

信诚中小盘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	信诚中小盘混合
基金主代码	550009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 2 月 10 日
报告期末基金份额总额	40,665,977.60 份
投资目标	本基金通过重点投资于具有较高成长性或具有价值优势的中小盘股票,追求高于业绩比较基准的超额收益,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	<p>1、资产配置策略:本基金的资产配置策略基于 MVSR 分析框架来制定。MVSR 分析框架包括四个部分:M-宏观经济情况,V-估值水平,S-市场情况,R-风险状况。对上述四个部分,本基金将进行最近三个月和未来 12 个月的分析和预测,从而得出乐观、中性、谨慎和悲观的看法,在这些分析的基础上,得出对市场、行业的整体判断和指数运行空间的判断,并根据这些判断来决定本基金的大类资产配置比例和行业配置策略。</p> <p>2、股票投资策略:本基金通过重点投资中小盘股票,以期把握中小企业两类投资机会:高速成长预期所带来的上升动量以及由于低关注度所带来的价格回归。本基金的股票投资将以“自下而上”的精选策略为主,同时结合“自上而下”的分析对公司成长性进行逻辑性判断,以甄别具有较高成长性抑或具有价值优势的中小盘股票。通过广泛深入的实地调研和细致严谨的案头分析,本基金将根据对中小盘股票的成长性及其可持续性、行业前景及行业地位,结合估值水平,进行股票组合的构建。</p>
业绩比较基准	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×中证综合债指数收益率。
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（2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-2,062,913.66
2. 本期利润	-3,983,238.92
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0955
4. 期末基金资产净值	61,251,375.70
5. 期末基金份额净值	1.506

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。

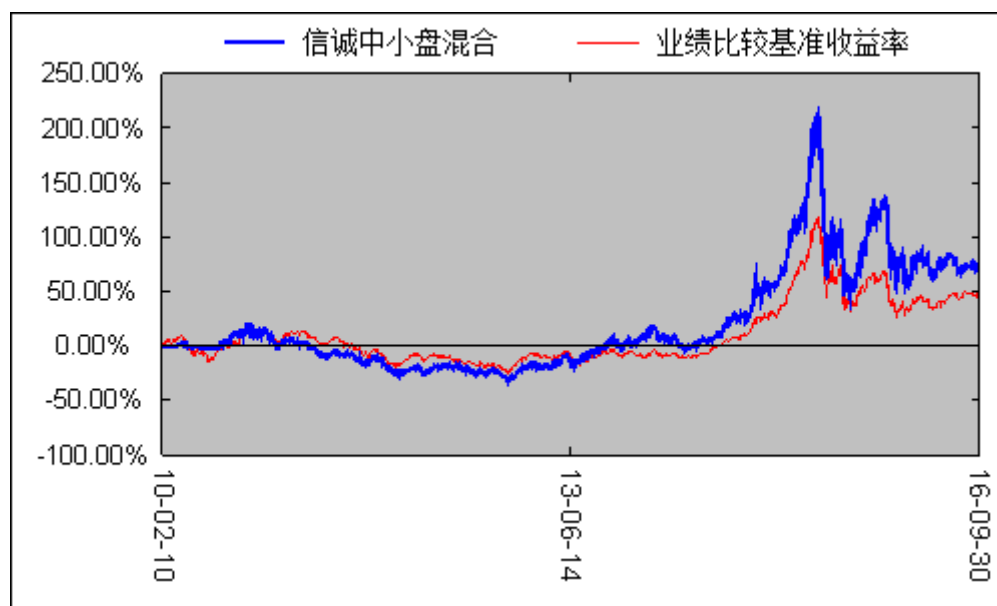
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-5.99%	1.06%	2.31%	0.76%	-8.30%	0.30%

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 2010 年 2 月 10 日至 2010 年 8 月 9 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“天相中盘指数收益率*40%+天相小盘指数收益率*40%+中信标普全债指数收益率*20%”变更为“天相中盘指数收益率*40%+天相小盘指数收益率*40%+中证综合债指数收益率*20%”。

§ 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		
郑伟	本基金基金经理, 信诚深度价值混合基金 (LOF)、信诚新兴产业混合基金基金经理	2014 年 4 月 23 日	-	7	2005 年 9 月至 2009 年 8 月期间于华泰资产管理有限公司担任研究员; 2009 年 8 月加入信诚基金管理有限公司, 先后担任股票研究员及特定客户资产管理业务的投资经理职务。现任信诚深度价值混合基金 (LOF)、信诚新兴产业混合基金和信诚中小盘混合基金基金经理。

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《信诚中小盘混合型证券投资基金基金合同》、《信诚中小盘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

三季度市场总体保持震荡格局, 指数窄幅波动。本基金在三季度对持仓结构进行了一定调整, 减持了部分传媒等行业股票, 增持了部分公用事业、军工等行业股票。三季度基金净值表现较为一般。

三季度市场受国内外多种因素影响, 其间指数在 2900 到 3100 点来回震荡, 其中个股波动较大。我们认为, 近期经济数据超出预期, 经济复苏的趋势明显。宏观政策也重新关注财政政策发力, 以 PPP 为代表的投资项目大幅增长。同时, 国企改革也在推进。综合来看, 我们认为短期市场还是处于震荡格局, 市场结构性机会还是不少, 只不过选股的难度较大。

中期看, 我们对市场还是保持谨慎乐观态度, 看好中小盘的成长股的投资机会, 优选成长性行业的好公司持有。我们将尽力把握行业投资机会, 争取持续为持有人创造收益。

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-5.99%, 同期业绩比较基准收益率为 2.31%, 基金落后业绩比较基准 8.3%。

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	55,049,028.76	88.63
	其中: 股票	55,049,028.76	88.63
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	6,992,219.81	11.26
7	其他资产	67,594.57	0.11
8	合计	62,108,843.14	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	40,911,954.76	66.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,955,333.00	4.82
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,357,849.20	2.22
G	交通运输、仓储和邮政业	523,800.00	0.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,695,174.50	4.40
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,799,700.00	2.94
M	科学研究和技术服务业	2,802,897.30	4.58
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	2,002,320.00	3.27
S	综合	-	-
	合计	55,049,028.76	89.87

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的股票。

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	000811	烟台冰轮	238,401	3,368,606.13	5.50
2	002094	青岛金王	105,494	2,702,756.28	4.41
3	002519	银河电子	83,585	2,060,370.25	3.36
4	600576	万家文化	108,000	2,002,320.00	3.27
5	300090	盛运环保	177,500	1,879,725.00	3.07
6	000971	高升控股	66,600	1,857,474.00	3.03
7	000887	中鼎股份	75,900	1,832,985.00	2.99
8	300071	华谊嘉信	171,400	1,799,700.00	2.94
9	002425	凯撒文化	73,600	1,779,648.00	2.91
10	300444	双杰电气	59,500	1,706,460.00	2.79

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

5.11.2 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	51,365.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,309.95
5	应收申购款	13,918.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,594.57

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	002094	青岛金王	2,702,756.28	4.41	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	43,054,659.13
报告期期间基金总申购份额	1,267,718.08
减:报告期期间基金总赎回份额	3,656,399.61
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	40,665,977.60

§ 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	2,474,834.98
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	2,474,834.98
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.09

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本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) 信诚中小盘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、信诚中小盘混合型证券投资基金基金合同4、信诚中小盘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