

信诚优胜精选混合型证券投资基金 2015 年第三季度报告

2015 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：2015 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 2015 年 10 月 23 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 信诚优胜精选混合 |
| 基金主代码 | 550008 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009 年 8 月 26 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 74,601,029.27 份 |
| 投资目标 | 通过投资于具有积极变化特征的上市公司,追求高于基准的超额收益,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 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,本基金将根据 MVRS 模型,综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内作战术性资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。本基金认为,上市公司的长期发展遵循“优胜劣汰”的规律。企业应根据所处的外部环境变化而不断积极变化。精选该类“优胜”上市公司,能够实现基金长期稳定增值的投资目标。同时,上市公司的积极变化会依次在管理人态度、公司财务数据和股票价格上先后反映。在积极变化反映到股票价格之前,介入该类上市公司的投资,能够创造超额收益。鉴于此,本基金的股票投资将以“自下而上”的精选策略为主,以甄别产生积极变化的上市公司。 |
| 业绩比较基准 | 80% × 中信标普 A 股综合指数收益率+20% × 中信全债指数收益率 |
| 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(2015 年 7 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日) |
|------------|--------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -46,633,410.45 |
| 2. 本期利润 | -51,428,290.13 |

| | |
|-----------------|----------------|
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.6647 |
| 4. 期末基金资产净值 | 115,083,641.85 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.543 |

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。

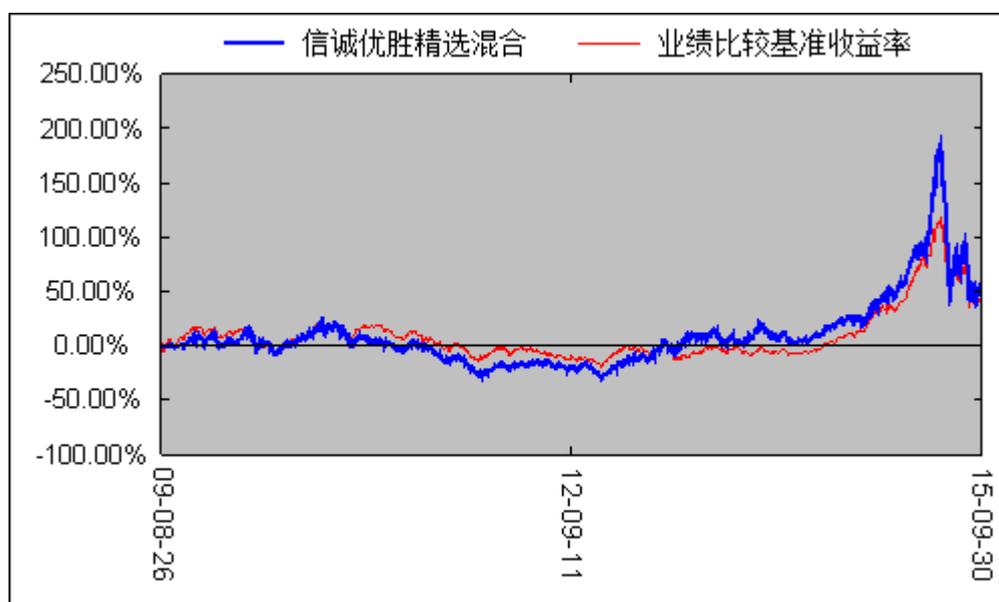
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | -24.81% | 4.06% | -24.09% | 2.82% | -0.72% | 1.24% |

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 2009 年 8 月 26 日至 2010 年 2 月 25 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 | | |
| 王睿 | 本基金基金经理, 信诚 | 2015 年 4 月 30 日 | - | 5 | 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 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| | 基金研究副 总监职务, 信诚精萃成 长混合基金 基金经理。 | | | | 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 (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《信诚优胜精选混合型证券投资基金基金合同》、《信诚优胜精选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、二级市场对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

经历了二季度的过山车行情, 三季度 A 股市场的波动依然较大, 但整个季度指数仍呈现明显的下跌态势; 期间上证指数下跌了 28.6%, 创业板指下跌了 27.1%。7 月份市场在证金公司买入以及一系列的救市刺激下出现了一波超跌反弹, 但是投资者情绪仍然极度不稳定, 在 7 月下旬和 8 月中旬又分别出现了两波恐慌性下跌, 其中以 8 月中旬开始的下跌杀伤力最大, 多次出现千股跌停的情况, 很多股票创出了救市以来的新低。本基金在 6 月份的股灾后迅速调整了策略, 一方面把仓位从较为接近上限下调至了中性附近, 同时减持了流动性较差以及估值仍然存在泡沫的股票, 增持了业绩和估值匹配度较高的公司, 提高了组合的防御性, 但仍然无法抵挡系统性风险的冲击, 净值的下跌跟指数相当。

