

信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第二季度报告

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

报告送出日期：2018 年 07 月 19 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 2018 年 7 月 18 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 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	信诚至裕
场内简称	-
基金主代码	003282
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
报告期末基金份额总额	315,217,829.15 份
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,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金主要通过宏观经济运行状况、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,在评价未来一段时间股票、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,力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>在灵活的类别资产配置的基础上,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>3、固定收益投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、证券公司短期公司债券投资策略</p> <p>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、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、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</p>

	<p>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,采取包括收益率曲线策略、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。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> <p>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。</p> <p>7、权证投资策略</p> <p>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,运用数量化定价模型,确定其合理内在价值,构建交易组合。</p> <p>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,本基金可以相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新或相关公告中公告。</p>	
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。	
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	
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
下属分级基金的风险收益特征	-	-

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	信诚至裕 A 报告期(2018 年 04 月 01 日- 2018 年 06 月 30 日)	信诚至裕 C 报告期(2018 年 04 月 01 日- 2018 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	188,988.41	-3,134.38
2. 本期利润	-3,851,828.12	-26,365.34
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0127	-0.0115
4. 期末基金资产净值	329,789,553.14	2,601,145.27
5. 期末基金份额净值	1.0554	0.9497

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

信诚至裕 A

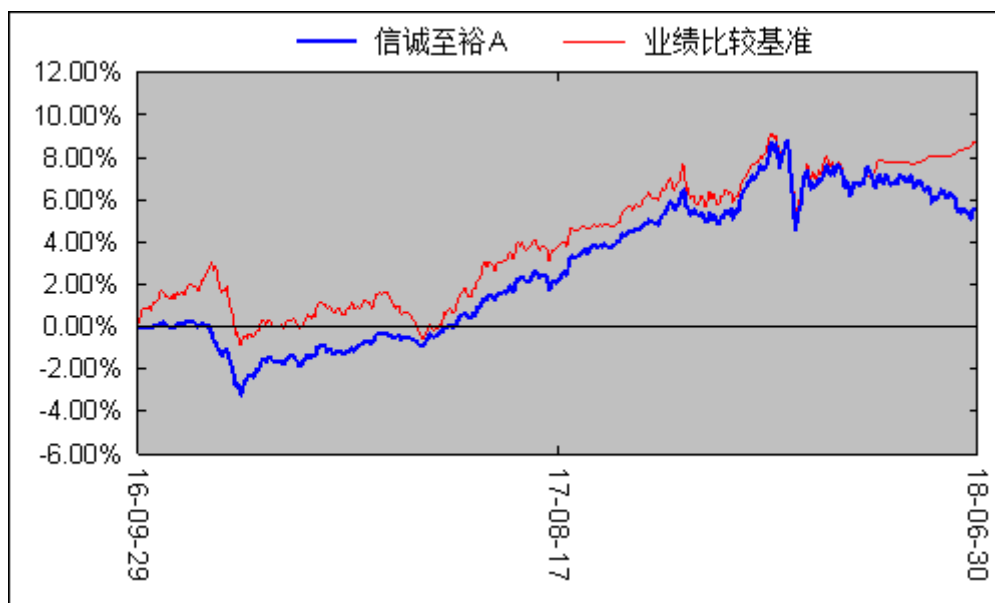
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.17%	0.20%	-1.68%	0.34%	0.51%	-0.14%

