# 信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018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:中信银行股份有限公司
送出日期:2018年08月28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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月27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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

## §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 信诚至裕 | |
| 场内简称 | - | |
| 基金主代码 | 003282 | |
| 交易代码 | - | - |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2016年09月29日 | |
| 基金管理人 | 中信保诚基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 315,217,829.15份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 信诚至裕A | 信诚至裕C |
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 003282 | 003283 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 312,478,788.77份 | 2,739,040.38份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下,通过合理的资产配置,综合运用多种投资策略,力争获得超业绩比较基准的收益回报。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略<br>本基金主要通过对宏观经济运行状况、国家政策和货币政策、国家产业政策以及国本市场资金环境、证券市场走势等分析,在评估未来一段时间股票、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,为争获得超业绩比较基准的绝对回报。<br>2.股票投资策略<br>在灵活的市场资产配置的基础上,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,严选高中安全边际较高的个股构建投资组合:自上向下地分析行业的增长前景、行业结构、投资模式,选择更事半功倍的高风险回报比;自下而上地评估公司的产品、核心竞争力、管理层、治理结构等;评估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。<br>3.固定收益投资策略<br>本基金将根据当前宏观经济形势、金融市场环境,运用基于债券研究的各种投资分析技术,进行个券精选。<br>4.证券公司短期公司债券投资策略<br>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、违约风险等因素的综合评估结果,选取具有价值优势和安全性较高的优质信用债券进行投资。<br>5.资产支持证券投资策略<br>资产支持证券的定价受市场利率、支付条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响,本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取估值收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。<br>6.股指期货投资策略<br>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特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。<br>7.权证投资策略<br>本基金将根据权证价格模型计算权证的内在价值,期货、现货、股票、债券等多种因素对权证价值的影响,在控制风险的前提下,为获取较高的投资收益,本基金将根据对标的证券的基本面研究、对市场波动率的预期、对权证内在价值的分析等,谨慎地进行权证的投资。 | |
| 业绩比较基准 | 30%×沪深300指数收益率+70%×中证综合债指数收益率。 | |
| 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。 | |
| 下属分级基金的风险收益特征 | - | - |

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 | 中信银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 蒋浩 | 李晓宾 |
| | 联系电话 | 021-68649788 | 4006800000 |
| | 电子邮箱 | haozhou@ticprufunds.com.cn | lixiubin@citicbank.com |
| 客户服务电话 | | 400-666-0066 | 95558 |
| 传真 | | 021-50120888 | 010-85230024 |

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.ticprufunds.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(2018年01月01日-2018年06月30日) | |
|---|---|---|
| | 信诚至裕A | 信诚至裕C |
| 本期已实现收益 | 4,432,408.65 | -1,380.33 |
| 本期利润 | -1,261,513.44 | -26,680.72 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0047 | -0.0225 |
| 本期基金份额净值增长率 | -0.01% | -0.05% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2018年06月30日) | |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0554 | -0.0503 |
| 期末基金资产净值 | 329,789,553.14 | 2,601,145.27 |
| 期末基金份额净值 | 1.0554 | 0.9497 |

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

信诚至裕A

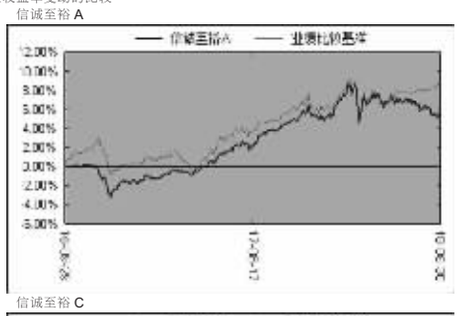
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | -0.57% | 0.19% | -1.91% | 0.38% | 1.34% | -0.19% |
| 过去三个月 | -1.17% | 0.20% | -1.68% | 0.34% | 0.51% | -0.14% |
| 过去六个月 | -0.01% | 0.31% | -1.19% | 0.35% | 1.18% | -0.04% |
| 过去一年 | 3.99% | 0.25% | 1.84% | 0.29% | 2.15% | -0.04% |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 5.54% | 0.21% | 4.93% | 0.26% | 0.61% | -0.05% |

