

信诚精萃成长混合型证券投资基金 2016 年第二季度报告

2016 年 6 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 7 月 19 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 7 月 18 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 4 月 1 日起至 6 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	1,849,015,608.59 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 4 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-66,972,825.77
2. 本期利润	47,718,961.33
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0272

4. 期末基金资产净值	1,509,209,683.18
5. 期末基金份额净值	0.8162

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。

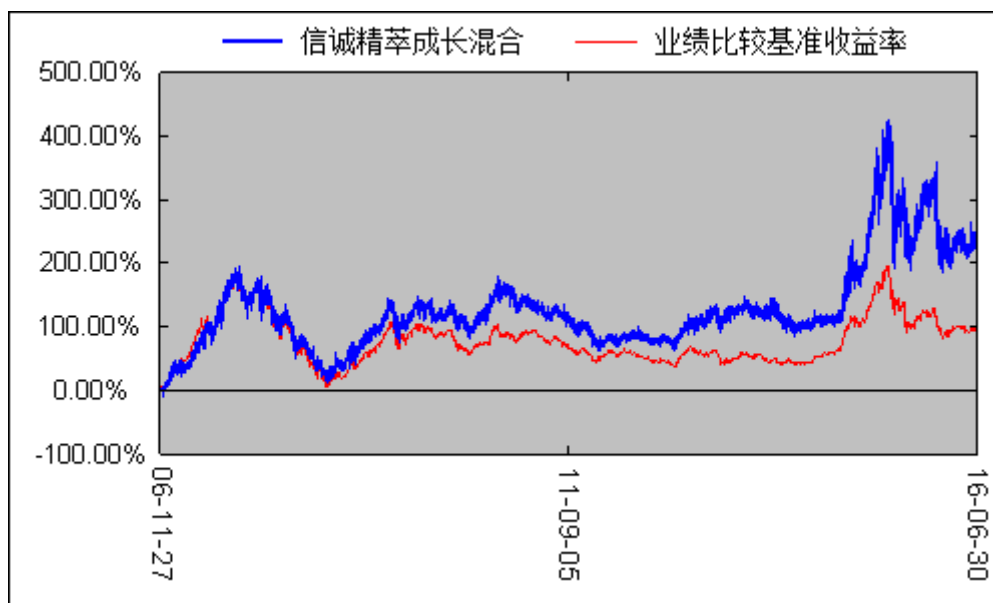
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	2.95%	1.48%	-1.21%	0.84%	4.16%	0.64%

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	本基金基金经 理,信诚基金研 究副总监职务,	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

	信诚优胜精选混合基金基金经理。				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合规守信情况的说明

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 股市场二季度先跌后涨, 整个四月和五月大盘处于震荡下跌的态势, 五月底市场从 2800 点附近开启一波反弹行情, 到月末上证指数单季下跌 2.47%, 创业板下跌 0.47%。整个期间指数波动幅度不大, 始终在 2800-3000 点的区间内震荡, 交易量较一季度略有下降, 无明显场外资金入市的迹象, 结构性的行情主要是场内资金换仓的结果, 市场投资者的信心在慢慢恢复。二季度热点较为集中, 主要在通胀预期相关的有色, 食品饮料板块以及代表了新兴产业的 OLED, 半导体和新能源车领域。

从宏观层面来看, 货币政策依然维持宽松预期, 月信贷量居高不下, 但社融数据偏弱, 资金仍难以从顺畅的渠道进入实体经济。之前海外两个最大的不确定性是英国脱欧和美元加息, 英国脱欧已经落地, 未能对 A 股市场产生明显影响, 从中长期的角度看, 我们反而认为对人民币国际化有积极推动作用; 同时, 英国脱欧导致的海外金融体系动态也给美元加息带来了较大压力, 我们认为为了维持一个稳定的金融体系, 美国年内加息的预期大大降低, 全球有望继续维持一个宽松的货币环境, 人民币大幅贬值的压力减轻。

2016 年下半年是风险和机遇并存的市场, 在经历了几轮明显的调整后, A 股市场目前对于利空相对不敏感, 存在自发反弹的需要, 但从全球来看, 下半年仍有诸多不确定性, 主要包括南海局势, 对台关系和美国大选等, 欧盟的分裂也增大了区域冲突的可能。上半年市场主线在于防通胀预期, 下半年政治局势的影响可能比通胀更大, 在这种情况下, 我们认为军工板块在沉寂较长时间后存在超额收益的机会, 同时我们看好二胎趋势, TESLA 产业链和跨境电商。

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 2.95%, 同期业绩比较基准收益率为 -1.21%, 基金超越业绩比较

基准 4.16%。

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	1,194,563,878.95	78.20
	其中: 股票	1,194,563,878.95	78.20
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	150,000,195.00	9.82
	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	176,885,233.90	11.58
7	其他资产	6,201,575.44	0.41
8	合计	1,527,650,883.29	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	822,826,122.07	54.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	28,375,000.00	1.88
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	188,385,332.48	12.48
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	38,852,424.40	2.57
J	金融业	-	-
K	房地产业	47,682,000.00	3.16
L	租赁和商务服务业	7,160,000.00	0.47
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	61,283,000.00	4.06
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	1,194,563,878.95	79.15
----	------------------	-------

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	002640	跨境通	6,550,104	115,412,832.48	7.65
2	002050	三花股份	7,199,883	69,478,870.95	4.60
3	300232	洲明科技	4,044,100	64,098,985.00	4.25
4	000920	南方汇通	3,400,000	57,970,000.00	3.84
5	002179	中航光电	1,199,912	51,980,187.84	3.44
6	600525	长园集团	3,120,000	43,212,000.00	2.86
7	600885	宏发股份	1,399,925	42,991,696.75	2.85
8	300119	瑞普生物	2,499,959	40,124,341.95	2.66
9	300285	国瓷材料	1,000,000	39,890,000.00	2.64
10	300050	世纪鼎利	2,699,960	38,852,424.40	2.57

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	422,152.84
2	应收证券清算款	5,687,885.66
3	应收股利	-
4	应收利息	70,243.98
5	应收申购款	21,292.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,201,575.44

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	000920	南方汇通	57,970,000.00	3.84	拟筹划重大资产重组

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	1,743,853,058.72
报告期期间基金总申购份额	150,334,973.59
减:报告期期间基金总赎回份额	45,172,423.72
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	1,849,015,608.59

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 7 月 19 日