

信诚精萃成长混合型证券投资基金 2016 年第三季度报告

2016 年 9 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

报告送出日期：2016 年 10 月 26 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 2016 年 10 月 25 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚精萃成长混合
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
报告期末基金份额总额	1,932,664,520.51 份
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	本基金投资组合中股票、债券和现金各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为混合型基金,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%×中证国债指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
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(2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	15,632,880.53
2. 本期利润	15,829,833.83

3. 加权平均基金份额本期利润	0.0083
4. 期末基金资产净值	1,591,394,007.10
5. 期末基金份额净值	0.8234

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。

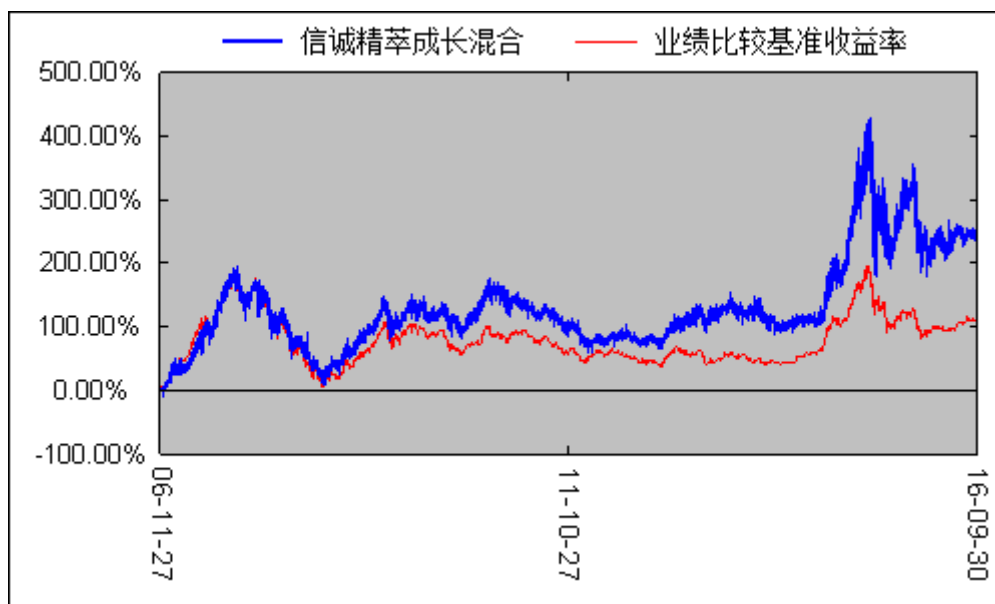
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
过去三个月	0.88%	0.78%	3.69%	0.63%	-2.81%	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:1、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。

2、自2015年10月1日起,本基金的业绩比较基准由“中信标普300指数收益率*80%+中信国债指数收益率*15%+金融同业存款利率*5%”变更为“中信标普300指数收益率*80%+中证国债指数收益率*15%+金融同业存款利率*5%”。

§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		
王睿	本基 基金 基金 经理,	2015年5 月 29日	-	6	2007年9月至2008年4月期间于上海甫瀚咨询管理有限公司担任咨询师,负责财务战略咨询工作;2008年4月至2009年10月期间于美国国际集团

	信诚基金研究副总职务，信诚优胜精选混合基金经理。			(AIG) 投资部担任研究员；2009 年 10 月加入信诚基金管理有限公司，曾担任专户投资经理，现任信诚基金研究副总监职务，信诚精萃成长混合基金、信诚优胜精选混合基金的基金经理。
--	--------------------------	--	--	--

注:1. 上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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《信诚精萃成长混合型证券投资基金基金合同》、《信诚精萃成长混合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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度》,公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境;交易环节加强交易执行的内部控制,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的流程控制,确保不同基金在一、二级市场同一证券交易时的公平;公司同时不断完善和改进公平交易分析系统,在事后加以了严格的行为监控,分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。报告期内,未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的交易(完全复制的指数基金除外)。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

