

中信保诚精萃成长混合型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 09 月 30 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：2024 年 10 月 24 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 2024 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	中信保诚精萃成长混合
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	1,428,871,508.43 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	<p>1. 资产配置</p> <p>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。</p> <p>当法律法规的相关规定变更时，基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。</p> <p>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</p>

	<p>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。</p> <p>2. 股票投资策略 本基金的股票配置采用自上而下与自下而上相结合，并落实到自下而上的个股研究为主的投资策略。</p> <p>3. 债券投资策略 本产品采用自上而下的投资方法，通过整体债券配置、类属配置和个券选择三个层次进行积极投资、控制风险、增加投资收益，提高整体组合的收益率水平，追求债券资产的长期稳定增值。</p> <p>4. 权证投资策略 本基金对权证等衍生金融工具的投资以对冲投资风险或无风险套利为主要目的。基金将在有效进行风险管理的前提下，通过对标的证券的基本面研究，结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险对冲比例，谨慎投资或运用衍生工具。在符合法律、法规相关限制的前提下，基金管理人按谨慎原则确定本基金衍生工具的总风险暴露比例。</p> <p>5. 存托凭证投资策略 本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，深入研究基础证券投资价值，选择投资价值较高的存托凭证进行投资。</p>	
业绩比较基准	80%×中证 800 指数收益率+20%×中债综合财富(总值)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	
下属分级基金的基金简称	中信保诚精萃成长混合 A	中信保诚精萃成长混合 C
下属分级基金的交易代码	550002	016254
报告期末下属分级基金的份额总额	1,417,602,971.73 份	11,268,536.70 份

§ 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（2024 年 07 月 01 日-2024 年 09 月 30 日）	
	中信保诚精萃成长混合 A	中信保诚精萃成长混合 C
1. 本期已实现收益	-14,997,945.03	-130,907.45

2. 本期利润	143,802,579.09	1,132,850.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0992	0.1006
4. 期末基金资产净值	1,064,191,380.46	8,349,037.05
5. 期末基金份额净值	0.7507	0.7409

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

中信保诚精萃成长混合 A

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	15.87%	1.80%	13.05%	1.32%	2.82%	0.48%
过去六个月	12.40%	1.49%	10.50%	1.06%	1.90%	0.43%
过去一年	-2.52%	1.42%	7.10%	0.95%	-9.62%	0.47%
过去三年	-23.49%	1.29%	-12.16%	0.89%	-11.33%	0.40%
过去五年	71.30%	1.40%	12.43%	0.95%	58.87%	0.45%
自基金合同生效起 至今	600.13%	1.60%	169.69%	1.29%	430.44%	0.31%

中信保诚精萃成长混合 C

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	15.69%	1.80%	13.05%	1.32%	2.64%	0.48%
过去六个月	12.05%	1.49%	10.50%	1.06%	1.55%	0.43%
过去一年	-3.10%	1.42%	7.10%	0.95%	-10.20%	0.47%
自基金合同生效起 至今	-24.32%	1.23%	-4.75%	0.85%	-19.57%	0.38%

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	证券从	说明
----	----	------------	-----	----

		限		业年限	
		任职日期	离任日期		
王睿	权益投资部总监、基金经理	2015 年 05 月 29 日	-	14	王睿先生, 经济学硕士。曾任职于上海甫瀚咨询管理有限公司, 担任咨询师; 于美国国际集团 (AIG), 担任投资部研究员。2009 年 10 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、研究副总监、权益投资部副总监。现任权益投资部总监, 中信保诚优胜精选混合型证券投资基金、中信保诚精萃成长混合型证券投资基金、中信保诚创新成长灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚鼎利灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)、中信保诚前瞻优势混合型证券投资基金、中信保诚至远动力混合型证券投资基金、中信保诚远见成长混合型证券投资基金、中信保诚景气优选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. 证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及基金合同、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》,以及公司公平交易及异常交易管理相关规定,公司采取了一系列的行动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,研究分析方面,公司通过统一的研究平台发布研究成果,并构建投资备选库、交易对手库、风格维度库等,确保所有投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;在交易端,公司管理的不同投资组合执行集中交易制度,不同投资组合同时同向交易同一证券时需通过交易系统中的公平交易程序,确保各投资组合享有公平的交易执行机会;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;同时,公司每个季度对旗下所有投资组合同向交易、反向交易以及债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易进行统计分析,并要求相关投资组合经理对异常交易情况进行合理性解释。

