

信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)2011 年年度报告摘要

2011 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

送出日期：2012 年 3 月 27 日

§ 1 重要提示

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 2012 年 3 月 23 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	信诚深度价值股票 (LOF)
基金主代码	165508
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2010 年 7 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
报告期末基金份额总额	237,733,356.33 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所(若有)	深圳证券交易所
上市日期(若有)	2010 年 9 月 20 日

2.2 基金产品说明

投资目标	通过对公司基本面的研究,深入剖析股票价值被低估的原因,从而挖掘具有深度价值的股票,以力争获取资本的长期增值。
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。本基金的核心理念是价值投资,即投资于市场价格低于其内在价值的股票。本基金的个股选择以“自下而上”为主,但同时也将结合行业研究分析辅以“自上而下”的行业配置。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。
业绩比较基准	80%×上证 180 指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金,属于证券投资基金中的高风险、高收益品种。

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.zh@ccb.com
客户服务电话		400-666-0066/021-51085168	010-67595096
传真		021-50120888	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.citicprufunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所和营业场所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011 年	2010 年 07 月 30 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-56,474,431.03	-5,323,465.54
本期利润	-90,764,408.29	23,337,088.33
加权平均基金份额本期利润	-0.2566	0.0512
本期基金份额净值增长率	-25.57%	4.80%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2198	-0.0118
期末基金资产净值	185,476,832.48	440,416,097.16
期末基金份额净值	0.780	1.048

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。

4、本基金合同自 2010 年 7 月 30 日起生效，因此本表 2010 年度可比期间为 2010 年 7 月 30 日至 2010 年 12 月 31 日。本报告期为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

3.2 基金净值表现

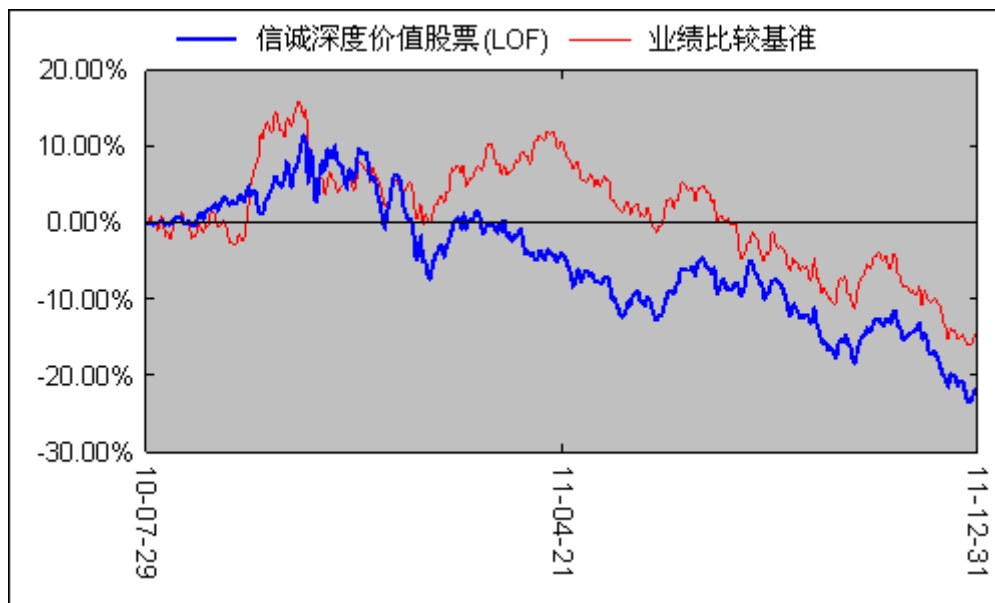
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-6.70%	1.05%	-5.27%	1.13%	-1.43%	-0.08%
过去六个月	-14.94%	1.02%	-17.33%	1.10%	2.39%	-0.08%
过去一年	-25.57%	1.04%	-18.12%	1.04%	-7.45%	0.00%
自基金合同	-22.00%	1.09%	-14.77%	1.11%	-7.23%	-0.02%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

