

信诚精萃成长股票型证券投资基金 2007年半年度报告摘要

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

重要提示 基金管理人信诚基金管理有限公司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法律责任。

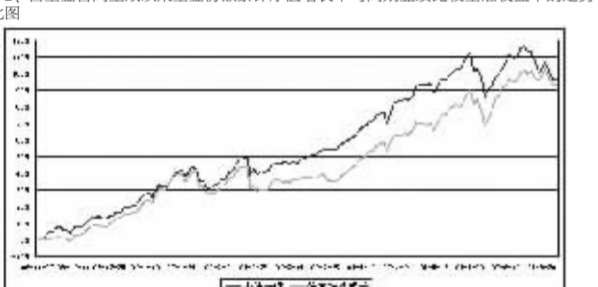
基金的投资目标:本基金通过考察公司的产业竞争环境、业务模式、盈利模式和增长模式、公司治理结构及公司股票的估值水平,挖掘具备长期稳定成长潜力的上市公司,以实现基金资产的长期增值和风险调整后的超额收益。

投资策略:本基金定位为股票型基金,其战略性资产配置以股票为主,并不因市场中的短期变化而改变。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。

风险收益特征:作为一只股票型基金,本基金的资产配置确立了本基金较高回报、较高风险的产品特征。 (二)基金管理人 名称:信诚基金管理有限公司 信息披露负责人:田世哲 联系电话:021-68649788 传真:021-58826756 电子邮箱:Shichun.tang@citicprf.com.cn

Table with 2 columns: 主要财务指标, 2007年1月1日至6月30日. Rows include 基金本期净收益, 期末可供分配基金份额收益, 期末基金份额净值, etc.

本基金合同生效以来,本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较: 本基金净值增长率与业绩比较基准收益率的比较图



注:自基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年,按照基金合同约定,本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓,截止本报告期末,本基金已完成建仓。

三、管理人报告 (一)基金管理人及基金经理情况 1.本基金管理人信诚基金管理有限公司经中国证监会批准,于2005年9月30日正式成立,注册地为上海。

(二)报告期内基金运作的遵规守信情况: 本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

(三)报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 2006年以来,股市行情在2007年上半年进一步演化,年初蓝筹股的上涨宣告估值扩张基本结束,3月份股价和题材股展开了一轮大幅补涨行情,在此过程中市场成交量不断放大,带来了3月份蓝筹股的反弹,4、5月份随着人民币升值趋势趋缓,以及业绩超预期,地产股表现良好,在此过程中,A股市场资金推升的题材股表现较好,但蓝筹股估值水平不断抬升,估值抬升后市场发现对未来的预期已经进行了充分的透支,随后整个市场出现了大幅波动的走势。

本基金自2006年11月27日成立以来,根据对市场的判断迅速建仓,取得了良好的效果。截至本报告期末,本基金累计份额净值为1.8818元,本报告期净值增长率为67.57%,同期业绩比较基准收益率为64.55%。

(四)2007年下半年宏观经济、证券市场行业走势展望及下一阶段投资策略 2007年以来的宏观经济整体保持了良好的发展势头,消费增速加快,企业盈利快速增长。综合判断,下半年的经济仍将保持这一良好的势头,但形势将更加复杂化,流动性过剩, CPI 上涨,资源瓶颈过大,投资增长偏快等各方面的因素交织在一起,所以政策将在考虑多方面的调控手段来协调经济的继续发展,如加息、人民币升值等,从而导致政府、特别国债发行等等。这些因素都将影响证券市场的走势。

从证券市场本身来看,尽管有 QDII 的加快审批,大小非的解禁,新股发行,股票账户的开户数的波动等等,但是资金并不是制约市场运行的根本因素。基本的角度,本基金仍保持高速增长,企业竞争力不断增强,构成市场的根本元素仍状况良好。但是,目前市场对未来已经进行了过量的透支,经常可以看到市场在 08 年的业绩给出一个很高估值水平的目标价,即使这样的目标价很低于目前的股价水平也是难以否认了,所以,估值是制约市场发展的主要因素。

同时,我们注意到,市场处于牛市中,但可能会告别前面的单边上扬走势,而是在波动中上行,市场将呈现震荡上移。根据这一判断,本基金将在在继续增持中保持相对均衡的配置,在考虑成长性的前提下,严格审查个股的估值,精选投资标的,重点投资于人民币升值背景下的资产类股票,以及节能环保类股票,争取为持有人取得良好的投资回报。

四、托管人报告 中国建设银行股份有限公司根据《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》和《信诚精萃成长股票型证券投资基金托管协议》,托管信诚精萃成长股票型证券投资基金(以下简称信诚精萃成长基金)。

本报告期,中国建设银行股份有限公司在信诚精萃成长基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,依法安全保管了基金财产,按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

Table with 2 columns: 项目, 附注. Rows include 收入, 公允价值变动损益, 投资收益, etc.

Table with 2 columns: 项目, 附注. Rows include 本期基金净收益, 本期基金份额净值, 期末基金份额净值, etc.

Table with 2 columns: 项目, 附注. Rows include 期初基金份额净值, 本期基金份额净值变动数, 期末基金份额净值, etc.

注:本基金于 2006 年 11 月 27 日基金合同正式生效。 信诚精萃成长股票型证券投资基金净值变动表 (单位:人民币元)

Table with 2 columns: 项目, 附注. Rows include 期初基金份额净值, 本期基金份额净值变动数, 期末基金份额净值, etc.

