

信诚精萃成长股票型证券投资基金 2012 年第三季度报告

2012 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：2012 年 10 月 24 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 10 月 19 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 2012 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	5,506,265,332.54 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	$80\% \times \text{中信标普 300 指数收益率} + 15\% \times \text{中信国债指数收益率} + 5\% \times \text{金融同业存款利率}$
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(2012年7月1日至2012年9月30日)
1. 本期已实现收益	-17,242,119.76
2. 本期利润	-26,692,752.92
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0096
4. 期末基金资产净值	2,992,424,330.84
5. 期末基金份额净值	0.5435

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。

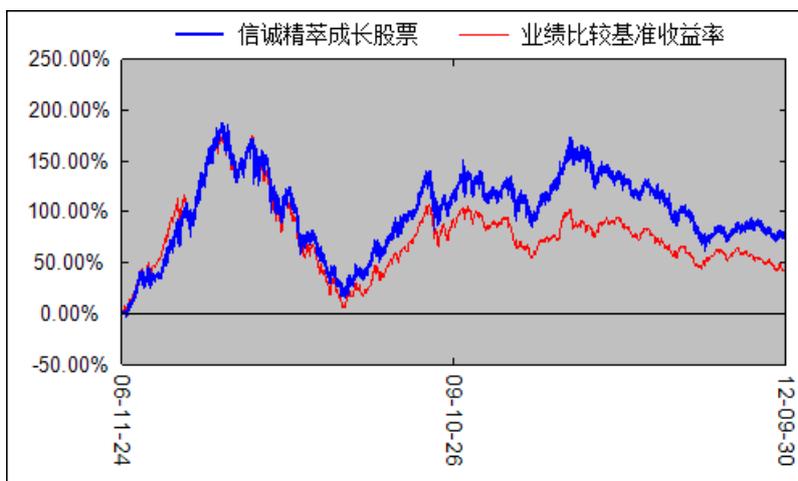
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

### 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
2012 年第 3 季度	-3.14%	0.90%	-5.18%	0.93%	2.04%	-0.03%

#### 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		
谭鹏万	本基金基金经 理, 信诚深度价 值股票(LOF)基 金基金经理	2012 年 8 月 28 日	-	3	曾任华宝信托有限责任公司高级分析师。2008 年 7 月加入信诚基金管理有限公司,担任高级分析师。
刘浩	本基金基金经 理, 信诚基金股 票投资副总监兼 信诚新机遇股票 (LOF)基金基金 经理	2008 年 6 月 25 日	2012 年 9 月 29 日	9	MBA, 9 年证券、基金从业经验。曾任申银万国证券研究所行业研究员,从事房地产行业与房地产上市公司研究。2005 年加盟信诚基金管理有限公司,历任行业研究员、保诚韩国中国龙 A 股基金(QFII)投资经理(该基金由信诚基金担任投资顾问),曾任公司股票投资副总监兼信诚精

					萃成长股票基金及信诚新机遇股票(LOF)基金基金经理。
--	--	--	--	--	-----------------------------

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

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 v1.2》,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

报告期内本基金未有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。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金严格坚持基金合同的要求,坚持寻找具有较高成长性的行业和公司作为配置的重点。3 季度增持了金融、食品饮料、安防,降低了地产股的持仓。

从中长期看,中国经济原有增长模式无法延续,经济增速将下一个台阶。目前经济还处在去杠杆化和去产能化的过程中,与上一轮高速增长相匹配的金融体制将加速改革。海外,美国复苏的大方向不变,欧洲边缘国家长期竞争力缺失问题短期无法解决,这些国家经济的深度调整不可避免,新兴国家的状况也不容乐观。

四万亿投资造成的后遗症将持续发酵,一些产能过剩的行业依然看不到迅速复苏的希望,在各项要素都面临瓶颈的情况下,经济转型是必然的选择,上层建筑也需要进行相应的改革。尽管未来之路依然比较迷茫,但我相信提升内需、提高医疗和养老的保障水平、减少公害病,提高清洁能源的开发和利用应是未来的重点投资方向。

预计 4 季度市场还将继续维持震荡走势,在权重股估值较低的情况下,大盘继续大跌的空间不大,但盈利显著回升,估值扩张的时点未到,因此大盘也难持续上涨。个股之间的盈利能力将出现显著差异,那些代表未来增长方向,并具有持续竞争能力的公司将获得较好的投资收益。

本基金将深入挖掘行业和个股的投资价值,在不确定中精选成长确定的行业和个股,同时适度参与强周期性板块的阶段行情,争取为基金持有人获得长期稳定的回报。

#### 4.5 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 0.5435 元,本报告期份额净值增长率为-3.14%,同期业绩比较基准收益率为-5.18%,领先业绩基准 2.04%。

## § 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	2,416,752,853.46	72.00
	其中：股票	2,416,752,853.46	72.00
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	887,292,501.89	26.43
6	其他资产	52,677,810.87	1.57
7	合计	3,356,723,166.22	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	131,879,861.60	4.41
C	制造业	782,471,682.87	26.15
C0	食品、饮料	304,915,457.50	10.19
C1	纺织、服装、皮毛	28,893,500.00	0.97
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	109,092,881.76	3.65
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	82,000,281.00	2.74
C8	医药、生物制品	257,569,562.61	8.61
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	47,993,379.09	1.60
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	34,350,000.00	1.15
I	金融、保险业	955,023,835.30	31.91
J	房地产业	461,599,396.88	15.43
K	社会服务业	3,434,697.72	0.11
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,416,752,853.46	80.76

## 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	000024	招商地产	10,037,713	208,784,430.40	6.98
2	601318	中国平安	4,939,728	207,172,192.32	6.92
3	601601	中国太保	7,919,760	160,216,744.80	5.35
4	601398	工商银行	40,210,218	150,788,317.50	5.04
5	600276	恒瑞医药	4,275,600	129,593,436.00	4.33
6	600036	招商银行	12,604,733	128,064,087.28	4.28
7	600048	保利地产	11,799,831	126,966,181.56	4.24
8	600519	贵州茅台	459,969	113,060,380.20	3.78
9	002304	洋河股份	775,871	96,983,875.00	3.24
10	002415	海康威视	3,121,183	86,519,192.76	2.89

#### 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 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。

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	3,335,789.31
2	应收证券清算款	47,750,449.49
3	应收股利	1,264,654.15
4	应收利息	295,025.20
5	应收申购款	31,892.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,677,810.87

#### 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	1,600,096,791.00
报告期期间基金总申购份额	4,686,130,348.60
减:报告期期间基金总赎回份额	779,961,807.06
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	5,506,265,332.54

## § 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 10 月 24 日