

# 中信保诚安鑫回报债券型证券投资基金

## 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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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       | 中信保诚安鑫回报债券   |
| 基金主代码      | 009730   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2020 年 07 月 29 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 107,530,643.92 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投资收益，追求基金资产的长期稳健增值。   |
| 投资策略       | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金的大类资产配置主要通过自上而下的配置完成，主要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，预测宏观经济的发展趋势等，并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，在限定投资范围内，决定债券类资产、股票类资产等工具的配置比例，动态调整股票、债券类资产在给定区间内的配置比例。</p> <p>2、债券投资策略</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</p> |

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，本基金将通过对央行政策、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

本基金投资的信用债券的信用评级为 AA 级及以上。一方面，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；另一方面，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。

### 3、资产支持证券的投资策略

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。

### 4、股票投资策略

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。

本基金在进行个股筛选时，将主要从定性和定量两个角度对上市公司的投资价值进行综合评价，精选具有较高投资价值的上市公司：1) 定性分析：根据对行业的发展情况和盈利状况的判断，从公司的经济技术领先程度、市场需求前景、公司的盈利模式、主营产品或服务分析等多个方面对上市公司进行分析。2) 定量分析：主要考察上市公司的成长性、盈利能力及其估值指标，选取具备成长性好，估值合理的股票，主要采用的指标包括但不限于：公司收入、未来公司利润增长率等；ROE、ROIC、毛利率、净利率等；PE、PEG、PB、PS 等。

### 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，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、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%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）*5% |                 |
| 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。                  |                 |
| 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     | 中信保诚安鑫回报债券 A  | 中信保诚安鑫回报债券 C    |
| 下属分级基金的交易代码     | 009730  | 009731          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 82,172,746.88 份   | 25,357,897.04 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） |               |
|-----------------|--|---------------|
|                 | 中信保诚安鑫回报债券 A                           | 中信保诚安鑫回报债券 C  |
| 1. 本期已实现收益      | 2,115,326.37                           | 612,931.01    |
| 2. 本期利润         | 1,355,021.85                           | 385,074.69    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0158                                 | 0.0146        |
| 4. 期末基金资产净值     | 85,415,139.62                          | 25,946,871.94 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0395                                 | 1.0232        |

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

中信保诚安鑫回报债券 A

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 1.55%      | 0.16%         | 1.09%          | 0.10%                 | 0.46%  | 0.06% |
| 过去六个月 | 4.22%      | 0.17%         | 3.21%          | 0.13%                 | 1.01%  | 0.04% |
| 过去一年  | 2.89%      | 0.17%         | 3.23%          | 0.13%                 | -0.34% | 0.04% |
| 过去三年  | -2.06%     | 0.30%         | 6.15%          | 0.16%                 | -8.21% | 0.14% |

|            |       |       |        |       |        |       |
|------------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 3.95% | 0.30% | 11.16% | 0.16% | -7.21% | 0.14% |
|------------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|

中信保诚安鑫回报债券 C

| 阶段         | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 1.45%      | 0.16%         | 1.09%          | 0.10%                 | 0.36%  | 0.06% |
| 过去六个月      | 4.00%      | 0.17%         | 3.21%          | 0.13%                 | 0.79%  | 0.04% |
| 过去一年       | 2.46%      | 0.17%         | 3.23%          | 0.13%                 | -0.77% | 0.04% |
| 过去三年       | -3.24%     | 0.30%         | 6.15%          | 0.16%                 | -9.39% | 0.14% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.32%      | 0.30%         | 11.16%         | 0.16%                 | -8.84% | 0.14% |

### 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

中信保诚安鑫回报债券 A



中信保诚安鑫回报债券 C



## § 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 |        |  |
| 陈岚 | 基金经理 | 2020年07月30日 | -    | 15     | 陈岚女士，经济学硕士，CFA。曾担任国泰君安证券股份有限公司固收高级研究员、平安资产管理有限责任公司固收投资经理、瑞银证券有限责任公司经济学家。2018年8月加入中信保诚基金管理有限公司，任高级投资经理。现任中信保诚安鑫回报债券型证券投资基金、中信保诚景华债券型证券投资基金、中信保诚景瑞债券型证券投资基金、中信保诚稳鸿债券型证券投资基金、中信保诚 |

|    |      |                  |   |    |  |
|----|------|------------------|---|----|--|
|    |      |                  |   |    | 景丰债券型证券投资基金、中信保诚嘉丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。   |
| 江峰 | 基金经理 | 2024 年 01 月 23 日 | - | 16 | 江峰先生，管理学博士，CFA。曾任职于中信证券股份有限公司，历任投资银行部高级副总裁、股票资本市场部总监。2017 年 3 月加入中信保诚基金管理有限公司，历任高级投资经理、投行部副总监。现任中信保诚多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、中信保诚安鑫回报债券型证券投资基金、中信保诚景气优选混合型证券投资基金基金经理。 |

