

中信建投货币市场基金

2014 第四季度报告

基金管理人:中信建投基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月15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。

本报告自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投货币
交易代码	000728
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月15日
报告期末基金份额总额	624,704,263.32份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将通过对宏观经济走势、货币政策、财政支出政策、市场利率变化和预期的基金面等因素的分析,形成对市场短期利率走势的判断。在以上分析的基础上,本基金将根据不同类资产的收益率水平(不同期限国债收益率、利率债收益率以及两利收益率),结合各类资产的流动性特征(日均成交量、交易方式、市场深度)和流动性(信用级别、流动性),决定各类资产的配置比例和期限匹配情况。
业绩比较基准	七天年化存款利率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险品种,其长期平均风险和预期收益水平低于股票基金、混合基金和债券基金。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日~2014年12月31日)
1. 本期已实现收益	5,319,241.72
2. 本期利润	5,319,241.72
3. 期末基金净值	624,704,263.32

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

(2)本基金无持有以认购或交易基金的各项费用。

3.2 基金净值表现

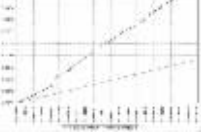
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	业绩比较基准 标准差②	净值比较基准 收益差③	业绩比较基准 标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9413%	0.0006%	0.3403%	0.0006%	0.6010%	0.0006%

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信建投货币市场基金



注:(1)本基金基金合同于2014年8月5日生效,基金合同生效起至报告期末未满一年。

(2)根据本基金基金合同的约定,本基金自基金合同生效之日起至6个月内为建仓期,本报告期处于建仓期内。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
秦霄石	本基金的基金经理	2014年8月5日	-	4	中国籍,1983年8月生,北京软件工程师,FRM, CQF认证。具备银行间市场交易员、基金从业资格。曾任中信证券固定收益部交易员,从事固定收益证券投资、交易相关工作。现任中信建投货币市场基金基金经理。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日。

(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理人公平交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内,未出现涉及本基金的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%的情况。

4.4 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

2014年四季度,中央经济延续了“新常态”的基调,政策方面重改革稳增长,强调定向降准全面刺激。四季度经济增长延续三季度放缓走势,工业增加值同比增长增速运行在8%以下的历史较低水平。通胀方面保持低位,CPI环比增速已接近2010年以来的历史低位,同比增速逐步回落至1.4%,受大宗商品价格尤其是原油价格下降拖累,PPI环比、同比的跌幅都呈现扩大态势。但另一方面,9月30日央行推出首套房“认房不认贷”,10月中旬降准释放贷款额度,10月29日国务院常务会议提出“稳定住房消费”的说法,以及11月21日央行降息等系列政策的影响下,房地产市场有所回暖,销售数据环比明显改善。

债市市场上有多利好因素促使现券下行,收益率一度大幅下行,利率债、信用债收益率更是创下2014年内新低。但进入12月份,在股市走强、资金面季节性紧张、人民币汇率贬值、特别是中债公司发布《关于加强企业债券同信用风险管理相关措施的通知》等因素叠加的冲击下,债市市场收益率一度大幅上行,短期利率收益率甚至突破100bp-200bp。后随着SLO投放、MLF操作以来年末流动性释放,带来了资金面的回暖,短债收益率也有所下行。

本基金在四季度,通过合理安排回购及存款到期日,适当降低短仓比例,在应对流动性冲击、占值上行压力的同时,阶段性提升了组合收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

本基金报告期内份额净收益率为0.9413%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的主要预期

展望2015年一季度,通胀保持低位,投资增速下行趋缓,企业去库存等基本面利好因素仍然对债市市场形成支撑。货币政策方面,我们判断一季度央行在定向工具的使用外,全面降准的概率仍然很大,但点可能是春节前。

此外结构性利率下行,预计IPO的冲击以及春节前资金季节性的紧张也将造成资金面的大幅波动以及阶段性的资金利率上行及短期债券估值上行。

基于以上的判断,在保证流动性、资产安全的前提下,一季度我们将提升短期融资券的配置比例,通过合理安排回购及存款、银行间逆回购、交易所逆回购等品种的期限及到期点,以求获得较好的投资收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

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
报告送出日期:2015年1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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月15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。

本报告自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投稳信一年
交易代码	000603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月27日
报告期末基金份额总额	301,054,290.97份
投资目标	在严控风险和保持流动性的基础上,力争实现资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金将密切跟踪分析宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势,自下而上决定类属资产配置及组合久期,并依据信用债信用评级系统,挖掘价值被低估的标的券种。本基金采取的投资策略主要包括债券类属配置、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,力争实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	银行一年期定期存款利率(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较低预期风险、较低预期收益的品种,其预期风险及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。
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
下属两级基金的基础简称	中信建投稳信一年-A 中信建投稳信一年-C
下属两级基金的交易代码	000603 000604
报告期末下属两级基金的份额总额	136,812,798.51份 164,241,432.46份

