信诚周期轮动混合型证券投资基金（LOF）招募说明书摘要

（2018年第1次更新）

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

重要提示

信诚基金管理有限公司经中国证监会批准于2005年9月30日注册成立。因业务发展需要,经国家工商总局核准,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"(以下简称"我司"),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《中华人民共和国合同法》第七十六条的规定,合同当事人名称变动不影响合同义务的履行。本次我司名称变更后,以"信诚基金管理有限公司"或"中信保诚基金管理有限公司"签署的的法律文件(包括但不限于公司合同、公告等,以下简称"原法律文件")不受任何影响,我司将按照约定履行权利义务。如原法律文件对生效条件、有效期限进行特别说明的,以原法律文件的说明为准。

本基金于2012年5月7日基金合同正式生效。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

投资有风险,投资人申购本基金时应认真阅读招募说明书。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本更新招募说明书所载内容截止日若无特别说明为2018年5月7日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年3月31日(未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:中信保诚基金管理有限公司
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:张翔燕
成立日期:2005年9月30日
批准设立机关及批准设立文号:中国证券监督管理委员会证监基金字【2005】142号
注册资本:2亿元
电话:(021)6864 9788
联系人:唐世春
股权结构:

股 东	出资额（万元人民币）	出资比例（%）
中信信托有限责任公司	9800	49
英国保诚集团股份有限公司	9800	49
中新苏州工业园区创业投资有限公司	400	2
合 计	20000	100

(二)主要人员情况

1. 基金管理人董事会成员

张翔燕女士,董事长,工商管理硕士。历任中信银行总行综合计划部总经理,中信银行北京分行副行长、中信银行总行营业部副总经理,中信证券股份有限公司副总经济师,中信控股有限责任公司风险管理部总经理、中信控股有限责任公司副总裁、中国中信集团有限公司业务协同部主任、中信信托有限责任公司副董事长。现任中信保诚基金管理有限公司董事长。

王道远先生,董事,工商管理硕士。历任中信信托有限责任公司综合管理部总经理、信托管理部总经理、总经理助理、董事会秘书、副总经理。现任中信信托有限责任公司副总经理、董事会秘书、固有业务审查委员会主任兼天津信唐货币经纪有限责任公司董事长。

Guy Robert STRAPP先生,董事,澳大利亚籍,商科学士。历任瀚亚投资(香港)有限公司首席执行官,英国保诚集团亚洲区资产管理业务投资总裁、瀚亚投资(新加坡)有限公司首席执行官。现任瀚亚投资集团首席执行官兼瀚亚投资(香港)有限公司首席执行官、瀚亚投资管理(上海)有限公司董事。

魏秀彬女士,董事,新加坡籍,工商管理硕士。历任施罗德国际商业银行东南亚区域合规经理、施罗德投资管理(新加坡)有限公司亚太地区风险及合规总监。现任瀚亚投资首席风险官、瀚亚投资管理(上海)有限公司监事。

吕涛先生,董事,总经理,工商管理硕士。历任中信证券股份有限公司资产管理部总经理、中信基金管理有限公司(中信证券股份有限公司的全资子公司,2009年2月已与华夏基金管理有限公司合并)总经理、中信证券股份有限公司董事总经理、中信资产管理有限公司副总经理。现任中信保诚基金管理有限公司总经理、首席执行官。

孙麟麟先生,独立董事,美国籍,商科学士。历任安永会计师事务所(香港)资产管理审计团队亚太区联合领导人,安永会计师事务所(旧金山)美国西部资产管理市场审计团队领导等职。现任Lattice Strategies Trust独立受托人、Nippon Wealth Bank独立董事、Ironwood Institutional Multi Strategy Fund LLC and Ironwood Multi Strategy Fund LLC. 独立董事。

夏执东先生,独立董事,经济学硕士。历任财政部财政科学研究所副主任,中国建设银行总行国际部副处长、安永华明会计师事务所副总经理、北京天华会计师事务所首席合伙人。现任致同会计师事务所管委会副主席。

杨思群先生,独立董事,经济学博士。历任中国社会科学院财贸经济研究所副研究员,现任清华大学经济管理学院经济系副教授。

注:原"英国保诚集团亚洲区总部基金管理业务"自2012年2月14日起正式更名为瀚亚投资,其旗下各公司名称自该日起进行相应变更。瀚亚投资为英国保诚集团成员。

2. 基金管理人监事会成员

於乐女士,执行监事,经济学硕士。历任日本兴业银行上海分行营业管理部主管、通用电气金融财务(中国)有限公司人力资源经理。现任中信保诚基金管理有限公司首席人力资源官。

3. 经营管理层人员情况

张翔燕女士,董事长,工商管理硕士。历任中信银行总行综合计划部总经理,中信银行北京分行副行长、中信银行总行营业部副总经理,中信证券股份有限公司副总经济师,中信控股有限责任公司风险管理部总经理、中信控股有限责任公司副总裁、中国中信集团有限公司业务协同部主任、中信信托有限责任公司副董事长。现任中信保诚基金管理有限公司董事长。

吕涛先生,董事,总经理,工商管理硕士。历任中信证券股份有限公司资产管理部总经理、中信基金管理有限公司(中信证券股份有限公司的全资子公司,2009年2月已与华夏基金管理有限公司合并)总经理、中信证券股份有限公司董事总经理、中信资产管理有限公司副总经理。现任中信保诚基金管理有限公司总经理、首席执行官。

桂思毅先生,副总经理,工商管理硕士。历任安达信咨询管理有限公司高级审计员,中乔智威汤逊广告有限公司财务主管,德国德累斯登银行上海分行财务经理,中信保诚基金管理有限公司风险控制总监、财务总监、首席财务官、首席运营官。现任中信保诚基金管理有限公司副总经理、首席财务官,中信信诚资产管理有限公司(中信保诚基金管理有限公司之子公司)董事。

唐世春先生,副总经理,法学硕士。历任北京天平律师事务所律师、国泰基金管理有限公司监察稽核部法务主管、友邦华泰基金管理有限公司法律监察部总监、总经理助理兼董事会秘书;中信保诚基金管理有限公司督察长兼董事会秘书、中信信诚资产管理有限公司董事。现任中信保诚基金管理有限公司副总经理、首席市场官。

4. 督察长

周浩先生,督察长,法学硕士。历任中国证券监督管理委员会主任科员、公职律师、副调研员,上海航运产业基金管理有限公司合规总监,国联安基金管理有限公司督察长。现任中信保诚基金管理有限公司督察长,中信信诚资产管理有限公司董事。

5、基金经理

张光成先生,工商管理硕士,CFA。曾任职于欧洲货币(上海)有限公司,担任研究总监;于兴业全球基金管理有限公司,担任基金经理。2011年7月加入中信保诚基金管理有限公司,历任投资经理,信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金的基金经理。现任股票投资总监,信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)、信诚幸福消费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的基金经理。

