

金信周期价值混合型证券投资基金基金产品资料概要更新

编制日期：2025年12月29日

送出日期：2025年12月30日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。

作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

| | | | |
|---------|-------------|----------------|-------------|
| 基金简称 | 金信周期价值混合 | 基金代码 | 023099 |
| 基金简称A | 金信周期价值混合A | 基金代码A | 023099 |
| 基金简称C | 金信周期价值混合C | 基金代码C | 023100 |
| 基金管理人 | 金信基金管理有限公司 | 基金托管人 | 宁波银行股份有限公司 |
| 基金合同生效日 | 2025年02月20日 | 上市交易所及上市日期 | - |
| 基金类型 | 混合型 | 交易币种 | 人民币 |
| 运作方式 | 契约型开放式 | 开放频率 | 每个开放日 |
| 基金经理 | 黄飙 | 开始担任本基金基金经理的日期 | 2025年02月20日 |
| | | 证券从业日期 | 2005年07月01日 |

二、基金投资与净值表现

(一) 投资目标与投资策略

| | |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金在有效控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资范围 | 本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票（包括主板、创业板、科创板及其他其他依法发行上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、可交换债券、公开发行的次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权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。 |

本基金股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例为 60%–95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%；每个交易日日终，在扣除股指期货合约、国债期货合约、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。

如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略和衍生产品投资策略等。

（一）资产配置策略。本基金将综合考虑宏观与微观经济、市场与政策等因素，根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对股票（包括 A 股、存托凭证和港股通标的股票等）、债券及货币市场工具等各资产类别的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。

（二）股票投资策略

1、周期价值发现策略

经济在发展过程中反复出现的扩张与收缩的过程被称为经济周期。在经济周期的不同阶段，各行业由于发展程度、盈利水平等存在差异，呈现出不同水平的景气度，并在证券市场上表现出估值轮动的特征。

本基金通过分析各行业与宏观经济周期的联动性，对各行业的发展阶段、产业政策与进入壁垒、市场空间与格局变化、估值水平等进行深度研究和综合考量，采用自上而下与自下而上相结合的方式进行价值发现；重点配置景气度较高、长期竞争格局持续优化的标的，并根据市场变化动态调整。

2、优选个股策略

在个股投资方面，本基金通过定性和定量相结合的方式，精选优质标的进行投资。

定性方面，本基金将综合考虑上市公司的

主要投资策略

核心竞争、竞争格局、市场地位、行业前景、盈利趋势、经营管理能力、人才资源、治理结构、技术壁垒、研发投入、创新属性、现金流状况、债务结构等因素，把握公司盈利能力的质量和持续性，进而判断公司成长的可持续性。重点关注处于上行周期、估值合理、研发投入大、政策驱动和推动经济结构转型的产业和上市公司。

定量方面，本基金将立足于上市公司基本面，在综合考量宏观经济、行业格局的基础上，灵活运用各类财务指标评估公司价值，筛选出业绩稳健、景气度高、估值合理且具有持续成长潜力的上市公司。评估指标包括但不限于股息率、PS、PB、PC、PE、PEG、EV/EBITDA 等估值指标以及净资产收益率、毛利率、净利率、存货周转率、应收账款周转率、经营性现金流状况、债务结构、研发投入占比、研发投入增长率、主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、净利润增长率等经营指标。

（三）本基金投资存托凭证和港股通标的股票的策略依照上述股票投资策略执行。

（四）本基金在债券投资上主要采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略等投资策略，力争获得与风险相匹配的投资收益。

（五）可转债和可交债投资策略着重基础股票的基本面综合评估，结合其内含权利价值，选择具有较高投资价值的标的进行投资。

（六）精选经风险调整后收益率较高的资产支持证券进行投资，力求获得长期稳定的投资收益。

（七）本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货、国债期货、股票期权合约进行交易，以对冲投资组合的风险等。

业绩比较基准
沪深 300 指数收益率 \times 70% + 恒生指数收益率
(使用估值汇率折算) \times 10% + 中债综合指数收益率 \times 20%

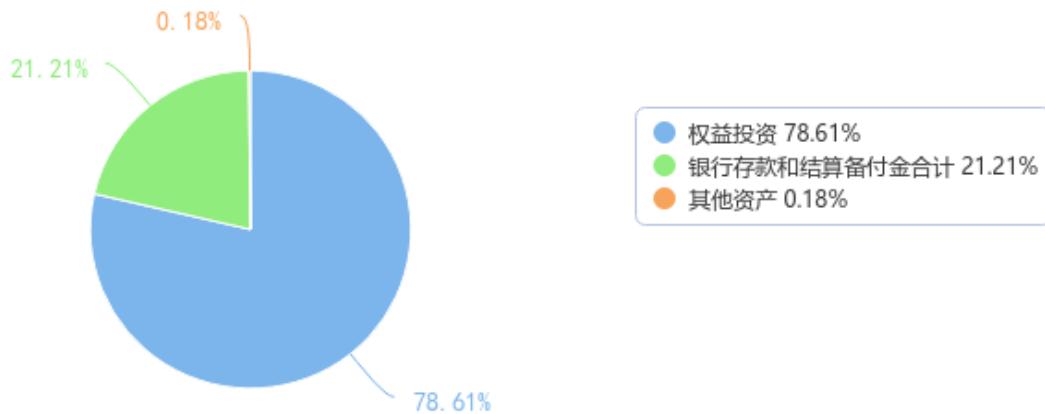
本基金为混合型基金，理论上预期风险与预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。

