中信保诚稳鸿债券型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:中信保诚基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
送出日期:2019年08月26日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

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2019年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中信保诚稳鸿	
基金主代码	006011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年05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	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	245,605,111.32份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中信保诚稳鸿A	中信保诚稳鸿C
下属分级基金的交易代码	006011	006012
报告期末下属分级基金的份额总额	122,875,297.51份	122,729,813.81份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上,本基金主要通过投资于精选的流动性好、风险低的债券,力求实现基金资产的长期稳定增值,为投资者实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1、资产配置策略 本基金投资组合中债券、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,本基金将综合考虑宏观环境、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。 2、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。 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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为: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,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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中信保诚基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周浩	石立平
	联系电话	021-68649788	010-63639180
	电子邮箱	hao.zhou@citicprufunds.com.cn	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-666-0066	95595
传真		021-50120888	010-63639132

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.citicprufunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年01月01日-2019年06月30日)	
	中信保诚稳鸿A	中信保诚稳鸿C
本期已实现收益	11,950,352.03	1,833,850.25
本期利润	13,922,890.41	2,138,343.10
加权平均基金份额本期利润	0.1401	0.0215
本期基金份额净值增长率	2.32%	2.33%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配利润	671,307,851.25	596,909.50
期末可供分配基金份额利润	5.4633	0.0049
期末基金资产净值	794,714,652.68	123,326,723.31
期末基金份额净值	6.4677	1.0049

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、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

中信保诚稳鸿A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.37%	0.02%	0.52%	0.03%	-0.15%	-0.01%
过去三个月	1.15%	0.03%	0.64%	0.06%	0.51%	-0.03%
过去六个月	2.32%	0.04%	2.00%	0.06%	0.32%	-0.02%
过去一年	559.91%	35.17%	6.00%	0.06%	553.91%	35.11%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	561.83%	33.70%	6.64%	0.05%	555.19%	33.65%

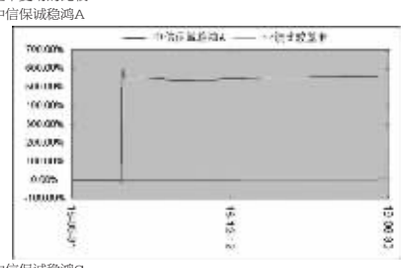
中信保诚稳鸿C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.37%	0.02%	0.52%	0.03%	-0.15%	-0.01%
过去三个月	1.15%	0.03%	0.64%	0.06%	0.51%	-0.03%
过去六个月	2.33%	0.04%	2.00%	0.06%	0.33%	-0.02%
过去一年	0.67%	0.07%	6.00%	0.06%	-5.33%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.69%	0.08%	6.64%	0.05%	-4.95%	0.03%

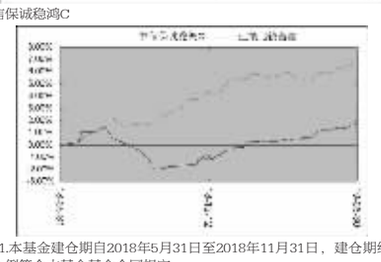
本基金的业绩比较基准为:中证综合债指数收益率

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

中信保诚稳鸿A



中信保诚稳鸿C



注:1.本基金建仓期自2018年5月31日至2018年11月31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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人中信保诚基金管理有限公司经中国证监会批准, 于2005年9月30日正式成立,注册资本2亿元,注册地为上海。公司股东为中信信托有限责任公司、英国保诚集团股份有限公司和中新苏州工业园区创业投资有限公司,各股东出资比例分别为49%、49%、2%。因业务发展需要,经国家工商行政管理总局核准,本基金管理人法定名称于2017年12月18日起由 “信诚基金管理有限公司” 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。