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. 证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、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

2024 年二季度，美国去通胀进程延续，就业市场紧张形势有所缓和，美债震荡下行，美元指数整体偏强。国内经济分化较大，外需韧性支撑生产和制造业投资，但内需修复尚待时日，新房销售低于近年同期，对地方财政和社会融资需求有一定影响，地产投资未见明显改善，基建投资增速有所下滑。各部门加杠杆意愿不强，社融增速相对偏低。CPI 同比小幅正增长，基数效应下 PPI 同比降幅明显收窄。

宏观政策方面，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 日央行下调个人住房贷款最低首付款比例、个人住房公积金贷款利率等，宽松力度较大；央行 4 月以来持续关注长债收益率问题，多次公开提示长端利率快速下行风险，7 月 1 日公告近期将开展国债借入操作；市场利率定价自律机制发布倡议，叫停手工补息，降低银行负债成本。

从债券市场看，利率债曲线整体陡峭化下行，二季度资金面偏宽松，手工补息被禁止后，部分存款流入非银，资金分层现象缓解，中短债配置力量上升，带动中短期收益率明显下行。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；权益方面，二季度沪深 300 指数下跌 2.14%，中证转债指数上涨 0.75%。

截止本报告期末，安鑫回报的纯债部分持仓主要以中高等级信用债和长久期利率债为主，保持一定的杠杆，在 2024 年 2 季度以来债市收益率下行过程中，纯债部分取得了较好的收益；股票部分 1 季度对消费、医药、化工、纺织服饰等行业中个股进行了增持，股票部分总体仓位控制在 10%以内。在行业和个股配置上，主要优选估值合理，景气度预期向上的股票，涉及有消费、医药、化工、纺织服饰等行业。

展望 2024 年三季度，高利率下美国基本面边际降温，但通胀可能有所反复，美联储降息时点仍需观察。全球库存周期同步，中国出口仍有韧性，但企业可能增收不增利，预计内需修复缓慢，化债背景下政府投资增速向下，前期土地成交和新房销售不佳意味着后续地产投资改善动力不强，债务周期或仍趋于下行。通胀方面，预计三季度 CPI 同比小幅正增，PPI 同比继续维持负增长。货币政策方面，陆家嘴论坛央行明确货币政策的“支持性立场”，强化 OMO，淡化 MLF 和数量目标，强调 LPR 报价质量，利率走廊收窄等，为下一步货币政策走向和框架提供了方向。

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，央行 7 月 1 日公告决定于近期将开展国债借入操作，长端利率明显上行。考虑到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，预计整体维持区间震荡格局；信用方面，当前期限、信用利差均进一步压缩，在利率偏震荡的情况下，信用票息价值或也较为有限，将继续注重提升信用持仓的流动性。转债方面，当前纯债收益率较低，投资者或存在配置含权资产提升收益的需要，但短期内，投资者仍存在安全投资转移的需要，中长期看，高收益转债或孕育一定机会，但仍需跟随正股表现或从纯债性进行分析，考虑信用风险后，低价转债的择券难度加大。股票方面，后续重点关注三个方向：一是大消费板块的机会；二是稳增长预期下有望受益的行业；三是国家安全和国产替代等专精特新方向。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中信保诚安鑫回报债券 A 份额净值增长率为 1.55%，同期业绩比较基准收益率为 1.09%；

中信保诚安鑫回报债券 C 份额净值增长率为 1.45%，同期业绩比较基准收益率为 1.09%。

#### 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              | 9,033,576.04   | 6.07         |
|    | 其中：股票             | 9,033,576.04   | 6.07         |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 137,657,747.79 | 92.45        |
|    | 其中：债券             | 137,657,747.79 | 92.45        |
|    | 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          | 800,000.00     | 0.54         |
|    | 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      | 1,294,272.36   | 0.87         |
| 8  | 其他资产              | 107,691.24     | 0.07         |
| 9  | 合计                | 148,893,287.43 | 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         | 123,450.00   | 0.11         |
| B  | 采矿业              | -            | -            |
| C  | 制造业              | 7,181,506.04 | 6.45         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -            | -            |
| E  | 建筑业              | 17,200.00    | 0.02         |
| F  | 批发和零售业           | 55,480.00    | 0.05         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 169,950.00   | 0.15         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -            | -            |

