

中信保诚瑞丰 6 个月持有期混合型证券投资基金  
2024 年第 2 季度报告

2024 年 06 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 07 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	中信保诚瑞丰 6 个月混合
基金主代码	019349
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 28 日
报告期末基金份额总额	64, 529, 475. 12 份
投资目标	本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金主要通过对宏观经济运行状况、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成长前景、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</p>

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。

### 3、港股通标的股票投资策略

本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，本基金将通过自上而下及自下而上相结合的方法，严选安全边际较高的港股通标的股票进行投资。

基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。

### 4、债券投资策略

#### （1）类属资产配置策略

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。

#### （2）普通债券投资策略

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、相对价值配置、回购放大策略等策略进行主动投资。

##### 1) 目标久期控制

本基金首先建立包含消费物价指数、固定资产投资、工业品价格指数、货币供应量等众多宏观经济变量的回归模型。通过回归分析建立宏观经济指标与不同种类债券收益率之间的数量关系，在此基础上结合当前市场状况，预测未来市场利率及不同期限债券收益率走势变化，确定目标久期。当预测未来市场利率将上升时，降低组合久期；当预测未来利率下降时，增加组合久期。

##### 2) 期限结构配置

在确定债券组合的久期之后，本基金将采用收益率曲线分析策略，自上而下进行期限结构配置。具体来说，本基金将通过中央行政策、经济增长率、通货膨胀率等众多因素的分析来预测收益率曲线形状的可能变化，从而通过子弹型、哑铃型、梯形等配置方法，确定在短、中、长期债券的投资比例。

##### 3) 信用利差策略

一般来说，信用债券的收益率主要由基准收益率与反应信用债券信用水平的信用利差组成。本基金将从宏观经济环境与信用债市场供需状况两个方面对市场信用利差进行分析。首先，对于宏观经济环境，当宏观经济向好时，企业盈利能力好，资金充裕，市场整体信用利差将可能收窄；当宏观经济恶化时，企

业盈利能力差，资金紧缺，市场整体信用利差将可能扩大。其次，对于信用债市场供求，本基金将从市场容量、信用债结构及流动性等几方面进行分析。

#### 4) 相对价值投资策略

本基金将对市场上同类债券的收益率、久期、信用度、流动性等指标进行比较，寻找其他指标相同而某一指标相对更具有投资价值的债券，并进行投资。

#### 5) 回购放大策略

本基金将在控制杠杆风险的前提下，适当地通过回购融资来提高资金利用率，以增强组合收益。

#### (3) 信用债投资策略（含资产支持证券，不含同业存单、可转换债券及可交换债券）

本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用利差的整体变化趋势。本基金根据债券发行人的公司背景、行业特性、盈利能力、偿债能力、债券收益率、流动性等因素，评估其投资价值，积极发掘信用利差具有相对投资机会的个券进行投资。

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。

本基金所投信用债（含资产支持证券，不含同业存单、可转换债券及可交换债券，下同）的信用评级应在 AA+级及以上。其中，投资于信用评级在 AAA 的信用债合计占信用债资产比例大于 50%，投资于信用评级为 AA+级的信用债合计占信用债资产比例小于或等于 50%。本基金所投信用债的信用评级指国内依法成立并拥有证券评级资质的评级机构（具体评级机构名单以基金管理人确认的为准）出具的最新债项评级，对于没有债项评级或者债项评级体系与前述评级要求不一致的，其信用评级参照主体评级，其中短期融资券、超短期融资券、证券公司短期公司债券等短期信用债的信用评级参照主体评级。

如出现同一时间多家评级机构所出具信用评级不同的情况或没有外部评级的信用债券，基金管理人需结合自身的内部信用评级进行独立判断与认定，以基金管理人的判断结果为准。

因证券市场波动、基金规模变动、评级下调等基金管理人之外的因素导致不满足以上要求的，基金管理人在 3 个月内进行调整，停牌、退市或其他中国证监会规定的特殊情形除外。

