



信诚优胜精选股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:2014年10月25日

5.1 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2014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。
本报告财务资料未经审计。
本报告日期为2014年7月1日起至9月30日止。

5.2 基金产品概况

基金简称	信诚优胜精选股票
基金代码	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	359,909,051.01份
投资目标	通过投资于具有成长化特征的上市公司,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	本基金定位为股票型基金,其投资组合资产配置以股票为主,并适当配置的中短期国债等高流动性资产。在资产配置上,本基金将根据宏观经济形势、行业景气度、市场估值水平及市场情绪,在一定的范围内动态调整资产配置策略,以降低系统性风险对基金收益的影响。 本基金从上市公司的长期发展前景“甄选式”的规律,企业应根据所处的外部环境变化而不断调整优化,精选优质上市公司,能够长期稳定增值的投资标的。同时,上市公司估值变化反映在股价上,企业估值优势能够反映到股价上后反映,在积极变化反映到股价之前,介入该类上市公司的投资,能够提前享受估值提升带来的收益。 基于此,本基金的股票投资将以“自下而上”的选股策略为主以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%×中信国债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的高风险、高收益品种。
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

5.3 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(2014年7月1日至2014年9月30日)
1.本期已实现收益	13,155,491.63
2.本期利润	63,635,776.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.1750
4.期末基金份额净值	451,231,898.98
5.期末基金份额净值	1.254

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 本基金净值表现
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	16.28%	0.83%	16.49%	0.69%	-0.21%	0.14%

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合同规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限(起止日期)	证券从业年限	说明
杨建雄	本基金基金经理、信诚优胜精选股票基金经理	2011年3月29日 -	13	理学硕士,13年证券从业经验,历任华泰证券股份有限公司受托资产管理总部投资助理、广发证券股份有限公司资产管理部投资研究员、生命人寿股份有限公司投资管理中心研究总监、招商基金管理有限公司投资管理部基金经理。2009年8月加入信诚基金管理有限公司,担任投资助理,现任信诚优胜精选股票基金、信诚红利精选股票基金、信诚中证500指数基金基金经理。

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 管理人对外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《信诚优胜精选股票型证券投资基金合同》、《信诚优胜精选股票型证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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符合法律法规,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》以及公司制定的《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/机制/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,确保不同基金在一级、二级市场同一证券交易时公平,同时不断完善和改进公平交易系统,在事后加以了严格的后台行为监控,分析评估以及反馈与信息披露。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形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
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(含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
2014年二季度,全球市场波动加剧,国内A股市场经过近两个季度的深度调整,在实体经济利率下行、国企改革、军工国企改革、央企并购等事件的刺激下,二季度整体企稳。结构上,国防军工、纺织服装、钢铁、农林牧渔和交通运输板块领涨,传媒、家用电器、食品饮料和有色金属板块领跌。
二季度,本基金重点配置受益于新能源汽车发展的行业、地产链条转型行业、国防军工相关行业、医药等相关行业,上取得了较好的投资成绩。

展望未来,中国新一轮领导层已经全面发出了锐意改革的信号,将承担带领中国由大变强的历史使命,我们判断的中国、外交、经济决策都将围绕这一核心,使中国展开中国经济增长新常态已成必然,但仍有巨大潜力可挖。在此背景下,我们看好三个维度的投资机会:一是政府行为,包括国防军工为代表的重大装备、信息安全、国企改革、新能源汽车、二经济结构转型,主要是移动互联网的兴起带动电商、社交、教育、医疗、工业自动化、机器人、健康及养老、金融服务业,三是科技发展的表现,包括基因技术、人工智能等。

4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期末基金份额净值增长率为16.22%,同期业绩比较基准收益率为16.49%,基金表现落后业绩比较基准0.27%。