7 月初市场延续了 6 月末的暴跌, 并且因为大量的融资盘无法平仓以及大量公司临时停牌出现了罕见了流动性危机。随后, 证金公司, 汇金公司大规模介入市场应对危机, 使之前无法平仓的融资盘得以消化, 流动性危机短暂解除, 市场出现了一波超跌反弹。在经历了一个月左右的震荡反弹后, 随着大部分公司复牌, 增量资金无法支持进一步的上涨, 同时, 投资者情绪仍然未能完全从之前恐慌中走出, 市场在 8 月中下旬迅速从 4000 点下跌至 3000 点以下, 杀伤力极大。此后, 市场在 2850 点附近企稳, 并震荡反弹至九月底。目前宏观经济情况依然不容乐观, 制造业继续萎靡, 汇率依然存在下行空间, 社会总需求仍然没有明确改善, 但是我们认为目前并不应对市场过于悲观。首先, 经济的各种悲观情景已经比较充分的反应在目前的点位上; 其次, 目前社会流动性非常充足, 信用债、一线城市地产等投资方向都出现了比较明显的泡沫, 相比较之下, 权益资产是收益风险比较高的大类资产, 会吸引资金流入; 最后, 随着十三五规划的逐步出台以及财政

政策的发力,市场会陆续涌现较多热点,提振市场情绪。我们认为市场短期已经度过了最艰难的时刻,目前的点位下,很多公司中长期的投资价值已经显现。

落实到投资品种上,本基金四季度主要选择了十三五规划和财政政策刺激两条主线,并以产业空间大,产业链长,能够吸引民间资本投入为标准,重点选择了环保节能,新能源汽车,天然气管网,医疗服务等细分领域作为重点进行配置,争取在四季度为持有人创造较好的收益。

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-24.81%,同期业绩比较基准收益率为-24.09%,基金落后业绩比较基准 0.72%。

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 | 93,573,794.22 | 80.45 |
| | 其中:股票 | 93,573,794.22 | 80.45 |
| 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 | 22,502,640.67 | 19.35 |
| 7 | 其他资产 | 234,705.80 | 0.20 |
| 8 | 合计 | 116,311,140.69 | 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 | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 36,679,141.40 | 31.87 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,176,200.00 | 9.71 |
| E | 建筑业 | 2,386,000.00 | 2.07 |
| F | 批发和零售业 | 7,241,652.82 | 6.29 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 9,114,000.00 | 7.92 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 4,256,000.00 | 3.70 |
| L | 租赁和商务服务业 | 8,678,000.00 | 7.54 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 4,134,400.00 | 3.59 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 7,248,600.00 | 6.30 |
| 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 | 2,659,800.00 | 2.31 |
| | 合计 | 93,573,794.22 | 81.31 |

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 | 600483 | 福能股份 | 730,000 | 10,030,200.00 | 8.72 |
| 2 | 002183 | 怡亚通 | 200,000 | 8,678,000.00 | 7.54 |
| 3 | 002665 | 首航节能 | 300,000 | 7,320,000.00 | 6.36 |
| 4 | 600066 | 宇通客车 | 250,000 | 4,700,000.00 | 4.08 |
| 5 | 600240 | 华业资本 | 400,000 | 4,256,000.00 | 3.70 |
| 6 | 300284 | 苏交科 | 190,000 | 4,134,400.00 | 3.59 |
| 7 | 300198 | 纳川股份 | 370,000 | 3,929,400.00 | 3.41 |
| 8 | 002573 | 清新环境 | 220,000 | 3,878,600.00 | 3.37 |
| 9 | 002594 | 比亚迪 | 60,000 | 3,600,600.00 | 3.13 |
| 10 | 600845 | 宝信软件 | 70,000 | 3,461,500.00 | 3.01 |

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 | 222,878.42 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,498.69 |
| 5 | 应收申购款 | 7,328.69 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 234,705.80 |

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 | 002183 | 怡亚通 | 8,678,000.00 | 7.54 | 重大事项停牌 |

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 | 110,081,920.17 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 12,319,822.59 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 47,800,713.49 |
| 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 | 74,601,029.27 |

§ 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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金运作管理办法〉有关问题的规定》等相关法律法规及信诚基金管理有限公司(以下简称“本基金管理人”)旗下部分基金基金合同的约定,经与基金托管人协商一致,自 2015 年 8 月 3 日起,本基金名称变更为“信诚优胜精选混合型证券投资基金”,基金类别变更为“混合型”。上述事项已报中国证监会备案。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- | |
|--|
| <ol style="list-style-type: none">1、(原)信诚优胜精选股票型证券投资基金相关批准文件2、信诚基金管理有限公司营业执照、公司章程3、信诚优胜精选混合型证券投资基金基金合同4、信诚优胜精选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
2015 年 10 月 24 日