

## 中信建投景和 中短债债券型证券投资基金

(中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金)

基金管理人:中信建投基金管理有限公司 基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司 送出日期:2019年08月26日	
1 重要提示	
基金管理人承诺:本基金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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。 基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据基金合同规定,于2019年8月22日复核了本报告内容、净值信息、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证报告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及其更新。 本报告期内,中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金报告期间自2019年1月1日至2019年6月30日止。中信建投景和中短债债券型证券投资基金报告期间自2019年6月6日至2019年6月30日止。 本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。	
2 基金基本情况	
基金名称	中信建投景和中短债债券型证券投资基金
基金简称	中信建投景和中短债
基金代码	000603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年09月06日
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金金额总额	25,981,164.16份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	中信建投景和中短债C
下属分级基金的基金代码	000604
报告期末下属分级基金的份额总额	22,710,149.10份
3 主要财务指标和基金业绩表现(续前)	
基金名称	中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金
基金简称	中信建投稳信一年
基金代码	000603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年01月27日
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	27,011,546.07份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	中信建投稳信一年A 中信建投稳信一年C
下属分级基金的基金代码	000603 000604
报告期末下属分级基金的份额总额	23,636,926.83份 3,375,621.04份

2.1 基金基本情况	
基金名称	中信建投景和中短债债券型证券投资基金
基金简称	中信建投景和中短债
基金代码	000603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年09月06日
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金金额总额	25,981,164.16份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	中信建投景和中短债C
下属分级基金的基金代码	000604
报告期末下属分级基金的份额总额	22,710,149.10份
3 主要财务指标和基金业绩表现(续前)	
基金名称	中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金
基金简称	中信建投稳信一年
基金代码	000603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年01月27日
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	27,011,546.07份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	中信建投稳信一年A 中信建投稳信一年C
下属分级基金的基金代码	000603 000604
报告期末下属分级基金的份额总额	23,636,926.83份 3,375,621.04份

2.2 基金产品说明	
转型后	
投资目标	本基金在严控风险和保持资产流动性的基础上,力争实现资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金紧密跟踪宏观经济运行状况和金融市场运行趋势,自上而下决定资产配置及组合久期,并依据内部信用评级系统,挖掘价值被低估的标的资产。本基金采取的投资策略主要包括债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、回购放大策略、信用债投资策略等。在谨慎投资的基础上,力争实现组合的稳健增值。
业绩比较基准	银行一年定期存款税后利率×20%+中债综合财富(1-3年)指数收益率×80%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金,低于混合型基金及股票型基金。

转型前	
投资目标	在严控风险和保持资产流动性的基础上,力争实现资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金紧密跟踪宏观经济运行状况和金融市场运行趋势,自上而下决定资产配置及组合久期,并依据内部信用评级系统,挖掘价值被低估的标的资产。本基金采取的投资策略主要包括债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、回购放大策略、信用债投资策略等。在谨慎投资的基础上,力争实现组合的稳健增值。
业绩比较基准	银行一年定期存款税后利率(税后)×1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中预期风险较低,预期收益较低的品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金,低于混合型基金及股票型基金。

2.3 基金管理人及基金托管人	
项目	基金管理人 基金托管人
名称	中信建投基金管理有限公司 上海浦东发展银行股份有限公司
法定代表人	姓名 张东乐 胡波
联系电话	010-57760122 021-61618888
电子邮箱	zhangj@cscc.com.cn Huib@pdsb.com.cn
客户服务热线	4009-108-108 96528
传真	010-59100298 021-63902540

2.4 信息披露方式	
登载基金半年度报告正文的官方网站网址	www.csfdm.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人基金托管人住所

3 主要财务指标和基金业绩表现(续前)	
3.1 主要会计数据和财务指标	金额单位:人民币元
3.1.1 期间数据和指标	报告期末2019年06月06日(基金合同生效日)至2019年06月30日
本期已实现收益	86,054.76 11,107.82
本期利润	81,386.60 10,460.74
本期基金份额净值增长率	0.003% 0.003%
本期基金份额净值增长率	0.32% 0.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末2019年06月30日
期末可供分配基金份额利润	0.0062 0.0043
期末基金资产净值	24,593,497.29 3,490,241.27
期末基金份额净值	1.0629 1.0577

注:1.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。

2.期末可供分配利润的计算方法:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分)。

3.所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据。

4.报告期间自2019年6月6日(基金合同生效日)至2019年6月30日止。

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	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
自基金合同生效至今	0.32%	0.02%	0.26%	0.02%	0.00%

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
自基金合同生效至今	0.30%	0.02%	0.26%	0.02%	0.00%