6、投资决策委员会成员

胡喆女士,总经理助理、副首席投资官、特定资产投资管理总监;
王国强先生,固定收益总监、基金经理;
董越先生,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:中国银行股份有限公司(简称"中国银行")
住所及办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期:1983年10月31日
注册资本:人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万壹仟贰佰肆拾壹元整
法定代表人:陈四清
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【1998】24 号
托管部门信息披露联系人:王永民
传真:(010)66594942
中国银行客服电话:95566

(二)基金托管部门及主要人员情况

中国银行托管业务部设立于1998年,现有员工110余人,大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验,且具有海外工作、学习或培训经历,60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务,中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行,中国银行拥有证券投资基金、基金(一对多、一对一)、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、QDII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内,中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务,为各类客户提供个性化的托管增值服务,是国内领先的大型中资托管银行。

(三)证券投资基金托管情况

截至2018年3月31日,中国银行已托管660只证券投资基金,其中境内基金623只,QDII基金37只,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型、FOF等多种类型的基金,满足了不同客户多元化的投资理财需求,基金托管规模位居同业前列。

(四)托管业务的内部控制制度

中国银行托管业务部风险管理与控制工作是中国银行全面风险控制工作的组成部分,秉承中国银行风险控制理念,坚持"规范运作、稳健经营"的原则。中国银行托管业务部风险控制工作贯穿业务各环节,通过风险识别与评估、风险控制措施设定及制度建设、内外部检查及审计等措施强化托管业务全员、全面、全程的风险管控。

2007年起,中国银行连续聘请外部会计师事务所开展托管业务内部控制审阅工作。先后获得基于"SAS70"、"AAF01/06""ISAE3402"和"SSAE16"等国际主流内控审阅准则的无保留意见的审阅报告。2017年,中国银行继续获得了基于"ISAE3402"和"SSAE16"双准则的内部控制审计报告。中国银行托管业务内控制度完善,内控措施严密,能够有效保证托管资产的安全。

(五)托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定,基金托管人发现基金管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定,或者违反基金合同约定的,应当拒绝执行,及时通知基金管理人,并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定,或者违反基金合同约定的,应当及时通知基金管理人,并及时向国务院证券监督管理机构报告。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、场外发售机构

(1)直销机构

名称:中信保诚基金管理有限公司及本公司的网上交易平台
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:张翔燕
电话:(021)6864 9788
联系人:杨德智

投资人可以通过本公司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本公司网站公告。

网上交易网址:www.citicprufunds.com.cn

(2)代销机构

1)中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:陈四清
联系人:刘峋云
客服电话:95566
电话:010-66594977
网址:www.boc.cn

2)中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼长安兴融中心
法定代表人:田国立
电话:010-67596219
传真:010-66275654
联系人:田青
客服电话:95533
网址:www.ccb.com

3)中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街9号
法定代表人:李庆萍
客服电话:95558
网址:http://bank.ecitic.com

4)中国农业银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:周慕冰
客服电话:95599
网址:www.95599.cn

5)交通银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:彭纯
电话:(021)58781234
传真:(021)58408483
联系人:陆志俊
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com

6)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:李建红
电话:0755-83077278
传真:0755-83195049
联系人:邓炯鹏
客服电话:95555
网址:www.cmbchina.com

7)宁波银行股份有限公司
注册地址:宁波市鄞州区宁南南路700号

客服电话:95538
网址:www.zts.com.cn

27) 长江证券股份有限公司
注册地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:胡运钊
客户服务热线:95579或4008-888-999
联系人:李良
电话:027-65799999
传真:027-85481900
长江证券客户服务网站:www.95579.com

28) 东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
办公地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人:潘鑫军
联系人:吴宇
联系电话:021-63325888
客服电话:95503
公司网站:www.dfzq.com.cn

29) 平安证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼(518048)

72)天津万家财富资产管理有限公司
注册地址:天津自贸区(中心商务区)迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室
办公地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦5层
法定代表人:李修辞
http://www.wanjiawealth.com

73)济安财富(北京)资本管理有限公司
住所:北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室
办公地址:北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室
法定代表人:杨健
联系人:李海燕

74)北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号5层5122室
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路39号第一上海中心C座6层
法定代表人:李悦
联系人:张晔
电话:010-56642602
http://htmz.lhygcn.com/

75)北京电盈基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区呼家楼(京广中心)1号楼36层3603室
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦F座12B
法人代表:程刚
客服电话:400-100-3391
公司官网:www.bjdyfund.com

76)北京格上富信基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室
法定代表人:李悦章
电　　话:010-85594745
传　　真:010-85932427
客服电话:400-066-8586
官网网址:www.igesafe.com

77)中民财富基金销售(上海)有限公司
注册地址:上海市黄浦区中山南路100号7层05单元
办公地址:上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼27层
法人代表:弭洪军
联系电话:021-33355392
公司传真:021-63353736
客服电话:400-876-5716
官网网址:www.cmiwm.com

78)深圳金斧子基金销售有限公司
注册地址:深圳市南山区粤海街道科苑路16号东方科技大厦18楼
办公地址:深圳市南山区粤海街道科苑路科兴科学园B3单元7楼
法定代表人:赖任军
电话:0755-66892301
传真:0755-66892399
公司官网:www.jfzinv.com
客服电话:400-950-0888

79)北京新浪仓石基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室
办公地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室
法人代表:李昭琛
联系电话:010-82628888
公司传真: 010-62676582
官网网址:www.xincai.com
客服电话:010-62675369

80)第一创业证券股份有限公司
办公地址:广东省深圳福田区福华一路115号投行大厦20楼
电话:0755-23838888
网址:https://www.firstcapital.com.cn/
客户服务电话:95358

81)北京蛋卷基金销售有限公司
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层
法定代表人:钟斐斐
电话:010-61840688
网址:https://danjuanapp.com

82)万联证券股份有限公司
办公地址:广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18层
法定代表人:张建军
客服电话:4008888133
网址:http://www.wlzq.cn

83)上海万得投资顾问有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路33号11楼B座
办公地址:上海市浦东新区福山路33号8楼
法定代表人:王廷富
电　　话:021-51327185
传　　真:021-50710161
客服电话:400-821-0203

基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代销机构,并及时公告。

2、场内发售机构:深圳证券交易所内具有基金代销业务资格的会员单位。(二)注册登记机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区太平桥大街17号
办公地址:北京西城区太平桥大街17号
法定代表人:周明
电话:010-59378835
传真:010-59378839
联系人:朱立元

(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:吕红、安冬
电话:021-31358666
传真:021-31358600
联系人:安冬

(四)审计基金财产的会计师事务所

名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址:北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
办公地址:北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
法人代表:姚建华
经办注册会计师:王国蓓、黄小熠
电话:8621 2212 2888
传真:8621 6288 1889
联系人:王国蓓

