

信诚新泽回报灵活配置混合型证券投资基金 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：华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏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	信诚新泽
场内简称	-
基金主代码	001596
交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 06 月 27 日
报告期末基金份额总额	200,057,086.08 份
投资目标	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。
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、权证等投资策略</p> <p>本基金可投资股指期货、权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。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。</p> <p>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</p>

	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: 一年期银行定期存款利率(税后)+3%, 其中, 一年期银行定期存款利率是指中国人民银行公布并执行的金融机构人民币一年期整存整取基准利率。	
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	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚新泽 A	信诚新泽 B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	001596	002177
报告期末下属分级基金的份额总额	98, 400. 40 份	199, 958, 685. 68 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	信诚新泽 A 报告期 (2019 年 01 月 01 日-2019 年 03 月 31 日)	信诚新泽 B 报告期 (2019 年 01 月 01 日-2019 年 03 月 31 日)
1. 本期已实现收益	133. 18	94, 455. 08
2. 本期利润	4, 982. 43	8, 489, 541. 00
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0463	0. 0424
4. 期末基金资产净值	108, 337. 86	210, 579, 831. 23
5. 期末基金份额净值	1. 101	1. 053

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

信诚新泽 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
----	------------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

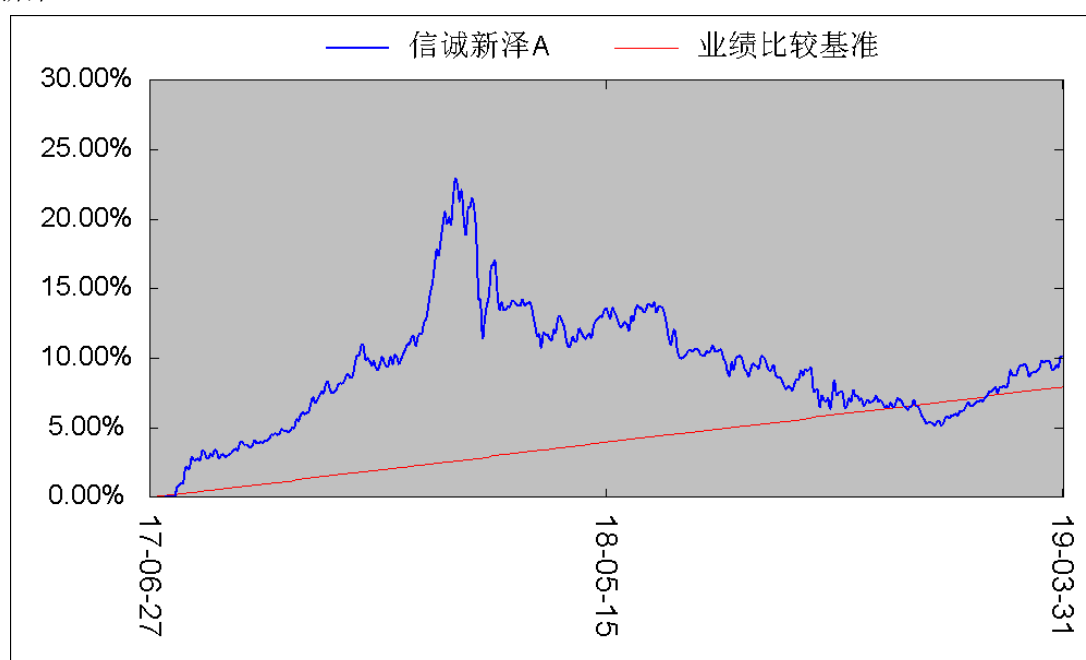
过去三个月	4.36%	0.24%	1.11%	0.02%	3.25%	0.22%
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