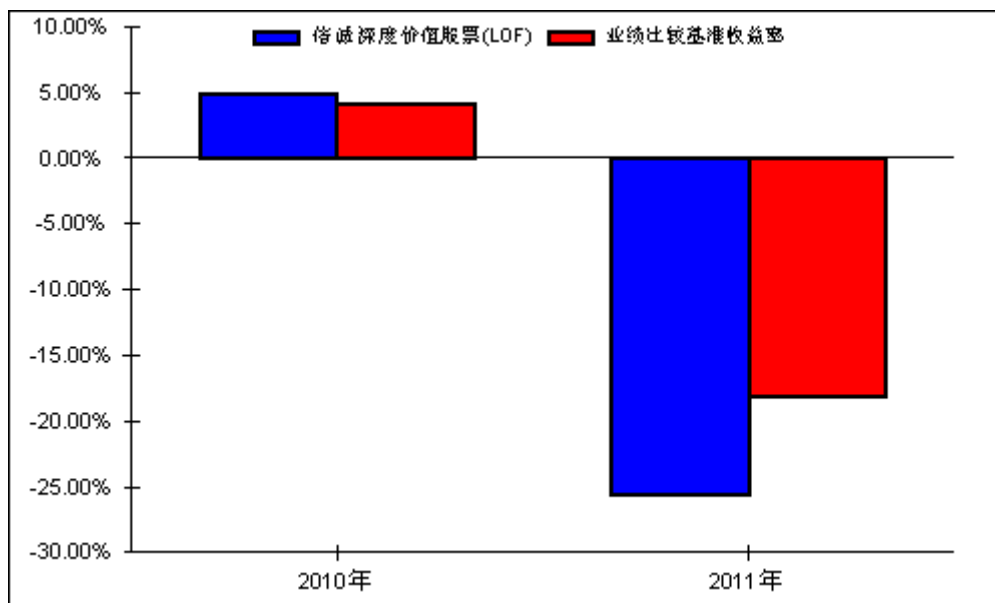
注:业绩基准为 80%×上证 180 指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。

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 2010 年 7 月 30 日至 2011 年 1 月 29 日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金合同自 2010 年 7 月 30 日起生效。截至 2011 年 12 月 31 日,未进行过利润分配。

§ 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年底,本基金管理人共管理14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、信诚货币市场证券投资基金、信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)和信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)。

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		
张锋	本基金基金经理,信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金基金经理,信诚基金管理有限公司股票投资副总监	2010年7月30日	2011年10月28日	12	复旦大学经济学硕士。历任上海证券有限公司行业研究员、兴业证券股份有限公司行业研究员、上海融昌资产管理有限公司行业研究员。
谭鹏万	本基金基金经理	2011年9月8日	-	2	曾任华宝信托有限责任公司高级分析师。

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

中国经济在经历了 2010 年的强劲增长后, 2011 年通胀成为严重的问题, 政策重心从保增长转变为控通胀, 市场流动性持续收缩。尽管 A 股市场在年初表现出色, 但在通胀形势日益严重, 大规模基础设施建设不可持续的情况下, 持续下跌。

本基金 2011 年坚持基金合同的要求, 积极寻找具有深度价值特征的行业和个股, 从成长的角度去把握投资机会, 取得了一定的成效。但是由于年初对通胀风险日益严重缺乏明确的认识和判断, 未能及早退出部分高估值高科技行业, 导致了一些损失。但整体来看, 本基金基本贯彻了深入挖掘行业和个股价值的投资思路, 较好地把握住了 2011 年优质消费类和煤化工类个股的中长期投资机会。

4.4.2 报告期内基金业绩的表现

截止本报告期末, 本基金份额净值为 0.780 元, 本报告期份额净值增长率为-25.57%, 同期业绩比较基准收益率为-18.12%, 基金落后业绩比较基准 7.45 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

由于控通胀带来的滞后效应以及欧债问题的持续发酵, 2012 年上半年中国经济增速将放缓。A 股市场关注的重心已从控通胀导致的流动性持续收缩转移到经济下滑导致的企业盈利下滑。未来市场的风险主要在于: 1) 通胀反复导致货币政策无法有效放松; 2) 企业盈利超预期下滑。我们将密切关注经济运行的节奏, 对政策可能的变化和企业盈利变化作出准确的判断。

目前市场整体估值处在较低的水平, 但各板块的估值差异依然较大, 沪深 300 的 2011 年一致盈利预期对应的 PE 估值为 11 倍, 中小板和创业板分别为 25 倍和 32 倍, 在市场整体估值下移的情况下, 高估值个股的股价需要真实的盈利增长支持而非概念, 因此在选股时需要仔细的甄别。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2011 年度内, 公司依据相关法律法规的规定及公司内部监察稽核制度, 在督察长的指导和监察稽核部的努力下, 开展了一系列监察稽核工作, 取得了较好的成效。现将全年的监察稽核工作总结如下:

1、针对上海证监局现场检查的反馈意见进行整改

公司于 2011 年 2 月 15 日收到上海证监局下发的《关于信诚基金管理有限公司现场检查的反馈意见函》。公司对《反馈意见函》中提出的问题及工作要求高度重视, 迅速按照相关要求制定整改计划并开展整改工作。为保证整改工作的持续性, 公司已将检查发现问题作为关注点列入《监察稽核项目表》, 在每季度的常规检查中均会重点关注落实情况或执行情况。截至 2011 年二季度末各项检查发现问题都已整改完毕。

2、对公司管理制度体系不断修订和完善

监察稽核部负责对公司制定的规章制度进行审核和修订。2011 年度, 公司修订和发布的主要制度包括《总经理办公会议事规则》、《投资咨询业务管理制度》、《银行间债券市场交易对手管理办法》、《固有资金投资基金操作手册》、《营销活动管理制度》、《员工报销制度》、《反洗钱内部控制制度》、《基金备选库管理制度》、《直销业务流程手册》、《估值决策委员会议事规则》、《债券投资管理制度》、《债券分销工作流程》、《新股 IPO 询价申购业务流程》、《境外基金投资备选库管理制度》、《离任审计和离任审查管理制度》、《估值决策委员会议事规则》、《新股 IPO 询价申购工作流程》等, 并对公司的所有基本管理制度进行了一轮梳理。这些制度的修订和完善对确保公司各项业务顺利、规范地进行起到了很好的促进作用。

3、开展日常的投资合规监控工作

在投资合规监控方面, 公司严格遵照法律法规和公司制度对公司和基金运作的合规情况进行监控。在基金日常投资运作过程中, 监察稽核部和风险管理部对基金投资进行了事前、事中和事后的全方位监控, 发现问题及时与相关部门沟通。开展的主要工作包括:

(1) 基金投资的各项阈值设置和修改都必须通过监察稽核部的事先审核。

(2) 风险管理部对基金的投资进行日常监控, 每日填写监控日志, 对违反法律法规或内部制度规定的

行为予以记录并督促整改。定期监测在各个交易席位上的交易量,防止过于集中。

(3) 监察稽核部定期检查基金经理在出差时的书面授权、新股申购流程等,定期抽查投资决策是否有研究报告的支持以及股票库的建立和维护是否符合公司有关制度。

(4) 对新上岗的投资交易人员在上岗前进行一对一的合规培训,强化投资交易人员对合规要求的理解,提高投资交易人员的合规意识。

4、对各类法律文件和基金营销材料进行合规审核

材料审核包括各类法定信息披露文件、新产品申报材料、基金宣传推介材料、各类新闻通稿、媒体采访稿、各类合同协议等,确保各项材料的合法合规性。对于基金募集和持续营销的宣传推介材料,均经公司督察长检查,出具合规意见书,经副总经理复核并出具复核意见,按要求向监管部门报备。

5、积极开展各类合规培训

监察稽核部及时将新颁布的法律法规传递给各相关业务部门,并对具体的执行和合规要求进行提示。在日常工作中通过多种形式加强对员工职业操守的教育和监督,并开展法规培训。本年度,监察稽核部根据监管部门的要求,结合自身实际情况,主要采取课堂讲授的方式为员工提供多种形式的培训。各类合规培训主要包括:

- (1) 全部新进公司员工在到岗内一定时间内进行合规培训;
- (2) 对投资管理人员(基金经理、咨询业务投资经理、交易总监等)进行上岗前的专项合规培训;
- (3) 对公司全体员工进行年度的合规培训。

6、对员工个人证券投资行为进行合规监控

监察稽核部按照《员工个人证券投资及股权投资管理办法》严格要求公司员工对每季度个人证券投资情况进行申报,并定期对相关申报情况进行统计、管理和检查。

7、开展各类内部审计工作

(1) 常规审计工作

监察稽核部严格按照证监会对基金公司季度监察稽核工作的要求进行了4次季度常规审计,完成监察稽核季度报告并及时报送监管部门;内容涵盖了公司治理、投资管理、营销与销售、后台运营管理、人力资源和反洗钱等方面,涉及170余个业务风险点。每次常规审计均对上季度发现问题的整改情况进行追踪,确保问题整改的及时性。