信诚至裕C

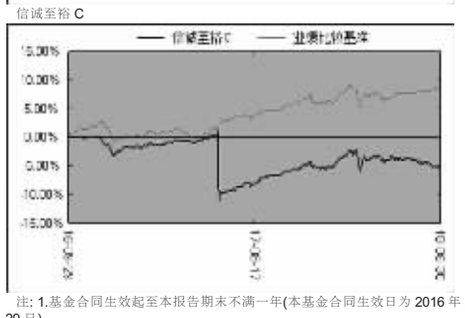
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | -0.58% | 0.19% | -1.91% | 0.38% | 1.33% | -0.19% |
| 过去三个月 | -1.20% | 0.20% | -1.68% | 0.34% | 0.48% | -0.14% |
| 过去六个月 | -0.05% | 0.31% | -1.19% | 0.35% | 1.14% | -0.04% |
| 过去一年 | 4.89% | 0.25% | 1.84% | 0.29% | 3.05% | -0.04% |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | -5.03% | 0.54% | 4.93% | 0.26% | -9.96% | 0.28% |

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

信诚至裕A




信诚至裕C




注:1.基金合同生效起至本报告期末不满一年(本基金合同生效日为2016年9月29日)。

2.本基金建仓期自2016年9月29日至2017年3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。

## §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2018年6月30日,本基金管理人管理的运作中基金为64只,分别为信诚四季红混合型证券投资基金、信诚精萃成长混合型证券投资基金、信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、信诚新鑫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)、信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、信诚惠泽债券型证券投资基金(LOF)、信诚稳瑞债券型证券投资基金、信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、信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、信诚新丰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。

截至2018年6月30日,本基金管理人的处于清算期中的基金为10只,分别为信诚季季定期支付债券型证券投资基金、信诚惠报债券型证券投资基金、信诚至优灵活配置混合型证券投资基金、信诚至鑫灵活配置混合型证券投资基金、信诚主题轮动灵活配置混合型证券投资基金、信诚永鑫一年定期开放混合型证券投资基金、信诚永丰一年定期开放混合型证券投资基金、信诚永利一年定期开放混合型证券投资基金、信诚鼎泰多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、信诚至盛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 | | |
| 杨旭 | 本基金基金经理,兼任信诚中证500指数分级基金、信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800有色指数分级基金、信诚中证800金融指数分级基金、信诚中证TMT产业主题指数分级基金、信诚中证基建工程指数型基金(LOF)、信诚鼎利灵活配置混合基金、信诚稳利债券型证券投资基金、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚惠盈债券型证券投资基金、信诚至利灵活配置混合基金、信诚稳健债券型证券投资基金、信诚至裕灵活配置混合基金的基金经理 | 2016年09月29日 | - | 5 | 博士研究生,文学硕士。曾任职于天治基金管理有限公司,担任量化投资部总经理;于华安证券资产管理有限公司,担任数量分析师;于华尔街对冲基金WSFA Group公司,担任Global Systematic Alpha Fund的研究分析师;于摩根士丹利华鑫基金管理有限公司,历任指数投资经理、专户投资经理、量化基金经理等职位。2012年8月加入中信保诚基金管理有限公司,历任指数投资经理、专户投资经理、量化投资经理、基金经理等职位。现任量化投资部总监,管理中证500指数分级基金、信诚中证800医药指数分级基金、信诚中证800有色指数分级基金、信诚中证800金融指数分级基金、信诚中证TMT产业主题指数分级基金、信诚中证信息安全指数分级基金、信诚中证智能家居指数分级基金、信诚中证基建工程指数型基金(LOF)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚鼎利灵活配置混合基金、信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、信诚至利灵活配置混合基金、信诚稳健债券型证券投资基金、信诚至裕灵活配置混合基金的基金经理。 |
| 邵昊昊 | 本基金基金经理,兼任信诚惠康健康债券型证券投资基金(LOF)、中信保诚稳鸿债券型证券投资基金(LOF)、中信保诚稳鑫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的基金经理。 | 2018年06月19日 | - | 4 | 经济学硕士,曾任职于万家中期期货有限公司,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,历任固定收益研究员、投资经理。现任信诚惠康健康债券型证券投资基金(LOF)、中信保诚稳鸿债券型证券投资基金、信诚宝裕灵活配置混合型证券投资基金、信诚宝裕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 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《信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《信诚至裕灵活配置混合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

今年以来,经济下行压力逐渐增大。一季度微观层面数据显示经济略有下行压力,大宗商品回落明显,PMI表现较差;但宏观数据(包括工业、投资、出口、消费等)仍表现出一定的韧性。宏观和微观出现背离,基本面显示有向下压力。二季度生产与需求相背离的态势持续,投资偏弱;基建投资和房地产投资表现更为明显;出口偏弱主要源于中美贸易战;消费偏弱;糖改逻辑的消费"降级"发生变化,目前政策面对于棚改货币化持一定保留意见,已逐步对棚改政策进行修正。但从生产端看,二季度工业数据尚可,以克强指数为代表的中观数据和利润数据表现较好。随着去杠杆政策的推进,社融数据持续低迷,表外融资持续被压缩,市场对未来由于融资不足导致的经济下行担忧程度逐步提升,边际利好债券市场。

