信诚理财 7 日盈债券型证券投资基金
2019 年第四季度报告

2019 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 01 月 17 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 16 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 10 月 01 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚理财 7 日盈债券	
基金主代码	550012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 11 月 27 日	
报告期末基金份额总额	1,703,187,655.87 份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,追求基金资产稳定增值,力争成为投资者短期理财的理想工具。	
投资策略	本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时,通过对国内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究,结合对市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	中信保诚基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信诚理财 7 日盈债券 A	信诚理财 7 日盈债券 B
下属分级基金的交易代码	550012	550013
报告期末下属分级基金的份额总额	40,128,658.43 份	1,663,058,997.44 份

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	报告期（2019 年 10 月 01 日-2019 年 12 月 31 日）	
	信诚理财 7 日盈债券 A	信诚理财 7 日盈债券 B
1.本期已实现收益	284,094.08	14,215,946.43
2.本期利润	284,094.08	14,215,946.43
3.期末基金资产净值	40,128,658.43	1,663,058,997.44

注：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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

信诚理财 7 日盈债券 A：

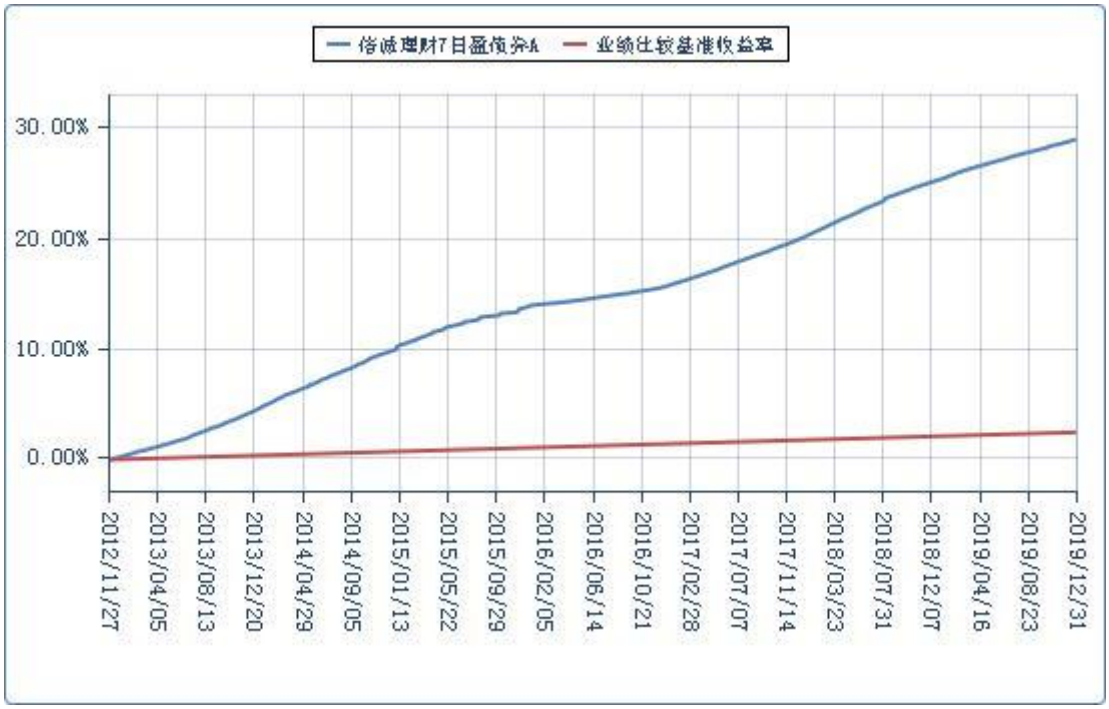
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6887%	0.0049%	0.0882%	0.0000%	0.6005%	0.0049%

