

信诚新丰回报灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第四季度报告

2017 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 1 月 19 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 1 月 18 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 信诚新丰 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 004518 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017 年 7 月 7 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 180,529,407.42 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下,通过合理的资产配置,综合运用多种投资策略,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。 |
| 投资策略 | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金主要通过宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,在评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率的基础上,动态优化调整权益类、固定收益类等大类资产的配置。在严格控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>在灵活的类别资产配置的基础上,本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司,严选其中安全边际较高的个股构建投资组合:自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会;自下而上地评判企业的产品、核心竞争力、管理层、治理结构等;并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判,严选安全边际较高的个股。</p> <p>3、固定收益投资策略</p> <p>本基金将根据当前宏观经济形势、金融市场环境,运用基于债券研究的各种投资分析技术,进行个券精选。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将运用股指期货来对冲诸</p> |

| | | |
|-----------------|--|--------------|
| | 如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。 | |
| | 5、权证投资策略 本基金将按照相关法律法规通过利用权证进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化定价模型,确定其合理内在价值,构建交易组合。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,本基金可以相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新或相关公告中公告。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:30%×沪深 300 指数收益率+70%×中债综合(全价)指数收益率。 | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 中信保诚基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 信诚新丰 A | 信诚新丰 B |
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 004518 | 004519 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 180,149,198.76 份 | 380,208.66 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | - | - |

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 | 信诚新丰 A 报告期(2017 年 10 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日) | 信诚新丰 B 报告期(2017 年 10 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日) |
|-----------------|---|---|
| 1. 本期已实现收益 | 1,599,771.85 | 3,014.81 |
| 2. 本期利润 | 5,519,138.26 | 11,210.29 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0306 | 0.0304 |
| 4. 期末基金资产净值 | 188,064,472.57 | 398,633.09 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.044 | 1.048 |

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

信诚新丰 A

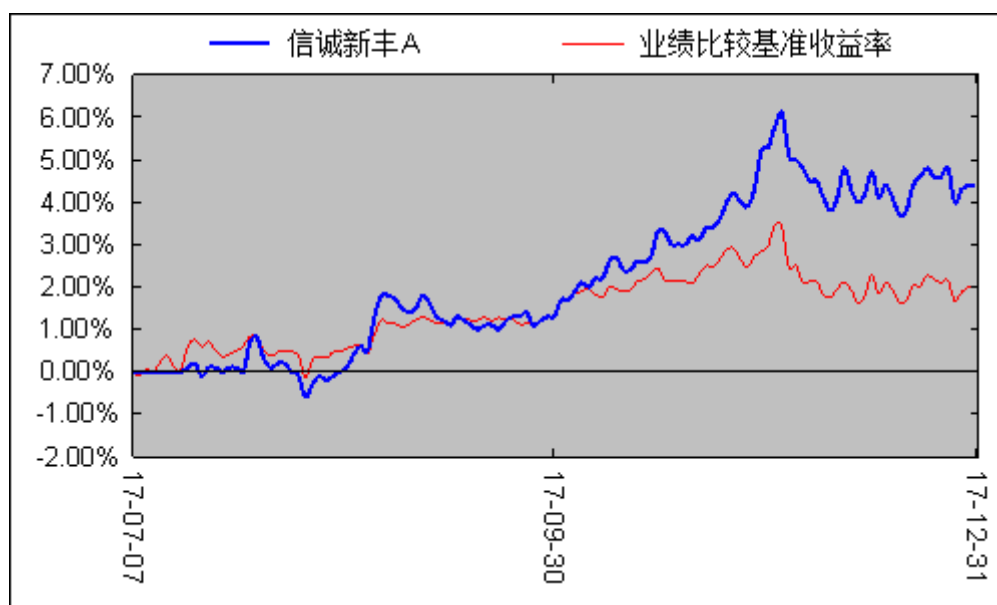
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 3.06% | 0.33% | 0.72% | 0.24% | 2.34% | 0.09% |

