

中信保诚惠泽 18 个月定期开放债券型证券投资基金  
2021 年第一季度报告

2021 年 03 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 04 月 21 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 04 月 20 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 2021 年 01 月 01 日起至 2021 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 中信保诚惠泽                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 场内简称       | 信诚惠泽                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 基金主代码      | 165530                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金运作方式     | 契约型定期开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 基金合同生效日    | 2018 年 10 月 12 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 报告期末基金份额总额 | 1,501,169,705.26 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、固定收益类资产的投资策略</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。</p> <p>(2) 普通债券投资策略</p> <p>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</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>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、流动性管理、相对价值配置、回购放大策略、可转换债券及可交换债券投资策略等策略进行主动投资。</p> <p>(3) 资产支持证券的投资策略</p> <p>对于资产支持证券，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。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>(1) 股票二级市场投资策略</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>(2) 定向增发股票投资策略</p> <p>定向增发是指上市公司向特定投资者（包括大股东、机构投资者、自然人等）非公开发行股票的融资方式。本基金将过宏观经济、行业分析、实施定向增发公司的定增条款和基本面深入研究基础上，利用定向增发项目的事件性特征与折价优势，优选具有较高折价保护并通过定向增发能够改善企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资。</p> <p>4、其他金融工具的投资策略</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他衍生金融工具，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金对衍生金融工具的投资主要以对冲投资风险或无风险套利为主要目的。基金将在有效进行风险管理的前提下，通过对标的品种的基本面研究，结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险对冲比例，谨慎投资。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|        |                                                                                                                                                         |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>在符合法律、法规相关限制的前提下，基金管理人按谨慎原则确定本基金衍生工具的总风险暴露。</p> <p>5、开放期投资安排</p> <p>在开放期内，本基金将主要采用流动性管理策略进行基金投资管理。基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证综合债指数收益率*80%+一年期银行定期存款收益率(税后)*20%                                                                                                                     |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、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  | 中信银行股份有限公司                                                                                                                                              |

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（2021 年 01 月 01 日-2021 年 03 月 31 日） |
|-----------------|----------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 12,297,819.20                          |
| 2. 本期利润         | 7,740,605.10                           |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0052                                 |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,505,546,769.49                       |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0029                                 |

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。

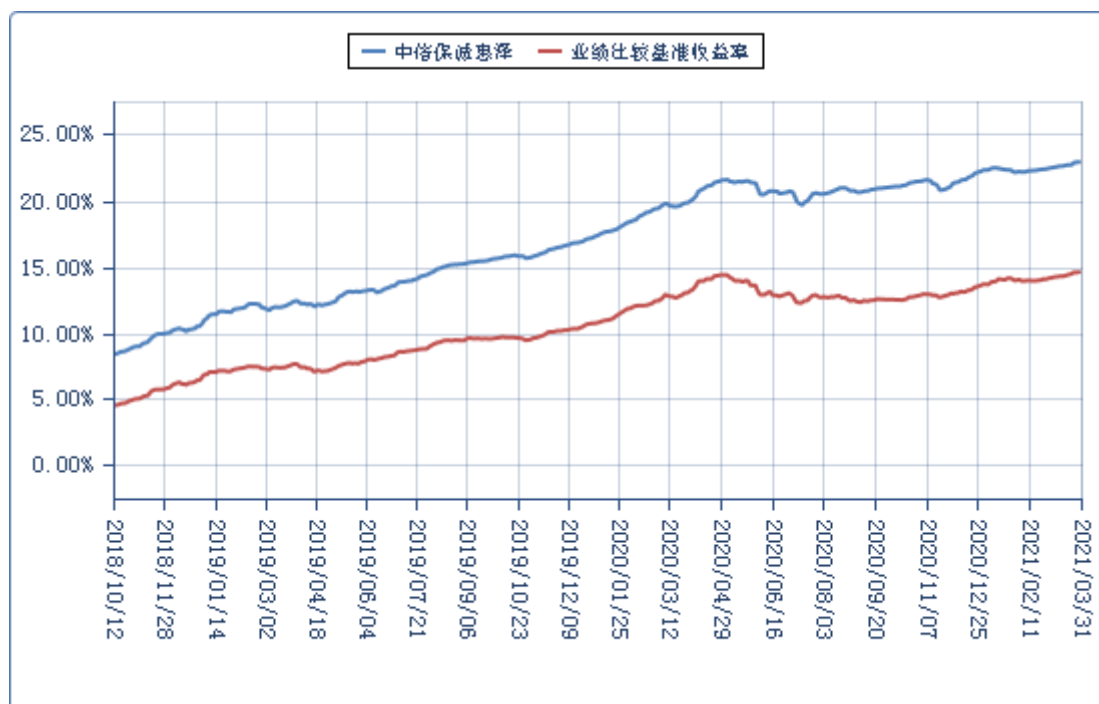
#### 3.2 基金净值表现

##### 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<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 | 0.51%      | 0.02%         | 0.84%          | 0.03%                 | -0.33% | -0.01% |
| 过去六个月 | 1.63%      | 0.04%         | 1.89%          | 0.03%                 | -0.26% | 0.01%  |
| 过去一年  | 2.55%      | 0.06%         | 1.36%          | 0.06%                 | 1.19%  | 0.00%  |

|                |        |       |       |       |       |       |
|----------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 自基金合同生效起<br>至今 | 13.50% | 0.05% | 9.73% | 0.05% | 3.77% | 0.00% |
|----------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

