中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30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
报告送出日期:2016年7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2016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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投稳信一年
交易代码	000503
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月27日
报告期末基金份额总额	948,683,413.97份
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运行趋势,自上而下决定类属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券种。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、信用债券投资策略等,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市场基金,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
下属分级基金的交易代码	000503	000504
报告期末下属分级基金的份额总额	909,549,966.85份	39,133,447.12份

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)	
	中信建投稳信一年A	中信建投稳信一年C
1.本期已实现收益	6,006,462.06	216,053.50
2.本期利润	5,766,910.44	205,744.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063	0.0053
4.期末基金资产净值	940,341,724.19	39,997,635.87
5.期末基金份额净值	1.034	1.022

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。

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

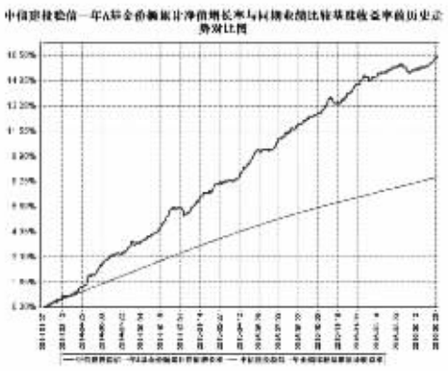
中信建投稳信一年A

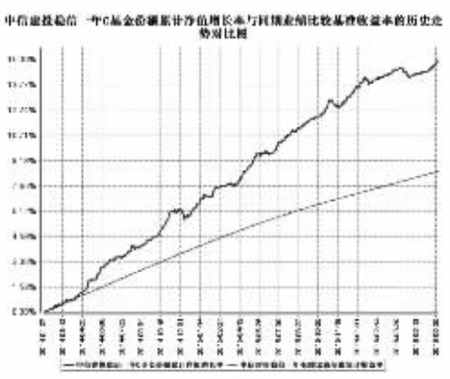
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.58%	0.06%	0.62%	0.01%	-0.04%	0.05%

中信建投稳信一年C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.49%	0.05%	0.62%	0.01%	-0.13%	0.04%

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





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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
索炳石	本基金的基金经理	2014年1月27日	-	6	中国籍,1983年8月生,北京大学软件工程硕士,FRM、CQF认证,具备银行间本币市场交易员、基金从业资格。曾就职于信达证券固定收益部,从事固定收益证券投资相关工作;现就职于中信建投基金管理有限公司投资研究部,从事投资研究相关工作。担任中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金、中信建投货币市场基金、中信建投风凰货币市场基金、中信建投添鑫宝货币市场基金基金经理。
黄海浩	本基金的基金经理	2016年5月25日	-	5	中国籍,1985年10月生,山东大学物流工程工程学学士、曾任利顺金融(亚洲)有限责任公司交易部Broker、平安利顺国际货币经纪有限责任公司交易部Broker、国投瑞银基金管理有限公司交易部债券交易员,中信建投基金管理有限公司交易部交易员,现任投资研究部基金经理,担任中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金、中信建投货币市场基金、中信建投风凰货币市场基金、中信建投添鑫宝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 管理人对报告期内本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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》、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《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》,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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年二季度,金融市场事件不断,人民币汇率、信用风险、美联储加息和英国退欧等都影响着债券市场收益率走势。一季度市场配置需求导致收益率下行至近3年来低点后,4月开始市场焦点转到信用风险和大宗商品的暴涨,全月债券市场出现较大幅度调整,5、6月公布的投资、CPI等关键经济数据重新探头向下、加上英国脱欧、人民币汇率贬值等因素的发酵,债券市场重新走强。目前中国经济仍处于L型平台探底的阶段,国企改革、供给侧改革等一系列改革会对经济增长可能产生一定影响。稳健的货币政策、同时保持适时预调微调是央行未来的主基调。

展望2016年下半年,预计供给侧改革进入实质性推进阶段,同时商品房销售放缓,基建投资增长空间有限,工业品价格增长动力不足。在经济下行的大背景下,我们认为央行货币政策态度趋于中性,以维稳为主。然而,在基本面仍然有利于债券市场,配债需求旺盛的情况下,我们认为当前债券收益率下行过快,信用利差处于历史低点,进一步下行的空间有限,中信建投稳信一年将继续以配置为主,积极寻找潜在的交易性机会。同时严控信用风险,继续加强对持仓债券信用资质的跟踪管理。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.034元,累计份额净值为1.159元,本报告期净值增长率为0.58%;C类基金份额净值为1.022元,累计份额净值为1.147元,本报告期净值增长率为0.49%;同期业绩比较基准收益率为0.62%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末发生基金份额持有人数量不满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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,335,443,837.50	98.77
	其中:债券	1,335,443,837.50	98.77
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	499,613.79	0.04
8	其他资产	16,073,226.72	1.19
9	合计	1,352,016,678.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资沪港通股票。

