

信诚优质纯债债券型证券投资基金 2019 年第一季度报告

2019 年 03 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：2019 年 04 月 18 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 2019 年 4 月 17 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 2019 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚优质纯债债券
场内简称	-
基金主代码	550018
交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 02 月 07 日
报告期末基金份额总额	52,427,326.49 份
投资目标	在严格控制风险的基础上,本基金主要通过投资于精选的优质债券,力求实现基金资产的长期稳定增值,为投资者实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金投资组合中债券、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。本基金定位为债券型基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。</p> <p>2、固定收益类资产的投资策略</p> <p>(1)类属资产配置策略</p> <p>在整体资产配置的基础上,本基金将通过考量不同类型固定收益品种的信用风险、市场风险、流动性风险、税收等因素,研究各投资品种的利差及其变化趋势,制定债券类属资产配置策略,以获取债券类属之间利差变化所带来的潜在收益。</p> <p>(2)普通债券投资策略</p> <p>对于普通债券,本基金将在严格控制目标久期及保证基金资产流动性的前提下,采用目标久期控制、期限结构配置、信用利差策略、流动性管理、相对价值配置等策略进行主动投资。</p> <p>3、资产支持证券的投资策略</p> <p>本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况。采用数量化的定价模型来跟踪债券的价格走势,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。</p>
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期风险与预期收益低于股票型基金与混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中等偏低风险收益品种。

基金管理人	中信保诚基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚优质纯债债券 A	信诚优质纯债债券 B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	550018	550019
报告期末下属分级基金的份额总额	14,102,019.18 份	38,325,307.31 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	信诚优质纯债债券 A 报告期 (2019 年 01 月 01 日-2019 年 03 月 31 日)	信诚优质纯债债券 B 报告期 (2019 年 01 月 01 日-2019 年 03 月 31 日)
1. 本期已实现收益	351,851.67	908,828.54
2. 本期利润	507,975.21	1,333,794.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0288	0.0259
4. 期末基金资产净值	15,490,420.75	41,957,025.77
5. 期末基金份额净值	1.098	1.095

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

信诚优质纯债债券 A

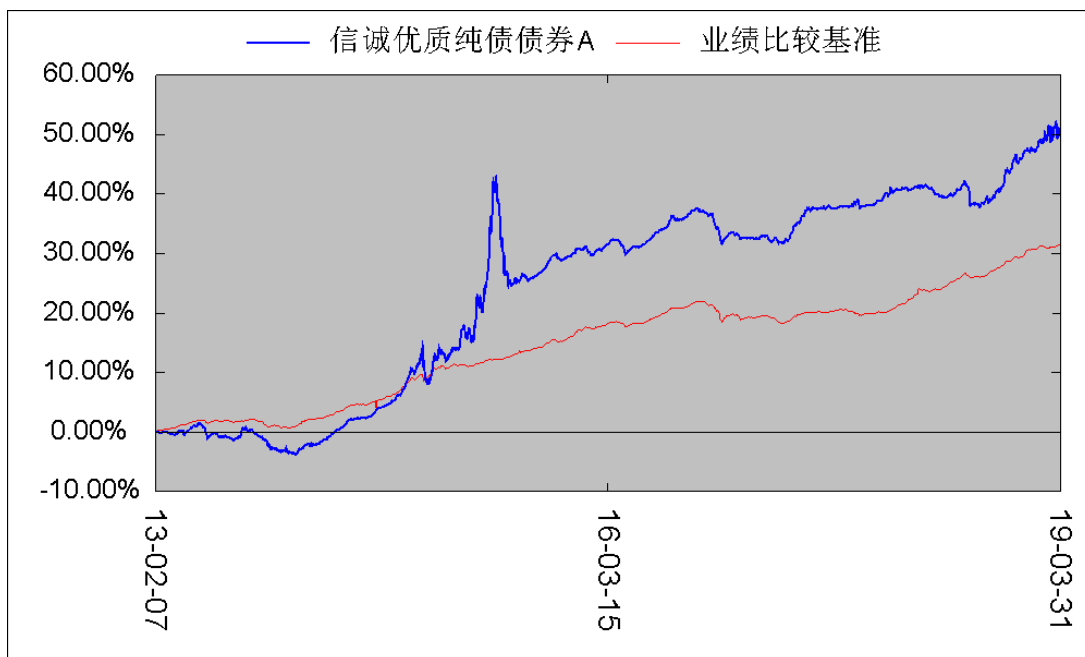
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.71%	0.44%	1.35%	0.05%	1.36%	0.39%