5.5 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	408,542,446.75	89.26
2	固定收益投资	408,542,446.75	89.26
3	其中:债券	-	-
4	其中:资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	457,704,152.97	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	-	-
B	采矿业	1,047,000.00	0.43
C	制造业	281,177,123.65	62.31
D	电力、热力、燃气及生产和服务供应业	24,218,777.55	5.37
E	建筑业	13,367,640.00	2.96
F	批发和零售业	-	-
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	30,304,072.84	6.72
J	金融业	-	-
K	房地产业	33,179,643.21	7.35
L	租赁和商务服务业	6,033,676.00	1.34
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施服务业	-	-
O	房地产业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	408,542,446.75	90.54

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	600661	信达地产	726,667	247,211,314	5.48
2	200671	阳光城	1,909,997	24,065,962.20	5.33
3	000851	威孚高科	799,828	20,867,512.52	4.62
4	020281	金耀东	1,065,115	20,631,277.55	4.57
5	600079	人福医药	630,000	17,400,000.00	3.86
6	600399	招商局A	769,802	16,335,346.96	3.60
7	000017	恒广传媒	799,957	13,559,215.10	3.00
8	600335	国机汽车	779,000	13,367,640.00	2.96
9	002226	福能股份	712,347	10,542,735.60	2.34
10	300133	协鑫集成	300,000	10,250,000.00	2.28

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
本基金本报告期末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
本基金本报告期末未进行贵金属投资。

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
本基金本报告期末未进行权证投资。

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交易情况说明
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交易。

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进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未进行国债期货交易。

5.11 股指期货投资情况说明
5.11.1 本基金本报告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证券中,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	245,311.54
2	应收证券清算款	66,752.27
3	应收股利	-
4	应收利息	15,238.44
5	应收申购款	212,158.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,165,460.00

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	300133	协鑫集成	10,250,000.00	2.28	筹划重大事项

5.11.6 除前五名原因,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。

5.6 开放式基金份额变动

报告期末基金份额总额	338,755,549.02
报告期期初基金份额总额	73,609,215.29
减:报告期基金总申购份额	52,475,019.20
加:报告期基金总赎回份额(含减少1“申购”)	-
报告期期末基金份额总额	359,909,051.01

5.7 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。

5.8 备查文件目录

- 1. 信诚基金管理人运用固有资金投资本基金相关批准文件
- 2. 信诚基金管理人运用固有资金投资本基金相关公告
- 3. 信诚基金管理人运用固有资金投资本基金相关公告
- 4. 信诚基金管理人运用固有资金投资本基金相关公告

8.2 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楼。

8.3 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。

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》以及公司制定的《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/机制/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,确保不同基金在一级、二级市场同一证券交易时公平,同时不断完善和改进公平交易系统,在事后加以了严格的后台行为监控,分析评估以及反馈与信息披露。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形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
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(含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
2014年二季度,全球市场波动加剧,国内A股市场经过近两个季度的深度调整,在实体经济利率下行、国企改革、军工国企改革、央企并购等事件的刺激下,二季度整体企稳。结构上,国防军工、纺织服装、钢铁、农林牧渔和交通运输板块领涨,传媒、家用电器、食品饮料和有色金属板块领跌。
二季度,本基金重点配置受益于新能源汽车发展的行业、地产链条转型行业、国防军工相关行业、医药等相关行业,上取得了较好的投资成绩。

展望未来,中国新一轮领导层已经全面发出了锐意改革的信号,将承担带领中国由大变强的历史使命,我们判断的中国、外交、经济决策都将围绕这一核心,使中国展开中国经济增长新常态已成必然,但仍有巨大潜力可挖。在此背景下,我们看好三个维度的投资机会:一是政府行为,包括国防军工为代表的重大装备、信息安全、国企改革、新能源汽车、二经济结构转型,主要是移动互联网的兴起带动电商、社交、教育、医疗、工业自动化、机器人、健康及养老、金融服务业,三是科技发展的表现,包括基因技术、人工智能等。

4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期末基金份额净值增长率为16.22%,同期业绩比较基准收益率为16.49%,基金表现落后业绩比较基准0.27%。