(2) 专项审计工作

监察稽核部在2011年度共计开展专项审计9项,包括4次新基金募集审计工作、1次针对基金经理离任进行的离任审查、4次针对性质较为重要或核心业务领域的专项审计工作。

其中,4次新基金募集审计工作具体包括信诚中证500指数分级证券投资基金募集审计、信诚货币市场证券投资基金募集审计、信诚新机遇股票型证券投资基金(LOF)募集审计以及信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)募集审计;1次基金经理离任审查为信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金和信诚深度价值股票型证券投资基金基金经理张锋离任审查;4次针对性质较为重要或核心业务领域的专项审计工作具体包括采购业务开展情况专项审计、境外证券市场基金业务开展情况专项审计、营销费用专项审计、反洗钱年度专项审计

在上述9项专项审计工作中,共发现23项审计问题并提出了相应的整改建议;截至本报告日,其中16项审计问题已整改完毕,其他7项按照审计报告的要求正在整改过程中。

8、信息披露与文件报备

监察稽核部严格按照《证券投资基金信息披露管理办法》、《信息披露内容与格式准则》、《信息披露编报规则》、《深圳证券交易所证券投资基金上市规则》的要求进行信息披露和公告,包括基金发行时的法律文件、基金季度报告、半年度报告、年度报告、分红公告以及在深圳证券交易所进行LOF基金生效、开放申购、上市交易及定期报告等内容的公告,并报监管机关备案。2011年,我们认真按照证监会部署进行XBRL文档的测试和报送,同时做好其他文件的书面报备和网上报备。

9、牵头开展反洗钱的各项工作

(1) 按时进行反洗钱工作, 并按照相关规定将相关可疑记录及时上报反洗钱监测中心。在本年度触发可疑交易报警的 165 笔交易中, 109 笔是因为长期持有后的赎回, 我们判断为正常交易不予上报; 1 笔遗产继承导致的非交易过户, 资料齐全, 排除洗钱嫌疑不予上报; 6 笔是直销机构客户, 经向直销人员了解, 排除洗钱嫌疑不予上报; 全年累计上报可疑交易 49 笔, 其中机构可疑交易报告 3 笔, 个人可疑交易报告 46 笔;

(2) 主动提醒身份信息缺失或已过有效期的客户, 进行身份信息的填补、更新;

(3) 通过各种形式进行了反洗钱宣传活动, 开展多种形式的反洗钱培训。

4.7 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, 本基金管理人对估值和定价过程进行了最严格的控制。本基金管理人通过估值决策委员会来更有效的完善估值服务。估值决策委员会包括下列成员: 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, 综合运营部、稽核部、投资部、风控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。

基金管理人将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人员资格。

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 年本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。

4.8 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. 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除权后的基金份额净值自动转为基金份额(具体日期以本基金分红公告为准);

3. 在符合有关基金分红条件的前提下,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收益分配基准日可供分配利润的 25%;

4. 若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配;

5. 登记在注册登记系统的基金份额,其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权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资(具体日期以本基金分红公告为准);若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

登记在证券登记结算系统的基金份额的分红方式为现金分红,投资人不能选择其他的分红方式,具体收益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定;

6. 基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过 15 个工作日;

7. 基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;8. 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

本基金的收益分配情况符合本基金的利润分配机制,本基金本期间的利润分配严格遵守了上述原则。

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 审计报告

毕马威华振会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体: 信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	44,553,477.21	55,128,234.79
结算备付金	1,010,784.70	1,993,444.38
存出保证金	56,646.71	59,280.11
交易性金融资产	143,518,246.58	377,797,140.95
其中：股票投资	143,518,246.58	377,797,140.95
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	9,468.49	13,868.34
应收股利	-	-
应收申购款	1,970.44	32,092,300.16
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	189,150,594.13	467,084,268.73
负债和所有者权益	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	2,265,706.77	24,799,873.05
应付赎回款	7,209.15	218,217.09
应付管理人报酬	263,411.99	536,990.31
应付托管费	43,902.01	89,498.36
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	673,504.54	772,770.34
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	420,027.19	250,822.42
负债合计	3,673,761.65	26,668,171.57
所有者权益：		
实收基金	237,733,356.33	420,143,185.27

未分配利润	-52,256,523.85	20,272,911.89
所有者权益合计	185,476,832.48	440,416,097.16
负债和所有者权益总计	189,150,594.13	467,084,268.73

注：1. 报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.780 元，基金份额总额 237,733,356.33 份。