### 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



## § 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 |        |                                                                                                                                 |
| 何文忠 | 本基金基金经理 | 2019 年 12 月 30 日 | -    | 8      | 何文忠先生，经济学博士。曾任职于上海浦东发展银行总行，担任金融市场部交易员；于中信证券，历任固定收益高级研究员、投资经理助理。2018 年 8 月加入中信保诚基金管理有限公司。现任中信保诚稳鸿债券型证券投资基金、中信保诚惠泽 18 个月定期开放债券型证券 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                       |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 投资基金、信诚永益一年定期开放混合型证券投资基金、中信保诚嘉丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中信保诚中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金、中信保诚中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、中信保诚嘉润 66 个月定期开放债券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《中信保诚惠泽 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》、《中信保诚惠泽 18 个月定期开放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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年 1 季度, 随着疫苗接种的有序推进, 美国经济持续复苏, 带动通胀预期回升和美债收益率持续上行, 同时, 海外需求也支撑了中国出口保持强劲; 内需方面, 年初社融增速整体仍然保持高位, 1-2 月数据显示就地过年推升工业生产, 房地产投资韧性犹存, 制造业投资仍然向好, 消费回升相对较慢但趋势仍然向好。通胀方面, 年初 CPI 受到高基数效应和猪肉价格下跌影响, 同比转为小幅负增长; 同时, 油价

和大宗价格上涨推动 PPI 同比转正并持续回升。

货币政策方面，随着经济延续复苏态势，央行更加注重对整体宏观杠杆的控制，但信用风险的担忧仍在，使得央行在流动性方面保持“不缺不溢”，1 季度货币市场利率整体围绕政策利率波动。

从债券市场来看，在经济延续复苏、流动性整体维持中性、年初配置力量较强等多种因素影响下，10 年国债收益率基本维持在 3.1%至 3.3%之间窄幅震荡。信用债方面，由于流动性整体保持中性，今年以来信用利差有所修复，但是投资者风险偏好没有本质提升，结构性分化仍然存在。

账户在配置上整体偏保守，利率债以波段交易为主，同时优选主体资质较好、高等级信用债，努力维持净值平稳增长，

展望 2 季度，当前海内外补库存周期共振，出口对经济有较强支撑，国内生产活动较强，房地产仍有韧性，工业企业利润高速增长；虽然消费修复趋势仍然较弱，但短期内经济基本面仍然向好；货币政策方面，经济数据向好下，央行将更加注重对整体宏观杠杆的控制，整体流动性中枢预计仍将保持在政策利率上下小幅波动。

鉴于二季度经济、通胀回升和利率债供给放量情况下，判断利率债仍然缺乏趋势性机会。账户仍然坚持稳健操作。利率债仍以波段交易为主，适时兑现浮盈。信用债投资主要考虑融资收缩环境下，信用违约风险上升，投向主要集中于中高等级资质上。可转债主要通过精选个券，寻找  $\alpha$  机会。

#### 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 0.51%，同期业绩比较基准收益率为 0.84%。

#### 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              | —                | —            |
|    | 其中：股票             | —                | —            |
| 2  | 基金投资              | —                | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 1,820,501,000.00 | 98.33        |
|    | 其中：债券             | 1,820,501,000.00 | 98.33        |
|    | 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      | 3,732,196.72     | 0.20         |
| 8  | 其他资产              | 27,108,185.85    | 1.46         |
| 9  | 合计                | 1,851,341,382.57 | 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

本基金本报告期末未持有境内投资股票。

### 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前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 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      | 644,448,000.00   | 42.80        |
|    | 其中：政策性金融债 | 69,622,000.00    | 4.62         |
| 4  | 企业债券      | 435,481,000.00   | 28.93        |
| 5  | 企业短期融资券   | 410,274,000.00   | 27.25        |
| 6  | 中期票据      | 111,207,000.00   | 7.39         |
| 7  | 可转债（可交换债） | 805,000.00       | 0.05         |
| 8  | 同业存单      | 218,286,000.00   | 14.50        |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 1,820,501,000.00 | 120.92       |