截至2019年6月30日,本基金管理人管理的运作中基金为67只, 分别为信诚四季红混合型证券投资基金、中信保诚精萃成长混合型证券投资基金、中信保诚盛世蓝筹混合型证券投资基金、信诚三得益债券型证券投资基金、信诚优胜精选混合型证券投资基金、信诚中小盘混合型证券投资基金、信诚深度价值混合型证券投资基金(LOF)、信诚增强收益债券型证券投资基金(LOF)、信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)、信诚中证500指数分级证券投资基金、信诚货币市场证券投资基金、信诚新机遇混合型证券投资基金(LOF)、信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)、信诚沪深300指数分级证券投资基金、信诚双盈债券型证券投资基金(LOF)、信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)、信诚理财7日盈债券型证券投资基金、信诚至远灵活配置混合型证券投资基金、信诚优质纯债债券型证券投资基金、信诚新双盈分级债券型证券投资基金、信诚新兴产业混合型证券投资基金、信诚中证800医药指数分级证券投资基金、信诚中证800有色指数分级证券投资基金、信诚年年有余定期开放债券型证券投资基金、信诚中证800金融指数分级证券投资基金、信诚幸福消费混合型证券投资基金、信诚薪金宝货币市场基金、信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金、信诚新选回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、信诚中证信息安全指数分级证券投资基金、信诚中证智能家居指数分级证券投资基金、信诚中证基建工程指数型证券投资基金(LOF)、信诚鼎利灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、中信保诚稳利债券型证券投资基金、信诚惠盈债券型证券投资基金、信诚稳健债券型证券投资基金、信诚至利灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚惠泽18个月定期开放债券型证券投资基金、信诚稳瑞债券型证券投资基金、中信保诚稳益债券型证券投资基金、信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金、信诚至瑞灵活配置混合型证券投资基金、信诚至选灵活配置混合型证券投资基金、信诚景瑞债券型证券投资基金、信诚新悦回报灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚稳丰债券型证券投资基金、信诚永益一年定期开放混合型证券投资基金、信诚稳悦债券型证券投资基金、信诚稳泰债券型证券投资基金、信诚稳鑫债券型证券投资基金、信诚至诚灵活配置混合型证券投资基金、信诚理财28日盈债券型证券投资基金、信诚至泰灵活配置混合型证券投资基金、信诚多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、信诚新泽回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚量化阿尔法股票型证券投资基金、信诚智惠金货币市场基金、中信保诚嘉鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、中信保诚稳鸿债券型证券投资基金、中信保诚至兴灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚稳达债券型证券投资基金、中信保诚新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚景泰债券型证券投资基金、中信保诚景丰债券型证券投资基金、中信保诚创新成长灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
缪夏美	本基金基金经理,兼任中信保诚惠泽18个月定期开放债券型证券投资基金、信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金、信诚永益一年定期开放混合型证券投资基金、信诚至泰灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚景泰债券型证券投资基金的基金经理。	2018年05月31日	-	2	经济学硕士。曾任职于方正中期期货有限公司,担任宏观研究员;于合众资产管理股份有限公司,担任投资经理助理。2016年8月加入中信保诚基金管理有限公司,历任固定收益部研究员、投资经理。现任中信保诚惠泽18个月定期开放债券型证券投资基金、中信保诚稳鸿债券型证券投资基金、信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金、信诚永益一年定期开放混合型证券投资基金、信诚至泰灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚景泰债券型证券投资基金的基金经理。
何文忠	本基金基金经理助理。兼任信诚智惠金货币市场基金的基金经理助理。	2018年12月19日	-	6	金融学博士。曾任职上海浦东发展银行总行金融市场部交易员、中信证券资产管理部高级研究员、投资经理助理。于2018年8月加入中信保诚基金,拟任投资经理。现任中信保诚稳鸿债券型证券投资基金、信诚智惠金货币市场基金的基金经理助理。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 《中信保诚稳鸿债券型证券投资基金基金合同 》、《中信保诚稳鸿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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

19年债券市场的逻辑主线较18年有所转变。由“宽货币紧信用”向“宽货币宽信用”转变。经济下行压力显现,但政策对冲力度加强。社融增速企稳,货币政策边际不再放松。债券市场由单边牛市过渡到震荡市。