信诚至裕 C

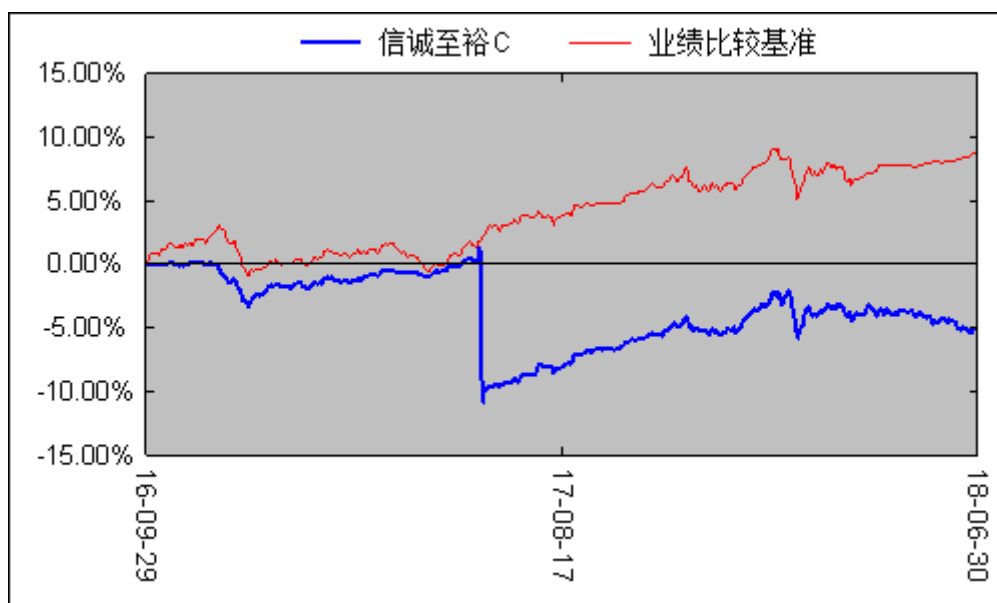
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.20%	0.20%	-1.68%	0.34%	0.48%	-0.14%

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



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		
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)、信诚新悦回报灵活配置混合基金信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至泰灵活	2016 年 09 月 29 日	-	5	理学硕士、文学硕士。曾任职于美国对冲基金 Robust methods 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 助理基金经理。2012 年 8 月加入中信保诚基金管理有限公司, 历任助理投资经理、专户投资经理。现任量化投资副总监, 信诚中证 500 指数分级基金、信诚中证 800 医药指数分

	配置混合基金、信诚新泽回报灵活配置混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、信诚至盛灵活配置混合基金、中信保诚至兴灵活配置混合基金的基金经理				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、信诚中证建筑工程指数型基金 (LOF)、信诚至裕灵活配置混合基金、信诚新悦回报灵活配置混合基金、信诚新兴产业混合基金、信诚永丰一年定期开放混合基金、信诚至泰灵活配置混合基金、信诚新泽回报灵活配置混合基金、信诚量化阿尔法股票基金、信诚至盛灵活配置混合基金、中信保诚至兴灵活配置混合基金的基金经理。
缪夏美	本基金基金经理, 兼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、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 8 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、信诚至

					裕灵活配置混合型证券投资基金、信诚永益一年定期开放混合型证券投资基金的基金经理
--	--	--	--	--	---

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 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

回顾 2018 年二季度, A 股市场波动加大, 出现较大回调。沪深 300 下跌-9.94%, 中证 500 下跌-14.67%, 医药、食品饮料、休闲服务、家用电器等下游消费板块表现相对较好。季度初市场震荡, 市场热点主题短期频繁切换, 市场主线热点匮乏。随后随着美联储年内第二次加息, 美国国会通过对中国 500 亿美元商品的关税以及维持对中兴的惩罚措施, 中美贸易摩擦升级, 同时市场资金面紧张、对上市公司信用事件担忧加剧, 大盘加速下跌, 股权质押的平仓风险进一步引发市场担忧, 市场风险偏好低迷。债券市场方面, 二季度呈现前期调整后后期上涨、利率债上涨信用债下跌的态势。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, 前期权益市场的大幅走弱, 成为长久期利率债上涨的催化剂。

二季度以来, 经济基本面呈现需求和生产相背离的态势。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: 棚改逻辑的消费“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。