四、基金的名称

信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)

五、基金的类型

契约型、开放式

六、基金的投资目标

在深入分析经济发展规律的基础上,本基金根据行业与宏观经济的联动特点,动态调整行业及个股配置比例,在严格控制风险并保证流动性的前提下,力求基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资范围和投资比例

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(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、货币市场工具、银行定期存款、中期票据、权证、资产支持证券、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的相关规定。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票等权益类资产占基金资产的比例为60%-95%;债券、中期票据、资产支持证券、银行定期存款等固定收益类证券品种占基金资产的比例不超过40%;现金或到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证不超过基金资产净值的3%。

当法律法规的相关规定变更时,基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

八、基金的投资策略

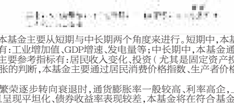
1、资产配置策略

经济在发展过程中反复出现的整体扩张与收缩的过程被称为经济周期。根据经济周期理论,经济发展可以被分为繁荣、衰退、萧条与复苏四个阶段(见表1、图1)。本基金从经济增长趋势、通货膨胀趋势两个维度来判断经济周期所处的阶段,结合各类资产与宏观经济的联动性,对权益类、固定收益类资产进行配置。

表1、各经济阶段的特征

经济阶段	特征
繁荣	经济扩张、通货膨胀上升
衰退	经济收缩、通货膨胀上升
萧条	经济收缩、通货膨胀下降
复苏	经济扩张、通货膨胀下降

图1、各经济阶段的划分



对于经济增长情况的判断,本基金主要从短期与中长期两个角度来进行。短期中,本基金通过对推动经济发展的主要动力进行判断,主要参考指标有:工业增加值、GDP增速、发电量等;中长期中,本基金通过对推动经济增长指标的变动趋势进行判断,主要参考指标有:居民收入变化、投资(尤其是固定资产投资)的变化、出口结构的变化、政府的政策导向等。对于通货膨胀的判断,本基金主要通过居民消费价格指数、生产者价格指数及GDP平减指数等进行判断。

在经济处于最高点附近,由繁荣逐步转向衰退时,通货膨胀率一般较高、利率高企,上市公司成本高企、生产能力下降、盈利下降,收益率曲线上行且呈现平坦化,债券收益率表现较差,本基金将在符合基金合同规定的前提下适度增加现金资产的配置比例;

在经济处于衰退期时,经济增速下滑,企业盈利下滑且实际收益率下降,中央银行开始下调利率,从而导致收益率曲线下行且呈现陡峭化,债券收益率相对较好,此时本基金将增加债券的配置比例;

当经济经过萧条期,开始逐步复苏时,经济刺激政策开始奏效,企业盈利开始逐步转好,通货膨胀率保持低位,权益类资产表现较好,本基金将增加权益类资产的投资比例。

2、股票投资策略

本基金采取行业指导下的个股精选方法。即:首先结合宏观经济发展情况,在严格控制风险的前提下,对周期类行业与稳定类行业进行配置;在此基础上确定周期类行业与稳定类行业内各行业配置情况;最后分别对周期类行业、稳定类行业内个股进行评估,从而精选基本面良好的个股以构建股票投资组合。

(1)行业配置策略

1)周期类行业与稳定类行业的配置

本基金采用申银万国行业分类一级行业分类标准,并根据各行业与宏观经济联动性的分析,将各行业归入周期类行业与稳定类行业两大类。所谓周期类行业,指与宏观经济联动性大,盈利随经济周期波动呈现周期性波动的行业。相应的,稳定类行业指与宏观经济联动性较小,盈利在经济周期中波动较小的行业。

在经济萧条阶段,企业生产能力下降,整体需求随之下降,稳定类行业由于需求弹性小,其行业内企业盈利受宏观经济影响相对较小,业绩表现较好,本基金将予以适度超配;

在经济的复苏阶段,利率水平一般较低,货币供给充足,企业生产能力逐步回升、需求量上升,周期类行业由于对需求较为敏感,其盈利能力回升,业绩相对较好,本基金将予以适度超配;

在经济繁荣阶段与衰退阶段,影响两大类行业盈利的因素较多,本基金将主要关注周期类与稳定类行业收益于未来中短期宏观经济中的发展趋势、同时结合政府的政策、行业结构、近期市场表现等因素,综合评估周期类与稳定类行业的投资价值,对看好的行业进行适度超配。

2)周期类行业与稳定类行业内各行业的配置

鉴于周期类行业与宏观经济联动性强,随着宏观经济的发展呈现周期性的轮动,本基金将同时兼顾行业与经济周期的联动性及其基本面;鉴于稳定类行业与宏观经济联动性较弱,在经济周期各阶段表现相对稳定,本基金在对稳定类行业内着重分析行业基本面。

A、周期类行业内各行业的配置

根据周期类行业的特点,本基金通过定性与定量分析,对周期类上游行业(有色金属、采掘)、周期类中游行业(黑色金属、建筑建材、机械设备、化工)、周期类下游行业(交通运输、交运设备)、大金融类行业(金融服务、房地产)等四大类行业,进行行业配置。

a、定性分析

定性分析主要考量经济增长趋势、通货膨胀趋势两方面。

根据经济周期理论,当经济处于最低点时,通货膨胀率与经济增速都处于加速下降时期,上市公司估值处于见底过程中,需求相对较为稳定的周期类下游行业值得关注;当经济处于复苏初期时,通货膨胀率加速下降、经济增速开始上升、利率也一般较低,需求开始恢复。因此需求弹性较大的周期类上游行业以及利率敏感性强的大金融类行业值得关注;当经济处于复苏中期、繁荣初期时,周期类下游行业、中游行业开始逐步复苏,本基金将进行关注;当经济处于最高点时,通货膨胀率加速上升、经济增速加速上升,周期类上游行业及部分中游行业(例如,黑色金属、机械设备)等业绩表现相对较好,本基金将进行关注;在衰退初期、中期、末期,由于经济增速开始下滑,对其敏感的周期类行业盈利下降明显,本基金将在符合基金合同规定的投资比例的前提下,降低周期类品种的配置。

b、定量分析

本基金将通过P/E、P/B的纵向(与同行业历史数据对比)与横向(与不同行业同期数据对比)比较,评估周期类行业内四大类行业的估值水平;通过销售增长率、净资产收益率、净利润增长率等评估上述四大类行业的盈利状况;通过流动比率、速动比率、资产负债率等评估四大类行业的偿债能力;通过对上述四大类行业近期相对大盘涨幅、相对大盘换手率,评估四大类行业近期市场表现。