信诚理财 7 日盈债券 B：

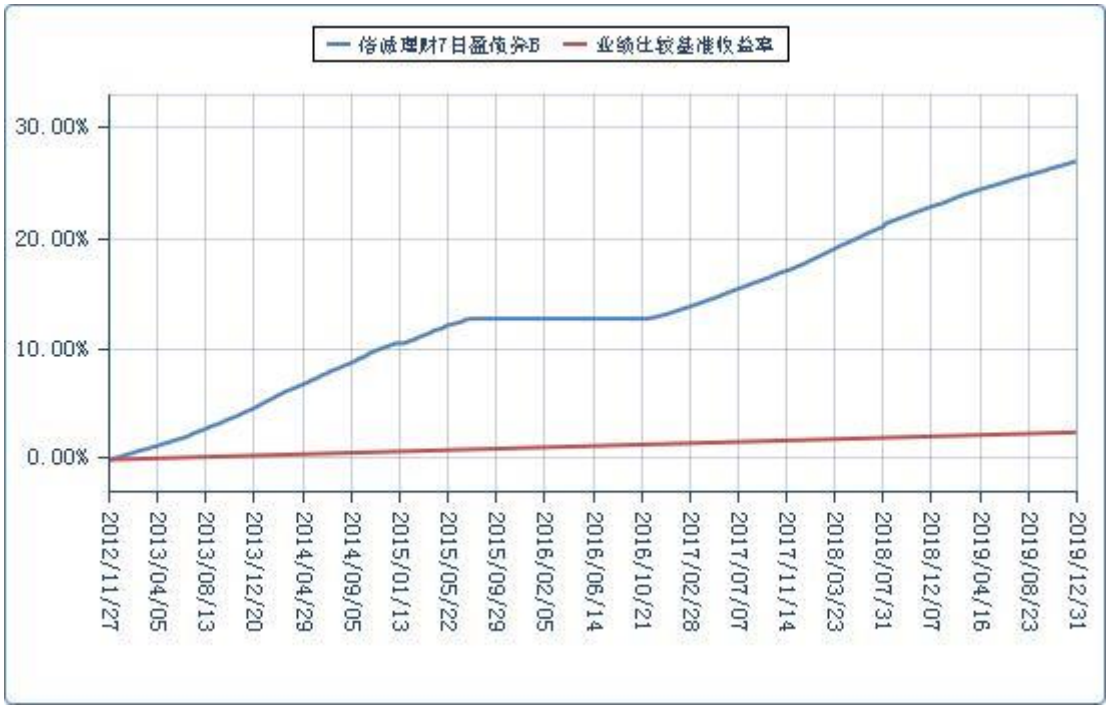
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7496%	0.0049%	0.0882%	0.0000%	0.6614%	0.0049%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信诚理财 7 日盈债券 A：



信诚理财 7 日盈债券 B：



§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		

席行懿	本基金基金经理,兼任信诚货币市场证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金、信诚智惠金货币市场基金、信诚至泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2016 年 03 月 18 日	-	10	文学学士。曾任职于德勤华永会计师事务所,担任高级审计师。2009 年 11 月加入中信保诚基金管理有限公司,历任基金会计经理、交易员、固定收益研究员。现任信诚货币市场证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金、信诚理财 7 日盈债券型证券投资基金、信诚智惠金货币市场基金、信诚至泰灵活配置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《信诚理财 7 日盈债券型证券投资基金基金合同》、《信诚理财 7 日盈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

2019 年四季度债券收益率整体先抑后扬，利率债收益率波动高于信用品种。具体来看，10 月，受通胀不断超预期影响，叠加 9 月 10 月央行公开市场操作利率按兵不动导致资金面持续紧张，长端收益率快速调整，10 年期国开活跃券调整接近 30Bps，收益率最高逼近 4 月份的高点。随后，央行分别于 11 月 5 日和 11 月 18 日超预期下调 MLF 利率和 OMO 利率 5Bps 提振市场信心。在此影响下，10 年期国开活跃券收

益率一路震荡下行并在 3.5%至 3.6%区间内窄幅波动至年底。存单方面，同样受 10 月资金面收紧叠加跨年需求旺盛影响，shibor 3M 从 10 月中旬以来快速上行至 3%以上并持续至年底，为 2019 年以来高点。年末央行维稳跨年意愿坚定，shibor 翘尾未再现。信用债方面，10 月无风险利率的快速上行时间较短，信用债收益率尚未完全反应就迎来了央行的降息操作。整体来看，信用债整体收益率波动较小，AA+利差持续压缩，AA 及以下产业债利差维持高位。

