

信诚稳利债券型证券投资基金招募说明书摘要

(2018年第2次更新)

王国强先生,固定收益总监、基金经理;

董毓先生,交易总监;

张光成先生,股票投资总监、基金经理;

王睿先生,研究副总监、基金经理。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况

名称:中信银行股份有限公司(简称“中信银行”)

住所:北京市东城区朝阳门北大街9号

办公地址:北京市东城区朝阳门北大街9号

法定代表人:李庆萍

成立时间:1987年4月20日

组织形式:股份有限公司

注册资本:489.35亿元人民币

存续期间:持续经营

批准设立文号:中华人民共和国国务院办公厅国办函[1987]114号

基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字[2004]125号

联系人:中信银行资产托管部

联系电话:4006800000

传真:010-85230024

客服电话:96658

网址:bank.citic.com

经营范围:吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内外结算;办理

票据承兑与贴现;发行金融债券;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债

券、金融债券;从事同业拆借;买卖、代理买卖外汇;从事银行卡业务;提供信用证服

务及担保;代理收付款项;提供保管箱服务;结汇、售汇业务;代理开放式基金业务;

办理黄金业务;黄金进出口;开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境

外机构投资者托管业务;经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务;保险兼业

代理业务(有效期至2017年09月08日)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可

开展经营活动。)