#### (4) 可转换债券及可交换债券投资策略

可转换债券和可交换债券同时具有债券、股票和期权的相关特性，结合了股票的长期增长潜力和债券的投资优势，并有利于

从资产整体配置上分散利率风险并提高收益水平。本基金将采用期权定价模型等数量化估值工具，选择基础证券基本面优良的可转换债券、可交换债券，评定其投资价值并以合理价格买入，充分发掘投资价值，并积极寻找各种套利机会，以获取更高的投资收益。本基金持有的可转换债券、可交换债券可以转换、交换为股票。

#### （5）证券公司短期公司债券投资策略

本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析，结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。

#### 5、国债期货投资策略

本基金将按照相关法律法规的规定，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，投资国债期货。本基金将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现委托财产的长期稳定增值。

#### 6、股指期货投资策略

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。

#### 7、股票期权投资策略

本基金按照风险管理的原则，以套期保值为目的，在严格控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的股票期权合约进行投资。本基金基于对证券市场的判断，结合期权定价模型，选择估值合理的股票期权合约。

#### 8、融资投资策略

本基金在参与融资业务中将根据风险管理的原则，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与融资业务。本基金将基于对市场行情和组合风险收益的分析，确定投资时机、标的证券以及投资比例。如法律法规或监管部门对融资业务做出调整或另有规定的，本基金将从其最新规定。

#### 9、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。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	中债综合财富（总值）指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*15%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）*5%	
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。 本基金如果投资港股通标的股票，还将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	中信保诚基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信保诚瑞丰 6 个月混合 A	中信保诚瑞丰 6 个月混合 C
下属分级基金的交易代码	019349	019350
报告期末下属分级基金的份额总额	11,825,370.86 份	52,704,104.26 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 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日）	
	中信保诚瑞丰 6 个月混合 A	中信保诚瑞丰 6 个月混合 C
1. 本期已实现收益	571,978.09	2,737,530.89
2. 本期利润	623,847.10	1,115,192.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0121	0.0081
4. 期末基金资产净值	12,046,837.82	53,560,278.94
5. 期末基金份额净值	1.0187	1.0162

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

中信保诚瑞丰 6 个月混合 A

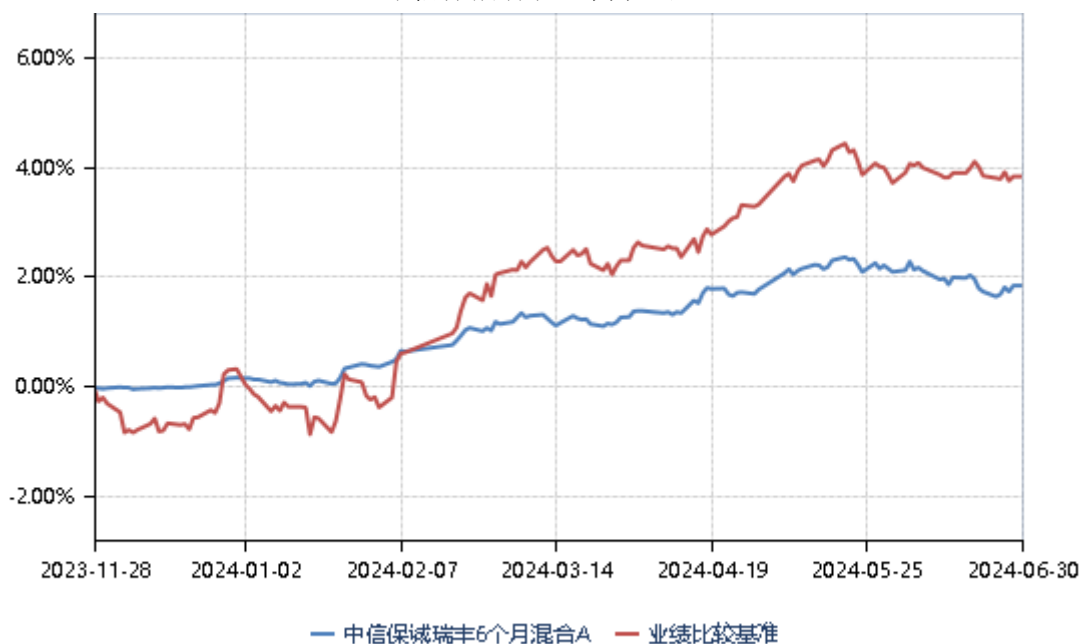
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.56%	0.09%	1.49%	0.14%	-0.93%	-0.05%
过去六个月	1.68%	0.08%	3.49%	0.18%	-1.81%	-0.10%
自基金合同生效起 至今	1.87%	0.07%	3.86%	0.18%	-1.99%	-0.11%