### 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  | 1728018   | 17 农业银行二级     | 1,000,000 | 101,930,000.00 | 6.77         |
| 2  | 2020043   | 20 苏州银行二级     | 1,000,000 | 100,410,000.00 | 6.67         |
| 3  | 042100084 | 21 萧山国资 CP001 | 1,000,000 | 100,160,000.00 | 6.65         |
| 4  | 012100845 | 21 中广核 SCP001 | 1,000,000 | 99,950,000.00  | 6.64         |
| 5  | 112106036 | 21 交通银行 CD036 | 1,000,000 | 99,350,000.00  | 6.60         |

### 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

中国农业银行股份有限公司于 2020 年 4 月 22 日、2020 年 7 月 13 日、2020 年 12 月 7 日和 2021 年 1 月 19 日分别收到中国银行保险监督管理委员会的 5 份处罚（银保监罚决字（2020）12 号、银保监罚决字（2020）11 号、银保监罚决字（2020）36 号、银保监罚决字（2020）66 号、银保监罚决字（2021）1 号），因农业银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为、数据安全较粗放，存在数据泄露风险等违法违规事项，被没收违法所得人民币 100 万余元、处以罚款共计人民币 6000 万余元。

苏州银行股份有限公司于 2020 年 12 月 31 日收到中国银行保险监督管理委员会苏州监管分局的 3 份处罚（苏州银保监罚决字（2020）46 号、苏州银保监罚决字（2020）47 号、苏州银保监罚决字（2020）48 号），因差别化住房信贷政策执行不到位、个人经营性贷款资金用途管控不到位等违法违规事项，被处以罚款共计人民币 62 万元。

交通银行股份有限公司于 2020 年 4 月 20 日收到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监罚决字（2020）6 号），因交通银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，被处以罚款人民币 260 万元。

浙商银行股份有限公司于 2020 年 7 月 13 日收到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监罚决字（2020）16 号），因关联交易未经关联交易委员会审批、未严格执行关键岗位轮岗制度、对上海分行理财业务授权混乱等违法违规事项，被处以罚款人民币 10120 万元。

江西银行股份有限公司于 2020 年 9 月 23 日收到国家外汇管理局江西省分局的处罚（赣汇检罚（2020）175 号），因未按照规定进行国际收支统计申报，被警告，责令改正，并处以罚款人民币 5 万元。

中国邮政储蓄银行股份有限公司于 2020 年 4 月 20 日、2020 年 12 月 25 日分别收到中国银行保险监督管理委员会的 2 份处罚（银保监罚决字（2020）10 号、银保监罚决字（2020）72 号），因邮储银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为等违法违规事项，被处以罚款共计人民币 4740 万元。

国家开发银行于 2020 年 10 月 26 日、2021 年 1 月 8 日分别收到国家外汇管理局北京外汇管理部及银保监会的 3 份处罚（京汇罚（2020）32 号、京汇罚（2020）33 号、银保监罚决字（2020）67 号），因违规

开展外汇交易、项目资本金管理不到位等违法违规事项，被处以罚款共计人民币 5000 万元。

南京银行股份有限公司于 2020 年 12 月 28 日收到人民银行南京分行的处罚（（南银）罚字（2020）第 30 号），因未按规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录等违法违规事项，被警告，并处罚款 736 万元，没收违法所得人民币 208778.02 元。

对“17 农业银行二级、20 苏州银行二级、21 交通银行 CD036、21 浙商银行 CD022、17 江西银行二级 02、16 邮储银行二级 01、12 国开 26、20 南京银行二级 01”的投资决策程序的说明：本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究该等投资标的的经营情况，我们认为，该等处罚事项未对上述主体的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该等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

本基金本报告期末未持有股票投资，没有超过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   | 173,338.03    |
| 2  | 应收证券清算款 | 330,000.00    |
| 3  | 应收股利    | —             |
| 4  | 应收利息    | 26,604,847.82 |
| 5  | 应收申购款   | —             |
| 6  | 其他应收款   | —             |
| 7  | 待摊费用    | —             |
| 8  | 其他      | —             |
| 9  | 合计      | 27,108,185.85 |

#### 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

本基金本报告期末未持有股票投资，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

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,501,165,385.21 |
|-------------|------------------|

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期间基金总申购份额              | 4,320.05         |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | —                |
| 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               | 1,501,169,705.26 |

## § 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              | 2021-01-01 至 2021-03-31 | 1,500,134,000.00 | —    | —    | 1,500,134,000.00 | 99.93% |
| 个人                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                |                         |                  |      |      |                  |        |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                |                         |                  |      |      |                  |        |
| <p>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：</p> <p>(1) 基金在短期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；</p> <p>(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</p> |                |                         |                  |      |      |                  |        |

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、(原) 信诚惠泽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、(原) 信诚惠泽债券型证券投资基金 (LOF) 基金合同
- 4、(原) 信诚惠泽债券型证券投资基金 (LOF) 招募说明书
- 5、中信保诚惠泽 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 6、中信保诚惠泽 18 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书
- 7、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

2021 年 04 月 21 日