注:1.本基金由中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金转型而来并于2019年6月6日合并生效,因此上表报告期间的起始日为2019年6月6日。截至本报告期末本基金合同生效未满一个季度。

3.2.2 自基金转型以来基金份额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

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
自基金合同生效至今	0.32%	0.02%	0.26%	0.02%	0.00%

注:1.本基金由中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金转型而来并于2019年6月6日合并生效,因此上表报告期间的起始日为2019年6月6日。截至本报告期末本基金合同生效未满一个季度。

3.2.3 自基金转型以来基金份额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

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
自基金合同生效至今	0.30%	0.02%	0.26%	0.02%	0.00%

注:1.本基金由中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金转型而来并于2019年6月6日合并生效,因此上表报告期间的起始日为2019年6月6日。截至本报告期末本基金合同生效未满一个季度。

3.2.4 自基金转型以来基金份额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

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
自基金合同生效至今	0.30%	0.02%	0.26%	0.02%	0.00%

注:1.本基金由中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金转型而来并于2019年6月6日合并生效,因此上表报告期间的起始日为2019年6月6日。截至本报告期末本基金合同生效未满一个季度。

战,建安投资增速会受到一定影响,所以下半年房地产投资增速可能有所下滑。流动性结构性矛盾下小银行可能被迫压缩资产,而银行流动性充足,风险偏好的原因下银行更愿意增持利率债,因此下半年的利率债配置占比仍然较高。

虽然违约潮迟迟不退去,但信用利差处于低位,下半年信用债主题将分化,特别是地产债将进一步受到政策影响,产业债和民企债超额收益仍需要精心挖掘。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券业协会估值业务指引和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度,明确基金估值的程序和方法;建立了估值委员会,由公司分管运营领导任估值委员会主任,委员包括督察长、投资部、研究部、特定资产管理部、稽核合规部、运营管理部等部门负责人。本基金管理人使用可靠的估值业务系统,估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值委员会包含风险监控、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术,导致基金资产净值的变化在0.25%以上的,对所采用的相关技术、假设及输入值的适当性需经会计师事务所的专家意见,基金经理可与估值原则和方法的讨论,但不参与估值价格的最终决策和执行。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配政策的说明

本基金本报告期内未实施利润分配,符合相关法律法规及基金合同的规定。

4.8 报告期末管理人对于本基金持有人权益或基金资产净值预期情形的说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日基金份额持有人人数不满200人的情形。

中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金2019年4月24日至2019年6月5日,连续28个工作日资产净值低于5000万元。

5 托管人报告

本报告期内,上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“本托管人”)在对中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金、中信建投景和中短债债券型证券投资基金(由“中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金”转型而来)的托管过程中,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规及托管协议的规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规、基金合同、托管协议的约定,对中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金、中信建投景和中短债债券型证券投资基金进行了“监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内,由中信建投基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分不在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)(转型后)

6.1 资产负债表

会计主体:中信建投景和中短债债券型证券投资基金  
报告截止日:2019年06月30日

资产:	本期末 2019年06月30日
银行存款	4,461,899.06
结算备付金	2,337,694.92
存出保证金	6,086.92
交易性金融资产	22,513,541.00
其中:债券投资	-
基金投资	-
债券投资	22,513,541.00
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	4,300,000.00
应收清算净额	-
应收利息	524,924.31
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	34,536,146.16

负债和所有者权益:	本期末 2019年06月30日
负债:	-
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付清算净额	6,384,767.06
应付赎回款	9,999.63
应付管理人报酬	8,969.94
应付托管费	2,749.51
应付销售服务费	1,148.96
应付交易费用	2,697.36
应交税费	9,765.96
应付利息	9,765.96
应付股利	-
递延所得税负债	-
其他负债	62,449.66
负债合计	6,482,266.90
所有者权益:	-
实收资本	25,981,164.16
未分配利润	2,072,336.10
所有者权益合计	28,053,889.26
负债和所有者权益总计	34,536,146.16

注:1.报告截止日2019年6月30日,基金份额总额25,981,164.16份,其中A类基金份额净值1.0629元,基金份额总额22,710,149.10份,C类基金份额净值1.0577元,基金份额总额2,271,014.06份。

2.本财务报表的实际编制期间为2019年6月6日(基金转型日)至2019年6月30日。

6.2 利润表

会计主体:中信建投景和中短债债券型证券投资基金  
本报告期:2019年06月06日(基金合同生效日)至2019年06月30日

项目	本期2019年06月06日(基金合同生效日)至2019年06月30日
一、收入	112,946.21
1.利息收入	62,100.14
其中:存款利息收入	6,932.16
债券利息收入	46,226.94
资产支持证券利息收入	4,894.50
买入返售金融资产收入	4,067.54
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	56,201.31
其中:股票投资收益	-
债券投资收益	51,144.10
资产支持证券投资收益	5,067.21
衍生金融工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-5,366.24
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	21,138.07
二、费用	5,946.93
1.管理人报酬	1,948.65
2.托管费	964.03
3.销售服务费	884.11
4.交易费用	2,532.31
其中:卖出回购金融资产支出	97.88
5.利息支出	8,675.96
6.税金及附加	-
7.其他费用	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	91,806.34
减:所得税费用	-
净利润(净亏损以“-”号填列)	91,806.34