风险收益特征
本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实

行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动)、汇率风险 (汇率波动可能对基金的投资收益造成损失)、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险 (在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险) 等。

(二) 投资组合资产配置图表/区域配置图表

投资组合资产配置图表 (数据截至日期: 2025年09月30日)



(三) 自基金合同生效以来/最近十年(孰短)基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图

截至本文件编制日，本基金尚未披露年度报告。

三、投资本基金涉及的费用

(一) 基金销售相关费用

以下费用在申购/赎回基金过程中收取：

金信周期价值混合 A

| 费用类型 | 份额(S)或金额(M)/持 有期限(N) | 收费方式/费率 | 备注 |
|----------|-------------------------|--------------|----|
| 申购费(前收费) | M<100 万元 | 1. 50% | |
| | 100 万元≤M<300 万元 | 1. 00% | |
| | 300 万元≤M<500 万元 | 0. 80% | |
| | M≥500 万元 | 1000. 00 元/笔 | |
| 赎回费 | N<7 天 | 1. 50% | |
| | 7 天≤N<30 天 | 0. 75% | |

| | |
|-----------------------|--------|
| 30 天 $\leq N < 180$ 天 | 0. 50% |
| $N \geq 180$ 天 | 0. 00% |

金信周期价值混合 C

| 费用类型 | 份额(S)或金额(M)/持 有期限(N) | 收费方式/费率 | 备注 |
|------|-------------------------|---------|----|
| 赎回费 | $N < 7$ 天 | 1. 50% | |
| | 7 天 $\leq N < 30$ 天 | 0. 50% | |
| | $N \geq 30$ 天 | 0. 00% | |

注：如果投资者多次申购本基金，申购费率适用单笔申购金额所对应的费率

（二）基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

| 费用类别 | 收费方式/年费率或金额 | 收取方 |
|-----------|----------------------------------------------------------------|------------|
| 管理费 | 每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付/1. 20% | 基金管理人和销售机构 |
| 托管费 | 每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付/0. 20% | 基金托管人 |
| 销售服务费 C 类 | 每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付/0. 60% | 销售机构 |
| 审计费用 | 28, 000. 00 | 会计师事务所 |
| 信息披露费 | 150, 000. 00 | 规定披露报刊 |
| 其他费用 | 按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。费用类别详见本基金《基金合同》及《招募说明书》或其更新。 | |

注：1、本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。

2、审计费用、信息披露费为基金整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以基金定期报告披露为准。

（三）基金运作综合费用测算

截至本文件编制日，本基金尚未披露年度报告。

四、风险揭示与重要提示

（一）风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

本基金主要风险包括市场风险、管理风险、流动性风险（包括但不限于特定标的的流动性较差风险、巨额赎回风险、启用摆动定价或侧袋机制等流动性风险管理工具带来的风险等）、管理风险、税收风险、本基金法律文件风险收益特征表述与销售机构基金风险评价可能不一致的风险及其

他风险等。

本基金特有风险包括但不限于：（1）本基金的资产配置风险；（2）本基金投资范围包括内地与香港股票市场交易互联互通机制香港证券市场股票，因而面临香港股票市场及港股通机制带来的风险；（3）本基金投资范围包括科创板、北交所股票而面临的退市风险、市场风险、流动性风险、监管规则变化等特有风险；（4）本基金投资范围包括股指期货、国债期货、股票期权等金融衍生品以及资产支持证券、存托凭证等特殊品种以及可参与融资交易而面临的其他额外风险。本基金的具体运作特点详见基金合同和招募说明书的约定，投资本基金可能面临的风险详见招募说明书的“风险揭示”部分。

（二）重要提示

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作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

基金产品资料概要信息发生重大变更的，基金管理人将在三个工作日内更新，其他信息发生变更的，基金管理人每年更新一次。因此，本文件内容相比基金的实际情况可能存在一定的滞后，如需及时、准确获取基金的相关信息，敬请同时关注基金管理人发布的相关临时公告等。

五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人网站[www.jxfunds.com.cn][客服电话 400-900-8336]

1. 基金合同、托管协议、招募说明书
2. 定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
3. 基金份额净值
4. 基金销售机构及联系方式
5. 其他重要资料

六、其他情况说明

无