四季度对市场扰动较大的两个因素主要是通胀和中美贸易谈判。季初，由于猪肉价格的不断上涨，对未来半年的 CPI 预期区间不断提升，市场担忧对货币政策形成掣肘，前期积累的长端利率债获利盘不断获利了结，收益率快速上行。中美贸易谈判边际改善，汇率预期稳定，给国内货币政策打开一定的空间。在此背景下，央行于 11 月超预期降息稳定市场信心。

展望 2020 年一季度，CPI 和贸易摩擦因素逐步消退，基本面扰动因素增加。当前外需小幅回暖的背景下，若叠加内需的恢复，将对一季度基本面形成较大支撑。同时，一季度银行贷款放量叠加地方债发行启动，社融增速也可期。整体来看，一季度基本面企稳将制约长端利率债收益率下行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A、B 份额净值收益率分别为 0.6887%和 0.7496%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%，基金 A、B 份额超越业绩比较基准分别为 0.6005%和 0.6614%

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	固定收益投资	1,623,440,904.08	73.19
	其中：债券	1,623,440,904.08	73.19
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	588,591,322.89	26.53
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,125,566.28	0.10
4	其他资产	4,024,405.33	0.18
5	合计	2,218,182,198.58	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	8.34	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	513,788,629.31	30.17
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

根据法规规定，货币市场基金债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的 20%，本基金为债券型基金，不适用上述规定，本基金在本报告期内操作未违反基金合同约定及监管要求。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

注：本基金合同约定，本基金管理人将动态确定并控制投资组合平均剩余期限在 127 天以内，以规避较长期限债券的利率风险。

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金合同约定，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 127 天，本基金在报告期内操作未违反合同约定。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30 天以内	38.57	30.17
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	62.24	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	29.19	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		130.00	30.17

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期违规超过 240 天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	119,998,203.22	7.05
	其中：政策性金融债	119,998,203.22	7.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,503,442,700.86	88.27
8	其他	-	-
9	合计	1,623,440,904.08	95.32
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111975725	19 宁波银行 CD264	1,500,000	149,895,262.65	8.80
2	190201	19 国开 01	1,000,000	99,999,138.61	5.87
3	111910479	19 兴业银行 CD479	1,000,000	99,576,855.54	5.85
4	111915567	19 民生银行 CD567	1,000,000	99,574,182.54	5.85
5	111920195	19 广发银行 CD195	1,000,000	99,572,513.80	5.85
6	111911247	19 平安银行 CD247	1,000,000	99,572,274.89	5.85
7	111911249	19 平安银行 CD249	1,000,000	99,570,880.08	5.85
8	111912084	19 北京银行 CD084	1,000,000	97,953,019.77	5.75
9	111911183	19 平安银行 CD183	1,000,000	97,952,657.04	5.75
10	111912130	19 北京银行 CD130	1,000,000	97,069,503.32	5.70

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0838%
报告期内偏离度的最低值	-0.0064%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0230%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内未出现负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

5.9.2 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

北京银行股份有限公司分别于 2019 年 9 月 3 日、2019 年 9 月 25 日收到北京银保监局的行政处罚决定（京银保监罚决字[2019]28 号、京银保监罚决字[2019]38 号），北京银行因个人消费贷款被挪用于支付购房首付款或投资股权,员工大额消费贷款违规行为长期未有效整改，同业业务专营部门制改革不到位等违法违规事项被北京银保监局责令改正，分别处以 110 万元、100 万元罚款。

北京银行股份有限公司绍兴分行于 2019 年 5 月 16 日收到中国银保监会绍兴监管分局的行政处罚决定（绍银保监罚决字[2019]4 号），绍兴分行因虚增存贷款；信贷资金被挪用；员工管理不到位等违法违规事项，被中国银保监会绍兴监管分局罚款人民币 146 万元。

北京银行股份有限公司杭州分行于 2019 年 4 月 4 日收到国家外汇管理局浙江省分局的行政处罚决定（浙外管罚字[2019]6 号），杭州分行因存在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的一致性进行合理审查；未按照规定报送财务会计报告、统计报表资料等违法违规事项被国家外汇管理局浙江省分局责令改正，给予警告，并罚没款金额合计 65.56 万元。