中信银行(601988.SH,00988.HK)成立于1987年,原名中信实业银行,是中国

改革开放中最早成立的全国性商业银行之一,是中国最早参与国内外金融市场融资

的商业银行,并以原中国现代金融史上多个第一而蜚声海内外,伴随中国经济的

快速发展,中信实业银行在中国金融市场改革的大潮中逐渐成长壮大,于2006年8

月,正式更名“中信银行”。2006年12月,由中国银监会和中信国际金融控股有限

公司为股东,正式成立中信银行股份有限公司。同年,成功引进战略投资者,与欧洲

领先的西班牙对外银行(BBVA)建立了优势互补的战略合作关系。2007年4月27

日,中信银行在上海交易所和香港联合交易所成功同步上市。2009年,中信银行成

为收购中信国际金融控股有限公司(简称:中信国际)70.32%股权,经过三十年的

发展,中信银行已成为中国内资本实力最雄厚的商业银行之一,是一家快速成长并具

有强大综合竞争力的全国性股份制商业银行。2009年,中信银行通过了美国SAS70

内部控制审计并获得无保留意见DJSAS70IT审计报告,表明了独立公正第三方对

中信银行托管服务运作流程的风险管理和内部控制的健全有效性全面认可。

(二)主要人员情况

孙德顺先生,中信银行执行董事、行长。孙先生自2016年7月20日起任本行行

长。孙先生同时担任中信银行(国际)董事长。此前,孙先生于2014年5月至2016年

7月任本行常务副行长;2014年3月起任本行执行董事;2011年12月至2014年5月

任本行副行长;2011年10月起任本行党委副书记;2010年1月至2011年10月任交通

银行北京管理副副总裁兼交通银行北京市分行党委书记、行长;2006年12月至2009年

12月任交通银行北京市分行党委书记、行长;1994年5月至2006年11月在中国工

商银行海淀区办事处、海淀区支行、北京分行、数据中心(北京)等单位工作,期间,

1996年12月至2006年11月在中国工商银行北京分行总行助理、副行长,1999年1

月至2004年4月曾兼任中国工商银行数据中心(北京)总经理;1981年4月至1984年5

月就职于中国人民银行。孙先生拥有三十多年的中国银行业从业经验。孙先生毕业

于东北财经大学,获经济学硕士学位。

杨毓先生,中信银行副行长、分管托管业务。杨先生自2015年7月起任本行党委

委员,2015年12月起任本行副行长。此前,杨先生2011年3月至2015年6月任中国建

设银行江苏省分行党委书记、行长;2006年7月至2011年2月任中国建设银行河北

省分行党委书记、行长;1982年8月至2006年9月在中国建设银行河南省分行工作,任

任任计财处副处长,信阳分行副行长、党委委员、计财处处长,郑州市铁道分行党委书

记、行长,郑州分行党委书记、行长,河南省分行党委副书记、副行长(主持工作)。

杨先生为高级经济师,研究生学历,管理学博士。

杨先生,现任中信银行资产托管部总经理,硕士研究生学历,高级经济师,教

授级注册咨询师,先后毕业于四川大学和北京大学工商管理学院,曾供职于中国

银行四川省分行、中国工商银行四川省分行。1997年加入中信银行,相繼任中信

银行成都分行信贷部总经理、支行行长,总行零售银行部总经理助理兼市场营销部

总经理、贵宾理财部总经理,中信银行贵阳分行党委书记、行长,总行行政管理部总

经理。

(三)基金托管业务经营情况

2004年10月18日,中信银行经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督

管理委员会批准,取得基金托管人资格。中信银行本着“诚实信用、勤勉尽责”的原

则,切实履行托管人职责。

截至2018年6月末,中信银行已托管154只公开募集证券投资基金,以及基金公

司、证券类资产管理产品、信托产品、企业年金、股权基金、ODI等其他托管资产,

托管总规模达到8567亿元人民币。

三、相关服务机构

1、直销机构

中信诚利基金管理有限公司及其网上交易平台

住所: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

办公地址: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

法定代表人:张瑞燕

电话:(021)6864 9788

联系人:蒋森

投资人可以通过基金管理人网上交易系统办理本基金的开户、认购、申购及赎

回等业务,具体交易细则请参阅基金管理人网站公告。网上交易网址:http:

//www.citicfund.com/。

2、其他销售机构

(1)上海天天基金销售有限公司

办公地址:上海市徐汇区宛平南路88号金座

公司官网:www.1234567.com.cn

客服电话:400-1818-188

具体名单详见基金管理人网站发布的相关公告。

基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实际,选择其他符合要求的机构销

售本基金,基金管理人更上述销售机构,并及时公告。

(二)登记机构

名称:中信诚利基金管理有限公司

注册地址: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

办公地址: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

客服电话:400-6660066

联系人:金芬泉

电话:021-68649788

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称:上海市通力律师事务所

注册地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼

办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼

负责人:俞卫锋

经办律师:安冬、陈颖华

电话:021-31358666

传真:021-31358600

联系人:陈颖华

(四)审计基金中的会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦楼

办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

法定代表人:李丹

电话:021-23238888

传真:021-23238800

联系人:赵钰

经办注册会计师:张振波、陈露

四、基金的名称

信诚稳利债券型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

在严格控制风险的基础上,本基金主要通过投资于精选的优质债券,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。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的固定收益类品种,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、同业存单等法律

法规和中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具(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。

本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、应收申购款等。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适

当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

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、固定收益类资产的投资策略

(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,研究各类债券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

改善,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,企业盈利力

变差,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、信用结构及流动性等方面进行分析和

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、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适合的投资对象以获得稳定收益。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中证综合债指数收益率

本基金的风险收益特征

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,属于证券投资基金中的中等偏低风险收益品种。

十一、基金投资组合报告(未经审计)

本基金管理人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,并对本报告内容的真实性、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基金合同的约定,于2018年7月18日复

核了本招募更新中的投资组合报告内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性

陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告的财务数据截止至2018年6月30日。

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	债券投资	1,676,000,000.00	97.68
	其中:国债	1,676,000,000.00	97.68
3	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	3,300,000.00	0.17
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和拆入资金合计	12,300,921.50	0.67
8	其他资产	28,266,123.69	1.47
9	合计	1,719,167,045.19	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

1) 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期内未进行境内股票投资。

2) 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未持有沪港通投资的股票。

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

本基金投资范围不包括股票投资。

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	国债	80,060,000.00	5.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债	686,305,000.00	38.40
5	企业短期融资券	773,291,000.00	60.86
6	中期票据	338,061,000.00	22.14
7	可转债(含交换债)	-	-
8	同业存单	97,375,000.00	6.28
9	合计	1,676,000,000.00	122.92

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0118100106	18国债(附息)01	1,000,000,000.00	61.60