2.1 记账单位 本基金的记账本位币为人民币。 2.2 记账基础和计价原则 本基金的会计核算以权责发生制为记账基础,除股票投资和交易所上市债券投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

2.3 公允价值估值 本基金的公允价值按照《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号》(《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号》)中公允价值估值方法进行估值。

2.4 证券投资的成本计价方法 一、股票投资 买入股票投资成本按买入股票投资、股票投资成本按成交日应付的全部价款入账。因股票差价而获得非流通股股东支付的对冲减股票投资成本。

二、债券投资 买入证券交易价款确认为债券投资,股票投资成本按成交日应付的全部价款入账。因股票差价而获得非流通股股东支付的对冲减股票投资成本。

三、权证投资 买入权证交易价款确认为权证投资,权证投资成本按成交日应付的全部价款入账。权证投资成本确认(如果目标股票未确认日停牌,则在目标股票复牌日确认),按持有及获赠权证确认日增加当期权证投资成本。

四、其他收入 买入返售证券收入按融入资金总额及约定利率,在返售期间内采用直线法逐日计提。 2.5 基金信息披露费用 2.6 基金持有人大会费用 2.7 与基金相关的会计师事务所费用 2.8 按照国家有关规定可以列入的其他费用

2.9 基金费用 2.10 基金费用 2.11 基金费用 2.12 基金费用 2.13 基金费用 2.14 基金费用

2.15 基金费用 2.16 基金费用 2.17 基金费用 2.18 基金费用 2.19 基金费用 2.20 基金费用

2.21 基金费用 2.22 基金费用 2.23 基金费用 2.24 基金费用 2.25 基金费用 2.26 基金费用

2.27 基金费用 2.28 基金费用 2.29 基金费用 2.30 基金费用 2.31 基金费用 2.32 基金费用

2.33 基金费用 2.34 基金费用 2.35 基金费用 2.36 基金费用 2.37 基金费用 2.38 基金费用

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规及相关政策,主要税项列示如下:

①以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。 ②基金买卖股票、债券的差价收入,自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税和企业所得税。 ③对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时,代扣代缴 20% 的个人所得税,从 2005 年 6 月 13 日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,暂减按 50% 计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定征收个人所得税。

④从 2005 年 1 月 24 日起,股票买卖按照 1% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。 ⑤从 2007 年 5 月 30 日起,股票买卖按照 3% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。 ⑥对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入,暂不征收个人所得税和企业所得税。

4. 关联方关系及关联方交易 4.1 关联方关系 根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规及相关政策,主要税项列示如下:

4.2 关联方交易 下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。 4.2.1 本基金会计期间未通过关联方席位进行证券交易。 4.2.2 基金管理人报酬 基金管理人报酬按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计算。计算方法如下: H=E×1.5%÷当年天数; H 为每日应计提的基金管理费; E 为前一日基金资产净值 本基金按前一日计提期间应付基金管理费 28,554,473.55 元,每日计提并于下月的 5 个工作日内支付,期初尚有未付 4,465,676.80 元未付,至 2007 年 6 月 30 日已支付 2,951,848.27 元,尚余未款 3,458,302.08 元未付。

4.2.3 基金托管费 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计算。计算方法如下: H=E×0.25%÷当年天数; H 为每日应计提的基金托管费; E 为前一日基金资产净值 本基金按前一日计提期间应付基金托管费 7,579,078.95 元,每日计提并于下月的 5 个工作日内支付,期初尚有未付 744,279.45 元未付,至 2007 年 6 月 30 日已支付 4,926,974.72 元,尚余未款 576,383.68 元未付。

4.2.4 本基金在报告期内与关联方发行银行间同业市场的债券(含回购)交易。 4.2.5 存贷款及由此产生的利息收入 本基金在本报告期内未存放于中国建设银行取得的存款余额为 306,140,820.26 元,在本报告期内未存放于中国建设银行取得的存款余额为 1,812,012.89 元。 4.3 关联方持有基金份额 4.3.1 基金管理人持有基金份额 本基金基金管理人自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止的期间内未持有本基金基金份额。 4.3.2 基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额 信诚基金管理有限公司为基金管理人主要股东控制的机构,其于 2007 年 6 月 30 日持有本基金 39,951,260.76 份,占基金份额的比例为 2.57%。

4.3.3 基金持有人持有的基金份额 本基金基金管理人自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止的期间内未持有本基金基金份额。 4.3.4 基金持有人的基金从业人员持有的本基金份额 本基金基金管理人从业人员于 2007 年 6 月 30 日均未持有本基金份额。 4.3.5 投资于非流通受限交易的基金资产 (1) 本基金投资于非流通受限的基金资产 4.3.6 投资于非流通受限的基金资产 (2) 本基金投资于非流通受限的基金资产

公允价值的确定方法为: 1. 估值日在证券交易所上市交易的一股票的价格低于非公开发行股票的初始取得成本时,应采用在证券交易所上市交易的一股票的市场价作为估值日该非公开发行股票的公允价值; 2. 估值日在证券交易所上市交易的一股票的市场价高于非公开发行股票的初始取得成本时,应采用下列公式确定估值日该非公开发行股票的公允价值: FV=(C+P-C)×(D1-D)/D1 其中: FV 为估值日该非公开发行股票的公允价值; C 为该非公开发行股票初始取得成本; P 为估值日在证券交易所上市交易的一股票的市场价; D 为该非公开发行股票初始取得成本; D1 为估值日证券交易所前一交易日的收盘价; D 为估值日证券交易所前一交易日的收盘价,即估值日至锁定期结束所余的交易天数(不含估值日当天)。

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.

Table with 2 columns: 资产类别, 公允价值. Rows include 公允价值, 非公允价值, etc.