学	6,179,811	54,753,125.46	3.19
11	600048	保利地产	4,800,000	52,752,000.00	3.08
12	600628	新世界	4,999,956	49,549,563.96	2.89
13	000538	云南白药	757,300	43,226,684.00	2.52
14	002564	张化机	1,800,064	36,109,283.84	2.11
15	000568	泸州老窖	800,000	36,096,000.00	2.10
16	000858	五粮液	999,908	35,716,713.76	2.08
17	600636	三爱富	1,000,000	35,530,000.00	2.07
18	000423	东阿阿胶	839,983	34,657,698.58	2.02
19	000792	盐湖股份	580,000	34,220,000.00	2.00
20	000630	铜陵有色	800,000	19,280,000.00	1.12
21	600251	冠农股份	560,000	18,569,600.00	1.08
22	000024	招商地产	1,000,000	18,300,000.00	1.07
23	600535	天士力	430,000	17,685,900.00	1.03
24	600188	兖州煤业	500,000	17,650,000.00	1.03
25	002327	富安娜	420,062	17,625,801.52	1.03
26	000069	华侨城 A	2,200,000	17,402,000.00	1.01
27	002397	梦洁家纺	390,052	17,400,219.72	1.01
28	002430	杭氧股份	773,591	17,320,702.49	1.01
29	600888	新疆众和	700,000	16,975,000.00	0.99
30	002293	罗莱家纺	215,184	16,687,519.20	0.97
31	600887	伊利股份	1,000,000	16,650,000.00	0.97
32	600170	上海建工	550,000	8,574,500.00	0.50
33	300070	碧水源	210,000	8,400,000.00	0.49

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600016	民生银行	135,582,349.53	5.08
2	601601	中国太保	135,309,005.74	5.07
3	600050	中国联通	132,340,467.89	4.96

4	600636	三爱富	108,026,054.87	4.05
5	000069	华侨城 A	105,707,263.06	3.96
6	600418	江淮汽车	89,980,761.10	3.37
7	600000	浦发银行	87,551,151.44	3.28
8	600376	首开股份	81,314,857.00	3.05
9	601668	中国建筑	77,115,469.16	2.89
10	600079	人福医药	74,892,809.30	2.81
11	600009	上海机场	70,550,057.04	2.64
12	000792	盐湖股份	69,448,286.90	2.60
13	601333	广深铁路	69,193,665.10	2.59
14	600048	保利地产	68,964,520.89	2.58
15	000680	山推股份	67,009,371.53	2.51
16	002140	东华科技	65,848,776.26	2.47
17	600537	海通集团	65,827,114.95	2.47
18	600267	海正药业	65,364,012.35	2.45
19	600362	江西铜业	60,880,736.17	2.28
20	600028	中国石化	60,343,856.40	2.26
21	600550	天威保变	59,407,598.45	2.23
22	000630	铜陵有色	58,002,273.90	2.17
23	600036	招商银行	54,154,020.58	2.03
24	600150	中国船舶	54,014,318.80	2.02
25	600498	烽火通信	53,382,937.53	2.00

注：买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601601	中国太保	205,307,106.69	7.69
2	000423	东阿阿胶	161,284,085.14	6.04
3	600050	中国联通	130,001,327.46	4.87
4	600125	铁龙物流	121,184,481.43	4.54
5	600887	伊利股份	120,108,802.58	4.50
6	002155	辰州矿业	112,978,090.47	4.23
7	600636	三爱富	112,349,287.41	4.21
8	000792	盐湖股份	110,014,421.89	4.12
9	600256	广汇股份	108,018,565.45	4.05
10	000069	华侨城 A	96,844,095.85	3.63
11	600362	江西铜业	87,304,832.54	3.27
12	000630	铜陵有色	86,067,104.84	3.22
13	600418	江淮汽车	85,690,313.75	3.21
14	600585	海螺水泥	83,908,900.07	3.14
15	600395	盘江股份	81,683,166.17	3.06

16	600000	浦发银行	81,200,336.07	3.04
17	000680	山推股份	78,167,626.06	2.93
18	600537	海通集团	77,430,424.77	2.90
19	600261	阳光照明	76,236,921.82	2.86
20	601699	潞安环能	75,967,348.54	2.85
21	600016	民生银行	72,264,624.73	2.71
22	601318	中国平安	70,875,245.53	2.65
23	600009	上海机场	70,719,487.64	2.65
24	601333	广深铁路	66,675,213.80	2.50
25	600048	保利地产	61,665,222.31	2.31
26	600150	中国船舶	60,212,002.72	2.26
27	600123	兰花科创	57,312,856.47	2.15
28	000718	苏宁环球	56,341,139.52	2.11
29	600067	冠城大通	54,854,928.84	2.05
30	600028	中国石化	54,778,865.15	2.05

