

信诚稳鑫债券型证券投资基金招募说明书摘要

2018年第2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:中信银行股份有限公司
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“中信保诚基金管理有限公司”或“中信保诚基金管理有限公司”签署的法律文件(包括但不限于公司公告、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。

信诚稳健债券型证券投资基金经2016年11月8日中国证监会证监许可[2016]2560号文准予募集注册。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会监督委员会(以下简称“中国证监会”)注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或承诺,也不表示对投资者的基本风险。中国证监会不对基金的投资价值做出判断,也不表示对投资者的投资收益做出保证。

本基金投资的金融工具,其主要功能是分散投资风险,降低投资组合的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具,投资人购买基金,既可能按其份额分享基金投资所产生的收益,也可能承担基金投资所带来的损失。

基金投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式,但并不能规避基金投资所固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不能替代储蓄的效用。

基金在运作过程中可能面临各种风险,既包括市场风险、估值风险,也包括流动性风险、特有风险及其它风险等。

本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中等偏低风险收益品种,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。

投资有风险,投资人认购(或申购)本基金时应仔细阅读本招募说明书,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对认购(申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为做出独立、谨慎决策,获得基金投资收益,亦承担基金投资中出现的各类风险。

投资人应当认真阅读基金合同、招募说明书等基金信息披露文件,了解本基金的风险收益特征,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断是否适合投资人购买本基金,并根据自身的风险承受能力,选择适合投资人购买的基金品种。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的“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不构成基金管理的投资风险,由投资人自行负责。

本更新招募说明书所载内容截止日若无特别说明为2018年9月2日,有关财务数据更新值表现截止日为2018年6月30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
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5层法定代表人:张晓燕
设立日期:2006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[2006]1142号

组织形式:有限责任公司(中外合资)

注册资本:2亿元人民币

存续期间:持续经营

经营范围:基金募集、基金销售、资产管理、境外证券投资管理

和中国证监会许可的其他业务(涉及行政许可的凭许可证经营)

电话:(021)68649788

联系人:唐世春

股权结构:

股东	出资额(万元人民币)	出资比例(%)
中信保诚基金管理有限公司	9800	49
汇丰银行有限公司	9800	49
中新苏州工业园创业投资有限公司	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,中信银行北京分行执行行长,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理,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董事长,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经理,董事会秘书,固有业务审查委员会主任兼天津津盾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。

魏淑英女士,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总经理,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)有限公司董事。

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、中信保诚基金管理有限公司风险管理部总经理,中信保诚基金管理有限公司副董事长,中信保诚基金管理有限公司副董事长。

王道远先生,董事,工商管理硕士。历任中信证券股份有限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经理,董事会秘书,固有业务审查委员会主任兼天津津盾货币经纪有限责任公司董事长。

Guo 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。

孙麟鹏先生,独立董事,美国籍,商科学士。历任永年会计师事务所(香港)资产评估审计团队亚太区联合领导人,安永会计师事务所(旧金山)美国西部资产管理公司审计团队领导人等。现任Lattice Strategies Trust 独立受托人,Nippon Wealth Bank 独立董事、Ironwood Institutional Multi Strategic Fund LLC and Ironwood Multi Strategic Fund LLC 独立董事。

夏执东先生,独立董事,财经学硕士。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研究员。

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日起正式更名为嘉实财富,其旗下各公司名称自该日起进行相应变更。瀚亚投资为原英国保诚集团成员。

2.基金管理人监事会成员

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,中信银行北京分行执行行长,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理,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董事长,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经理,董事会秘书,固有业务审查委员会主任兼天津津盾货币经纪有限责任公司董事长。

孙麟鹏先生,独立董事,美国籍,商科学士。历任永年会计师事务所(香港)资产评估审计团队亚太区联合领导人,安永会计师事务所(旧金山)美国西部资产管理公司审计团队领导人等。现任Lattice Strategies Trust 独立受托人,Nippon Wealth Bank 独立董事、Ironwood Institutional Multi Strategic Fund LLC and Ironwood Multi Strategic Fund LLC 独立董事。

夏执东先生,独立董事,财经学硕士。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研究员。

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日起正式更名为嘉实财富,其旗下各公司名称自该日起进行相应变更。瀚亚投资为原英国保诚集团成员。

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,中信银行北京分行执行行长,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理,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董事长,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经理,董事会秘书,固有业务审查委员会主任兼天津津盾货币经纪有限责任公司董事长。

孙麟鹏先生,独立董事,美国籍,商科学士。历任永年会计师事务所(香港)资产评估审计团队亚太区联合领导人,安永会计师事务所(旧金山)美国西部资产管理公司审计团队领导人等。现任Lattice Strategies Trust 独立受托人,Nippon Wealth Bank 独立董事、Ironwood Institutional Multi Strategic Fund LLC and Ironwood Multi Strategic Fund LLC 独立董事。

夏执东先生,独立董事,财经学硕士。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研究员。

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日起正式更名为嘉实财富,其旗下各公司名称自该日起进行相应变更。瀚亚投资为原英国保诚集团成员。

4.督察长

宋海娟女士,工商管理硕士。曾任职于长信基金管理有限责任公司,担任债券交易员;于光大保德信基金管理有限公司,担任固定收益类投资经理。现任职于中信保诚基金管理有限公司,担任固定收益类投资经理。现任职于中信保诚基金管理有限公司,担任固定收益类投资经理。

5.基金经理

宋海娟女士,工商管理硕士。曾任职于长信基金管理有限责任公司,担任债券交易员;于光大保德信基金管理有限公司,担任固定收益类投资经理。现

任职于中信保诚基金管理有限公司,担任固定收益类投资经理。

6.投资决策委员会成员

胡洁女士,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;

7.督察长

胡洁女士,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;

8.基金的投资策略

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,并不考虑宏观经济环境、市场估值水平、利率水平以及市场情绪,在一定的范围内适当调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。

9.基金的资产配置

(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,制定债券类资产配置策略,以获取债券类资产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。

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、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,确定在短、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信用债券的基

本利差决定。本基金将综合考虑两个方面的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,企业盈利能力好,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,企业盈利能力差,资金紧缺,市场整体信用利差将可能扩大。其次,对于信用债券市场供求,本基金将从市场容量、信用债

结构及流动性等方面进行分析。

4)相对价值投资策略

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

本利用率,以增强组合收益。

5)资产配置策略

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。

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

券指数(以下简称为“业绩比较基准”)。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中等偏低风险收益品种,

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。

十一、基金的收益与分配

本基金收益每年分配不少于一次,每年分配的金额以人民币为单位,

分配金额根据当年可供分配利润的一定比例确定。

十二、基金的费用与费率

本基金的费用包括基金管理费、托管费、赎回费、交易费、基金上市

费、基金销售服务费、基金转换费、基金分红手续费、基金持有人

交易费、基金持有人服务费、基金持有人交易费、基金持有人交易手

续费、基金持有人交易手续费、基金持有人交易手续费、基金持有人

交易手续费