B、稳定类行业内各行业的配置

a、定性分析

本基金将从基本面与成长性两个方面,对稳定类行业内各行业进行定性角度的分析。在基本面方面,将对行业产业结构、行业生命周期、在经济周期中的景气度等因素进行分析;在成长性方面,将对国家政策导向、技术经济效益、行业相对竞争优势等因素进行分析。

b、定量分析

本基金将通过P/E、P/B的纵向(与同行业历史数据对比)与横向(与不同行业同期数据对比)比较,评估稳定类行业内各行业估值水平;通过销售增长率、净利润增长率评估各行业的盈利状况;通过对近期相对大盘涨幅、相对大盘换手率,评估行业近期市场表现。

(2)个股精选

在上述行业配置的基础上,本基金将分别采取相应策略,对周期类行业与稳定类行业内的个股进行精选。

1)周期类个股精选

对于周期类个股,本基金将在上述行业配置的基础上,分别从定性和定量的角度,自下而上地分析上市公司的投资价值,精选个股。

在定性方面,将从主营业务成长性、持续创新能力、商业模式、行业地位与主导区域、专有技术等方面对上市公司的商业运作潜力进行评估;从核心领导层能力、公司战略管理能力、公司政策的执行力等方面对上市公司的公司治理能力进行评估。

在定量方面,将通过每股收益、每股净资产、每股经营现金流量净额等指标对基本面进行评估;通过净资产收益率、净利润率、总资产周转率等指标对经营能力进行评估;通过主营业务收入增长率、净利润增长率、每股经营活动现金流量净额增长率对成长性进行评估;通过对资产负债率、流动比率、速动比率等指标对偿债能力进行评估;通过对P/E、P/B、P/CF等与行业平均水平进行比较、可比公司进行比较等方法对估值水平进行评估,重点投资同等条件下估值水平低的股票。

2)稳定类个股精选

本基金将从定性与定量两个角度,自下而上的对稳定类个股的收益的稳定性与成长性进行评估。

在定性方面,本基金将通过主营业务的成长性与持续性、商业模式、产品忠诚度、国家政策导向、市场地位等指标对上市公司商业运作的稳定性与成长性进行评估;将通过核心领导层能力、公司战略管理能力、公司政策的执行力等指标对上市公司的公司治理能力进行评估。

在定量方面,本基金将通过股息率、每股净资产、每股收益增长率等指标,对收益性进行评估;将通过对主营业务收入增长率、净利润增长率、每股净资产增长率等指标对成长性进行评估;将通过P/E、P/B、P/CF、EV/EBITDA等指标对估值水平进行评估。

(3)股票组合的构建与管理

本基金将根据个股精选的结果,在严格控制风险的前提下,构建本基金的股票投资组合,并根据市场环境及行业、上市公司基本面的变化等适时调整股票投资组合。

3、债券投资策略

在债券投资方面,本基金可投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、可转换债券、回购、银行定期存款等债券品种。本基金采用久期控制下的债券积极投资策略,满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益。主要的债券投资策略有:

(1)久期控制策略

在对利率变化方向和趋势判断的基础上,确定恰当的久期目标,合理控制利率风险。根据对市场利率水平的预期,在预期利率下降时,增加组合久期,以较多地获得债券价格上升带来的收益;在预期利率上升时,减小组合久期,以规避债券价格下降的风险。

(2)类属策略

通过研究宏观经济状况,货币市场及资本市场资金供求关系,以及市场投资热点,分析国债、金融债、企业债券等不同债券种类的利差水平,评定不同债券类属的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类属之间配置比例。

(3)收益率曲线配置策略

通过对央行货币政策、经济增长率、通货膨胀率和货币供应量等多种因素的分析来预测收益率曲线形状的可能变化,在久期确定的基础上,充分把握收益率曲线的非平行移动带来的机会,根据利率曲线移动情况,选择哑铃型组合、子弹型组合或梯型组合。

(4)回购套利

本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内,适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率,比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利进行低风险的套利操作。

4、权证投资策略

本基金将按照相关法律法规通过利用权证进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。

5、股指期货投资策略

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诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。此外,基金管理人还将做好培训和准备工作。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为80%×沪深300指数收益率+20%×中证综合债指数收益率。

十、基金的风险收益特征

本基金属于混合型基金,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,属于较高风险、较高收益的品种。

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据基金合同的约定,于2018年4月20日复核了本招募说明书中的投资组合报告,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3月31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	435,110,403.25	83.37
	其中:股票	435,110,403.25	83.37
2	固定收益投资	25,622,500.00	4.91
	其中:债券	25,622,500.00	4.91
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	48,973,469.44	9.38
7	其他资产	12,210,085.18	2.34
8	合计	521,916,457.87	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

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	9,894,500.00	1.91
C	制造业	313,795,311.20	60.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	8,770,000.00	1.69
F	批发和零售业	26,402.87	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	12,286,659.62	2.37
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,203.96	0.01
J	金融业	42,173,000.00	8.14
K	房地产业	32,180,915.60	6.21
L	租赁和商务服务业	6,445,000.00	1.24
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	7,248,000.00	1.40
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	560,294.00	0.11
R	文化、体育和娱乐业	1,696,116.00	0.33
S	综合	–	–
	合计	435,110,403.25	84.02

2) 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
–	–	–
合计	–	–

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

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

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	300232	洲明科技	1,500,000	23,670,000.00	4.57
2	000651	格力电器	400,000	18,760,000.00	3.62
3	002456	欧菲科技	910,000	18,436,600.00	3.56
4	002572	索菲亚	500,000	17,135,000.00	3.31
5	000333	美的集团	300,000	16,359,000.00	3.16
6	600183	生益科技	900,000	15,966,000.00	3.08
7	002185	华天科技	2,000,000	15,380,000.00	2.97
8	601166	兴业银行	900,000	15,021,000.00	2.90
9	000823	超声电子	1,500,000	14,640,000.00	2.83
10	002831	裕同科技	259,300	13,846,620.00	2.67

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	25,002,500.00	4.83
	其中:政策性金融债	25,002,500.00	4.83
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	620,000.00	0.12
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	25,622,500.00	4.95

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	108601	国开1703	250,000	25,002,500.00	4.83
2	127005	长证转债	6,200	620,000.00	0.12

本基金本报告期末仅持有以上债券。

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。

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。

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。

9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

1) 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

2) 本基金投资股指期货的投资政策

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诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。此外,基金管理人还将做好培训和准备工作。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。

2) 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

11. 投资组合报告附注

1) 报告期内,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。

2) 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。

3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	190,516.10
2	应收证券清算款	10,869,617.12
3	应收股利	–
4	应收利息	1,044,672.18
5	应收申购款	105,279.78
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	12,210,085.18

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) 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.