一季度债券收益率整体走出调整态势。1月份,长短端收益率均先下后上。月初时点,由于跨过年关,资金面宽松,长短端收益率均有所下行。但中旬之后,宽信用的预期较为强烈,地方债开始逐步发行,加上临近春节时点,资金面受到考验,长短端收益率均有所调整。2月份,股债跷跷板的效应较为明显。在社融放出天量以及中美达成谅解备忘录,贸易战的预期大为缓和的背景下,股票走势非常强劲,债券走势则较为疲弱。1年以内的短端收益率走平。3-10年的调整较为明显,其中10年国开上行最多接近20BP。3月份,债券整体维持震荡格局。1年以内的短端收益率基本走平。3-7年的收益率也震荡走平,10年期国债和政金债则略有下行。

二季度债券收益率先上后下。4月份,PMI超预期成为债市调整的导火索。央行货币政策例会重提“总闸门”、“防风险”,一季度宏观经济数据大幅超预期,资金面紧张情绪加剧,央行降准落空叠加减量续作MLF,政治局会议召开等因素均导致了债市调整。5月份,债市开启的超跌反弹行情,中美贸易谈判急转直下,避险情绪快速上升,实体、金融数据均明显走弱,海外美债收益率大幅下跌。6月份,债券收益率继续下行, 6月公布的5月经济数据走弱,市场重回经济不强、政策托底的市场主线。另外包商银行被托管事件持续发酵,央行投放流动性呵护市场,提供了3000亿再贷款和SLF额度,对中小银行定向投放了MLF额度。虽然流动性分层严重,但无风险收益率反而下行。

中信保诚稳鸿债券型证券投资基金目前仓位为利率债、信用债和同业存单。我们将继续坚持在保障基金资产本金安全和流动性的前提下为持有人争取有竞争力的收益。

4.4.2 报告期内的基金业绩表现

本报告期内,本基金A、C份额净值增长率分别为2.32%和2.33%,同期业绩比较基准收益率为2.00%,基金A、C份额超越业绩比较基准分别为0.32%和0.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度的经济形势和政策组合对债券较为有利。4、5月份的经济数据显示经济韧性有所减弱,有下行压力,但对冲政策会相应加码。需求端整体下行趋势愈发明显。1-5 月固定资产投资累计同比5.6%,较上月回落0.5 个百分点。基建地产双双回落,尤其地产投资出现今年首次下行,制造业投资小幅反弹。基建发力不足,逆周期加码仍存必要性。房地产融资政策边际收紧,叠加今年棚改减半且开工前置,前期拿地回落已向开工端传导,房地产投资高韧性的拐点已至,下半年投资增速或逐步走低。进出口方面,出口受美国加征关税和全球需求萎缩的影响,有较大回落风险,进口也因内需疲软走弱,整体呈现衰退性顺差。5 月规模以上工业增加值同比5.0%,较上月回落0.4 个百分点。需求疲弱、库存回升、PPI 步入下行通道,制约工业生产动力。

随着经济下行压力显现,政策对冲政策也开始加码。专项债新规有助于拉动基建投资,缓解经济失速担忧。但在隐性债务约束下,基建仍难以回到过去高增长时代。但在内外部复杂环境下,政策仍需要保持灵活性,必要条件下其他工具如特别国债发行、货币政策宽松、非标融资政策放松等仍可能推出。

货币政策方面,美联储议息会议鸽派,降息预期升温,欧洲央行也释放宽松信号。人民币汇率压力变小,货币政策掣肘减弱。另外为配合财政发力,货币政策也有维持宽松的必要性。

综合来看,收益率已具备创年内新低的可能性。但下行幅度依然有限。后续若看到经济触底、货币收紧的迹象,则需要缩短久期、降低仓位。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1.基金估值程序

为了向基金投资人提供更好的证券投资管理服务, 本基金管理人对估值和定价过程进行了严格控制。本基金管理人通过估值决策委员会来更有效的完善估值服务。估值决策委员会包括下列成员: 分管基金运营业务的领导(委员会主席)、风险管理部负责人、权益投资负责人、固定收益投资负责人、研究部负责人、交易部负责人、运营部负责人、基金会计主管(委员会秘书)。本基金管理人在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、货币风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上,综合运营部、稽核部、投资部、风控部和其它相关部门的意见,确定本基金管理人采用的估值政策。

