信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)

2018年第二季度报告

基金管理人:中信保诚基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月19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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚深度价值混合(LOF)
场内简称	信诚深度
基金主代码	165508
基金运作方式	契约型、上市开放式
基金合同生效日	2010年07月30日
报告期末基金份额总额	32,154,351.72份
投资目标	通过对公司基本面的研究，深入剖析股票价值被低估的原因,从而挖掘具有深度价值的股票,以力争获取资本的长期增值。
投资策略	本基金定位为混合型基金,其战略性资产配置以股票为主,并不因市场的中短期变化而改变。本基金的核心理念是价值投资,即投资于市场价格低于其内在价值的股票。本基金的个股选择以“自下而上”为主,但同时也将结合行业研究分析触认“自上而下”的行业配置。在不同的市场条件下,本基金允许在一定的范围内作战术性资产配置调整,以规避市场风险。
业绩比较基准	上证180指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为主动投资的混合型基金,预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	中信保诚基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

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（2018年04月01日-2018年06月30日）
1.本期已实现收益	-5,629,091.68
2.本期利润	-8,878,057.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2688
4.期末基金资产净值	51,026,656.07
5.期末基金份额净值	1.587

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。

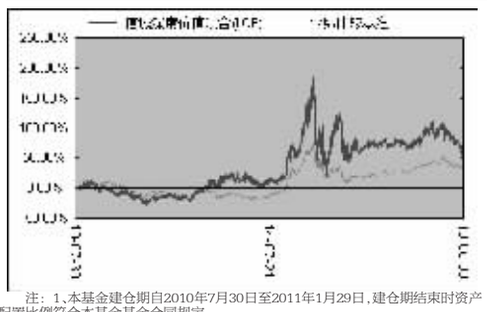
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	-14.45%	1.31%	-6.71%	0.85%	-7.74%	0.46%

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



注：1、本基金建仓期自2010年7月30日至2011年1月29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“上证180指数收益率*80%+中信标普全债指数收益率*20%”变更为“上证180指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%”。

3.3 其他指标

§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		
郑伟	本基金基金经理、兼任信诚新兴产业混合基金、信诚中小盘混合基金的基金经理。	2015年05月29日	-	12	经济学硕士。曾任职于华泰资产管理有限公司。担任研究员。2009年8月加入中信保诚基金管理有限公司,历任研究员、专户投资经理。现任信诚新兴产业混合基金、信诚中小盘混合基金、信诚深度价值混合基金(LOF)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《信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)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《信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)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。

4.3.2 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

二季度市场普跌,其中上证指数下跌10%左右,中小板和创业板下跌幅度在13-15个点。其中个股跌幅较大,市场整体表现不好。本基金配置的股票仓位较高,造成净值下跌较多。

二季度风险因素不断出现,其中贸易冲突加剧,双方的反应和制裁措施的力度超出预期;国内信用风险事件逐渐增多,企业违约频出,市场避险情绪严重;一些经济指标如社融数据、PMI等显示经济下行压力较大。国内国外都出现了不少负面因素,有些因素是以前市场没有预期和预期不足的,引起了较大市场负面情绪。

市场经过一轮较大幅度的下跌,目前从估值水平接近历史最低水平,市场风险大幅释放。我们认为目前主要矛盾是国内的经济增长和转型创新,未来看货币政策有望进一步宽松,扩大内需托底经济,支持创新发展的政策支撑产业升级的方向不变。

我们看好需求空间较大,符合产业升级方向的行业,尤其看好消费行业,包括旅游、食品饮料、医药医疗服务等。我们将从估值和业绩角度优选投资标的,力争为持有人创造收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为-14.45%,同期业绩比较基准收益率为-6.71%,基金落后业绩比较基准7.74%。

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两百人)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	38,286,502.92	72.41
	其中:股票	38,286,502.92	72.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	219,584.40	0.42
	其中:债券	219,584.40	0.42
	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	14,278,865.77	27.01
8	其他资产	88,635.52	0.17
9	合计	52,873,588.61	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	-	-
C	制造业	28,568,604.25	55.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,416,606.00	6.70
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,180,358.67	4.27
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	991,415.00	1.94
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	3,129,519.00	6.13
S	综合	-	-
	合计	38,286,502.92	75.03

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	000333	美的集团	40,800	2,130,576.00	4.18
2	600519	贵州茅台	2,900	2,121,234.00	4.16
3	600872	中炬高新	70,600	1,976,800.00	3.87
4	300144	宋城演艺	77,500	1,821,250.00	3.57
5	000963	华东医药	37,200	1,794,900.00	3.52
6	000651	格力电器	32,800	1,546,520.00	3.03
7	600196	复星医药	37,300	1,543,847.00	3.03
8	600566	济川药业	31,700	1,527,623.00	2.99
9	300658	贝达药业	26,100	1,452,987.00	2.85
10	600138	中青旅	72,769	1,450,286.17	2.84