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。

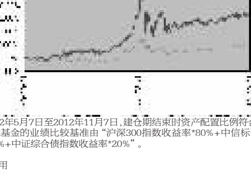
十二、基金的业绩

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招募说明书。基金业绩数据截至2018年3月31日。

(一)基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2012年5月7日至2012年12月31日	2.50%	0.95%	-5.05%	0.96%	7.55%	-0.01%
2013年1月1日至2013年12月31日	19.71%	1.45%	-5.49%	1.12%	25.20%	0.33%
2014年1月1日至2014年12月31日	41.24%	1.15%	42.46%	0.98%	-1.22%	0.17%
2015年1月1日至2015年12月31日	54.47%	2.79%	6.99%	1.99%	47.48%	0.80%
2016年1月1日至2016年12月31日	-13.93%	1.76%	-8.39%	1.12%	-5.54%	0.64%
2017年1月1日至2017年12月31日	13.71%	0.71%	17.23%	0.51%	-3.52%	0.20%
2018年1月1日至2018年3月31日	-3.10%	1.15%	-2.18%	0.94%	-0.92%	0.21%
2012年5月7日至2018年3月31日	153.88%	1.63%	43.68%	1.20%	110.20%	0.43%

(二)基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:1、本基金建仓期自2012年5月7日至2012年11月7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"沪深300指数收益率*80%+中信标普全债指数收益率*20%"变更为"沪深300指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%"。

十三、费用概览

(一) 与基金运作有关的费用

1. 基金费用的种类

1)基金管理人的管理费;
2)基金托管人的托管费;
3)因基金的证券交易或结算而产生的费用(包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等);
4)基金合同生效以后的信息披露费用;
5)基金份额持有人大会费用;
6)基金合同生效以后的会计师费和律师费;
7)基金资产的资金汇划费用;
8)基金上市初费和上市月费;
9)按照国家有关法律法规规定可以列入的其他费用。

2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1)基金管理人的管理费

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的1.5%年费率计提。

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

$H=E\times 1.5\%\div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2)基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.25%年费率计提。

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

$H=E\times 0.25\%\div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

3)本条第1款第3 至第9项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,列入当期基金费用。

3、不列入基金运作费用的项目

本条第(一)款约定以外的其他费用,以及基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失等不列入基金费用。

(二) 与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金的申购费用由申购人承担,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用,不列入基金财产。

本基金的场外申购费率如下:

单笔申购金额M	申购费率
M＜100万	1.5%
100万≤M＜200万	1.2%
200万≤M＜500万	0.8%
M≥500万	1000元/笔

(注:M:认购金额;单位:元)

场内申购费率由基金代销机构参照场外申购费率执行。

2、赎回费用

投资人可将其持有的全部或部分基金份额赎回。赎回费用由基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。对持续持有期少于7日的投资者收取的赎回费将全额计入基金资产,对持续持有期不少于7日的投资者收取的赎回费,其中不低于赎回费总额的25%应归入基金财产,其余部分用于支付注册登记费等相关手续费。

本基金的赎回费率如下:

持有基金时间T	赎回费率
Y＜7天	1.5%
7≤T＜1年	0.50%
1年≤T＜2年	0.25%
T≥2年	0

注:上表中,1年按365天计算。

投资者通过日常申购所得基金份额,持有期限自注册登记机构确认登记之日起计算。从场内转托管至场外的基金份额,从场外赎回时,其持有期限从转托管转入确认日开始计算。

场内赎回费率为固定值0.50%,对于持续持有期少于7日的赎回费率为1.50%。

3、基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等进行基金交易的投资人定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续并与相关代销机构协商一致后,基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

4、基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整申购费率和赎回费率。费率如发生变更,基金管理人最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对原《信诚周期轮动混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》进行了更新,主要更新的内容如下:

1. 在"重要提示"部分更新了相应日期,增加了基金管理人更名信息。
2. 在"一、绪言"中,增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》作为招募说明书编写依据。
3. 在"二、释义"中,增加了对"《流动性风险管理规定》"、"流动性受限资产"的释义。
4. 在"三、基金管理人"中的"主要人员情况"部分,更新了相关成员的内容。
5. 在"四、基金托管人"部分,更新了托管人的有关信息。
6. 在"五、相关服务机构"部分,根据实际情况对相关服务机构的信息进行了更新。
7. 在"九、基金份额的申购、赎回"部分,根据《流动性风险管理规定》更新了"(五)申购与赎回的数量限制、(六)申购费与赎回费、(九)巨额赎回的认定及处理方式、(十)拒绝或暂停申购、暂停赎回的情形及处理"等部分的内容;
8. 在"十一、基金的投资"部分,根据《流动性风险管理规定》更新了"(二)投资范围和投资比例、(七)投资禁止行为与限制"部分相关内容,并更新了"基金投资组合报告",财务数据截止至2018年3月31日。
9. 在"十二、基金的业绩"部分,更新了该节的内容,数据截止至2018年3月31日。
10. 根据《流动性风险管理规定》,在"十五、基金资产的估值"中更新了"(六)暂停估值的情形"的相关情形内容,在"十九、基金的信息披露"中增加了"定期报告"、"临时报告与公告"中需要披露的相关内容,在"二十、风险揭示"中更新了流动性风险相关内容,并在"二十三、基金托管协议的内容摘要"中根据托管协议更新了相关内容。
11. 在"二十四、对基金份额持有人的服务"部分,删除了寄送对账单及资讯刊物的相关内容。
12. 在"二十五、其他应披露事项"部分,披露了自2017年11月8日以来涉及本基金的相关公告。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日

关于调整TMT中证B（证券编码:150174）折算基准日证券简称的公告

2018年6月19日,信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金B类份额(证券简称:TMT中证B,证券编码:150174)的基金份额参考净值为0.205元,达到基金合同规定的不定期份额折算条件。根据基金合同约定,本基金将以2018年6月20日作为为基金份额折算基准日办理不定期份额折算业务。

为加强下阀值折算基准日交易风险提示,经向深圳证券交易所申请,折算基准日(2018年6月20日)信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金B类份额证券简称前将冠以"*"标识,即证券简称由"TMT中证B"调整为"*TMT中ZB",证券编码保持不变;2018年6月21日起,证券简称由"*TMT中ZB"恢复为"TMT中证B",届时将不再另行公告。

本基金管理人提请投资者警惕基金风险,切勿盲目投资。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日

中信保诚基金管理有限公司关于调整旗下部分基金所持有停牌股票估值方法的提示性公告

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(【2008】38号文),并参照《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》(以下简称"《参考方法》"),中信保诚基金管理有限公司(以下简称"本公司")自2008年9月起,采用中国证券业协会基金估值工作小组提供的关于停牌股票估值的参考方法,对所管理的基金持有的长期停牌股票的公允价值进行估值。

经与基金托管人协商一致,自2018年6月19日起,本公司对旗下证券投资基金持有的停牌股票"旋极信息(证券代码:300324)"、"天齐锂业(证券代码:002466)"、"中工国际(证券代码:002051)"、"金正大(证券代码:002470)"、"鸿达兴业(证券代码:002002)"采用"指数收益法"进行估值。