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	408,542,446.75	89.26
2	固定收益投资	408,542,446.75	89.26
3	其中:债券	-	-
4	其中:资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	457,704,152.97	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	-	-
B	采矿业	1,047,000.00	0.43
C	制造业	281,177,123.65	62.31
D	电力、热力、燃气及生产和服务供应业	24,218,777.55	5.37
E	建筑业	13,367,640.00	2.96
F	批发和零售业	-	-
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	30,304,072.84	6.72
J	金融业	-	-
K	房地产业	33,179,643.21	7.35
L	租赁和商务服务业	6,033,676.00	1.34
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施服务业	-	-
O	房地产业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	408,542,446.75	90.54

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	600661	信达地产	726,667	247,211,314	5.48
2	200671	阳光城	1,909,997	24,065,962.20	5.33
3	000851	威孚高科	799,828	20,867,512.52	4.62
4	020281	金耀东	1,065,115	20,631,277.55	4.57
5	600079	人福医药	630,000	17,400,000.00	3.86
6	600399	招商局A	769,802	16,335,346.96	3.60
7	000017	恒广传媒	799,957	13,559,215.10	3.00
8	600335	国机汽车	779,000	13,367,640.00	2.96
9	002226	福能股份	712,347	10,542,735.60	2.34
10	300133	协鑫集成	300,000	10,250,000.00	2.28

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
本基金本报告期末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
本基金本报告期末未进行贵金属投资。

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
本基金本报告期末未进行权证投资。

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交易情况说明
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交易。

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进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未进行国债期货交易。

5.11 股指期货投资情况说明
5.11.1 本基金本报告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证券中,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	245,311.54
2	应收证券清算款	66,752.27
3	应收股利	-
4	应收利息	15,238.44
5	应收申购款	212,158.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,165,460.00

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
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.6 除前五名原因,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。

5.7 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。

5.8 备查文件目录

- 1. 信诚基金管理人运用固有资金投资本基金相关批准文件
- 2. 信诚基金管理人运用固有资金投资本基金相关公告
- 3. 信诚基金管理人运用固有资金投资本基金相关公告
- 4. 信诚基金管理人运用固有资金投资本基金相关公告

8.2 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楼。

8.3 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。

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》以及公司制定的《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/机制/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,确保不同基金在一级、二级市场同一证券交易时公平,同时不断完善和改进公平交易系统,在事后加以了严格的后台行为监控,分析评估以及反馈与信息披露。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形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
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(含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
2014年二季度,全球市场波动加剧,国内A股市场经过近两个季度的深度调整,在实体经济利率下行、国企改革、军工国企改革、央企并购等事件的刺激下,二季度整体企稳。结构上,国防军工、纺织服装、钢铁、农林牧渔和交通运输板块领涨,传媒、家用电器、食品饮料和有色金属板块领跌。
二季度,本基金重点配置受益于新能源汽车发展的行业、地产链条转型行业、国防军工相关行业、医药等相关行业,上取得了较好的投资成绩。

展望未来,中国新一轮领导层已经全面发出了锐意改革的信号,将承担带领中国由大变强的历史使命,我们判断的中国、外交、经济决策都将围绕这一核心,使中国展开中国经济增长新常态已成必然,但仍有巨大潜力可挖。在此背景下,我们看好三个维度的投资机会:一是政府行为,包括国防军工为代表的重大装备、信息安全、国企改革、新能源汽车、二经济结构转型,主要是移动互联网的兴起带动电商、社交、教育、医疗、工业自动化、机器人、健康及养老、金融服务业,三是科技发展的表现,包括基因技术、人工智能等。

4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期末基金份额净值增长率为16.22%,同期业绩比较基准收益率为16.49%,基金表现落后业绩比较基准0.27%。

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	408,542,446.75	89.26
2	固定收益投资	408,542,446.75	89.26
3	其中:债券	-	-
4	其中:资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-