

信诚中小盘混合型证券投资基金
2020 年第四季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：中信保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：2021 年 01 月 22 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 2021 年 01 月 21 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 2020 年 10 月 01 日起至 2020 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

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 02 月 10 日
报告期末基金份额总额	48,670,948.82 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：高速增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	中信保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

注：本基金管理人法定名称于 2017 年 12 月 18 日起变更为“中信保诚基金管理有限公司”。

本基金管理人已于 2017 年 12 月 20 日在中国证监会指定媒介以及公司网站上刊登了公司法定名称变更的公告。

§ 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（2020 年 10 月 01 日-2020 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	8,730,994.86
2. 本期利润	31,396,857.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.6009
4. 期末基金资产净值	172,609,966.45
5. 期末基金份额净值	3.546

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	20.41%	1.71%	5.58%	0.90%	14.83%	0.81%
过去六个月	37.87%	1.97%	12.58%	1.17%	25.29%	0.80%
过去一年	86.24%	2.16%	21.66%	1.25%	64.58%	0.91%
过去三年	125.57%	1.89%	13.21%	1.17%	112.36%	0.72%
过去五年	73.14%	1.80%	-0.69%	1.14%	73.83%	0.66%
自基金合同生效起 至今	301.91%	1.75%	64.06%	1.26%	237.85%	0.49%

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



§ 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	2014 年 04 月 23 日	—	12	经济学硕士。曾任职于华泰资产管理有限公司，担任研究员。2009 年 8 月加入中信保诚基金管理有限公司，历任研究员、专户投资经理。现任信诚中小盘混合型证券投资基金、信诚鼎利灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、中信保诚成长动力混合型证券投资基金的基金经理。

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

四季度市场宽幅震荡,其中创业板指表现好于上证指数。结构性行情的特征比较突出,新能源、光伏、白酒等板块表现较好,其间周期股、金融板块等板块也出现较大上涨。

四季度以来国内主要经济金融指标向好,工业企业利润持续修复,出口、投资继续改善,消费表现相对一般;社融同比增速年内首次回落,同时信贷结构较好;央行逆回购投放使得市场资金面维持相对宽松。

预计年初经济向好的趋势和动力进一步增强,内需继续上行,外需持续复苏。年底年初央行呵护流动性环境的取向比较明显。预计未来一段时间市场还是以结构性行情为主,看好景气周期的新能源板块、军工和科技等自主可控和国家安全战略受益的板块、扩大内需受益的消费医药板块。我们将从估值和业绩角度优选投资标的,力争为持有人创造收益。

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 20.41%,同期业绩比较基准收益率为 5.58%。

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二百人)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	150,007,277.29	85.77

	其中：股票	150,007,277.29	85.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	444,598.94	0.25
	其中：债券	444,598.94	0.25
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	23,371,647.72	13.36
8	其他资产	1,076,719.27	0.62
9	合计	174,900,243.22	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	131,305,546.15	76.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,465.06	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	12,842.14	0.01
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	14,771,142.20	8.56
J	金融业	-	-
K	房地产业	8,847.38	0.01
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,880,807.44	2.25
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	9,626.92	0.01
S	综合	-	-
	合计	150,007,277.29	86.91

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	601012	隆基股份	148,500	13,691,700.00	7.93
2	002129	中环股份	516,309	13,165,879.50	7.63
3	300316	晶盛机电	309,381	9,306,180.48	5.39
4	002460	赣锋锂业	85,200	8,622,240.00	5.00
5	300124	汇川技术	88,700	8,275,710.00	4.79
6	002475	立讯精密	137,205	7,699,944.60	4.46
7	600588	用友网络	171,926	7,542,393.62	4.37
8	603501	韦尔股份	32,300	7,464,530.00	4.32
9	300750	宁德时代	21,000	7,373,310.00	4.27
10	603799	华友钴业	91,687	7,270,779.10	4.21

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	444,598.94	0.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	444,598.94	0.26

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113038	隆 20 转债	1,190	209,785.10	0.12
2	128136	立讯转债	788	100,217.84	0.06
3	113616	韦尔转债	910	91,000.00	0.05
4	113605	大参转债	360	43,596.00	0.03

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注**5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明**

浙江华友钴业股份有限公司于 2020 年 12 月 30 日收到中国证券监督管理委员会浙江监管局下发的《关于对浙江华友钴业股份有限公司采取责令改正措施的决定》，华友钴业因部分制度不完善、资金管理不规范等违法违规事项被中国证券监督管理委员会浙江监管局采取责令改正的监督管理措施。

对“华友钴业”的投资决策程序的说明：本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究该投资标的的经营情况，我们认为，该处罚事项未对华友钴业的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该投资标的的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外，本基金投资的其他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 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	101,059.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,864.08
5	应收申购款	973,796.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,076,719.27

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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	59,181,849.81
报告期期间基金总申购份额	11,423,342.59
减：报告期期间基金总赎回份额	21,934,243.58
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	48,670,948.82

§ 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

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、（原）信诚中小盘股票型证券投资基金相关批准文件
- 2、中信保诚基金管理有限公司营业执照
- 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

10.2 存放地点

中信保诚基金管理有限公司办公地—中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层。

10.3 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。

中信保诚基金管理有限公司
2021 年 01 月 22 日