中信保诚瑞丰 6 个月混合 C

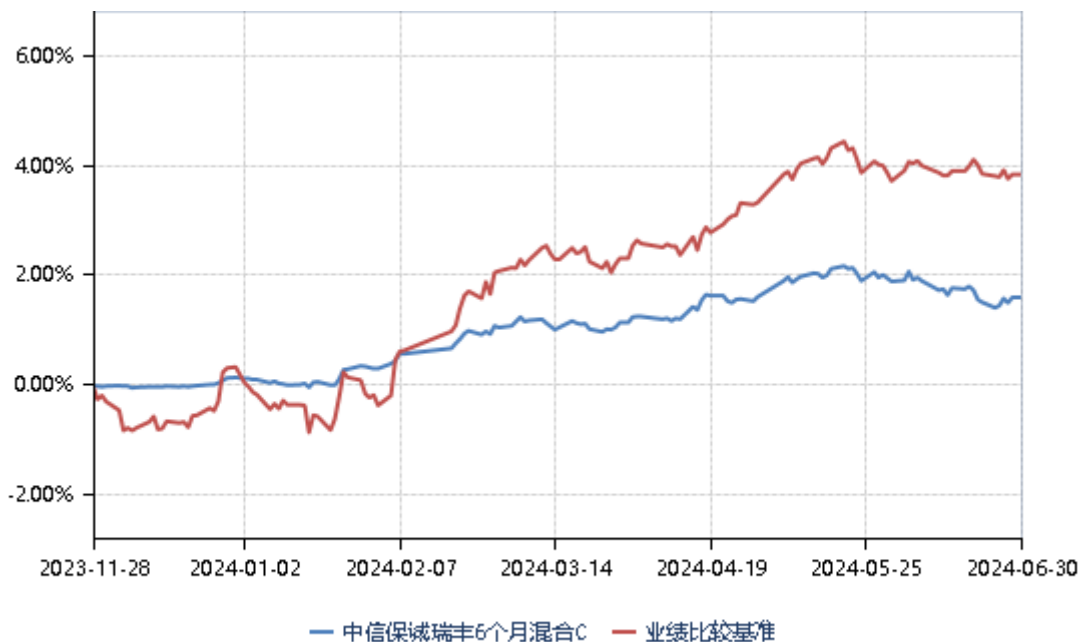
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.45%	0.09%	1.49%	0.14%	-1.04%	-0.05%
过去六个月	1.46%	0.08%	3.49%	0.18%	-2.03%	-0.10%
自基金合同生效起 至今	1.62%	0.07%	3.86%	0.18%	-2.24%	-0.11%

### 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

中信保诚瑞丰 6 个月混合 A



中信保诚瑞丰 6 个月混合 C



注：1、本基金建仓期自2023年11月28日至2024年05月28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、本基金合同生效日为2023年11月28日，截至本报告期末基金合同生效不满一年。

## § 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	基金经理	2023年11月28日	-	13	杨立春先生，经济学博士。曾任职于江苏省社会科学院，从事研究工作。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。现任中信保诚双盈债券型证券投资基金（LOF）、中信保诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚新旺回报灵活配置混合