今年以来货币政策整体稳健,但操作上较为友好,近期甚至偏松。其一,4月以来央行累计降准两次,虽目的在于扩大银行表内贷款额度,但实际仍利好债券市场;其二,从短端利率走势看,不管是7天银行间回购利率还是3个SHIBOR的中枢位置,均较前期有所回落,实际今年以来短端利率回落幅度较大;其三,二季度央行货币政策例会上,对流动性的表述从前期的"合理稳定"改为"合理充裕",央行态度边际发生变化。

债券市场方面,一季度利率债和信用债整体上涨,二季度呈现前期调整后期上涨、利率债上涨信用债下跌的态势。1-3月债券市场收益率明显下行,特别部分信用债收益率下行幅度达到100BP。4月降准后债券市场发生调整,主要源于3月以后利率下行幅度较大。但5月开始,市场发生明显分化,信用风险陆续暴露,低等级信用债(地方融资平台债及民企债券)收益率大幅上升,上行幅度超过前期一季度的累计下行幅度,目前部分信用债收益率已高于年初时点。于此同时,在信用风险和中美贸易战双重压力下,权益市场大幅走弱,成为长久期利率债上涨的催化剂。

股票市场方面,受美联储加息、中美贸易冲突加剧等事件影响,国内股票市场波动有所加大,整体出现较大幅度回调。上半年上证综指下跌-13.90%,与内需相关的行业如食品饮料、家用电器、医药生物、休闲服务等行业涨幅较高。

本基金在今年上半年仍以绝对收益为目标。一方面,债券组合4月开始逐步降低信用债仓位以应对市场调整,5月中旬开始择机加仓长久期利率债,以增厚组合收益。

另一方面,配置股票资产,并积极参与网下新股申购。根据产品风险收益需求,配置业绩稳定或低估值符合我国产业转型升级方向、具备确定可持续成长性的公司(包括电子、计算机、军工等)。

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-0.01%和-0.05%,同期业绩比较基准收益率为-1.19%,基金A、C份额分别超越业绩比较基准1.18%和1.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,在国内经济面临压力较大的情况下,近期宏观政策出现缓和迹象,去杠杆节奏和力度有所放缓,信用紧张局面得到阶段性缓解。下半年宏观政策对于股票市场影响加大,后续密切关注政策变化以及中美贸易冲突进展。A股市场仍面临较大波动性,预计维持震荡格局下的结构性行情。

债券方面,我们认为左右债券市场的主要因素为国内去杠杆节奏、中美贸易战的进程和激烈程度将成为长期影响因素,市场对其敏感度将逐步降低。未来政策面对于房地产市场的压制仍将持续,地方融资平台资金压力也将持续,社融继续表外回归表内。多重压力下,预计信用风险仍将逐步暴露,后期大概率融资平台债券打破刚兑,个别融资平台的公开市场发行债券有发生违约风险。目前信用风险未见底,仍需观察。利率债方面,后期短端利率将维持相对低位,资金面基本无忧;长端利率长期仍有一定下行空间,但由于短期下行过快,有小幅调整的风险。

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、股票投资负责人、债券投资负责人、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,将通过首席投资官提请召开估值决策委员会会议,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,投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

3.同一类别内的每份基金份额享有同等分配权;

4.法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

本基金于本报告期未进行过利润分配,该处理符合本基金利润分配原则。

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两百人)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

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金2018上半年度基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,中信保诚基金管理有限公司在信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,中信保诚基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金2018上半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

## §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:信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2018年06月30日

单位:人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末(2018年06月30日) | 上年度末(2017年12月31日) |
|---|---|---|---|
| 资产: | | | |
| 银行存款 | | 1,593,965.27 | 59,838,720.31 |
| 结算备付金 | | 3,882,022.10 | 253,278.20 |
| 存出保证金 | | 47,595.11 | 40,894.83 |
| 交易性金融资产 | | 325,447,743.10 | 228,363,860.09 |
| 其中:股票投资 | | 28,334,243.10 | 61,189,466.89 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 297,113,500.00 | 167,174,393.20 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | - | - |
| 应收证券清算款 | | 9,340,242.75 | - |
| 应收利息 | | 5,587,348.31 | 1,633,288.62 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 49,603.17 | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 345,948,519.81 | 290,130,042.05 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末(2018年06月30日) | 上年度末(2017年12月31日) |
| 负债: | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 11,000,000.00 | - |
| 应付证券清算款 | | 1,754,965.65 | - |
| 应付赎回款 | | 9,730.33 | 52,989,610.00 |
| 应付管理人报酬 | | 164,296.94 | 145,953.54 |
| 应付托管费 | | 27,382.81 | 24,325.57 |
| 应付销售服务费 | | 214.55 | 279 |
| 应付交易费用 | | 130,006.36 | 66,434.27 |
| 应交税费 | | 28,464.48 | - |
| 应付利息 | | 4,217.34 | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 438,542.94 | 480,000.00 |
| 负债合计 | | 13,557,821.40 | 53,306,326.17 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | | 315,217,829.15 | 224,374,588.41 |
| 未分配利润 | | 17,172,869.26 | 12,449,127.47 |
| 所有者权益合计 | | 332,390,698.41 | 236,823,715.88 |
| 负债和所有者权益合计 | | 345,948,519.81 | 290,130,042.05 |