北京银行股份有限公司南昌分行于 2019 年 4 月 3 日收到中国银保监会江西监管局的处罚决定（赣银保监强字[2019]3 号），南昌分行因违反审慎经营原则，被停止增设分支机构 3 个月。

北京银行股份有限公司杭州分行于 2019 年 2 月 3 日收到中国人民银行杭州中心支行的行政处罚决定（杭银处罚字[2019]9 号），杭州分行因金融统计存在错误；非税收入未纳入财政存款缴存科目核算、少缴财政存款；超过期限向人民银行报送账户开立、撤销信息资料；部分商业汇票承兑业务贸易背景不真实；未对支付机构使用备付金支付银行手续费的指令予以拒绝；对外支付残缺、污损的人民币；未经授权查询个人和企业信用报告；未按规定履行客户身份识别义务；未按规定进行大额和可疑交易报告等违法违规事项被中国人民银行杭州中心支行等违法违规事项罚款合计人民币 127.3 万元。

北京银行股份有限公司安华路支行于 2019 年 2 月 1 日收到中国银保监会北京监管局的行政处罚决定（京银保监罚决字[2019]2 号）,安华路支行因信贷业务管理严重违反审慎经营规则等违法违规事项，被中国银保监会北京监管局责令改正，并给予合计 160 万元的罚款。

平安银行股份有限公司大连分行于 2019 年 3 月 15 日收到大连证监局的责令改正行政监督管理措施的决定，大连分行因未向基金投资者公开基金产品风险评价方法、花园广场支行基金销售人员在对外投资者进行风险承受能力调查与评价工作中存在未经投资者允许擅自代投资者填写风险承受能力调查问卷等 2 项违法违规事项，被大连证监局采取责令改正的行政监督管理措施。

广发银行股份有限公于 2019 年 8 月 19 日收到广东证监局关于对其采取责令改正措施的决定，广发银行因基金销售业务部门负责人未取得基金从业资格、部分从事基金销售业务的人员未取得基金从业资格、部分从事基金核算业务的人员未取得基金从业资格等违法违规事项被广东证监局采取责令改正的监管措

施。

对“19 北京银行 CD130”、“19 北京银行 CD084”、“19 平安银行 CD183”、“19 平安银行 CD249”、“19 平安银行 CD247”、“19 广发银行 CD195”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的信用资质,我们认为,该处罚事项未对该银行的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。

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,732,105.33
4	应收申购款	292,300.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	4,024,405.33

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中摊余成本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	信诚理财 7 日盈债券 A	信诚理财 7 日盈债券 B
报告期期初基金份额总额	39,550,799.58	2,265,939,594.08
报告期期间基金总申购份额	13,582,966.28	15,972,231.14
减：报告期期间基金总赎回份额	13,005,107.43	618,852,827.78
报告期期末基金份额总额	40,128,658.43	1,663,058,997.44

§7 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	1	2019-10-01 至 2019-12-31	811,155,309.56	6,427,747.22	-	817,583,056.78	48.00%
	2	2019-10-29 至 2019-12-31	408,675,319.76	2,989,243.93	-	411,664,563.69	24.17%
	3	2019-10-29 至 2019-11-11	416,305,793.32	2,090,241.60	308,800,000.00	109,596,034.92	6.43%
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; (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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金于 2019 年 12 月 28 日发布了《中信保诚基金管理有限公司关于以现场方式召开信诚理财 7 日盈债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》。本基金将在 2020 年 1 月 31 日上午 9：30 以现场会议方式在中信保诚基金管理有限公司（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）召开持有人大会。本次大会的权益登记日为 2019 年 12 月 30 日，审议的事项为《关于信诚理财 7 日盈债券型证券投资基金转型有关事项的议案》。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、信诚理财 7 日盈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、信诚理财 7 日盈债券型证券投资基金基金合同

4、信诚理财 7 日盈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

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.citicprufunds.com.cn。

中信保诚基金管理有限公司

2020 年 01 月 17 日