2. 本基金合同自 2010 年 7 月 30 日起生效，可比期间为 2010 年 7 月 30 日至 2010 年 12 月 31 日止。

7.2 利润表

会计主体：信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 7 月 30 日(基金合同生 效日)至 2010 年 12 月 31 日
一、收入	-79,913,584.34	29,006,736.10
1. 利息收入	468,921.69	738,647.20
其中：存款利息收入	468,921.69	738,647.20
债券利息收入	-	-
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）	-46,575,243.72	-786,583.42
其中：股票投资收益	-48,212,913.98	-804,583.42
基金投资收 益	-	-
债券投资收 益	-	-
资产支持证 券投资收益	-	-
衍生工具收 益	-	-
股利收益	1,637,670.26	18,000.00
3. 公允价值变动收 益（损失以“-”号 填列）	-34,289,977.26	28,660,553.87
4. 汇兑收益（损失以 “-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以 “-”号填列）	482,714.95	394,118.45

减：二、费用	10,850,823.95	5,669,647.77
1. 管理人报酬	4,944,356.87	3,006,449.93
2. 托管费	824,059.56	501,074.92
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	4,635,384.12	1,780,122.02
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	447,023.40	382,000.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-90,764,408.29	23,337,088.33
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-90,764,408.29	23,337,088.33

注：本基金合同自 2010 年 7 月 30 日起生效，可比期间为 2010 年 7 月 30 日至 2010 年 12 月 31 日止。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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）	420,143,185.27	20,272,911.89	440,416,097.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-90,764,408.29	-90,764,408.29
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）	-182,409,828.94	18,234,972.55	-164,174,856.39
其中：1. 基金申购款	272,476,652.59	-23,746,260.48	248,730,392.11
2. 基金赎回款	-454,886,481.53	41,981,233.03	-412,905,248.50
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）	237,733,356.33	-52,256,523.85	185,476,832.48
项目	上年度可比期间 2010 年 7 月 30 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 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	524,136,365.45	-	524,136,365.45

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	23,337,088.33	23,337,088.33
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)	-103,993,180.18	-3,064,176.44	-107,057,356.62
其中:1.基金申购款	187,874,471.84	11,973,698.69	199,848,170.53
2.基金赎回款	-291,867,652.02	-15,037,875.13	-306,905,527.15
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)	420,143,185.27	20,272,911.89	440,416,097.16

注:本基金合同自2010年7月30日起生效,可比期间为2010年7月30日至2010年12月31日止。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王俊锋 _____ 桂思毅 _____ 詹朋 _____
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)(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”)《关于核准信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)募集的批复》(证监许可[2010]679号文)和《关于信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)备案确认的函》(基金部函[2010]466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《信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)基金合同》发售,基金合同于2010年7月30日生效。本基金为契约型上市开放式,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。

本基金于2010年6月21日至2010年7月23日募集,扣除认购费后的有效认购资金524,023,797.32元,利息转份额112,568.13元,募集规模为524,136,365.45份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所验证,并出具了KPMG-B(2010)CR No.0045号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)基金合同》和《信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括创业板股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种(如股指期货等),基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为: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%。当法律法规的相关规定变更时,基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。本基金的业绩比较基准为80%×上证180指数收

益率+20%×中信标普全债指数收益率。

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。

7.4.2 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指引》、《信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注7.4.4所列示的基金行业实务操作的规定编制年度财务报表。

7.4.3 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会计报表附注7.4.2所列示的其他有关规定的要求。

7.4.4 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。

7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无差错事项。

7.4.6 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。

7.4.7 关联方关系

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

中信信托有限责任公司	基金管理人的中方股东
英国保诚集团股份有限公司	基金管理人的外方股东
中新苏州工业园区创业投资有限公司	基金管理人的中方股东
信诚人寿保险有限公司	基金管理人主要股东控制的机构

7.4.8 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。

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年7月30日(基金合同生效 日)至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,944,356.87	3,006,449.93
其中:支付销售机构的客户维护费	1,215,214.93	800,192.39

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%的年费率每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。计算公式为:

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年7月30日(基金合同生效 日)至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	824,059.56	501,074.92

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%的年费率每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。计算公式为:

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本年度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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。本基金的基金管理人在本期间及上年度可比期间未投资过本基金。

7.4.8.4.2 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12月31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	15,000,050.00	6.31%	15,000,050.00	3.57%