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	219,584.40	0.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	219,584.40	0.43

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	110040	生益转债	1,560	154,318.00	0.30
2	113509	新泉转债	680	65,266.40	0.13

本基金本报告期末仅持有上述债券。

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投资。

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

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

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

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	66,004.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,357.72
5	应收申购款	19,273.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	88,635.52

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	110040	生益转债	154,318.00	0.30

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 开放式基金份额变动

单位:份

项目	信诚深度价值混合(LOF)
报告期期初基金份额总额	33,485,200.21
报告期期间基金总申购份额	376,982.63
减:报告期期间基金总赎回份额	1,707,831.12
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	32,154,351.72

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

7.2 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。

§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

9.2 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、(原)信诚深度价值股票型证券投资基金(LOF)相关批准文件

2、中信保诚基金管理公司营业执照、公司章程

3、信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)基金合同

4、信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)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
2018年07月19日

信诚双盈债券型证券投资基金(LOF)

2018年第二季度报告

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:2018年07月19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2018年7月18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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚双盈债券(LOF)
场内简称	信诚双盈
基金主代码	165517
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年04月14日
报告期末基金份额总额	2,854,191,758.80份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争追求超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金投资组合中债券、股票、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,本基金根据宏观环境、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。
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,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

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（2018年04月01日-2018年06月30日）
1.本期已实现收益	8,599,388.72
2.本期利润	11,462,324.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0040
4.期末基金资产净值	2,210,897,055.32
5.期末基金份额净值	0.775

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

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	0.52%	0.08%	1.97%	0.09%	-1.45%	-0.01%

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

注:1、本基金转型日期为2015年4月13日。

2、本基金建仓期自2012年4月13日至2012年10月13日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3、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”。

3.3 其他指标

§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	本基金基金经理、信诚新机遇混合基金(LOF)、信诚新兴产业混合基金、信诚惠泽债券基金(LOF)、信诚至诚灵活配置混合基金、信诚新丰回报灵活配置混合基金的基金经理	2015年04月09日	-	7	经济学博士。曾任职于江苏省社会科学院，担任助理研究员。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。现任信诚双盈债券基金(LOF)、信诚新双盈分级债券基金、信诚新鑫回报灵活配置混合基金、信诚新锐回报灵活配置混合基金、信诚新机遇混合基金、信诚惠泽债券基金(LOF)、信诚至诚灵活配置混合基金、信诚新丰回报灵活配置混合基金的基金经理。

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《信诚双盈债券型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚双盈债券型证券投资基金(LOF)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《信诚双盈债券型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚双盈债券型证券投资基金(LOF)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。

4.3.2 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

2018年2季度以来,PMI月度数据较一季度小幅回升,经济展示出一定的韧性,但需求端明显走弱。投资方面,随着宏观经济转向追求高质量增长,基建投资增速下滑明显。此外,地产投资保持平稳,制造业小幅回升,而民间投资则持续下滑;消费方面,受汽车价格拖累,消费数据创近年来新低;外贸方面,出口保持平稳,进口表现偏强。目前看来,全球经济协同性降低对外贸领域的冲击尚不明显,但贸易争端对经济的进一步影响可能在随后的几个季度内逐渐显性化。考虑到当前的经济基本面,以及中美贸易争端仍悬而未决且存在波折,由此引致的对经济基本面悲观预期将会是未来资本市场的一个重要影响变量,国内货币政策存在维持宽松的基础。

除了经济数据走弱之外,整体金融环境也在不断收紧。随着资管新规、流动性管理办法和大额风险管理办法等陆续出台,M2和社会融资规模增速持续回落,表外融资迅速下降,但表内的信贷投放并不能够完全弥补表外收缩的幅度,实体经济整体融资成本不断上升。在此背景下,由于宏观经济整体偏弱,实体经济融资举步维艰,加上中美贸易争端不断发酵,央行货币政策操作呈现先中性偏紧后边际宽松的特点,以不断对冲严监管和金融去杠杆对货币投放的负面影响。2018年以来,央行综合运用了临时准备金动用安排(CRA)、普惠金融定向降准、中期借贷便利、逆回购操作等工具向市场投放流动性,推动无风险利率逐渐下行,货币市场流动性呈中性并逐渐充裕。

央行的货币政策明显加大对小微企业的政策倾斜,但在当前经济下行的宏观背景下,银行信贷投放持续偏紧,实体经济融资难的问题解决仍需时日。出于对信用风险的担忧,虽然利率债发行仍处于较高水平,信用债月度净融资却不断下滑并再度转负,二季度以来已多次出现债券发行取消现象。市场对民营企业和落后地区平台的违约潮风险关注度上升,市场风险偏好明显下降。