待上述股票交易体现了活跃市场交易特征后,将恢复采用当日收盘价格进行估值,届时不再另行公告。

本公司旗下基金将严格按照《企业会计准则》、指导意见、中国证监会相关规定和基金合同中关于估值的约定对基金所持有的投资品种进行估值,请广大投资者关注。

投资者可登陆基金管理人网站(www.citicprufunds.com)或拨打客户服务电话400-666-0066咨询有关信息。

特此公告。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日

信诚中证智能家居指数分级证券投资基金之智能B交易价格波动提示公告

近期,中信保诚基金管理有限公司(以下简称"本基金管理人")旗下信诚中证智能家居指数分级证券投资基金B份额(场内简称:智能B,代码:150312)二级市场交易价格连续大幅波动,2018年6月15日,智能B二级市场收盘价为0.734元,相对于当日0.446元的基金份额参考净值,溢价幅度达到64.6%。截止2018年6月19日,智能B二级市场收盘价为0.734元,明显高于基金份额参考净值,投资者如果盲目投资,可能遭受重大损失。

为此,本基金管理人提示如下:

1、智能B具有预期风险、预期收益较高的特征。由于智能B内含杠杆机制的设计,智能B基金份额参考净值的变动幅度将大于信诚智能家居份额(场内简称:智能家居,基础份额,代码:165524)净值和信诚智能家居A份额(场内简称:智能A,代码:150311)参考净值的变动幅度,即智能B的波动性要高于其他两类份额,其承担的风险也较高。智能B的持有人会因杠杆倍数的变化而承担不同程度的投资风险。

2、智能B的交易价格,除了有份额参考净值变化的风险外,还会受到市场的系统性风险、流动性风险等其他风险影响,可能使投资人面临损失。

3、截至2018年6月19日,智能B的基金份额参考净值接近基金合同约定的不定期份额折算阀值。不定期份额折算后,智能B的溢价率可能发生较大变化。

特提请参与二级市场交易的投资者注意高溢价所带来的风险。

4、截至本公告披露日,信诚中证智能家居指数分级证券投资基金运作正常。本基金管理人仍将严格按照法律法规及基金合同进行投资运作。

5、截至本公告披露日,信诚中证智能家居指数分级证券投资基金无其他应披露而未披露的重大信息。本基金管理人仍将严格按照有关规定和要求,及时做好信息披露工作。

6、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,也不保证最低收益。投资者投资于本基金前应认真阅读本基金的基金合同和招募说明书等相关法律文件。

敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日

信诚中证智能家居指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告

根据《信诚中证智能家居指数分级证券投资基金基金合同》关于不定期份额折算的相关规定,当信诚中证智能家居指数分级证券投资基金(以下简称"本基金")之B份额的基金份额净值小于或等于0.250元时,本基金将在基金份额折算日分别对信诚智能家居份额(场内简称:智能家居,基础份额,代码:165524)、信诚智能家居A份额(场内简称:智能A,代码:150311)、信诚智能家居B份额(场内简称:智能B,代码:150312)进行不定期份额折算。

由于近期A股市场波动较大,截至2018年6月19日,智能B的基金份额净值接近基金合同规定的不定期份额折算的阀值0.250元,在此提请投资者密切关注智能B份额近期净值的波动情况,并警惕可能出现的风险。

针对可能发生的不定期份额折算,本基金管理人特别提示如下:

一、由于智能A份额、智能B份额在不定期折算前可能存在折溢价交易情形,不定期份额折算后,其折溢价率可能发生较大变化。特提醒参与二级市场交易的投资者注意折溢价所带来的风险。

二、智能B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。不定期份额折算后其杠杆倍数将大幅降低,将恢复到初始杠杆水平。相应地,智能B份额的参考净值随市场涨跌而增长或者下降的幅度也会大幅减小。

三、智能A份额具有预期风险、预期收益较低的特征。当发生合同规定的不定期份额折算时,原智能A持有人的风险收益特征将发生一定变化,由持有单一的较低风险收益特征的智能A变为同时持有智能A与智能家居份额,因此原智能A持有人预期收益实现的不确定性将会增加。此外,信诚智能家居为跟踪指数的基础份额,其份额净值将随市场涨跌而变化,因此原智能A持有人还可能会承担因市场下跌而遭受损失的风险。

四、由于触发折算阀值当日,智能B净值可能已低于阀值,而折算基准日在触发阀值日后才能确定,因此折算基准日智能B净值可能与折算阀值0.250元有一定差异。

五、本基金管理人的其他重要提示:

根据深圳证券交易所的相关业务规则,场内份额数将取整计算(最小单位为1份),舍去部分计入基金资产,持有极小数量智能家居份额、智能A份额、智能B份额的持有人存在折算后份额因为不足1份而被强制归入基金资产的风险。

若本基金发生上述不定期份额折算情形,为保证折算期间本基金的平稳运作,本基金管理人可根据深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定暂停智能A份额与智能B份额的上市交易和智能家居份额的申购及赎回等相关业务。届时本基金管理人将会对相关事项进行公告,敬请投资者予以关注。

投资者若希望了解基金不定期份额折算业务详情,请参阅《信诚中证智能家居指数分级证券投资基金基金合同》及《信诚中证智能家居指数分级证券投资基金招募说明书》。投资者可致电本公司客户服务电话400-666-0066,或登录本公司网站www.citicprufunds.com了解或咨询详请。

七、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,也不保证最低收益。本基金管理人提醒投资者知晓基金投资的"买者自负"原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。敬请投资者投资于本基金前应认真阅读本基金的基金合同和招募说明书等相关法律文件。

特此公告。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日

信诚中证信息安全指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告

根据《信诚中证信息安全指数分级证券投资基金基金合同》关于不定期份额折算的相关规定,当信诚中证信息安全指数分级证券投资基金(以下简称"本基金")之B份额的基金份额净值小于或等于0.250元时,本基金将在基金份额折算日分别对信诚信息安全份额(场内简称:信息安全,基础份额,代码:165523)、信诚信息安全A份额(场内简称:信息安A,代码:150309)、信诚信息安全B份额(场内简称:信息安B,代码:150310)进行不定期份额折算。

由于近期A股市场波动较大,截至2018年6月19日,信息安B的基金份额净值接近基金合同规定的不定期份额折算的阀值0.250元,在此提请投资者密切关注信息安B份额近期净值的波动情况,并警惕可能出现的风险。

针对可能发生的不定期份额折算,本基金管理人特别提示如下:

一、由于信息安A份额、信息安B份额在不定期折算前可能存在折溢价交易情形,不定期份额折算后,其折溢价率可能发生较大变化。特提醒参与二级市场交易的投资者注意折溢价所带来的风险。