二季度以来货币政策整体稳健中性, 但操作上较为友好。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。

展望三季度，股票方面，当前通胀未出现高增长，货币政策大概率维持稳健中性，上市公司半年报公布在即，在市场回调中关注业绩增长与估值匹配的新兴行业龙头，以及在事件性影响下优质个股是否有超跌补涨的机会。全年来看，选股上坚持盈利为主线；结合目前明确的政策支持信号以及成长板块业绩持续改善等方面的因素，中长期的风格转换拐点已经来临，下跌是中期布局优质成长股的机会。新经济仍将是中期投资主线，新旧动能切换大势所趋，中期布局高端制造及消费升级主题。

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。

本基金在今年二季度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，股票配置业绩稳定低估值的大金融板块与业绩白马（包括交运、医药、化工等）。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A、C 份额净值增长率分别为-1.17%和-1.20%，同期业绩比较基准收益率为-1.68%，基金 A、C 份额超越业绩比较基准分别为 0.51%和 0.48%

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两百人）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	28,334,243.10	8.19
	其中：股票	28,334,243.10	8.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	297,113,500.00	85.88
	其中：债券	297,113,500.00	85.88
	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	5,475,987.37	1.58
8	其他资产	15,024,789.34	4.34
9	合计	345,948,519.81	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

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	2,870,400.00	0.86
C	制造业	12,841,475.26	3.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,646,941.85	1.40
H	住宿和餐饮业	1,626,240.00	0.49
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,768,000.00	0.53
J	金融业	2,343,200.00	0.70
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,085,200.00	0.63
S	综合	-	-
	合计	28,334,243.10	8.52

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的股票。

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股票投资明细

5.3.1 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	600315	上海家化	80,000	3,170,400.00	0.95
2	600885	宏发股份	98,000	2,932,160.00	0.88
3	600547	山东黄金	120,000	2,870,400.00	0.86
4	600884	杉杉股份	120,000	2,652,000.00	0.80
5	601318	中国平安	40,000	2,343,200.00	0.70
6	600977	中国电影	130,000	2,085,200.00	0.63
7	600038	中直股份	50,000	1,999,500.00	0.60
8	600276	恒瑞医药	23,600	1,787,936.00	0.54
9	300271	华宇软件	100,000	1,768,000.00	0.53
10	600125	铁龙物流	200,000	1,674,000.00	0.50

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	10,178,000.00	3.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	67,448,500.00	20.29
	其中：政策性金融债	67,448,500.00	20.29
4	企业债券	139,449,000.00	41.95
5	企业短期融资券	19,983,000.00	6.01
6	中期票据	60,055,000.00	18.07
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	297,113,500.00	89.39

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	债券数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180205	18 国开 05	500,000	52,435,000.00	15.78
2	101351019	13 海投 MTN001	200,000	20,272,000.00	6.10
3	143544	G18 华综 1	200,000	20,052,000.00	6.03
4	112542	17TCL02	200,000	19,950,000.00	6.00
5	112674	18 亚迪 01	200,000	19,928,000.00	6.00

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

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

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

本基金本报告期内未进行权证投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 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。

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

本基金投资范围不包括国债期货投资。

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

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	47,595.11
2	应收证券清算款	9,340,242.75
3	应收股利	-
4	应收利息	5,587,348.31
5	应收申购款	49,603.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,024,789.34

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 报告期末股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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。

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

项目	信诚至裕 A	信诚至裕 C
报告期期初基金份额总额	261,810,549.83	233,498.93
报告期期间基金总申购份额	54,983,872.44	2,506,452.91
减:报告期期间基金总赎回份额	4,315,633.50	911.46
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	312,478,788.77	2,739,040.38

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况

类别	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	20180401 至 20180630	117,200,212.40	-	-	117,200,212.40	37.18%
	2	20180401 至 20180630	107,129,361.79	-	-	107,129,361.79	33.99%
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) 基金在短时间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，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、中信保诚基金管理公司营业执照、公司章程
- 3、信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 4、信诚至裕灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 5、本报告期内按照规定披露的各项公告

11.2 存放地点

中信保诚基金管理有限公司办公地--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。

11.3 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。

中信保诚基金管理有限公司

2018 年 07 月 19 日