信诚新泽 B

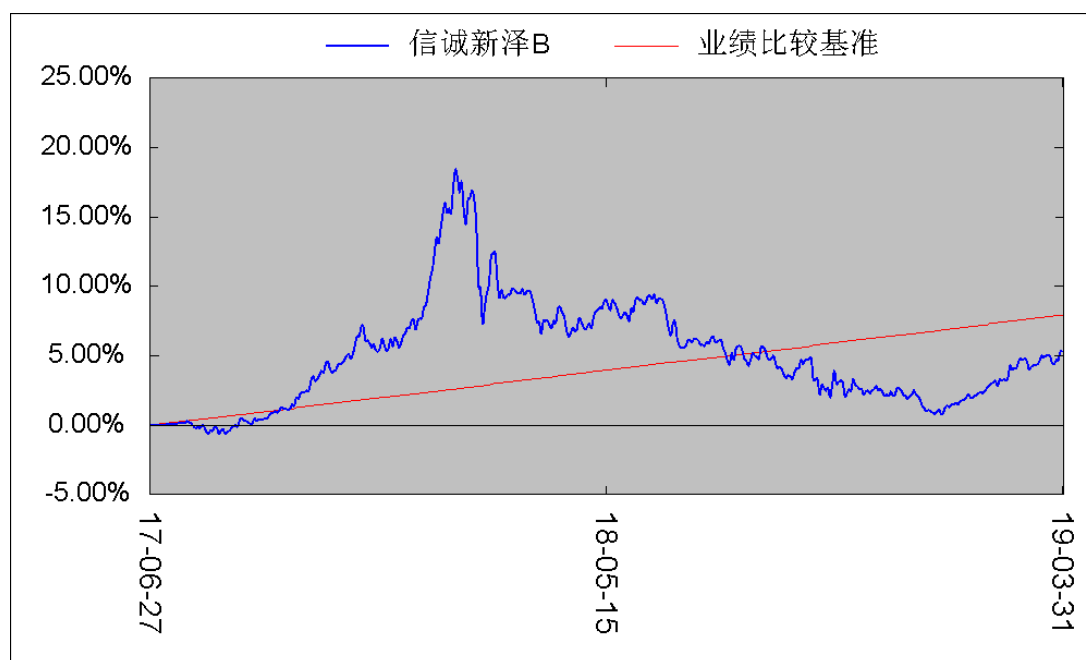
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.15%	0.23%	1.11%	0.02%	3.04%	0.21%

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

信诚新泽 A



信诚新泽 B



注：1、本基金建仓期自 2017 年 6 月 27 日至 2017 年 12 月 27 日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§ 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		
杨旭	本基金基金经理, 信诚中证 800 医药指数分级基金、信诚中证 800 有色指数分级基金、信诚中证 800 金融指数分级基金、信诚中证 TMT 产业主题指数分级基金、信诚中证信息安全指数分级基金、信诚中证智能家居指数分级基金、信诚中证建筑工程指数型基金 (LOF)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、中信保诚至兴灵活配置混合基金基金经理	2017 年 06 月 27 日	-	6	理学硕士、文学硕士。曾任职于美国对冲基金 Robust methods 公司, 担任数量分析师; 于华尔街对冲基金 WSFA Group 公司, 担任 Global Systematic Alpha Fund 助理基金经理。2012 年 8 月加入中信保诚基金管理有限公司, 历任助理投资经理、专户投资经理。现任量化投资副总监, 信诚中证 800 医药指数分级基金、信诚中证 800 有色指数分级基金、信诚中证 800 金融指数分级基金、信诚中证 TMT 产业主题指数分级基金、信诚中证信息安全指数分级基金、信诚中证智能家居指数分级基金、信诚中证建筑工程指数型基金 (LOF)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、中信保诚至兴灵活配置混合基金的基金经理。
吴昊	本基金基金经理, 信诚盛世蓝筹混合基金、信诚新机遇混合基金 (LOF)、中信保诚新蓝筹灵活配置混合基金、信诚四季红混合基金基金经理。	2018 年 01 月 26 日	-	12	经济学硕士, CFA。曾任职于上海申银万国证券研究所有限公司, 担任助理研究员。2010 年 11 月加入中信保诚基金管理有限公司, 担任研究员。现任信诚盛世蓝筹混合基金、信诚新机遇混合基金 (LOF)、信诚新泽回报灵活配置混合基金、中信保诚新蓝筹灵活配置混合基金、信诚四季红混合基金基金经理。

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《信诚新泽回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚新泽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