二、信息安B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。不定期份额折算后其杠杆倍数将大幅降低,将恢复到初始杠杆水平。相应地,信息安B份额的参考净值随市场涨跌而增长或者下降的幅度也会大幅减小。

三、信息安A份额具有预期风险、预期收益较低的特征。当发生合同规定的不定期份额折算时,原信息安A持有人的风险收益特征将发生一定变化,由持有单一的较低风险收益特征的信息安A变为同时持有信息安A与信息安全份额,因此原信息安A持有人预期收益实现的不确定性将会增加。此外,信诚信息安全为跟踪指数的基础份额,其份额净值将随市场涨跌而变化,因此原信息安A持有人还可能会承担因市场下跌而遭受损失的风险。

四、由于触发折算阀值当日,信息安B净值可能已低于阀值,而折算基准日在触发阀值日后才能确定,因此折算基准日信息安B净值可能与折算阀值0.250元有一定差异。

五、本基金管理人的其他重要提示:

根据深圳证券交易所的相关业务规则,场内份额数将取整计算(最小单位为1份),舍去部分计入基金资产,持有极小数量信息安全份额、信息安A份额、信息安B份额的持有人存在折算后份额因为不足1份而被强制归入基金资产的风险。

若本基金发生上述不定期份额折算情形,为保证折算期间本基金的平稳运作,本基金管理人可根据深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定暂停信息安A份额与信息安B份额的上市交易和信息安全份额的申购及赎回等相关业务。届时本基金管理人将会对相关事项进行公告,敬请投资者予以关注。

投资者若希望了解基金不定期份额折算业务详情,请参阅《信诚中证信息安全指数分级证券投资基金基金合同》及《信诚中证信息安全指数分级证券投资基金招募说明书》。投资者可致电本公司客户服务电话400-666-0066,或登录本公司网站www.citicprufunds.com了解或咨询详情。

七、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,也不保证最低收益。本基金管理人提醒投资者知晓基金投资的"买者自负"原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。敬请投资者投资于本基金前应认真阅读本基金的基金合同和招募说明书等相关法律文件。

特此公告。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日

信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金办理不定期份额折算业务的公告

根据《信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金基金合同》(简称"基金合同")关于不定期份额折算的相关规定,当信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金(以下简称"本基金")之TMT中证B份额的基金份额净值小于或等于0.250元时,本基金将进行不定期份额折算。

截至2018年6月19日,本基金TMT中证B份额的基金份额净值为0.205元,达到基金合同规定的不定期份额折算阀值0.250元。根据本基金基金合同以及深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定,本基金将以2018年6月20日为基准日办理不定期份额折算业务。相关事项公告如下:

一、基金份额折算基准日

本次不定期份额折算的基准日为2018年6月20日。

二、基金份额折算对象

基金份额折算基准日登记在册的信诚TMT份额(场内简称"信诚TMT",交易代码:165522)、信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金A份额(场内简称"TMT中证A",交易代码:150173)和信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金B份额(场内简称"TMT中证B",交易代码:150174)。

三、基金份额折算方式

信诚TMT份额、TMT中证A份额和TMT中证B份额按照《基金合同》"第二十一部分、基金份额折算"规则进行不定期份额折算。

当达到不定期折算条件时,本基金将在基金份额折算基准日分别对信诚TMT份额、TMT中证A份额和TMT中证B份额进行份额折算,份额折算后TMT中证A份额和TMT中证B份额的比例仍保持1:1不变。份额折算后信诚TMT份额、TMT中证A份额和TMT中证B份额的基金份额净值均调整为1.000元,信诚TMT份额、TMT中证A份额和TMT中证B份额的份额数将得到相应的缩减。具体折算原则及公式如下:

当TMT中证B份额的基金份额净值小于或等于0.250元时,信诚TMT份额、TMT中证A份额和TMT中证B份额将按照如下公式进行份额折算:

1)信诚TMT份额折算

$\text{NUM后母}=(\text{NUM前母}\times\text{NAV前母})/1.000$

信诚TMT份额的场外份额经折算后的份额数采用四舍五入的方式保留到小数点后两位,由此产生的误差计入基金资产;信诚TMT份额的场内份额经折算后的份额数取整计算(最小单位为1份),余额计入基金资产。

2)TMT中证A份额折算

折算后TMT中证A份额和TMT中证B份额的份额配比保持1:1不变

$\text{TMT中证A份额持有人新增的信诚TMT份额数}=(\text{NUM前A}\times\text{NAV前A}-\text{NUM后A}\times 1.000)/1.000$

TMT中证A份额经折算后的份额数取整计算(最小单位为1份),余额计入基金资产。TMT中证A份额折算成信诚TMT份额的场内份额取整计算(最小单位为1份),余额计入基金资产。

3)TMT中证B份额折算

$\text{NUM后B}=(\text{NUM前B}\times\text{NAV前B})/1.000$

TMT中证B份额经折算后的份额数取整计算(最小单位为1份),余额计入基金资产。

4)折算后信诚TMT份额的总份额数

折算后信诚TMT份额的总份额数=不定期份额折算后信诚TMT份额的份额数+TMT中证A份额持有人新增的信诚TMT份额数

(5)举例

假设:某投资人持有场内信诚TMT份额、TMT中证A份额和TMT中证B份额分别为10,000 份。在本基金的不定期份额折算基准日,假设三类份额的基金份额净值分别如下表所示(为便于投资者理解,此处采用假设的份额净值进行计算,基准日折算前准确的份额净值以当日日终基金管理人计算并经托管人复核的份额净值为准),份额折算后,信诚TMT份额、TMT中证A份额和TMT中证B份额的基金份额净值均调整为1.000元。

	折算前		折算后	
	基金份额净值（假设值）	基金份额	基金份额净值	基金份额
信诚TMT份额	0.620元	10,000份	1.000元	6,200份信诚TMT 份额
TMT中证A份额	1.004元	10,000份	1.000元	2360份TMT中证A份额+7680份信诚TMT份额
TMT中证B份额	0.236元	10,000份	1.000元	2,360份TMT中证B份额

四、基金份额折算期间的基金业务办理

(一)不定期份额折算基准日(即2018年6月20日),本基金暂停办理申购(含定期定额投资)、赎回、转换、转托管、配对转换业务;TMT中证A和TMT中证B将于2018年6月20日上午9:30-10:30停牌一小时,并于2018年6月20日上午10:30复牌。当日晚间,基金管理人计算当日基金份额净值及份额折算比例。

为了提示参与二级市场交易的投资者注意TMT中证B已经触发不定期份额折算,基金管理人向深圳证券交易所申请临时(2018年6月20日)将TMT中证B场内简称变更为"*TMT中证B",敬请投资者留意参与交易可能带来的风险。

(二)不定期份额折算基准日后的第一个工作日(即2018年6月21日),本基金暂停办理申购(含定期定额投资)、赎回、转换、转托管、配对转换业务,TMT中证A、TMT中证B全天暂停交易。当日,本基金注册登记人及基金管理人为持有人办理份额登记确认。