注：卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,604,139,718.59
卖出股票收入（成交）总额	4,450,241,307.34

注：买入股票成本和卖出股票收入按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 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。

#### 7.6 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。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

#### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,211,342.55
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	74,250.00
4	应收利息	88,816.31
5	应收申购款	62,966.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,437,375.14

**7.9.4 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。

**7.9.5 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情况。

**7.9.6 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。

**§ 8 基金份额持有人信息**

**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
39,169	47,763.89	474,966,006.49	25.39%	1,395,897,778.47	74.61%

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况**

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	623,584.52	0.03%

**§ 9 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日(2006年11月27日)基金份额总额	3,270,839,156.56
本报告期期初基金份额总额	2,520,002,498.72
本报告期基金总申购份额	116,483,445.77
减:本报告期基金总赎回份额	765,622,159.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,870,863,784.96

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 1、基金管理人的重大人事变动：

经信诚基金管理有限公司第二届董事会第十五次会议审议通过，聘任桂思毅先生担任公司副总经理。

本基金管理人已于 2011 年 5 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站上刊登了《信诚基金管理有限公司关于副总经理任职的公告》。

上述变更事项已按规定向中国证监会和上海证监局报告。

#### 2、本基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理(主持工作)，其任职资格已经中国证监会审核批准(证监许可〔2011〕115 号)。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所是毕马威华振会计师事务所。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	1	1,557,140,986.16	19.37%	1,323,561.28	19.63%	-
海通证券	1	1,550,920,304.65	19.29%	1,318,282.34	19.55%	-

长江证券	1	870,005,456.10	10.82%	739,501.02	10.97%	-
招商证券	1	726,345,299.74	9.03%	617,391.56	9.16%	-
兴业证券	1	648,289,719.62	8.06%	526,741.13	7.81%	-
申银万国	1	519,036,400.43	6.46%	441,179.90	6.54%	-
国金证券	1	484,816,362.58	6.03%	393,919.86	5.84%	-
中银证券	1	428,445,617.04	5.33%	348,113.91	5.16%	-
国信证券	1	360,865,266.19	4.49%	293,206.07	4.35%	-
国泰君安	1	328,774,948.45	4.09%	279,453.80	4.14%	-
东兴证券	1	246,719,629.60	3.07%	200,461.72	2.97%	本报告期内新增
联合证券	1	226,769,896.17	2.82%	184,251.81	2.73%	-
银河证券	1	55,491,838.13	0.69%	47,166.81	0.70%	-
广发证券	1	35,680,124.53	0.44%	30,328.03	0.45%	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
中信万通	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	本报告期内新增
华融证券	1	-	-	-	-	本报告期内新增
渤海证券	1	-	-	-	-	本报告期内新增
齐鲁证券	1	-	-	-	-	本报告期内新增
信达证券	1	-	-	-	-	本报告期内新增

注：本基金根据券商的研究实力和服务水平选择专用席位。由研究部牵头对席位候选券商的研究实力和服务质量进行评估，并综合考虑候选券商的综合实力，由研究总监和投资总监审核批准。

#### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下基金参加光大证券网上交易定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.citicprufunds.com.cn)	2011-03-08
2	信诚基金管理有限公司关于旗下基金增加信达证券为代销机构并开通定期定额投资业务的公告	同上	2011-03-25

3	开通汇付天下网上直销支付业务的公告	同上	2011-03-29
4	关于旗下基金参加华夏银行网上银行申购费率优惠活动的公告	同上	2011-04-07
5	关于运用自有资金进行开放式基金投资的公告	同上	2011-04-23
6	关于旗下基金增加天相投顾为代销机构并开通转换、定期定额投资业务的公告	同上	2011-05-18
7	关于增加旗下基金在中信证券开通定期定额投资业务的公告	同上	2011-05-20
8	信诚基金管理有限公司关于副总经理任职的公告	同上	2011-05-25
9	信诚基金管理有限公司关于旗下部分基金增加华泰联合为代销机构并开通转换、定期定额投资业务的公告	同上	2011-06-20
10	旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	同上	2011-06-28
11	关于旗下部分基金参加中信银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	同上	2011-06-29

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件名称

- |   |
|---|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1、信诚精萃成长股票型证券投资基金相关批准文件</li> <li>2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程</li> <li>3、信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同</li> <li>4、信诚精萃成长股票型证券投资基金招募说明书</li> <li>5、本报告期内按照规定披露的各项公告</li> </ol> |
|---|

### 11.2 备查文件存放地点

信诚基金管理有限公司办公地点-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。

### 11.3 备查文件查阅方式

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](http://www.citicprufunds.com.cn)。

信诚基金管理有限公司  
2011 年 8 月 26 日