A 股市场整个三季度处于持续的窄幅振荡区间,区间的上限在 3100 点附近,下限在 2900 点附近,上证指数区间涨幅 2.56%,创业板指区间涨幅-3.5%,蓝筹股的整体表现优于小市值股票。指数从 7 月份开始震荡上行,到 8 月中旬,在金融地产等大盘股的带动下指数达到区间上限,上证指数冲破 3100 点后开始震荡下行,到 9 月底,指数收于 3004 点。整个三季度日均交易量均值 5000 亿,始终难以有效放大。本基金在整个二季度维持了比较中性的仓位,选择了一些长期增长空间较大,短期业绩增速快的成长股,但由于低配了金融板块,单季度收益率 0.88%,收益率低于上证指数。

展望四季度,经济压力依然较大,货币政策边际作用下降,财政政策逐渐发力,微观层面结构性的改善隐现。过去两年国内维持了较为宽松的货币政策,但是货币政策的边际效果越来越不明显,社会回报率没

有提升,企业贷款利率下降,导致整个银行体系的长期贷款几乎全部流向了居民房地产贷款,一二线城市的房价出线了明显的上涨。在此情况下,货币政策进一步宽松的空间和必要性都已经非常有限。三季度政府加大了财政投入力度,大力推进 PPP 模式的项目进度,有望对经济增速起到正面作用。汇率方面,人民币对美金持续稳步贬值,如果美国四季度加息预期落地,我们认为人民币兑美元的贬值有望告一段落,在 5000 亿交易量基础上,目前汇率对于股市资金的冲击比较有限。微观层面看,我们认为随着政府对于货币政策以及地产政策有收紧预期,整个上游资源和资本品的估值修复可能会暂时结束;中游家电和汽车的基本面仍然在持续改善,业绩有望继续超出市场预期;消费的数据略低于预期,短期看不到持续改善的动力。

基于对宏观形势的判断,我们认为四季度风险和机遇并存,指数可能继续维持窄幅震荡,向上受货币政策和经济增速的制约,向下有低利率和资产荒的支撑。在指数箱体震荡的情况下,我们会遵循原有的思路,参考中报和三季度指引,寻找长期空间大,短期增速确定的行业和个股进行配置,比如汽车电子,儿童药,跨境电商,军工等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为 0.88%,同期业绩比较基准收益率为 3.69%,基金落后业绩比较基准 2.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元(基金份额持有人数量不满两百人)的情形。

§ 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	1,234,263,610.96	77.22
	其中:股票	1,234,263,610.96	77.22
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	363,533,317.42	22.74
7	其他资产	591,455.46	0.04
8	合计	1,598,388,383.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	65,031,884.50	4.09
B	采矿业	-	-
C	制造业	926,921,293.34	58.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	125,972,211.68	7.92

G	交通运输、仓储和邮政业	23,581,102.07	1.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,447,430.40	2.42
J	金融业	32,739,688.97	2.06
K	房地产业	21,570,000.00	1.36
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,234,263,610.96	77.56

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	002050	三花股份	12,399,654	128,956,401.60	8.10
2	002640	跨境通	4,750,000	98,942,500.00	6.22
3	600885	宏发股份	2,500,000	86,450,000.00	5.43
4	600990	四创电子	599,952	42,236,620.80	2.65
5	601678	滨化股份	7,000,000	41,510,000.00	2.61
6	000920	南方汇通	2,500,000	40,425,000.00	2.54
7	002366	台海核电	800,000	40,040,000.00	2.52
8	000599	青岛双星	5,000,000	39,450,000.00	2.48
9	300050	世纪鼎利	2,699,960	38,447,430.40	2.42
10	300106	西部牧业	2,200,000	38,192,000.00	2.40

5.4 报告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。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期内未进行资产支持证券投资。

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五名贵金属投资明细

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期内未进行权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包括股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体均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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	498,981.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	68,663.57
5	应收申购款	23,810.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	591,455.46

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300050	世纪鼎利	38,447,430.40	2.42	筹划重大事项

5.11.6 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	1,849,015,608.59
报告期期间基金总申购份额	136,196,341.81
减:报告期期间基金总赎回份额	52,547,429.89
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	1,932,664,520.51

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- | |
|--|
| <ol style="list-style-type: none">1、(原)信诚精萃成长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、信诚精萃成长混合型证券投资基金基金合同4、信诚精萃成长混合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 |
|--|

9.2 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。

9.3 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.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2016 年 10 月 26 日