

信诚精萃成长股票型证券投资基金 2011 年第四季度报告

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

报告送出日期：2012 年 1 月 18 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 2012 年 1 月 12 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 2011 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	2,233,774,349.99 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。
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(2011 年 10 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-133,511,873.64
2. 本期利润	-143,768,359.83
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0640
4. 期末基金资产净值	1,646,480,792.98
5. 期末基金份额净值	0.7371

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。

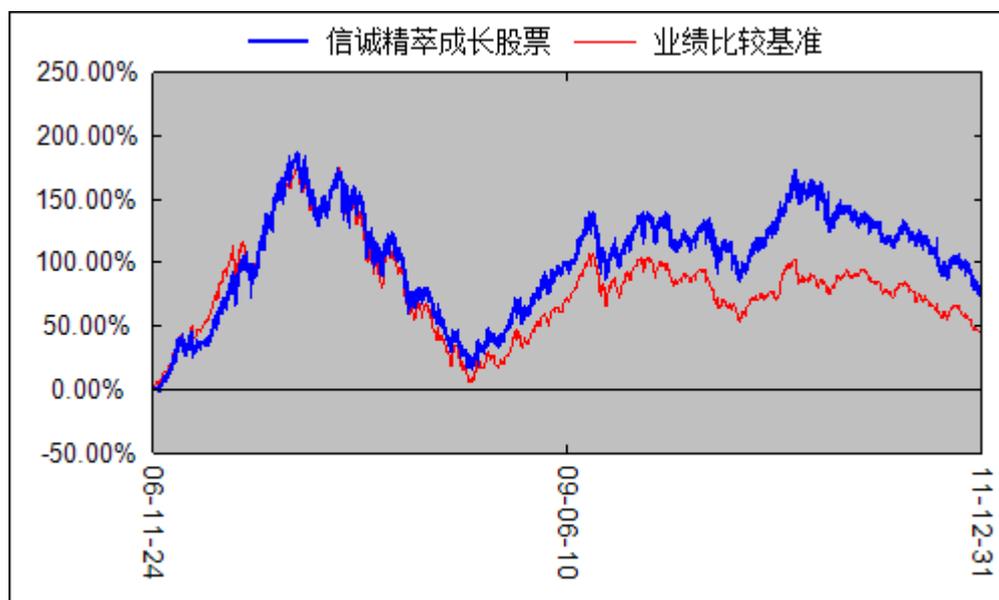
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

### 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
2011年第4季度	-8.14%	1.26%	-6.79%	1.13%	-1.35%	0.13%

#### 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		
刘浩	本基金基 金经理、股 票投资副 总监	2008年6月 25日	-	8	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. 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

萃成长股票型证券投资基金基金合同》、《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

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

从 2011 年四季度开始,宏观环境处于低通胀、低增长和更低的增长趋势之下,这都不利于市场的表现,市场一直处于下跌和探询底部的过程中。从市场的表现看,四季度几乎所有行业均出现回落,仅金融行业的相对表现较好,其他行业均持续回落。

在货币政策、行政管制和国际大宗商品价格下滑的共同作用下,物价水平在四季度如期进入了下行区间,11 月的 CPI 已降至 4.2%。与此同时,工业增加值和出口数据连续几个月不断下滑,标志着经济已进入衰退阶段。我们预计,受经济增速放缓的影响,上市非金融企业在未来三个季度的利润将呈现同比负增长,市场在四季度的屡创新低正是投资者对盈利增长担忧的体现。

2012 年将是复杂和充满不确定性的一年。从国际看,伴随着明年二三月偿债高峰的到来,欧债形势的最新变化势必会牵动资本市场的神经;从国内看,货币政策和产业调控政策走向何方,都存在巨大的不确定性。

资本市场的表现取决于宏观复苏预期的变化和政策放松的节奏和力度。如果政策只是缓慢的转向,市场可能仍将维持弱势,进入一个震荡筑底的阶段。但可以肯定的是,目前市场整体估值处在合理偏低水平,金融、地产、能源等权重行业估值目前接近历史低位,大盘没有大幅下跌空间。

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、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。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-8.14%,同期业绩比较基准收益率为-6.79%,基金份额净值增长率表现落后基准 1.35 个百分点。本基金管理人将认真总结过去,取长补短,以认真的研究为基础,以严格的估值为准绳,以前瞻性思维应对市场可能出现的各种变化,争取以良好业绩回报投资者。

## § 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	1,312,503,019.50	79.45

	其中：股票	1,312,503,019.50	79.45
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	315,469,506.57	19.10
6	其他资产	24,104,108.24	1.46
7	合计	1,652,076,634.31	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	700,337,724.04	42.54
C0	食品、饮料	117,095,626.11	7.11
C1	纺织、服装、皮毛	69,966,701.00	4.25
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	53,632,000.00	3.26
C6	金属、非金属	32,554,000.00	1.98
C7	机械、设备、仪表	17,175,000.00	1.04
C8	医药、生物制品	409,914,396.93	24.90
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	32,604,486.24	1.98
E	建筑业	84,938,000.00	5.16
F	交通运输、仓储业	16,848,000.00	1.02
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	63,934,881.80	3.88
I	金融、保险业	156,031,990.72	9.48
J	房地产业	223,286,336.70	13.56
K	社会服务业	34,521,600.00	2.10
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,312,503,019.50	79.72

## 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	600276	恒瑞医药	2,888,798	85,046,213.12	5.17

2	600036	招商银行	6,800,000	80,716,000.00	4.90
3	600267	海正药业	2,070,053	65,765,583.81	3.99
4	600079	人福医药	3,300,000	63,591,000.00	3.86
5	600518	康美药业	5,180,000	58,119,600.00	3.53
6	002106	莱宝高科	3,200,000	53,632,000.00	3.26
7	600376	首开股份	5,500,000	52,745,000.00	3.20
8	600048	保利地产	5,200,000	52,000,000.00	3.16
9	000858	五粮液	1,579,980	51,823,344.00	3.15
10	002140	东华科技	2,200,000	50,600,000.00	3.07

#### 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名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名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。

#### 5.7 报告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。

#### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 宜宾五粮液股份有限公司于 2011 年 5 月 28 日发布“关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告”，监管机构认定公司在信息披露方面存在违法事实，并对公司和相关高管人员处以警告和罚款。

对上述股票投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该股票，认为该公司 2011 年 5 月收到的中国证监会《行政处罚通知书》是对其几年前以前违法行为的处罚，据其公告，该公司已经对有关事项进行了整改并取得明显实效；该公司近年来生产、销售同步大幅增长，利润大幅增加，未来发展势头良好，处罚事项未对其财务状况和投资价值产生重大实质性影响。该证券投资已严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外，其余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。

5.8.2 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。

#### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,918,806.81
2	应收证券清算款	16,110,603.39
3	应收股利	-
4	应收利息	43,952.21
5	应收申购款	5,030,745.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	24,104,108.24
---	----	---------------

## 5.8.4 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。

## 5.8.5 报告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。

## 5.8.6 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	2,270,287,542.02
报告期期间基金总申购份额	25,555,785.60
减:报告期期间基金总赎回份额	62,068,977.63
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	2,233,774,349.99

## § 7 备查文件目录

## 7.1 备查文件目录

- |   |
|---|
| <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> |
|---|

## 7.2 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。

## 7.3 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.citicprufunds.com.cn](http://www.citicprufunds.com.cn)。

信诚基金管理有限公司  
2012年1月18日