					型证券投资基金(LOF)、中信保诚至瑞灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚至选灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚三得益债券型证券投资基金、中信保诚瑞丰 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。
提云涛	量化投资部总监、基金经理	2023 年 11 月 28 日	-	24	提云涛先生，经济学博士。曾任职于大鹏证券股份有限公司上海分公司，担任研究部分析师；于东方证券有限责任公司，担任研究所所长助理；于上海申银万国证券研究所，历任宏观策略部副总监、金融工程部总监；于平安资产管理有限责任公司，担任量化投研部总经理；于中信证券股份有限公司，担任研究部金融工程总监。2015 年 6 月加入中信保诚基金管理有限公司，担任量化投资部总监。现兼任中信保诚至瑞灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚至选灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、中信保诚量化阿尔法股票型证券投资基金、中信保诚红利精选混合型证券投资基金、中信保诚瑞丰 6 个月持有期混合型证券投资

					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，不同投资组合同同时同向交易同一证券时需通过交易系统内的公平交易程序，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

从海外经济看，二季度美国经济虽然有放缓迹象，劳动力紧张和通胀情况有所缓解，但总体仍然保持较强的态势，周边市场也保持相对比较强的预期。国内经济延续之前趋势。在海外较好背景下，4-5月出口增速上行，韧性较强；消费整体符合预期；投资方面，基建和地产投资仍有待改善。制造业采购经理指数（PMI）在3、4月份站到50%上方后，在5、6月份又回到50%以下。

股票市场，本季度A股市场震荡下跌。沪深300、中证500分别下跌2.14%、6.50%。分行业看，银行、电力、交通运输逆势上涨；消费服务、传媒、计算机板块跌幅居前。债券市场，利率债曲线整体陡峭化下行，二季度资金面偏宽松，4月下旬央行提及长债利率与经济增长预期匹配，长端和超长端明显调整，之后震荡下行，10Y/30Y国债收益率季度低点分别在2.21%/2.42%附近；资产荒背景下信用利差和期限利差压缩至历史偏低位置。政策方面，4月政治局会议定调积极，强调政策保持必要力度，对地产表述发生明显转变，提及“统筹研究消化存量房产和优化增量住房的政策措施”，5月17日央行下调首付比例、房贷利率等，宽松力度较大，各地逐步因城施策积极推动地产销售。

二季度，本基金投资策略为低股票仓位的股债混合策略。固定收益资产仓位以利率债和信用债投资为主。其中利率债主要投资于中短端品种，信用债以风险相对可控、性价比合适的中等久期优质国企信用债为主，转债方面，组合主要参与一级市场转债申购套利。杠杆方面，考虑到组合规模较小，短债的息差性价比一般，报告期内组合维持适度杠杆。股票投资组合以传统蓝筹为主，并考虑公司治理、盈利能力、成长性、资产质量、估值等因素，同时保持分散和行业均衡。

展望三季度，预期美国经济虽然有望继续维持韧性，但将有所降温，市场可能预期降息幅度和频次会减弱。欧洲经济仍然可能相对偏弱，以上因素或支撑美元走强。国内经济，预期出口表现可能依然较好，消费继续保持平稳修复，基建或有所改善。但在收入预期疲弱的背景下地产销售仍是等待好转。

股票市场，在估值相对偏低、经济具有韧性背景下，中长期继续保持乐观。因为无风险利率下降，低估值组合仍然是可以配置的对象之一；另外，随着国内社会经济活动回归常态，企业盈利将逐步恢复，传统行业和代表未来经济和产业方向的新兴产业公司盈利都可能增长。股票投资采用定量与定性结合的方

法，综合考虑公司治理、盈利能力、成长性、资产质量、估值等选择个股，并注意适度分散。

债券市场投资方面，央行前期不断对长债交易提示风险，但效应日趋减弱情况下，7 月 1 日公告将开展借入操作，直接导致长端利率明显上行，考虑央行借入国债卖出的实质性紧缩动作，以及政府债券发行有所提速，利率大幅下行空间不大，但基本面偏弱同样不支持利率大幅上行，整体可能维持区间震荡格局；信用方面，当前期限、信用利差进一步压缩空间较小，在利率偏震荡的情况下，信用票息价值也较为有限，需要继续提升信用持仓的流动性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中信保诚瑞丰 6 个月混合 A 份额净值增长率为 0.56%，同期业绩比较基准收益率为 1.49%；中信保诚瑞丰 6 个月混合 C 份额净值增长率为 0.45%，同期业绩比较基准收益率为 1.49%。