信诚新丰 B

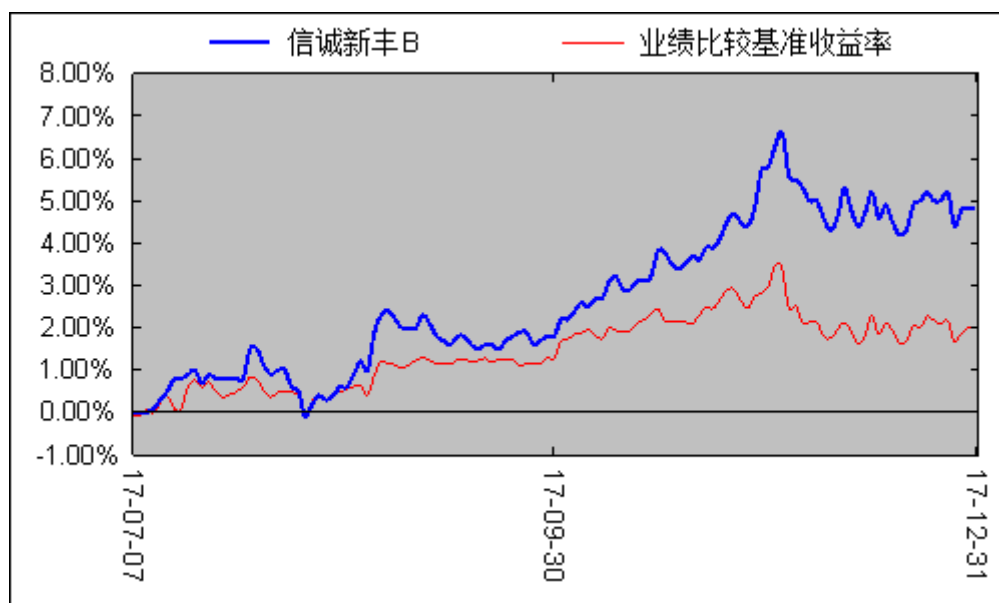
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 2.95% | 0.33% | 0.72% | 0.24% | 2.23% | 0.09% |

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

信诚新丰 A



信诚新丰 B



- 注：1、基金合同生效起至本报告期末不满一年(本基金合同生效日为 2017 年 7 月 7 日)。
2、本基金建仓期自 2017 年 7 月 7 日至 2018 年 1 月 7 日,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

3.3 其他指标

§ 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 | | |
| 杨立春 | 本基金基金经理、信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚新鑫回报灵活配 | 2017 年 7 月 7 日 | - | 6 | 复旦大学经济学博士。曾任职于江苏省社会科学院,担任助理研究员。2011 年 7 月加入中信保诚基金管理有限公司,担任固定收益分析师。现任信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金、信诚至诚灵活配置混合基金、信诚新丰回报灵活配置混合基金的基金经理。 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| | 置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚惠泽债券基金、信诚至诚灵活配置混合基金的基金经理 | | | | |
|--|---|--|--|--|--|

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《信诚新丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚新丰回报灵活配置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

2017 年第三季度以来,资金面延续了今年以来的一贯走势,月初资金面保持相对宽松,但在月末、季末

则快速上行并冲高。从央行的公开市场操作看,央行在货币政策操作上仍较谨慎,未来资金面走势难言乐观。与资金面紧张相匹配的是,长短端债券收益均出现了大幅上行,以同业存单和 Shibor 3M 利率为代表的金融机构间中期资金利率快速走高,一级 NCD 发行利率 1M、3M 和 6M 不断走高,创下 2016 年以来的新高,超过了二季度监管风暴时的短端利率高点。资金面带动下的短端收益率快速上行,成为抑制债券行情展开的焦点与主线,在此冲击下,利率债和高等级信用债亦攀升至年内高点。