信诚优质纯债债券 B

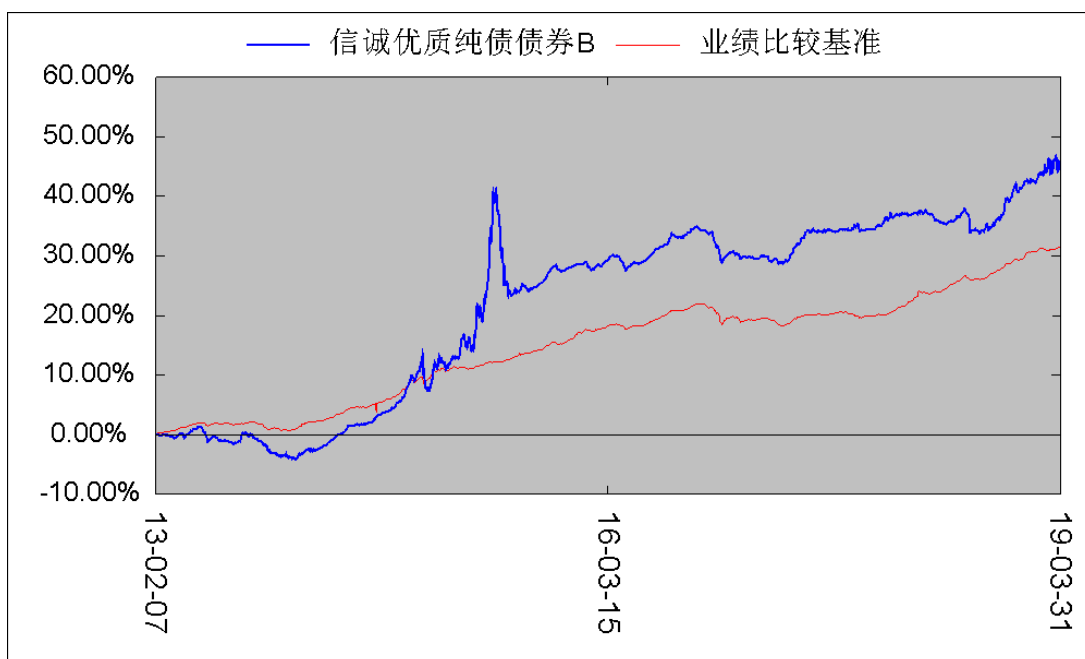
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.62%	0.43%	1.35%	0.05%	1.27%	0.38%

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

信诚优质纯债债券 A



信诚优质纯债债券 B



注:1、本基金建仓期自 2013 年 2 月 7 日至 2013 年 8 月 6 日, 建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2、自 2015 年 10 月 1 日起, 本基金的业绩比较基准由“中信标普全债指数收益率”变更为“中证综合债指数收益率”。

§ 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		
王国强	本基金基金经理, 兼任固定收益总监, 信诚至远灵	2014 年 02 月 11 日	-	19	管理学硕士。曾任职于浙江国际信托投资公司, 从事投行业

	活配置混合基金、信诚年年有余定期开放债券基金、信诚理财 28 日盈债券基金的基金经理。			务部债券发行;于健桥证券股份有限公司,担任债券研究员;于银河基金管理有限公司,担任机构理财部研究员。2006年8月加入中信保诚基金管理有限公司,担任固定收益分析师。现任固定收益总监,信诚至远灵活配置混合基金、信诚年年有余定期开放债券基金、信诚优质纯债债券基金、信诚理财 28 日盈债券基金的基金经理。
--	---	--	--	--

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《信诚优质纯债债券型证券投资基金基金合同》、《信诚优质纯债债券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

一季度经济企稳迹象明显,投资低位企稳,消费回升,出口下行趋势减弱。经济先行指标回暖,PMI 先行指标回升明显,社融增速回升幅度较大。今年减税降费、利率市场化改革的推进将稳定经济,增强活力,内需提升,中美贸易谈判进展向好,外需无虞。消费物价维持低位,非洲猪瘟将推动猪肉价格上涨,2 季度 CPI 将上行,通胀压力略有上升。央行货币政策定调稳健,积极疏导货币政策传导机制,促进实体经济融资成本降低。1 月 15 日和 25 日分别降准 0.5 个百分点,流动性总体保持宽松。债市资金边际上略有收紧,资金利率平稳,1 个月期 Shibor 利率维持在 2.7%左右。债市总体保持平稳,中证综合债涨幅 1.49%。利率债呈调整态势,10 年国债利率下行 14BP、金融债利率上行 25BP。信用债利率继续下行,回报相对较好,中低等级信用债信用利差开始收缩,3 年 AA+级评级以上的信用债利率下行 19BP,AA 以下低等级信用债收益率下行 30BP。