注：1、除上表所示外，本基金除基金管理人之外的其它关联方在本期末及上年度末未持有本基金。
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。

7.4.8.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年7月30日(基金合同生效日)至 2010年12月31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	44,553,477.21	442,810.42	55,128,234.79	727,348.72

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12月31日的相关余额为人民币1,010,784.70元。(2010年12月31日：人民币1,993,444.38元)。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本年度及上年度可比期间未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.9 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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12月31日，本基金未持有因新发/增发而流通受限的证券。

7.4.9.2 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
600315	上海家化	2011-12-30	股权转让事宜	34.09	2012-01-04	34.75	47,637	1,650,047.46	1,623,945.33	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

于2011年12月31日，本基金未持有因正回购交易而作为抵押的债券。

§8 投资组合报告

8.1 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	143,518,246.58	75.88
	其中：股票	143,518,246.58	75.88
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	45,564,261.91	24.09
6	其他各项资产	68,085.64	0.04
7	合计	189,150,594.13	100.00

8.2 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	-	-
B	采掘业	1,593,900.00	0.86
C	制造业	73,627,268.89	39.70
C0	食品、饮料	29,102,167.60	15.69
C1	纺织、服装、皮毛	6,436,943.68	3.47
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,511,545.33	1.89
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	7,229,032.28	3.90
C8	医药、生物制品	27,347,580.00	14.74
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	473,000.00	0.26
E	建筑业	5,290,000.00	2.85
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,281,075.00	7.16
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	29,760,836.84	16.05
J	房地产业	15,559,685.39	8.39
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,932,480.46	2.12
	合计	143,518,246.58	77.38

8.3 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

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	600406	国电南瑞	370,000	11,544,000.00	6.22
2	600519	贵州茅台	51,000	9,858,300.00	5.32

3	002304	洋河股份	72,920	9,404,492.40	5.07
4	600276	恒瑞医药	300,000	8,832,000.00	4.76
5	600535	天士力	182,000	7,633,080.00	4.12
6	600036	招商银行	600,000	7,122,000.00	3.84
7	600048	保利地产	589,818	5,898,180.00	3.18
8	600887	伊利股份	280,000	5,720,400.00	3.08
9	002140	东华科技	230,000	5,290,000.00	2.85
10	000650	仁和药业	370,000	4,443,700.00	2.40

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600036	招商银行	36,725,655.49	8.34
2	601117	中国化学	36,013,385.58	8.18
3	600143	金发科技	32,539,466.08	7.39
4	600000	浦发银行	32,135,045.37	7.30
5	002073	软控股份	28,236,307.42	6.41
6	000423	东阿阿胶	27,932,701.62	6.34
7	600309	烟台万华	27,644,072.60	6.28
8	600805	悦达投资	24,289,900.90	5.52
9	600425	青松建化	24,106,562.01	5.47
10	600048	保利地产	23,588,791.33	5.36
11	600376	首开股份	23,188,671.98	5.27
12	002140	东华科技	22,062,671.01	5.01
13	600518	康美药业	21,967,237.91	4.99
14	600887	伊利股份	21,584,694.66	4.90
15	600418	江淮汽车	21,581,508.41	4.90
16	600519	贵州茅台	21,362,483.00	4.85
17	000998	隆平高科	20,439,492.71	4.64
18	600079	人福医药	19,882,154.44	4.51
19	000538	云南白药	18,652,578.38	4.24
20	000550	江铃汽车	18,234,430.75	4.14
21	000869	张裕A	18,225,614.95	4.14
22	002146	荣盛发展	18,204,298.24	4.13
23	002304	洋河股份	17,861,260.60	4.06
24	000858	五粮液	16,784,993.82	3.81
25	002142	宁波银行	16,481,240.77	3.74
26	600406	国电南瑞	15,932,781.92	3.62
27	000039	中集集团	14,742,322.74	3.35
28	000568	泸州老窖	14,673,826.92	3.33
29	600585	海螺水泥	14,632,327.36	3.32