虽然资金成本与收益率上行存在明显的正相关性,但资金成本波动对短期品种好的影响更为明显,通常并非影响长久期利率的核心因素。近期各期限债券收益率的普遍上行,更深层次的原因在于基本面和监管,以及由此引致的银行配置需求衰减,由于金融去杠杆、监管政策、宏观经济以及市场对于宏观经济的预期偏差等多因素叠加,2017 年第 4 季度利率债高位震荡。在监管趋紧的背景下,未来流动性仍不乐观,金融去杠杆过程仍会继续,金融监管政策细则将陆续落地,且短期内不会有快速转向。经济基本面整体表现尚可,虽然存在环保、供给侧改革等多方制约因素,国内经济仍表现出很强的韧性,未来出现经济失速的概率极低。在这样的背景下,央行未来的货币政策大概率仍以稳健操作为主,监管方面仍会保持相对强硬的态势。此外,随着人民币汇率趋稳,外部流动性明显改善,预期未来汇率维持小区间震荡,进出口保持平稳增长,稳健的货币政策将会维持。通货膨胀方面,整体压力不大,工业品价格有所回升,CPI 温和回升保持平稳。

债券投资方面,债市供需关系仍不乐观。从历史数据看,银行存、贷款的增速差与表内债券投资的增速差存在高度相关。在严监管的背景下,受制于较高的法定准备金率和较低的超储率,未来银行表内资产扩张的阻力较大,因而明年银行的债券配置需求很难出现明显改善。此外,监管政策收紧导致银行的同业资产扩张得以收缩,未来资管新规的逐步落地将会对银行表外理财业务做进一步限制。在监管趋严且银行负债端压力加大的背景下,预期银行的债券配置需求将依旧会维持偏弱态势,债市收益率下行面临较大的抑制。

报告期内对信诚新丰的债券仓位基本无变化,由于组合未开通银行间账户,除了权益资产外,主要投资于剩余期限在一年内的交易所可质押债券。未来投资组合将继续维持较高的交易所债券配置仓位,以低久期、低风险、高流动性品种为主,在增强组合收益的同时,确保较低的基金净值回撤风险,努力规避可能的信用风险冲击。权益投资方面,信诚新丰在股票投资方面将延续主动与量化结合的稳健投资思路,一方面,继续用量化方法,在综合运营稳健公司中选拔被市场低估的股票,并注意行业均衡;另一方面,从基本面出发寻找稳定增长公司股票作为投资标的。同时,积极参与网下新股申购,获取额外收益。组合后续继续采用量化与主动结合的稳健投资思路,会根据市场及基金规模情况调整深市股票持仓。

鉴于对当前债市的判断,预计在 2018 年第一季度基金不会对组合做大幅调整。从利率债收益率历史均值看,目前的收益率水平已处于较高区间,具有较高的配置价值,但在缺乏增量资金入场的背景下,债券增配需求较为薄弱。考虑到资金面仍不稳定、投资者谨慎情绪较浓,预计 2018 年的政策面仍以协调监管、金融防风险为主基调,潜在监管压力仍较大。在这一背景下,基本面和监管面的风吹草动都可能导致利率出现大幅波动,而经济增速下行的宏观经济大环境下,低资质企业信用风险爆发的概率也在上升,龙头企业产业债的由于其较高的安全边际仍可享受一定的溢价。总体上看,短期品种的表现可能会优于长端,而高等级品种的表现优于中低评级,适度控制久期和仓位、少动多看可能是更为现实的策略选择。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金 A、B 份额净值增长率分别为 3.06%和 2.95%,同期业绩比较基准收益率为 0.72%,基金 A、B 份额超越业绩比较基准分别为 2.34%和 2.23%。

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 | 69,064,832.25 | 36.57 |
| | 其中:股票 | 69,064,832.25 | 36.57 |
| 2 | 固定收益投资 | 103,021,878.78 | 54.55 |
| | 其中:债券 | 103,021,878.78 | 54.55 |
| | 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 | 3,000,000.00 | 1.59 |
| | 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 | 11,169,001.31 | 5.91 |
| 7 | 其他资产 | 2,590,423.83 | 1.37 |
| 8 | 合计 | 188,846,136.17 | 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 | 3,170,535.00 | 1.68 |
| C | 制造业 | 14,424,060.71 | 7.65 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 16,143.20 | 0.01 |
| E | 建筑业 | 4,504,227.00 | 2.39 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,435,128.94 | 0.76 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,182,408.00 | 0.63 |
| J | 金融业 | 41,490,811.40 | 22.02 |
| K | 房地产业 | 2,542,668.00 | 1.35 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | 298,850.00 | 0.16 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 69,064,832.25 | 36.65 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|------|-----------|--------------|
| - | - | - |
| 合计 | - | - |