5.3 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股票投资明细

本基金本报告期末持有股票。

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,063,000.00	5.21
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	157,195,383.60	16.03
5	企业短期融资券	981,287,000.00	100.10
6	中期票据	141,532,000.00	14.44
7	可转债(可交换债)	4,366,453.90	0.45
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,335,443,837.50	136.22

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011699579	16魏桥铝电SCP006	800,000	80,192,000.00	8.18
2	011699215	16沪华信SCP001	800,000	80,096,000.00	8.17
3	011699917	16梅花生物SCP001	700,000	70,098,000.00	7.15
4	041562033	15协鑫发电CP001	600,000	60,624,000.00	6.18
5	011699749	16均瑶SCP002	600,000	60,066,000.00	6.13

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名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。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,038.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,060,188.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,073,226.72

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113009	广汽转债	2,372,600.00	0.24
2	113010	江南转债	345,440.70	0.04
3	110034	九州转债	48,876.00	0.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	中信建投稳信一年A	中信建投稳信一年C
报告期期初基金份额总额	909,549,966.85	39,133,447.12
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	909,549,966.85	39,133,447.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 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 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2016年5月27日发布《中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金关于变更基金经理的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司
2016年7月19日

中信建投稳利保本混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

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:2016年7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2016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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016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
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	120,397,197.55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	本基金运用恒定比例组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance,简称CPPI策略),动态调整稳健资产与风险资产在基金组合中的投资比例,以确保本基金在保本周期到期时的本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	两年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属证券投资基金中的低风险品种,其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然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

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	2,348,369.00
2.本期利润	2,011,785.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0158
4.期末基金资产净值	135,446,601.41
5.期末基金份额净值	1.125

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。

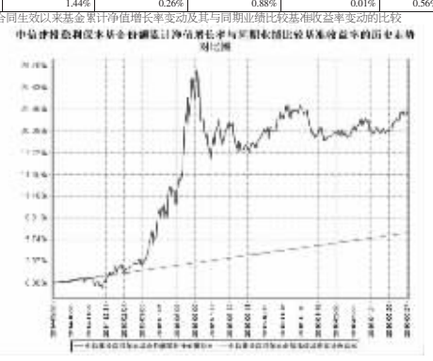
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.44%	0.26%	0.88%	0.01%	0.56%	0.25%

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



3.3 其他指标

无。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王浩	本基金的基金经理	2014年9月26日	-	6	中国籍,1982年2月生,中央财经大学证券投资专业硕士,2010年7月至2013年9月任职于中信建投证券股份有限公司资产管理部,从事证券投资研究分析工作;2013年9月至今任职于中信建投基金管理有限公司投资研究部,从事投资研究工作。担任中信建投稳利保本混合型证券投资基金、中信建投稳利保本2号混合型证券投资基金、中信建投稳溢保本混合型证券投资基金基金经理。

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 管理人对报告期内本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》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》、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《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》,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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年二季度,房地产市场保持较高活跃度,需求恢复程度超出预期,基建投资也在财政和信贷支持下保持高速,在房地产和基建的双重托力下,需求改善继续,经济数据保持稳定;与此同时,CPI二季度有所回落,而PPI通缩幅度持续收窄。政策角度,货币政策保持稳健,财政政策持续发力。

市场方面,进入二季度,受到监管对银行委外业务收紧,以及部分债券违约事件影响,信用市场出现了一波明显的收益率反弹,随后逐步回落,整个季度收益率呈现先上后下的走势;股票市场方面,二季度呈现震荡走势,上证指数4月底5月初经历了一波调整,随后整个5月在底部区域整理,6月底开始出现反弹,整体上2季度上证指数在2800点到3100点的区域震荡。

操作方面,在4月底的下跌过程中,本基金快速降低了股票仓位,很好地控制了回撤的幅度;随着市场逐步企稳,本基金在底部区域积极增加股票仓位,随后在6月底的反弹中获得了非常好的效果;总体来看,本基金在二季度初的下跌过程中成功降低回撤,随后底部果断加仓,反弹中获得良好效果,成功在二季度的震荡走势中将年初以来下跌的损失补回。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.125元,本报告期份额净值增长率为1.44%,同期业绩比较基准收益率为0.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末发生基金份额持有人数量不满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