2019 年 1 季度, A 股市场在年初创出新低后出现普涨,期间上证综指、沪深 300 指数、中小板指、创业板指分别上涨 23.9%、28.6%、35.7%和 35.4%,单季度涨幅均好于投资者预期,取得了在历史上排名非常靠前的单季度回报率。分行业来看,券商、计算机、农林牧渔、食品饮料和电子涨幅靠前,分别上涨 50.3%、48.5%、48.4%、43.6%和 41.1%;银行、公用事业、建筑装饰、汽车和钢铁涨幅落后,分别上涨 16.8%、17.8%、18.3%、19.6%和 21.0%。

一季度,本基金债券投资在银行同业存单到期后做了再配置,股票投资在市场上涨过程中降低了部分仓位,配置上偏向低估值、高股息收益率的资产,由于权益资产上涨,基金净值表现跑赢了业绩基准。

展望 2019 年,中国经济仍面临较大的经济下行压力,一方面信用扩张的持续性及对实体经济的传导机制仍存在不确定性,另一方面全球经济同步放缓的风险仍在持续释放。

2019 年初以来,我们也观察到信用扩张的边际改善、3 月 PMI 重回荣枯线以上,财政支出增加以及减税降费的举措都将产生效果,国内宏观环境正在发生积极变化;但同时 1-2 月工业企业利润的大幅下滑,出口增速的下行、PMI 新出口订单新低、美债利率倒挂等信号仍反映国内外经济面临巨大压力。

因此我们仍对 2019 年上半年的基本面持谨慎态度,同时积极跟踪企业季度间的盈利变化趋势,及时修正我们的判断。

2019 年以来,无论是海外资金的大幅流入,还是市场成交额在 2 月底以来的迅速放大,都反映出国内 A 股市场的流动性显著改善。一方面国内固收资产收益率下行空间有限,需要提高风险偏好实现预期回报率,而美联储结束加息周期,全球货币政策转向宽松,均利于市场流动性的改善;另一方面,国内对于资本市场的改革举措频出,并积极推进科创板,也吸引了国内活跃资金进入 A 股市场。

在一季度,流动性和赚钱效应形成了比较好的正循环,后续我们将关注这种正反馈机制能否维持,一方面,我们会关注市场的赚钱效应和投资逻辑主线;另一方面,我们会关注支持流动性充裕的条件是否发生变化,例如全球风险资产价格的波动、国内市场监管政策的边际变化。

今年以来,市场风险偏好显著提升,并和流动性共振,推升市场出现普涨,我们认为支撑风险偏好系统性提升的因素是,资本市场改革预期与中国经济结构转型预期寻找到了结合点,即通过科创板的推出改革资本市场,并通过科创板支持实体经济转型升级,这使得投资者能够提升对中国新经济未来增长的预期,在经济下行阶段仍能提高对风险资产的风险偏好。

我们同样对于资本市场改革以及科创板的推出持积极乐观的态度，也希望从中捕捉到符合中国转型升级趋势、同时具备长期成长性的优秀企业，因此我们对于成长风格的新兴经济领域会保持一定幅度的超配，并根据科创板的具体推进和市场实际定价，优化产品结构，及时调整成长风格资产的超配比重。

从估值水平来看，由于 2018 年企业盈利包含巨额的一次性商誉减值，并导致 2019 年企业盈利的表现增速失真；如果我们用市净率指标去评估，沪深 300 的 PB 已经在历史均值以上，创业板指的 PB 也在快速接近历史均值，因此市场的估值水平已经得到了显著修复，相较于年初，对于风险的补偿能力下降，对于未来风险的补偿，需要充裕的流动性和政策预期支撑。

在接下来的一个季度，上市公司将完成年报和一季报的披露，我们将结合行业景气度变化，公司的业绩增长和估值水平，选取优质标的，控制组合风险，为投资人赚取收益。

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 4.36% 和 4.15%，同期业绩比较基准收益率为 1.11%，基金 A、B 份额超越业绩比较基准分别为 3.25% 和 3.04%。

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，本基金自 2019 年 2 月 18 日起至 2019 年 3 月 25 日止基金份额持有人数量不满二百人。截至报告期末，基金份额持有人数量已满二百人。