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 | 601318 | 中国平安 | 152,000 | 10,636,960.00 | 5.64 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 193,600 | 5,618,272.00 | 2.98 |
| 3 | 600519 | 贵州茅台 | 7,400 | 5,161,426.00 | 2.74 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 224,800 | 3,819,352.00 | 2.03 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 99,600 | 3,206,124.00 | 1.70 |
| 6 | 601328 | 交通银行 | 491,000 | 3,049,110.00 | 1.62 |
| 7 | 601398 | 工商银行 | 372,500 | 2,309,500.00 | 1.23 |
| 8 | 600000 | 浦发银行 | 176,000 | 2,215,840.00 | 1.18 |
| 9 | 601668 | 中国建筑 | 231,900 | 2,091,738.00 | 1.11 |
| 10 | 601688 | 华泰证券 | 119,100 | 2,055,666.00 | 1.09 |

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 | 9,984,000.00 | 5.30 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 93,037,878.78 | 49.37 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 103,021,878.78 | 54.66 |

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 | 122231 | 12 上电债 | 150,000 | 14,971,500.00 | 7.94 |
| 2 | 112190 | 11 亚迪 02 | 115,007 | 11,562,803.78 | 6.14 |
| 3 | 122112 | 11 沪大众 | 110,000 | 11,003,300.00 | 5.84 |
| 4 | 122080 | 11 康美债 | 100,000 | 10,001,000.00 | 5.31 |
| 5 | 019563 | 17 国债 09 | 100,000 | 9,984,000.00 | 5.30 |

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

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

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

本基金本报告期内未进行权证投资。

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持仓和损益明细

按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,“其他衍生工具-股指期货投资”与“证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款”,符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故将“其他衍生工具-股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报,净额为零。

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

基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

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 华泰证券股份有限公司于 2017 年 1 月 20 日收到中国证券监督管理委员会的《关于对华泰证券股份有限公司及控股子公司收到中国证监会行政监管措施决定书》的公告。中国证监会[2017]3 号:华泰证券营业部及资产管理子公司分别利用同名微信公众号、官方网站向不特定对象公开宣传推介私募资产管理产品。上述行为违反了《证券公司客户资产管理业务管理办法》第三十九条、《私募投资基金监督管理暂行办法》第十四条、《证券公司监督管理条例》第二十七条的规定。中国证监会[2017]4 号:华泰证券作为北京利德曼生化股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金项目的财务顾问,对标的资产主要客户和供应商的核查不充分。上述行为违反了《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第三条、第二十四条的规定。

5.11.2 对华泰证券(发行人为华泰证券股份有限公司)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,我们认为,该处罚事项未对华泰证券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。

5.11.3 除此之外,其余本基金投资的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。

5.11.4 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。

5.11.5 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|-------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 36,281.92 |

| | | |
|---|---------|--------------|
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,553,641.91 |
| 5 | 应收申购款 | 500.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,590,423.83 |

5.11.6 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。

5.11.7 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.8 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 | 信诚新丰 A | 信诚新丰 B |
|---------------------------|----------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 180,162,085.04 | 382,301.69 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 25,421.66 | 37,516.14 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 38,307.94 | 39,609.17 |
| 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 | 180,149,198.76 | 380,208.66 |

§ 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 | 信诚新丰 A | 信诚新丰 B |
|--------------------------|--------|--------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | - | - |
| 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 | - | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | - | - |

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

§ 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 | 1 | 20171001 至 20171229 | 65,000,300.00 | | | 65,000,300.00 | 36.01% |
| | 2 | 20171001 至 20171229 | 50,000,000.00 | | | 50,000,000.00 | 27.70% |
| | 3 | 20171001 至 20171229 | 39,999,800.00 | | | 39,999,800.00 | 22.16% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>(2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>(3) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；</p> <p>(4) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；</p> <p>(5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。</p> | | | | | | | |

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、信诚新丰回报灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、中信保诚基金管理公司营业执照、公司章程
- 3、信诚新丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 4、信诚新丰回报灵活配置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.xcfunds.com。

中信保诚基金管理有限公司
2018 年 1 月 19 日