注:截止本报告期末,基金份额总额315,217,829.15份。下属分级基金:信诚至裕A的份额净值1.0554元,基金份额总额312,478,788.77份;信诚至裕C的基金份额净值0.9497元,基金份额总额为2,739,040.38份。

6.2 利润表

会计主体:信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018年01月01日-2018年06月30日

单位:人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期(2018年01月01日至2018年06月30日) | 上年度可比期间(2017年01月01日至2017年06月30日) |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 1,111,665.91 | 26,305,157.36 |
| 1.利息收入 | | 4,899,142.90 | 10,312,612.06 |
| 其中:存款利息收入 | | 51,338.32 | 2,392,416.82 |
| 债券利息收入 | | 4,780,396.45 | 7,497,050.98 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 67,408.13 | 423,144.26 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | | 1,909,511.75 | 932,751.97 |
| 其中:股票投资收益 | | 577,846.85 | 12,473,423.33 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | 992,665.75 | -12,364,213.09 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | 338,999.15 | 823,541.73 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | | -5,719,222.48 | 15,013,872.78 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | | 22,233.74 | 45,920.55 |
| 减:二、费用 | | 2,399,860.07 | 3,991,492.06 |
| 1.管理人报酬 | | 847,235.57 | 2,125,320.32 |
| 2.托管费 | | 141,205.86 | 354,220.01 |
| 3.销售服务费 | | 549.17 | 262,498.94 |
| 4.交易费用 | | 458,839.72 | 549,801.41 |
| 5.利息支出 | | 748,408.86 | 496,343.03 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | 748,408.86 | 496,343.03 |
| 6.税金及附加 | | 14,012.59 | - |
| 7.其他费用 | | 189,608.30 | 203,308.35 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | | -1,288,194.16 | 22,313,665.30 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | | -1,288,194.16 | 22,313,665.30 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018年01月01日-2018年06月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期(2018年01月01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) | 224,374,588.41 | 12,449,127.47 | 236,823,715.88 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -1,288,194.16 | -1,288,194.16 |
| 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) | 90,843,240.74 | 6,011,935.95 | 96,855,176.69 |
| 其中:1.基金申购款 | 95,232,908.94 | 6,287,700.88 | 101,520,609.82 |
| 2.基金赎回款 | -4,389,668.20 | -275,764.93 | -4,665,433.13 |
| 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) | 315,217,829.15 | 17,172,869.26 | 332,390,698.41 |
| 项目 | 上年度可比期间(2017年01月01日至2017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) | 569,826,174.22 | -12,236,730.75 | 557,589,443.47 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 22,313,665.30 | 22,313,665.30 |
| 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) | -292,913,713.45 | -5,970,744.20 | -298,884,457.65 |
| 其中:1.基金申购款 | 294,988,438.23 | -3,347,030.78 | 291,641,407.45 |
| 2.基金赎回款 | -587,902,151.68 | -2,623,713.42 | -590,525,865.10 |
| 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) | 276,912,460.77 | 4,106,190.35 | 281,018,651.12 |

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:

吕涛 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

信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金(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[2016]1858号《关于准予信诚至裕灵活配置混合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《信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集200,878,269.66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(2016)第1287号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年9月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为200,878,269.70份基金份额,其中认购资金利息折合0.04份基金份额。本基金的基金管理人为中信保诚基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

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《信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金基金合同》,本基金根据认购费、申购费与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购、申购时收取认购、申购费用而不计提销售服务费的,称为A类基金份额;在投资人认购、申购时不收取认购、申购费用而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,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《信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(含国债、金融债、地方政府债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、证券公司短期公司债券及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具、银行存款、同业存单、权证、股指期货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相关规定)。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0%-95%;基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×30%+中证综合债指数收益率×70%。

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")