总体看来,经济基本面、金融市场环境、货币政策都有助于推动债市收益率下行,但可预期的是,未来中低等级信用债市场仍难有积极好转,以往的信用债跟随利率走势且信用利差逐步缩窄的情景或难出现。一方面,货币边际上放松但表内仍受到资本和信贷政策的限制,表外转表内难度仍较大,再融资压力短期难缓解,信用风险仍趋上升;另一方面,信用风险担忧缓解之前,预计中低等级信用债流动性仍会较差,流动性溢价将居高不下。由此,则预计短期内利率强、信用弱的格局很难发生实质性改变,利率债震荡慢牛、利率债牛中带熊的结构性分化趋势已基本确立。在流动性宽松确定的前提下,息差与杠杆具有确定性收益。信用利差继续走势分化,重点关注微观主体的违约风险事件,提防股市大幅震荡下股权质押风险形成的负反馈。

报告期内信诚双盈的规模稳定,组合平均杠杆和久期都略有抬升,期间基金减仓了短期的NCD和短融,加仓了中等久期的信用债仓位和长端利率债,目前组合的主要仓位以高等级信用品种为主。随着市场避险情绪上升,权益资产的波动性明显放大,组合减仓了权益资产,未来也将保持权益资产低仓位配置,以纯债投资为主。我们认为,当下市场对经济及货币政策的预期已经发生改变,债市整体向好、但信用和利率品种走势分化的格局将会维持。由于微观主体的融资环境无明显改善,低资质主体信用风险仍处于较高位置,在信用风险频发的背景下,信用利差走阔的风险仍在。考虑到当前的收益率曲线分布,基金将逐步降低仓位,适度增仓收益率合适的剩余期限在3年之内的中高等级风险可控品种,适度拉长组合久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为0.52%,同期业绩比较基准收益率为1.97%,基金落后业绩比较基准1.45%

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两百人)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	2,651,005,726.37	97.30
	其中:债券	2,651,005,726.37	97.30
	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	13,280,037.84	0.49
8	其他资产	60,320,641.83	2.21
9	合计	2,724,606,406.04	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	28,470,769.00	2.67
C	制造业	428,634,296.47	40.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,702,977.85	1.00
E	建筑业	25,270,821.52	2.37
F	批发和零售业	12,426,787.50	1.17
G	交通运输、仓储和邮政业	6,372,111.20	0.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,694,485.00	0.91
J	金融业	291,198,386.34	27.32
K	房地产业	50,077,105.17	4.70
L	租赁和商务服务业	11,579,317.20	1.09
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,933,796.86	0.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,034,904.13	0.57
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	889,395,757.24	83.45

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 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

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	601288	农业银行	21,573,083	74,211,406.52	6.96
2	601318	中国平安	1,000,185	58,590,837.30	5.50
3	600519	贵州茅台	76,019	55,604,857.74	5.22
4	000858	五粮液	562,638	42,760,488.00	4.01
5	601398	工商银行	6,314,677	33,594,081.64	3.15
6	600036	招商银行	1,087,035	28,741,206.40	2.70
7	000333	美的集团	480,800	25,107,376.00	2.36
8	601211	国泰君安	1,680,900	24,776,466.00	2.32
9	600048	保利地产	2,021,396	24,661,031.20	2.31
10	002217	合力泰	2,893,116	23,868,207.00	2.24

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

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

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

本基金本期投资的前十名证券的发行主体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	34,457.83
2	应收证券清算款	15,915,796.07
3	应收股利	-
4	应收利息	44,370,387.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,320,641.83

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	128016	雨虹转债	15,105,810.00	0.68
2	128024	宁行转债	3,138,300.00	0.14
3	128019	久立转2	45,925.00	0.00
4	110032	三一转债	38,049.40	0.00
5	128020	水晶转债	1,837.00	0.00

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

基金本报告期末未持有股票,不存在流通受限的情况。

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	信诚双盈债券(LOF)
报告期期初基金份额总额	2,855,121,727.56
报告期期间基金总申购份额	569,761.97
减:报告期期间基金总赎回份额	1,499,730.73
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	2,854,191,758.80

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

7.2 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。

§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	20180420至20180630	108,005,028.97	-	-	108,005,028.97	22.88%
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)因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;

(2)基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,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

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、(原)信诚双盈分级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、公司章程

3、(原)信诚双盈分级债券型证券投资基金基金合同

4、(原)信诚双盈分级债券型证券投资基金招募说明书

5、信诚双盈债券型证券投资基金(LOF)基金合同

6、信诚双盈债券型证券投资基金(LOF)招募说明书

7、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
2018年07月19日

信诚盛世蓝筹混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:中信保诚基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事