§ 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	30,860,941.13	14.60
	其中：股票	30,860,941.13	14.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	106,388,714.00	50.33
	其中：债券	106,388,714.00	50.33
	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	59,100,608.65	27.96
	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	12,463,692.10	5.90
8	其他资产	2,563,965.21	1.21
9	合计	211,377,921.09	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	529,470.00	0.25
C	制造业	10,484,626.37	4.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	257,300.00	0.12
E	建筑业	1,179,109.80	0.56
F	批发和零售业	376,500.00	0.18
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	32,902.94	0.02
J	金融业	16,802,952.02	7.98
K	房地产业	1,198,080.00	0.57
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	30,860,941.13	14.65

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	64,880	5,002,248.00	2.37
2	600036	招商银行	101,936	3,457,669.12	1.64
3	601166	兴业银行	113,850	2,068,654.50	0.98
4	601328	交通银行	294,210	1,835,870.40	0.87
5	000858	五粮液	16,000	1,520,000.00	0.72
6	601688	华泰证券	64,000	1,434,240.00	0.68
7	000002	万科A	39,000	1,198,080.00	0.57
8	000538	云南白药	14,000	1,197,000.00	0.57
9	601668	中国建筑	192,665	1,179,109.80	0.56
10	002304	洋河股份	7,000	912,940.00	0.43

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	4,000,400.00	1.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	33,493,314.00	15.90
	其中：政策性金融债	33,493,314.00	15.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,056,000.00	4.77
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	58,839,000.00	27.93
9	其他	-	-
10	合计	106,388,714.00	50.50

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	108602	国开 1704	300,060	30,408,080.40	14.43
2	111815636	18 民生银行 CD636	300,000	29,565,000.00	14.03
3	111809254	18 浦发银行 CD254	300,000	29,274,000.00	13.89
4	011802464	18 义乌国资 SCP004	100,000	10,056,000.00	4.77
5	019537	16 国债 09	40,000	4,000,400.00	1.90

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**

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

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 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**

交通银行股份有限公司于 2018 年 11 月 9 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚(银保监银罚决字(2018)12 号和银保监银罚决字(2018)13 号),交通银行因不良信贷资产未洁净转让、理财资金投资本行不良信贷资产收益权、并购贷款占并购交易价款比例不合规等违法违规事实被银保监会分别罚款 690 万元和 50 万元。对“交通银行”的投资决策程序的说明:公司对交通银行有长期的跟踪研究,处罚事项也不对公司的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。

兴业银行股份有限公司于 2018 年 4 月 19 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚(银保监银罚决字(2018)1 号),兴业银行因(一)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(二)非真实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规等 12 项违法违规事实被银保监会罚款 5870 万元。对兴业银行的投资决策程序说明:公司对兴业银行有长期的跟踪研究,处罚事项也不对公司的企业经营和投资价

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。

中国民生银行股份有限公司于 2018 年 11 月 9 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚(银保监银罚决字(2018)8 号和银保监银罚决字(2018)5 号),民生银行因内控管理严重违反审慎经营规则、贷款业务严重违反审慎经营规则等违法违规事实被银保监会罚款 3160 万元和 200 万元。对“18 民生银行 CD636”的投资决策程序的说明:根据我们对民生银行的评估,公司遭受的处罚不影响公司的经营和偿付能力,本产品投资的民生银行 CD 定价合理,风险水平符合本产品的要求。

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	85,942.32
2	应收证券清算款	129,513.31
3	应收股利	-
4	应收利息	2,348,509.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,563,965.21

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 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	信诚新泽 A	信诚新泽 B
报告期期初基金份额总额	131,152.98	200,020,606.31
报告期期间基金总申购份额	5,138.08	996.66

减:报告期期间基金总赎回份额	37,890.66	62,917.29
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	98,400.40	199,958,685.68

§ 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

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	1	2019-01-01 至 2019-03-31	129,870,129.87	-	-	129,870,129.87	64.92%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

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:

- (1) 基金在短期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;
- (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;
- (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;
- (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;
- (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。

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、信诚新泽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
- 3、信诚新泽回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 4、信诚新泽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

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