序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	9,451,193.50	6.54
	其中:股票	9,451,193.50	6.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	115,880,014.20	80.20
	其中:债券	115,880,014.20	80.20
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	9,900,134.85	6.85
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,936,312.17	2.72
8	其他资产	5,312,953.65	3.68
9	合计	144,480,608.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,007,193.50	5.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,444,000.00	1.80
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	9,451,193.50	6.98

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资沪港通股票。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300296	利亚德	116,600	3,691,556.00	2.73
2	000531	穗恒运A	200,000	2,444,000.00	1.80
3	002688	金河生物	199,950	2,249,437.50	1.66
4	002366	台海核电	20,000	1,066,200.00	0.79

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,983,000.00	7.37
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	24,793,014.20	18.30
5	企业短期融资券	40,077,000.00	29.59
6	中期票据	41,027,000.00	30.29
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	115,880,014.20	85.55

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101480003	14营口沿海MTN001	100,000	10,407,000.00	7.68
2	101461035	14中科集团MTN001	100,000	10,236,000.00	7.56
3	101453023	14中天MTN001	100,000	10,194,000.00	7.53
4	101451052	14凌工业MTN002	100,000	10,190,000.00	7.52
5	122227	13天峰01	100,010	10,143,014.20	7.49

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本着谨慎原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,参与股指期货的投资,以改善组合的风险收益特性。

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	92,817.12
2	应收证券清算款	3,258,965.79
3	应收股利	-
4	应收利息	1,960,171.94
5	应收申购款	998.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,312,953.65

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	129,768,088.23
报告期期间基金总申购份额	513,586.03
减:报告期期间基金总赎回份额	9,884,476.71
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	120,397,197.55

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 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 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《中信建投稳利保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《中信建投稳利保本混合型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司
2016年7月19日

鑫元兴利债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

基金管理人:鑫元基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元兴利
交易代码	002265
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年1月13日
报告期末基金份额总额	497,205,617.17份
投资目标	本基金将宏观分析和信用分析相结合,积极配置优质债券,并合理安排组合期限,在保证资产安全性的基础上力争获取稳定的超额收益。
投资策略	本基金为债券型基金,对债券的投资比例不低于基金资产的80%。在此约束下,本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析,对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪,从而决定其配置比例。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	鑫元基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	2,300,837.91
2.本期利润	2,655,971.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0077
4.期末基金资产净值	502,794,158.88
5.期末基金份额净值	1.011

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。

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	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.50%	0.04%	0.37%	0.06%	0.13%	-0.02%

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:本基金的合同生效日为2016年1月13日,截止2016年6月30日不满一年。根据基金合同约定,本基金建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓期结束时,确保各项资产配置比例符合合同约定。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
颜昕	鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元货币市场基金、鑫元合享债券型证券投资基金、鑫元合丰分级债券型证券投资基金、鑫元兴利债券型证券投资基金、鑫元汇利债券型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理;基金投资决策委员会委员	2016年1月13日	-	6年	学历:国际审计专业,学士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2009年8月,任职于南京银行股份有限公司,担任交易员。2013年9月加入鑫元基金担任交易员,2014年2月至8月,担任鑫元基金交易室主管,2014年9月起担任鑫元货币市场基金的基金经理助理,2015年6月26日起担任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金经理,2015年7月15日起担任鑫元货币市场基金的基金经理,2016年1月13日起担任鑫元兴利债券型证券投资基金的基金经理,2016年3月2日起担任鑫元合享分级债券型证券投资基金、鑫元合丰分级债券型证券投资基金的基金经理,2016年3月9日起担任鑫元汇利债券型证券投资基金的基金经理,2016年6月3日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理;同时兼任基金投资决策委员会委员。
赵慧	鑫元货币市场基金、鑫元兴利债券型证券投资基金、鑫元汇利债券型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理;鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元跨利债券型证券投资基金、鑫元合享分级债券型证券投资基金、鑫元半年定期开放债券型证券投资基金、鑫元丰分级债券型证券投资基金、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理;基金投资决策委员会委员	2016年1月13日	-	5年	学历:经济学专业,硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2010年7月任职于北京汇致资本管理有限公司,担任交易员。2011年4月起在南京银行金融市场部资产管理部和南京银行金融市场部投资交易中心担任债券交易员,有丰富的银行间市场交易经验。2014年6月加入鑫元基金,担任基金经理助理。2014年7月15日起担任鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元跨利债券型证券投资基金的基金经理助理。2014年10月20日起担任鑫元合享分级债券型证券投资基金的基金经理助理,2014年12月2日起担任鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,2014年12月16日起担任鑫元合丰分级债券型证券投资基金的基金经理助理,2015年7月15日起担任鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,2016年1月13日起担任鑫元兴利债券型