一季度,本基金重点配置可转债,取得较好的回报。年初大幅降低组合久期,清仓长久期利率债。今年年初,判断经济基本面触底,权益相对于债券的估值而言更有吸引力,转债估值便宜,估值指标包括正

股估值、转股溢价率低、纯债溢价率均处于较低水平，具备资产配置转换的充分条件，故重配可转债。优选估值便宜，有基本面支撑的银行、家电、建材、化工以及 TMT 等行业的可转债。

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 2.71% 和 2.62%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%，基金 A、B 份额超越业绩比较基准分别为 1.36% 和 1.27%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	55,035,930.90	90.04
	其中：债券	55,035,930.90	90.04
	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	4,482,972.29	7.33
8	其他资产	1,601,623.91	2.62
9	合计	61,120,527.10	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	12,680,200.00	22.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,482,724.00	13.03
	其中：政策性金融债	7,482,724.00	13.03
4	企业债券	9,615,702.40	16.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债(可交换债)	25,257,304.50	43.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	55,035,930.90	95.80

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	债券数量 (张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	018009	国开 1803	50,000	5,382,500.00	9.37
2	143584	18 电投 01	50,000	5,086,000.00	8.85
3	019544	16 国债 16	50,000	5,003,500.00	8.71
4	019547	16 国债 19	50,000	4,633,500.00	8.07
5	128024	宁行转债	30,000	3,684,900.00	6.41

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

本基金投资范围不包括股指期货投资。

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 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

平安银行泉州分行于 2018 年 4 月受到中国银监会泉州监管分局作出的行政处罚。根据《中国银监会泉州监管分局行政处罚决定书》(泉银监罚决字[2018]8 号)和(泉银监罚决字[2018]11 号),平安银行泉州分行因存在为无真实贸易背景的票据办理贴现业务,对贷款用途真实性贷前贷后不尽职的问题被处以 100 万元罚款。平安银行于 2018 年 6 月受到中国银监会天津监管分局做出的处罚。根据《中国银监会泉州监管分局行政处罚决定书》(津银监罚决字[2018]35 号),平安银行因贷前调查不到位,贷后管理失职等问题被处以 50 万元罚款。平安银行杭州分行于 2018 年 6 月受到中国银监会浙江分局作出的行政处罚。根据《中国银监会泉州监管分局行政处罚决定书》(浙银监罚决字[2018]19 号),平安银行杭州分行因个人消费贷款管理严重不审慎、贷款资金被挪用于购房的问题被处以 35 万元罚款。平安银行于 2018 年 7 月 26 日受到中国人民银行作出的行政处罚。根据《中国人民银行行政处罚决定书》(银反洗罚决字[2018]第 2 号),申请人存在未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报

送大额交易报告和可疑交易报告等行为，被处以 140 万元罚款处罚。平安银行厦门分行及其瑞景支行、海沧支行于 2018 年 5 月受到国家外汇管理局厦门市分局作出的行政处罚。根据《国家外汇管理局厦门市分局行政处罚决定书》（厦门汇检罚[2018]12 号）、（厦门汇检罚[2018]13 号）和（厦门汇检罚[2018]14 号），平安银行厦门分行及其瑞景支行、海沧支行因办理经常项目资金收付未对交易单证的真实性及其与外汇收支一致性进行合理审查，被责令 3 个月内整改检查发现的问题，共处以 580 万元罚款。

对“平银转债”的投资决策程序的说明：本基金管理人根据可转债发行人基于长期稳健经营的投资价值、转债标的正股估值水平和转债本身估值水平选择投资品种，我们认为，该处罚事项未对平安银行的长期企业经营和投资价值产生实质性影响，也不会实质性的影响转债的估值和投资价值。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，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。

5.11.2 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	12,430.13
2	应收证券清算款	500,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	747,471.24
5	应收申购款	341,722.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,601,623.91

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128024	宁行转债	3,684,900.00	6.41
2	128016	雨虹转债	3,483,000.00	6.06
3	128020	水晶转债	3,358,500.00	5.85
4	113505	杭电转债	3,236,100.00	5.63
5	110040	生益转债	2,413,800.00	4.20

5.11.5 报告期末股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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股票，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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信诚优质纯债债券 A	信诚优质纯债债券 B
报告期期初基金份额总额	19,125,193.18	73,380,852.55
报告期期间基金总申购份额	6,987,041.78	23,385,626.50
减：报告期期间基金总赎回份额	12,010,215.78	58,441,171.74
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	14,102,019.18	38,325,307.31

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

8.2 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。

§ 9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、信诚优质纯债债券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
- 3、信诚优质纯债债券型证券投资基金基金合同
- 4、信诚优质纯债债券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

11.2 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。

11.3 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
2019 年 04 月 18 日