30	601766	中国南车	14,234,994.91	3.23
31	000651	格力电器	13,595,318.99	3.09
32	600535	天士力	13,588,996.28	3.09
33	002129	中环股份	13,551,401.58	3.08
34	000417	合肥百货	13,366,192.38	3.03
35	000002	万科A	13,353,672.01	3.03
36	600276	恒瑞医药	13,332,172.25	3.03
37	000401	冀东水泥	13,218,068.04	3.00
38	600104	上汽集团	12,746,661.91	2.89
39	601699	潞安环能	12,515,299.59	2.84
40	000811	烟台冰轮	12,479,652.35	2.83
41	600778	友好集团	12,137,423.67	2.76
42	002096	南岭民爆	12,031,946.63	2.73
43	601166	兴业银行	11,981,655.58	2.72
44	600581	八一钢铁	11,754,305.17	2.67
45	002123	荣信股份	11,717,967.88	2.66
46	600458	时代新材	11,631,278.53	2.64
47	600015	华夏银行	11,465,752.95	2.60
48	601088	中国神华	11,298,482.43	2.57
49	000983	西山煤电	11,290,540.97	2.56
50	002422	科伦药业	11,270,801.35	2.56
51	000157	中联重科	11,249,405.84	2.55
52	601678	滨化股份	11,169,853.44	2.54
53	002041	登海种业	10,910,767.60	2.48
54	002564	张化机	10,898,171.20	2.47
55	600337	美克股份	10,871,756.58	2.47
56	601299	中国北车	10,674,005.02	2.42
57	600267	海正药业	10,394,436.84	2.36
58	600362	江西铜业	10,343,132.50	2.35
59	600383	金地集团	10,240,569.63	2.33
60	000680	山推股份	9,845,657.37	2.24
61	600068	葛洲坝	9,784,781.00	2.22
62	600256	广汇股份	9,674,152.10	2.20
63	600028	中国石化	9,117,963.58	2.07
64	000069	华侨城A	9,045,703.29	2.05
65	600239	云南城投	9,028,936.29	2.05
66	000012	南玻A	8,965,668.22	2.04
67	000024	招商地产	8,893,580.60	2.02

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。

8.4.2 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	600585	海螺水泥	44,966,882.04	10.21
2	600518	康美药业	39,523,849.92	8.97
3	000538	云南白药	39,288,371.62	8.92
4	000423	东阿阿胶	37,443,715.41	8.50
5	601117	中国化学	33,526,456.04	7.61
6	600143	金发科技	31,166,807.75	7.08
7	600036	招商银行	29,666,712.63	6.74
8	002106	莱宝高科	29,157,254.53	6.62
9	600887	伊利股份	29,078,142.72	6.60
10	600256	广汇股份	27,907,097.81	6.34
11	600000	浦发银行	27,165,775.05	6.17
12	002146	荣盛发展	26,854,209.47	6.10
13	600309	烟台万华	26,580,732.48	6.04
14	000998	隆平高科	25,124,652.38	5.70
15	002129	中环股份	24,717,692.46	5.61
16	002073	软控股份	23,369,580.67	5.31
17	600425	青松建化	22,986,557.32	5.22
18	002304	洋河股份	22,796,523.40	5.18
19	600809	山西汾酒	21,248,301.80	4.82
20	600418	江淮汽车	20,854,330.46	4.74
21	600276	恒瑞医药	20,660,871.17	4.69
22	600079	人福医药	20,051,318.30	4.55
23	600805	悦达投资	19,220,044.25	4.36
24	002140	东华科技	19,181,424.85	4.36
25	000401	冀东水泥	19,079,595.98	4.33
26	600991	广汽长丰	19,005,260.65	4.32
27	600376	首开股份	18,358,456.51	4.17
28	600048	保利地产	17,188,737.59	3.90
29	600362	江西铜业	17,107,239.28	3.88
30	000858	五粮液	16,723,842.05	3.80
31	600261	阳光照明	16,571,503.97	3.76
32	000039	中集集团	16,043,715.11	3.64
33	000550	江铃汽车	15,968,067.77	3.63
34	002142	宁波银行	15,887,742.27	3.61
35	000630	铜陵有色	14,903,592.50	3.38
36	000568	泸州老窖	14,200,345.18	3.22
37	000869	张裕A	13,973,065.35	3.17
38	601766	中国南车	13,645,385.25	3.10
39	000417	合肥百货	13,279,189.14	3.02
40	600332	广州药业	13,110,357.72	2.98