(三)不定期份额折算基准日后的第二个工作日(即2018年6月22日),基金管理人将公告份额折算确认结果,持有人可以查询其账户内的基金份额。当日,本基金恢复办理申购(含定期定额投资)、赎回、转换、转托管、配对转换业务,TMT中证A、TMT中证B恢复正常交易。

(四)根据《深圳证券交易所证券投资基金交易和申购赎回实施细则》,2018年6月22日TMT中证A、TMT中证B即时行情显示的前收盘价为2018年6月21日的TMT中证A、TMT中证B的基金份额参考净值(四舍五入至0.001元),2018年6月22日当日TMT中证A、TMT中证B份额均可能出现交易价格大幅波动的情形。敬请投资者注意投资风险。

五、重要提示

1、本基金TMT中证A、TMT中证B将于2018年6月20日上午9:30至10:30停牌一小时,并于2018年6月20日上午10:30复牌。

TMT中证A、TMT中证B将于2018年6月21日全天停牌,并于2018年6月22日上午开市起复牌。

2、本基金TMT中证A份额具有预期风险、预期收益较低的特征。但在不定期份额折算后TMT中证A份额持有人的风险收益特征将发生较大变化,由持有单一的较低风险收益特征的TMT中证A份额变为同时持有较低风险收益特征的TMT中证A份额与较高风险收益特征的信诚TMT份额,因此原TMT中证A份额持有人预期收益实现的不确定性将会增加;此外,信诚TMT份额为跟踪指数的基础份额,其份额净值将随市场涨跌而变化,因此原TMT中证A份额持有人还可能会承担因市场下跌而遭受损失的风险。

3、本基金TMT中证B份额具有预期风险、预期收益较高的特征。不定期份额折算后其杠杆倍数将大幅降低,将恢复到初始杠杆水平,相应地,TMT中证B份额净值随市场涨跌而增长或者下降的幅度也会大幅减小。

4、由于TMT中证A份额、TMT中证B份额折算前可能存在折溢价交易情形,不定期份额折算后,TMT中证A份额、TMT中证B份额的折溢价率可能发生较大变化。特提请参与二级市场交易的投资者注意折溢价所带来的风险。

5、根据深圳证券交易所的相关业务规则,TMT中证A份额、TMT中证B份额、信诚TMT份额的场内份额经折算后的份额数均取整计算(最小单位为1份),舍去部分计入基金财产,持有极小数量TMT中证A份额、TMT中证B份额、信诚TMT份额的持有人,存在折算后份额因为不足1份而导致相应的资产被强制归入基金资产的风险。

6、TMT中证B份额折算基准日的份额净值可能与折算阀值0.250元有一定差异。

7、投资者若希望了解基金份额折算业务详情,可致电中信保诚基金管理有限公司客户服务电话400-666-0066,或登录本公司网站www.citicprufunds.com.cn进行查询。

风险提示:

本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,也不保证最低收益。投资者投资基金时应认真阅读基金合同和招募说明书。敬请投资者留意投资风险。

特此公告。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日

信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金B类份额不定期份额折算的风险提示公告

根据《信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金基金合同》(简称"基金合同")中关于不定期份额折算的相关规定,当信诚中证TMT产业主题指数分级证券投资基金(以下简称"本基金")之TMT中证B份额的基金份额净值小于或等于0.250元时,本基金将进行不定期份额折算。

截至2018年6月19日,本基金TMT中证B份额的基金份额净值为0.205元,达到基金合同规定的不定期份额折算条件。根据本基金基金合同,本基金将以2018年6月20日为基金份额折算基准日办理不定期份额折算业务。

截至2018年6月19日,TMT中证B份额收盘价为0.318元,溢价率高达55.12%。不定期份额折算后,B类份额杠杆倍数将大幅降低,恢复到初始杠杆水平,B类份额的溢价率可能大幅降低。投资者如果在折算基准日(2018年6月20日)当天追高买入,可能遭受重大损失,敬请投资者注意投资风险。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日

信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告

公告送出日期:2018年6月20日

1 公告基本信息

基金名称	信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	信诚至裕
基金主代码	003282
基金管理人名称	中信保诚基金管理有限公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》
基金经理变更类型	增聘基金经理
新任基金经理姓名	缪夏美
共同管理本基金的其他基金经理姓名	杨旭

2 新任基金经理的相关信息

新任基金经理姓名	缪夏美			
任职日期	2018年6月19日			
证券从业年限	1			
证券投资管理从业年限	4			
过往从业经历	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6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。现任信诚惠泽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的基金经理。			
其中:管理过公募基金的名称及期间	基金主代码	基金名称	任职日期	离任日期
	550006	信诚经典优债债券型证券投资基金	2017年12月5日	2018年6月9日
	165530	信诚惠泽债券型证券投资基金(LOF)	2017年12月5日	–
	006011	中信保诚稳鸿债券型证券投资基金	2018年5月31日	
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施	否			
是否已取得基金从业资格	是			
取得的其他相关从业资格	–			
国籍	中国			
学历、学位	研究生学历、硕士学位			
是否已按规定在中国基金业协会注册/登记	是			

3 其他需要提示的事项

上述事项已按有关规定在中国证券投资基金业协会完成注册手续,并报中国证监会上海监管局备案。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日

信诚永益一年定期开放混合型证券投资基金基金经理变更公告

公告送出日期:2018年6月20日

1 公告基本信息

基金名称	信诚永益一年定期开放混合型证券投资基金
基金简称	信诚永益
基金主代码	004171
基金管理人名称	中信保诚基金管理有限公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》
基金经理变更类型	增聘基金经理
新任基金经理姓名	缪夏美
共同管理本基金的其他基金经理姓名	提云涛

2 新任基金经理的相关信息

新任基金经理姓名	缪夏美			
任职日期	2018年6月19日			
证券从业年限	1			
证券投资管理从业年限	4			
过往从业经历	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6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。现任信诚惠泽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的基金经理。			
其中:管理过公募基金的名称及期间	基金主代码	基金名称	任职日期	离任日期
	550006	信诚经典优债债券型证券投资基金	2017年12月5日	2018年6月9日
	165530	信诚惠泽债券型证券投资基金(LOF)	2017年12月5日	–
	006011	中信保诚稳鸿债券型证券投资基金	2018年5月31日	–
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施	否			
是否已取得基金从业资格	是			
取得的其他相关从业资格	–			
国籍	中国			
学历、学位	研究生学历、硕士学位			
是否已按规定在中国基金业协会注册/登记	是			

4 其他需要提示的事项

上述事项已按有关规定在中国证券投资基金业协会完成注册手续,并报中国证监会上海监管局备案。

中信保诚基金管理有限公司
2018年6月20日