#### 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	12,518,923.91	17.46
	其中：股票	12,518,923.91	17.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	53,398,026.86	74.46
	其中：债券	53,398,026.86	74.46
	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	3,174,303.88	4.43
8	其他资产	2,623,477.15	3.66
9	合计	71,714,731.80	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 538,891.91 元，占资产净值比例为 0.82%。

## 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	21,800.00	0.03
B	采矿业	985,801.00	1.50
C	制造业	6,625,784.80	10.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	350,138.00	0.53
E	建筑业	81,989.00	0.12
F	批发和零售业	15,450.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	700,812.00	1.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	849,616.20	1.30
J	金融业	2,158,322.00	3.29
K	房地产业	132,060.00	0.20
L	租赁和商务服务业	15,150.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	43,109.00	0.07
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	11,980,032.00	18.26

### 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（%）
金融	538,891.91	0.82
合计	538,891.91	0.82

注：以上分类采用全球行业分类系统(GICS)提供的国际通用分类标准。

## 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	600519	贵州茅台	400	586,956.00	0.89
2	600941	中国移动	3,200	344,000.00	0.52

3	601318	中国平安	7,500	310,200.00	0.47
4	002938	鹏鼎控股	6,600	262,416.00	0.40
5	300750	宁德时代	1,400	252,042.00	0.38
6	000858	五粮液	1,900	243,276.00	0.37
7	01288	农业银行	39,000	118,885.70	0.18
7	601288	农业银行	24,100	105,076.00	0.16
8	601166	兴业银行	12,300	216,726.00	0.33
9	00939	建设银行	28,000	147,452.58	0.22
9	601939	建设银行	9,300	68,820.00	0.10
10	01398	工商银行	32,000	135,514.73	0.21
10	601398	工商银行	12,600	71,820.00	0.11

#### 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	5,003,228.58	7.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	36,655,791.99	55.87
	其中：政策性金融债	31,655,760.48	48.25
4	企业债券	11,739,006.29	17.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,398,026.86	81.39

#### 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	210205	21 国开 05	100,000	11,025,334.25	16.81
2	240205	24 国开 05	100,000	10,393,751.37	15.84
3	200203	20 国开 03	100,000	10,236,674.86	15.60
4	241142	24 光证 G2	50,000	5,003,627.95	7.63
5	212400006	24 北京农商行债 01	50,000	5,000,031.51	7.62

#### 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

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

本基金将按照相关法律法规的规定，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，投资国债期货。本基金将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现委托财产的长期稳定增值。

### 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中，报告编制日前一年内，光大证券股份有限公司受到中国证券监督管理委员会江苏监管局处罚（江苏证监局[2024]63号）；北京农村商业银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局北京监管局处罚（京金罚决字[2023]12号）。

对前述发行主体发行证券的投资决策程序的说明：本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究相关投资标的的信用资质，我们认为，该处罚事项未对前述发行主体的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对相关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	16,329.99
2	应收证券清算款	2,599,777.18
3	应收股利	7,204.08
4	应收利息	-
5	应收申购款	165.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,623,477.15

### 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	中信保诚瑞丰 6 个月混合 A	中信保诚瑞丰 6 个月混合 C
报告期期初基金份额总额	74,175,029.73	171,634,916.43
报告期期间基金总申购份额	35,034.85	5,566,660.62
减：报告期期间基金总赎回份额	62,384,693.72	124,497,472.79
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	11,825,370.86	52,704,104.26

## § 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	2024-05-30 至 2024-06-11	30,008,000.0 0	-	30,008,000.0 0	-	-
个人	1	2024-05-30 至 2024-06-30	26,500,883.3 3	-	-	26,500,883.3 3	41.07 %

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

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中信保诚瑞丰 6 个月持有期混合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、中信保诚瑞丰 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同
- 4、中信保诚瑞丰 6 个月持有期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](http://www.citicprufunds.com.cn)。

中信保诚基金管理有限公司  
2024 年 07 月 18 日