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中信建投景和中短债债券型证券投资基金  
本报告期:2019年06月06日(基金合同生效日)至2019年06月30日

项目	本期2019年06月06日(基金合同生效日)至2019年06月30日
一、所有者权益(基金净值)	-
1.期初所有者权益(基金净值)	27,011,546.07
2.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-91,806.34
3.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,029,992.71
4.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值增加以“-”号填列)	-79,528.98
5.其他综合收益	-
6.其他	-
7.其他	-
8.其他	-
9.其他	-
10.其他	-
11.其他	-
12.其他	-
13.其他	-
14.其他	-
15.其他	-
16.其他	-
17.其他	-
18.其他	-
19.其他	-
20.其他	-
21.其他	-
22.其他	-
23.其他	-
24.其他	-
25.其他	-
26.其他	-
27.其他	-
28.其他	-
29.其他	-
30.其他	-
31.其他	-
32.其他	-
33.其他	-
34.其他	-
35.其他	-
36.其他	-
37.其他	-
38.其他	-
39.其他	-
40.其他	-
41.其他	-
42.其他	-
43.其他	-
44.其他	-
45.其他	-
46.其他	-
47.其他	-
48.其他	-
49.其他	-
50.其他	-
51.其他	-
52.其他	-
53.其他	-
54.其他	-
55.其他	-
56.其他	-
57.其他	-
58.其他	-
59.其他	-
60.其他	-
61.其他	-
62.其他	-
63.其他	-
64.其他	-
65.其他	-
66.其他	-
67.其他	-
68.其他	-
69.其他	-
70.其他	-
71.其他	-
72.其他	-
73.其他	-
74.其他	-
75.其他	-
76.其他	-
77.其他	-
78.其他	-
79.其他	-
80.其他	-
81.其他	-
82.其他	-
83.其他	-
84.其他	-
85.其他	-
86.其他	-
87.其他	-
88.其他	-
89.其他	-
90.其他	-
91.其他	-
92.其他	-
93.其他	-
94.其他	-
95.其他	-
96.其他	-
97.其他	-
98.其他	-
99.其他	-
100.其他	-

注:1.报告截止日2019年6月30日,基金份额总额25,981,164.16份,其中A类基金份额净值1.0629元,基金份额总额22,710,149.10份,C类基金份额净值1.0577元,基金份额总额2,271,014.06份。

2.本财务报表的实际编制期间为2019年6月6日(基金转型日)至2019年6月30日。

6.2 利润表

会计主体:中信建投景和中短债债券型证券投资基金  
本报告期:2019年06月06日(基金合同生效日)至2019年06月30日

项目	本期2019年06月06日(基金合同生效日)至2019年06月30日
一、收入	112,946.21
1.利息收入	62,100.14
其中:存款利息收入	6,932.16
债券利息收入	46,226.94
资产支持证券利息收入	4,894.50
买入返售金融资产收入	4,067.54
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	56,201.31
其中:股票投资收益	-
债券投资收益	51,144.10
资产支持证券投资收益	5,067.21
衍生金融工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-5,366.24
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	21,138.07
二、费用	5,946.93
1.管理人报酬	1,948.65
2.托管费	964.03
3.销售服务费	884.11
4.交易费用	2,532.31
其中:卖出回购金融资产支出	97.88
5.利息支出	8,675.96
6.税金及附加	-
7.其他费用	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	91,806.34
减:所得税费用	-
净利润(净亏损以“-”号填列)	91,806.34

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中信建投景和中短债债券型证券投资基金  
本报告期:2019年06月06日(基金合同生效日)至2019年06月30日

项目	本期2019年06月06日(基金合同生效日)至2019年06月30日
一、所有者权益(基金净值)	-
1.期初所有者权益(基金净值)	27,011,546.07
2.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-91,806.34
3.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,029,992.71
4.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值增加以“-”号填列)	-79,528.98
5.其他综合收益	-
6.其他	-
7.其他	-
8.其他	-
9.其他	-
10.其他	-
11.其他	-
12.其他	-
13.其他	-
14.其他	-
15.其他	-
16.其他	-
17.其他	-
18.其他	-
19.其他	-
20.其他	-