41	601699	潞安环能	12,445,210.57	2.83
42	600997	开滦股份	12,049,969.62	2.74
43	002155	辰州矿业	12,014,127.10	2.73
44	000651	格力电器	11,870,292.76	2.70
45	002123	荣信股份	11,781,519.16	2.68
46	600519	贵州茅台	11,630,571.47	2.64
47	000157	中联重科	11,157,145.08	2.53
48	000650	仁和药业	11,105,074.54	2.52
49	600581	八一钢铁	11,023,936.88	2.50
50	000983	西山煤电	11,022,553.80	2.50
51	601088	中国神华	10,987,984.91	2.49
52	601299	中国北车	10,945,712.42	2.49
53	600778	友好集团	10,867,463.61	2.47
54	600458	时代新材	10,543,667.80	2.39
55	601678	滨化股份	10,430,253.47	2.37
56	600337	美克股份	10,419,269.69	2.37
57	002041	登海种业	10,378,465.91	2.36
58	002422	科伦药业	10,349,625.73	2.35
59	600267	海正药业	10,215,323.73	2.32
60	000680	山推股份	9,979,507.30	2.27
61	600383	金地集团	9,786,503.28	2.22
62	600104	上汽集团	9,526,752.46	2.16
63	600111	包钢稀土	9,343,721.85	2.12
64	000002	万科A	9,277,971.00	2.11
65	601398	工商银行	9,044,398.42	2.05
66	002564	张化机	8,975,942.95	2.04
67	600068	葛洲坝	8,935,605.72	2.03
68	002096	南岭民爆	8,930,900.18	2.03
69	600290	华仪电气	8,929,719.13	2.03
70	000811	烟台冰轮	8,867,723.89	2.01

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	1,426,500,901.62
卖出股票收入(成交)总额	1,578,276,904.75

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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期末未出现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、处罚的情形。

8.9.2 本基金本报告期末未持有股票投资,没有超过基金合同规定备选库之外的股票。

8.9.3 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	56,646.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,468.49
5	应收申购款	1,970.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,085.64

8.9.4 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。

8.9.5 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的情况。

8.9.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
4,319	55,043.61	45,058,275.39	18.95%	192,675,080.94	81.05%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	北京围棋基金会	300,009.00	6.57%
2	杨锡庚	300,009.00	6.57%
3	赵岚萍	200,006.00	4.38%
4	邓劲	184,306.00	4.04%
5	孙安顺	150,000.00	3.29%

6	肖红	149,004.00	3.26%
7	方敬安	133,700.00	2.93%
8	刘光涛	120,007.00	2.63%
9	徐彬	107,006.00	2.34%
10	蜡笔小新(福建)食品工业有限公司	102,690.00	2.25%

注：持有人为场内持有人。

9.3 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	322,984.61	0.14%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年7月30日)基金份额总额	524,136,365.45
本报告期期初基金份额总额	420,143,185.27
本报告期基金总申购份额	272,476,652.59
减：本报告期基金总赎回份额	454,886,481.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	237,733,356.33

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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。本基金托管人2011年10月24日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金报告年度应支付给毕马威华振会计师事务所的报酬为人民币 70,000 元。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。

11.6 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。

11.7 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	
中投证券	2	771,188,002.81	25.69%	654,999.71	26.18%	-
国金证券	1	486,545,128.13	16.20%	395,322.30	15.80%	-
广发证券	1	290,876,778.02	9.69%	247,244.47	9.88%	-
渤海证券	1	232,049,152.89	7.73%	188,541.78	7.54%	本期新增
华融证券	1	212,216,129.37	7.07%	172,428.26	6.89%	本期新增
高华证券	1	204,373,818.51	6.81%	166,055.24	6.64%	-
安信证券	2	185,967,812.32	6.19%	156,452.58	6.25%	-
齐鲁证券	1	166,404,651.60	5.54%	141,442.13	5.65%	本期新增
东兴证券	1	142,046,154.97	4.73%	115,413.05	4.61%	本期新增
中信建投	2	124,203,370.69	4.14%	105,572.59	4.22%	-
国泰君安	1	95,644,831.88	3.19%	81,297.59	3.25%	-
民生证券	1	50,657,736.72	1.69%	43,059.06	1.72%	本期新增
山西证券	1	40,292,709.82	1.34%	34,248.76	1.37%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	本期新增
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	本期新增
英大证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	本期新增
中金国际	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	本期新增
华宝证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	本期新增
长江证券	1	-	-	-	-	-
联合证券	1	-	-	-	-	-

中银国际	1	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

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。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下：

1、2011年10月28日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告,根据国家金融工作的需要,郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司(“本行”)董事会(“董事会”)提出辞呈,请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定,郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012年1月16日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告,自2012年1月16日起,王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

信诚基金管理有限公司
2012年3月27日