

## 中信稳定双利债券型证券投资基金

## 2012年第二季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一二年七月十八日

## 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据基金合同规定，于2012年7月16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。

报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称 中信稳定双利债券

基金主代码 288102

交易代码 288102

基金运作方式 契约型开放式

基金合同生效日 2006年7月20日

报告期末基金份额总额 1,222,727,092.49份

本基金主要投资于固定收益类产品，投资目标是在强调本基金稳健的基础上，积极追求资产的长期稳定增值。

本基金根据宏观经济运行状况、货币政策趋势及利率走势的综合判断，在控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上，采取顺势策略控制组合的波动范围，充分运用各种套利策略提升组合的持有期收益率，实现基金的保值增值。

业绩比较基准 本基金的业绩比较基准为80%×中债普金债指数+20%×税后一年期定期存款利率。

风险收益特征 本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金，高于货币市场基金。

基金管理人 华夏基金管理有限公司

基金托管人 中国建设银行股份有限公司

§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 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 18,076,648.27

2.本期利润 34,050,797.36

3.加权平均基金份额本期利润 0.0288

4.期末基金份额净值 1,275,566.6591

5.期末基金份额净值 1.0432

注:本基金财务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 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

阶段 净值增长率① 净值增长率② 业绩比较基准收益率③ 准收益率④

①过去三个月 2.82% 0.05% 0.03% 1.06% 0.02%

3.2.2 基金合同生效以来基金份额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

中信稳定双利债券型证券投资基金基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图 2006年7月20日至2012年6月30日)

图:2006年7月20日至2012年6月30日

5.4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 说明

姓名 职务

李广云 本基金的基金经理 2009-02-04 - 11年

英国华威大学管理科学与运筹学硕士,曾任招商证券研究员,国泰基金管理有限公司基金经理,2009年1月加入华夏基金管理有限公司,曾任基金经理助理,2009年7月12日至2012年2月29日等。

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职日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的规定。

4.2 基金经理对报告期内本基金运作遵章守纪情况的说明

本基金的基金经理对旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过制度和人员的严格考核和评估,严格执行公平交易,报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金公平交易制度》、《证券投资基金销售费用管理方法》、《证券投资基金销售行为规范导则》、《证券投资基金销售适用性管理规定》、《证券投资基金评价办法》、《基金合同》和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依法诚实信用、勤勉尽责、安全高效的履行职责和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有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 公平交易执行的制度情况

本基金的基金经理对旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过制度和人员的严格考核和评估,严格执行公平交易,报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金公平交易制度》、《证券投资基金销售费用管理方法》、《证券投资基金销售行为规范导则》、《证券投资基金销售适用性管理规定》、《证券投资基金评价办法》、《基金合同》和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依法诚实信用、勤勉尽责、安全高效的履行职责和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3.2 公平交易执行的专项说明

报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证

券当日成交量的1%。

4.4 报告期内本基金的业绩表现

报告期内,所有投资组合的业绩表现如下:

1.本期已实现收益 51,139,206.07

2.本期利润 88,572,865.21

3.加权平均基金份额本期利润 0.0443

4.期末基金份额净值 1,820,675,555.23

5.期末基金份额净值 0.9103

注:本基金财务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 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

阶段 净值增长率① 净值增长率② 业绩比较基准收益率③ 准收益率④

①过去三个月 5.10% 1.55% - -

3.2.2 基金合同生效以来基金份额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

注:本基金未规定业绩比较基准。

4.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 6,682,379.04 0.38

其中:股票 6,682,379.04 0.38

2 固定收益投资 1,675,001,646.60 96.18

其中:债券 1,675,001,646.60 96.18

3 货币市场基金 支持证券 0

4 金融衍生品投资 0

5 买入返售金融资产 0

其中:买断式回购的买入返售金融资产 0

5.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 1,343,764,677.92 71.75

其中:股票 1,343,764,677.92 71.75

2 固定收益投资 387,607,295.20 20.70

其中:债券 387,607,295.20 20.70

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 1,343,764,677.92 71.75

其中:股票 1,343,764,677.92 71.75

2 固定收益投资 387,607,295.20 20.70

其中:债券 387,607,295.20 20.70

5.3 报告期末按行业分类的债券投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 1,343,764,677.92 71.75

其中:股票 1,343,764,677.92 71.75

2 固定收益投资 387,607,295.20 20.70

其中:债券 387,607,295.20 20.70

5.4 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 国家债券 1,271,142,295.20 69.88

2 行业票据 87,282,000.00 4.79

3 企业债券 173,183,000.00 9.51

4 金融债 173,183,000.00 9.51

5 其他债券 387,607,295.20 21.29

5.5 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 国家债券 1,271,142,295.20 69.88

2 行业票据 87,282,000.00 4.79

3 企业债券 173,183,000.00 9.51

4 金融债 173,183,000.00 9.51

5 其他债券 387,607,295.20 21.29

5.6 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 国家债券 1,271,142,295.20 69.88

2 行业票据 87,282,000.00 4.79

3 企业债券 173,183,000.00 9.51

4 金融债 173,183,000.00 9.51

5 其他债券 387,607,295.20 21.29

5.7 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 国家债券 1,271,142,295.20 69.88

2 行业票据 87,282,000.00 4.79

3 企业债券 173,183,000.00 9.51

4 金融债 173,183,000.00 9.51

5 其他债券 387,607,295.20 21.29

5.8 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 国家债券 1,271,142,295.20 69.88

2 行业票据 87,282,000.00 4.79

3 企业债券 173,183,000.00 9.51

4 金融债 173,183,000.00 9.51

5 其他债券 387,607,295.20 21.29

5.9 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 国家债券 1,271,142,295.20 69.88

2 行业票据 87,282,000.00 4.79

3 企业债券 173,183,000.00 9.51

4 金融债 173,183,000.00 9.51

5 其他债券 387,607,295.20 21.29

5.10 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

单位:人民币元

序号 项目 金额 占基金总资产的比例(%)

1 国家债券 1,271,142,295.20 69.88

2 行业票据 87,282,000.00 4.79