估值政策和程序的确立和修订须经本基金管理人总经理批准后方可实行。基金在采用新投资策略或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性,并在不适用的情况下,及时召开估值决策委员会。

在每个估值日,本基金管理人的运营部使用估值政策确定的估值方法,确定证券投资基金的份额净值。

基金管理人采用专用的估值业务系统进行基金核算及账务处理, 对基金资产进行估值后, 将基金份额净值结果发送基金托管人, 基金托管人按照托管协议中“基金资产净值计算和会计核算”确定的规则复核,复核无误后,由基金管理人对外公布。

2.基金管理人估值业务的职责分工

本基金管理人的估值业务采用双人双岗,所有业务操作需经复核方可生效。

3.基金管理人估值人员的专业胜任能力和相关工作经历

本基金管理人的估值人员均具备估值业务所需的专业胜任能力, 具有基金从业人员资格。

4.基金经理参与或决定估值的程度

本基金管理人的后台与投资业务隔离,基金经理不直接参与或决定估值。

基金经理持续保持对基金估值所采用估值价格的关注, 在认为基金估值所采用的估值价格不足够公允时,可申请召开估值决策委员会临时会议,通过会议讨论决定是否调整基金管理人所采用的估值政策。

5.参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

6.已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配应遵循下列原则: 1、《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配; 2、本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资; 若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红; 3.同一类别内的每一基金份额享有同等分配权; 4.基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值; 5.法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。本基金的收益分配情况符合本基金的利润分配机制,该处理符合基金利润分配原则。

序号	收益登记日	除息日	每10份基金份额分红比例	应付利润余额(元)	每份基金份额分红数(元)	本期利润再投资金额(元)	本期利润再投资份额(份)	备注
1	2019-06-25	2019-06-25	-	18,473,261.30	0.15	18,473,261.30	18,473,261.30	
合计			-	18,473,261.30	0.15	18,473,261.30	18,473,261.30	

序号	收益登记日	除息日	每10份基金份额分红比例	应付利润余额(元)	每份基金份额分红数(元)	本期利润再投资金额(元)	本期利润再投资份额(份)	备注
1	2019-06-25	2019-06-25	-	1,197,473.98	0.01	1,197,473.98	1,197,473.98	
合计			-	1,197,473.98	0.01	1,197,473.98	1,197,473.98	

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内, 中国光大银行股份有限公司在中信保诚稳鸿债券型证券投资基金(以下称“本基金”)托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金的全部资产,对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督, 对发现的问题及时提出了意见和建议。同时,按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求, 各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《中信保诚稳鸿债券型证券投资基金2019年半年度报告》进行了复核,认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:中信保诚稳鸿债券型证券投资基金

报告截止日: 2019年06月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末(2019年06月30日)	上年度末(2018年12月31日)
资产:			
银行存款	6.4.7.1	2,247,380.86	499,878.07
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	912,094,000.00	312,100,303.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		912,094,000.00	312,100,303.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	34,200,171.30
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	13,981,146.86	3,259,641.60
应收股利		-	-
应收申购款		91,313.67	14,988.01
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		928,413,841.39	350,074,981.98
负债和所有者权益	附注号	本期末(2019年06月30日)	上年度末(2018年12月31日)
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		9,799,875.10	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		10,307.71	-
应付管理人报酬		226,236.28	88,786.31
应付托管费		75,412.10	29,595.44
应付销售服务费		1,012.39	394.77
应付交易费用	6.4.7.7	13,852.54	16,031.04
应交税费		75,867.26	15,528.61
应付利息		1,389.50	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	168,512.52	78,098.22
负债合计		10,372,465.40	228,434.39
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	245,605,111.32	93,828,246.69
未分配利润	6.4.7.10	672,436,264.67	256,018,300.90
所有者权益合计		918,041,375.99	349,846,547.59
负债和所有者权益总计		928,413,841.39	350,074,981.98

注:截止本报告期末,基金份额总额245,605,111.32份。下属分级基金:中信保诚稳鸿A的基金份额净值6.4677元,基金份额总额122,875,297.51份;中信保诚稳鸿C的基金份额净值1.0049元,基金份额总额122,729,813.81份。