|   |                 |              |      |
|---|-----------------|--------------|------|
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 300,380.00   | 0.27 |
| J | 金融业             | -            | -    |
| K | 房地产业            | -            | -    |
| L | 租赁和商务服务业        | -            | -    |
| M | 科学研究和技术服务业      | 266,300.00   | 0.24 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 397,710.00   | 0.36 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业   | -            | -    |
| P | 教育              | 261,600.00   | 0.23 |
| Q | 卫生和社会工作         | -            | -    |
| R | 文化、体育和娱乐业       | 260,000.00   | 0.23 |
| S | 综合              | -            | -    |
|   | 合计              | 9,033,576.04 | 8.11 |

### 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股票。

## 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  | 301045 | 天禄科技 | 19,200  | 365,952.00 | 0.33         |
| 2  | 603059 | 倍加洁  | 16,000  | 315,840.00 | 0.28         |
| 3  | 002494 | 华斯股份 | 100,500 | 313,560.00 | 0.28         |
| 4  | 002144 | 宏达高科 | 37,100  | 311,640.00 | 0.28         |
| 5  | 600519 | 贵州茅台 | 200     | 293,478.00 | 0.26         |
| 6  | 300899 | 上海凯鑫 | 14,500  | 269,410.00 | 0.24         |
| 7  | 300611 | 美力科技 | 35,000  | 266,700.00 | 0.24         |
| 8  | 002659 | 凯文教育 | 80,000  | 261,600.00 | 0.23         |
| 9  | 002858 | 力盛体育 | 25,000  | 260,000.00 | 0.23         |
| 10 | 605189 | 富春染织 | 24,000  | 255,840.00 | 0.23         |

## 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      | 6,064,384.11  | 5.45         |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | 77,080,499.29 | 69.22        |
|    | 其中：政策性金融债 | 28,754,739.62 | 25.82        |
| 4  | 企业债券      | 54,511,864.32 | 48.95        |

|    |           |                |        |
|----|-----------|----------------|--------|
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -      |
| 6  | 中期票据      | -              | -      |
| 7  | 可转债（可交换债） | 1,000.07       | 0.00   |
| 8  | 同业存单      | -              | -      |
| 9  | 其他        | -              | -      |
| 10 | 合计        | 137,657,747.79 | 123.61 |

### 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  | 210220    | 21 国开 20        | 100,000 | 11,707,038.25 | 10.51        |
| 2  | 242380019 | 23 邮储永续债 01     | 100,000 | 10,714,865.57 | 9.62         |
| 3  | 232380082 | 23 浙商银行二级资本债 02 | 100,000 | 10,712,010.93 | 9.62         |
| 4  | 230205    | 23 国开 05        | 100,000 | 10,650,805.48 | 9.56         |
| 5  | 138886    | 23 华泰 G5        | 100,000 | 10,515,535.89 | 9.44         |

### 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

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

本基金将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，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，中国邮政储蓄银行股份有限公司受到中国人民银行处罚（银罚决字[2023]39号）；国泰君安证券股份有限公司受到中国证券监督管理委员会安徽监管局处罚（安徽证监局[2023]46号），收到中国证券监督管理委员会《关于对国泰君安证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定（2024）》；华泰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、国家外汇管理局江苏省分局、中国人民银行江苏省分行处罚（江苏证监局[2024]74号、苏汇检罚[2023]5号、苏银罚决字[2023]3号）；浙商银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局浙江监管局处罚（浙金罚决字[2024]4号）；中国农业银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局处罚（金罚决字[2023]21号、金罚决字[2023]8号、京汇罚[2023]32号）；广发银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局处罚（金罚决字[2023]5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   | 22,839.33  |
| 2  | 应收证券清算款 | 80,724.21  |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 4,127.70   |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 107,691.24 |

### 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                        | 中信保诚安鑫回报债券 A  | 中信保诚安鑫回报债券 C  |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 90,798,406.61 | 27,657,689.17 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 746,417.68    | 745,195.58    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 9,372,077.41  | 3,044,987.71  |
| 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               | 82,172,746.88 | 25,357,897.04 |

## § 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     | -              | -                        | -    | -    | -    | -          | -    |
| 个人     | -              | -                        | -    | -    | -    | -          | -    |
| 产品特有风险 |                |                          |      |      |      |            |      |
| 无      |                |                          |      |      |      |            |      |

### 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、中信保诚安鑫回报债券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、中信保诚安鑫回报债券型证券投资基金基金合同
- 4、中信保诚安鑫回报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

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