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日~2014年12月31日)
1.本期已实现收益	3,439,771.68
2.本期利润	2,562,304.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0187
4.期末基金净值	145,906,500.48
5.期末基金份额净值	1.066

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)本基金基金业绩指标不包括持有以认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

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

阶段	净值增长率 ①	净值增长率标准差②	业绩比较基准 收益差③	业绩比较基准 标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.72%	0.07%	1.03%	0.03%	0.69%	0.06%

阶段	净值增长率 ①	净值增长率标准差②	业绩比较基准 收益差③	业绩比较基准 标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.72%	0.08%	1.03%	0.03%	0.69%	0.07%

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	200,369,010.45	32.05
	其中:债券	200,369,010.45	32.05
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	110,120,805.18	17.61
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	308,845,815.86	49.40
4	其他资产	5,819,026.64	0.93
5	合计	625,154,658.13	100.00

5.2 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期末债券回购融资余额	0.92
	其中:买断式回购融资	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	-
	其中:买断式回购融资	-

注:报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期末每日融资余额占基金资产净值比例的平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期内投资组合平均剩余期限	62
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	19

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余期限超过180天的情形。

5.3.2 报告期末投资组合平均期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值比例(%)	各期限负债占基金资产净值比例(%)
1	30天以内	60.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	12.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	17.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	8.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.14	-

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	地方政府债	-	-
3	金融债	50,078,478.26	8.02
	其中:政策性金融债	50,078,478.26	8.02
4	企业债	-	-
5	企业短期融资券	150,290,532.19	24.06
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	200,369,010.45	32.07
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140429	14农发29	50,000	8.02
2	011484003	14广中债CP003	40,000	6.40
3	041451017	14沪不债CP102	30,000	4.84
4	011428009	14农中债SCP009	30,000	4.81
5	041458077	14陕小债CP003	20,000	3.20
6	041460657	14鲁鲁工债CP102	20,000	3.20
7	041460697	14鲁鲁工债CP101	10,000	1.60

注:本基金本报告期末仅持有上述七只债券。

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.17%
报告期内偏离度的最低值	-0.11%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.08%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券中,除国债以外买入或买入成本,按照票面利率或协议利率并考虑买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。本基金通过每日计算收益并分配的方式,使基金份额净值始终保持1.0000元。

5.8.2 报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过期末基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 报告期内,本基金未投资涉及前十大证券的发行主体出现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、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,809,026.64
4	应收申购款	10,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,819,026.64

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于买入持有到期、分期之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

报告期初基金份额总额	618,453,590.40
报告期内基金总申购份额	286,892,439.60
报告期内基金总赎回份额	280,643,263.01
报告期末基金份额总额	624,704,263.32

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准本基金募集的文件;
2. 《中信建投货币市场基金基金合同》;
3. 《中信建投货币市场基金基金托管协议》;
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3 查阅方式

投资者可以在营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司
2015年1月19日

中信建投稳利保本混合型证券投资基金

2014 第四季度报告

基金管理人:中信建投基金管理有限公司
基金托管人:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月14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。

本报告自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投稳利保本
交易代码	000804
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月26日
报告期末基金份额总额	379,675,002.02份
投资目标	本基金通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,在严格控制风险的基础上,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金运用固定比例组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance,简称CPI策略),动态调整稳健资产与风险资产在基金资产中的投资比例,以确保本基金在保本报告期内期末的本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目标。
业绩比较基准	本基金为保本混合型基金,保证将投资组合中的低风险品种,其长期平均预期风险与预期收益水平低于股票型基金、非保本型的混合型基金、高于货币市场基金。投资者投资于本基金(含认购、申购、赎回、转换及定期定额投资)存在发生亏损的可能,保本基金在极端情况下仍可能存在损失投资本金的风险。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	北京银行股份有限公司
基金保证人	北京中关村科技担保股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2014年10月1日~2014年12月31日)
1.本期已实现收益	3,642,516.93
2.本期利润	2,222,089.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0051
4.期末基金资产净值	381,660,065.98
5.期末基金份额净值	1.008

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)本基金基金业绩指标不包括持有以认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

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

阶段	净值增长率 ①	净值增长率标准差②	业绩比较基准 收益差③	业绩比较基准 标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.50%	0.18%	0.94%	0.01%	-0.44%	0.17%