本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

公司对旗下所有产品的交易价格、产品投资杠杆、集中度、反向交易等进行控制,事后根据公司公平交易及异常交易管理相关规定定期对相关情况进行汇总和统计分析,相关情况由投资组合经理出具情况说明后签字确认。报告期内,本基金与公司旗下管理的其它产品之间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。未发生主动投资杠杆超标情况。对于债券交易价格监控结果,每日、每月对现券、回购交易价格偏离及回购投资情况按照要求进行统计,并对需要上报的情况按时进行上报。

本报告期内,未发现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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年三季度, A 股及港股市场先抑后扬,主要指数均实现上涨。前两个半月指数一直震荡下行,上证指数一度再次跌破 2700 点;最后两周政策发力,市场大幅反转。整个三季度上证指数上涨 12%,沪

深 300 指数上涨 16%，创业板指上涨 29%，同期港股市场亦大幅上涨。季末伴随场外资金入市，市场交易量迅速放大，A 股市场单日成交突破 2.6 万亿。

三季度海外宏观事件较多，中东局势进一步紧张，欧盟选举右翼逆袭，美国大选出现枪击事件等，均对国内外资本市场产生一定影响；但对全球资本市场和经济走向影响最大的事件在于 9 月美联储降息 50bp，幅度超出了市场的中性预期，也给了国内货币政策一定的扩张空间。

国内三季度经济数据亮点不多，社零、社融等数据有走弱迹象，同时资本市场也显示出较弱的信心，随着指数下跌市场交易量一度跌至 5000 亿以下。9 月 24 日，央行，金管总局，证监会联合召开会议提振市场信心，宣布了针对经济和资本市场未来可能发布的一系列政策，包括降准降息，降低存量房贷和首付比例，创设新的货币政策工具等。这些政策明显有利于支持实体经济，降低社会综合融资成本，扩大内需，释放消费和投资潜力，也明显有助于提振股市流动性和信心。作为积极反应 A 股和港股的主要指数短期均出现了幅度较大的上涨。

三季度本基金维持了之前指定的投资策略，主要的仓位布局在安全边际较高且基本面较稳定的成长龙头和估值较低、基本面存在改善可能的顺周期龙头等方向。随着市场信心被激活，市场单边下行的趋势预计将改变，我们会继续将主要精力放在产业研究和选股上，努力争取把握产业和个股机会，创造超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中信保诚精萃成长混合 A 份额净值增长率为 15.87%，同期业绩比较基准收益率为 13.05%；中信保诚精萃成长混合 C 份额净值增长率为 15.69%，同期业绩比较基准收益率为 13.05%。

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或者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	934,853,790.22	86.12
	其中：股票	934,853,790.22	86.12

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	150,073,739.50	13.82
8	其他资产	629,662.95	0.06
9	合计	1,085,557,192.67	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	817,628,436.47	76.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	51,353.75	0.00
J	金融业	92,674,000.00	8.64
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,390,000.00	0.50
M	科学研究和技术服务业	19,110,000.00	1.78
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	934,853,790.22	87.16

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	300750	宁德时代	210,000	52,896,900.00	4.93
2	600309	万华化学	550,000	50,226,000.00	4.68
3	600522	中天科技	3,000,000	46,470,000.00	4.33
4	300316	晶盛机电	1,300,000	42,107,000.00	3.93
5	601318	中国平安	700,000	39,963,000.00	3.73
6	000568	泸州老窖	250,000	37,425,000.00	3.49
7	000425	徐工机械	4,000,000	31,080,000.00	2.90
8	002050	三花智控	1,300,000	30,979,000.00	2.89
9	002179	中航光电	700,000	30,478,000.00	2.84
10	600885	宏发股份	900,000	29,295,000.00	2.73

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本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其分支机构、中国证券监督管理委员会及其派出机构、国家金融监督管理总局及其派出机构、国家外汇管理局及其分支机构立案调查，或在报告编制日前一年内受到前述监管机构公开谴责、处罚。

5.11.2 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	147,006.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	482,656.93

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	629,662.95

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

项目	中信保诚精萃成长混合 A	中信保诚精萃成长混合 C
报告期期初基金份额总额	1,471,027,431.53	11,279,995.66
报告期期间基金总申购份额	6,989,997.84	32,857.65
减：报告期期间基金总赎回份额	60,414,457.64	44,316.61
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	1,417,602,971.73	11,268,536.70

§ 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

项目	中信保诚精萃成长混合 A	中信保诚精萃成长混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	35,350,407.83	-
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	35,350,407.83	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.47	-

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

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）信诚精萃成长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、中信保诚精萃成长混合型证券投资基金基金合同
- 4、中信保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

10.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人住所。

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

2024 年 10 月 24 日