

中信建投稳利保本混合型证券投资基金

[2015] 第二季度报告

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7月20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7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。投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中信建投稳利保本混合型证券投资基金
交易代码	000804
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	210,033,455.90份

本基金通过稳健配置与风险管理的动态配置和有效的组合管理，在严格控制风险的基础上，力争为基金份额持有人创造稳定收益。

本基金运用定比例负债策略(Constant Proportion Proprietary Insurance, 简称 CPI 策略)，动态调整股票仓位与风险资产在基金组合中的比例，从而在不同市场环境下获得相对稳定的基金收益，实现基金资产在本基金上的保值增值目的。

业绩比较基准：两年定期存款利率+0.5%

风险收益特征：本基金为保本型基金，属证券投资基金中的低风险品种，其长期平均预期风险和预期收益水平低于股票基金，非保本的投资组合基金，高于货币市场基金，属中等风险品种，属保本基金和货币基金合作的金融工具，属中等风险品种。

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

§ 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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	50,986,371.97
2.本期利润	40,148,283.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.1517
4.期末基金份额净值	251,603,200.18
5.期末基金份额总额	1.197

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。

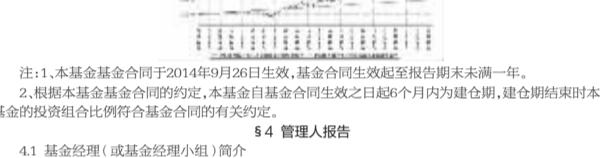
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	净值增长率为①	业绩比较基准为②	业绩比较基准为③	①-③	②-④
过去三个月	12.82%	1.02%	0.92%	0.01%	11.90% 1.01%

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



注1:本基金合同于2014年9月26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，本基金基金合同生效之日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的基金组合比例符合基金合同的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理	任本基金的基金经理	证券从业年限	说明
王杰	本基金的基金经理	2014年9月26日	-	5	

注1:任职日期是指本基金基金经理生效之日。
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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，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》、《证券投资基金销售行为管理办法》、《证券投资基金管理公司公开募集证券投资基金运作指引》，基金合同和其他有关法律法规，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，为基金份额持有人谋取最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在异常交易行为。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 报告期内本基金投资策略的表述说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2015年二季度，经济增速并没有企稳，期间为防范经济失速风险，央行采取了两次降息、一次全面降准，两次定向降准的措施，同时5月份开始稳健的货币政策也明显加码。从实际效果来看，房地产市场价格出现回调，但土地供应却没有明显回升，汽车销量等终端需求也显疲弱。通胀方面，CPI同比继续保持高位，6月受食品价格波动影响，环比涨幅明显下降，但受到地供增加给大等支撑，长端收益率下降幅度偏弱，收益率曲线明显上移。股票市场价格方面，由于6月中下旬主动大幅降低了权益仓位，从而在很大程度上减少了下跌时对净值的冲击中。

4.4.2 报告期内本基金的绩效表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.037元，本报告期份额净值增长率为12.82%，同期业绩比较基准收益率为0.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年三季度，经济增速和通胀水平依然处在底部区域，但二季度货币政策带动房地产销售火爆，可能会有局部的宽松，但反而是对货币政策依然会抑制，但受益于地方债供给的加大和经济企稳的预期，将难以突破前期低点。股票市场价格角度来看，二季度的剧烈下跌，一定程度上释放了前期上涨和杠杆过度的风险，经过调整一系列的股市措施，市场逐步稳定，但中期来看牛市的长期逻辑依然成立，许多股票已经在估值上出现了吸引力；因此，总体判断三季度的市场将会维持震荡行情，但许多新的投资机会也已经显现。

4.6 报告期内本基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内持有人数或基金资产净值低于200人或者基金资产净值低于5000万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

§ 6 开放式基金份额变动

6.1 报告期内基金资产净值情况

6.2 基金产品概况

6.3 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

6.4 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.5 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

6.6 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.7 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

6.8 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.9 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

6.10 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.11 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

6.12 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.13 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

6.14 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.15 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

6.16 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.17 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

6.18 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.19 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

6.20 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.21 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

6.22 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.23 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

6.24 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.25 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

6.26 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.27 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

6.28 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.29 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

6.30 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.31 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

6.32 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.33 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

6.34 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.35 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

6.36 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.37 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

6.38 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.39 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

6.40 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.41 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

6.42 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.43 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

6.44 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.45 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

6.46 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.47 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

6.48 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.49 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

6.50 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.51 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

6.52 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.53 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

6.54 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.55 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

6.56 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.57 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

6.58 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.59 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

6.60 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.61 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

6.62 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.63 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

6.64 本报告期持有人数或基金资产净值情况

6.65 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

6.66 本报告期持有人数或基金资产净值情况