6.2 利润表

会计主体:中信保诚稳鸿债券型证券投资基金

本报告期:2019年01月01日-2019年06月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期(2019年01月01日至2019年06月30日)	上年度可比期间(2018年05月31日(基金合同生效日)至2018年06月30日)
一、收入		18,085,587.00	790,805.51
1.利息收入		14,482,845.08	790,805.51
其中:存款利息收入	6.4.7.11	69,016.42	739,706.37
债券利息收入		13,930,216.86	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		483,611.80	51,099.14
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		1,325,277.71	-
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,325,277.71	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	2,277,031.23	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	432.98	-
减:二、费用		2,024,353.49	122,672.21
1. 管理人报酬		1,098,571.18	56,323.10
2. 托管费		366,190.37	18,774.35
3. 销售服务费		4,884.54	13,834.98
4. 交易费用	6.4.7.19	17,800.00	-
5. 利息支出		378,341.22	-
其中:卖出回购金融资产支出		378,341.22	-
6.税金及附加		35,003.71	-
7. 其他费用	6.4.7.20	123,562.47	33,739.78
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		16,061,233.51	668,133.30
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		16,061,233.51	668,133.30

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中信保诚稳鸿债券型证券投资基金

本报告期:2019年01月01日-2019年06月30日

单位:人民币元

项目	本期(2019年01月01日至2019年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	93,828,246.69	256,018,300.90	349,846,547.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	16,061,233.51	16,061,233.51
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	151,776,864.63	420,247,414.94	572,024,279.57
其中:1.基金申购款	151,919,598.27	420,676,148.08	572,595,746.35
2.基金赎回款	-142,733.64	-428,733.14	-571,466.78
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-19,890,684.68	-19,890,684.68
五、期末所有者权益(基金净值)	245,605,111.32	672,436,264.67	918,041,375.99
项目	上年度可比期间(2018年05月31日(基金合同生效日)至2018年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	240,018,747.03	-	240,018,747.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	668,133.30	668,133.30
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-179,000,139.94	-483,300.49	-179,483,440.43
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-179,000,139.94	-483,300.49	-179,483,440.43
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	61,018,607.09	184,832.81	61,203,439.90

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

唐世春	陈逸辛	刘卓
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中信保诚稳鸿债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]764号《关于准予中信保诚稳鸿债券型证券投资基金注册的批复》 核准, 由中信保诚基金管理有限公司 (原名为“信诚基金管理有限公司”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中信保诚稳鸿债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币240,018,747.03元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2018)第0377号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中信保诚稳鸿债券型证券投资基金基金合同》于2018年5月31日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为240,018,747.03份基金份额,无认购资金利息折合基金份额。本基金的基金管理人为中信保诚基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据中信保诚基金管理有限公司于2017年12月20日发布的《中信保诚基金管理有限公司关于公司名称变更的函》, 经中华人民共和国国家工商行政管理总局核准,公司名称由“信诚基金管理有限公司”变更为“中信保诚基金管理有限公司”,并由上海市工商行政管理局于2017年12月18日核发新的营业执照。

根据《中信保诚稳鸿债券型证券投资基金基金合同》,本基金根据认购/申购费用、销售服务费、赎回费用收取方式的不同将基金份额分为A、C两类。在投资者认购、申购时收取认购费、申购费,在投资者赎回时根据持有期限收取赎回费,并不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;不收取认购/申购费用,但对持有期限少于30日的本类别基金份额的赎回收取赎回费,且从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中信保诚稳鸿债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具,包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款、同业存单以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具 (但须符合中国证监会的相关规定)。本基金不投资于股票、权证等权益类资产,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券。因投资分离交易可转债所形成的权证部分,本基金将在其可交易之日起10个工作日内卖出。基金的投资组合比例为:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%;本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金,存出保证金及应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证综合债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的 《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中信保诚稳鸿债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2019年1月1日至2019年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2019年6月30日的财务状况以及2019年1月1日至2019年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计(本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明)

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计除 6.4.5 所列变更外,与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2