基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年三月二十七日

中欧稳健收益债券型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中欧稳健收益债券	
基金主代码	166003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年4月24日	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	317,674,029.11份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
下属分级基金的交易代码	166003	166004
报告期末下属分级基金的份额总额	80,857,536.49份	236,816,492.62份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金根据宏观经济的运行状况和金融市场的运行趋势,通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券精选,动态优化债券组合,力争实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究优势,结合严谨、规范化的基本面研究和积极主动的投资风格,自上而下地进行债券类属配置、债券组合久期配置和期限结构配置;同时,综合考量企业债、公司债、短期融资券的信用评级、流动性、供求关系、收益率水平等因素,自下而上地精选个券。本基金也将通过运用久期偏离、息差套利、新股认购等动态增强收益策略提高投资组合收益。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于债券型基金,属证券投资基金中的中低风险收益品种,其长期平均风险和收益预期低于股票型基金、混合型基金,但高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中欧基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎亿海	尹东
	联系电话	021-68609600	010-67595003
	电子邮箱	liyihai@lcfunds.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		021-68609700.400-700-9700	010-67595096
传真		021-33830351	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.lcfunds.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011年		2010年		2009年4月24日(基金合同生效日)至2009年12月31日
	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
本期已实现收益	2,421,065.88	2,420,576.57	19,527,446.63	21,372,633.06	5,621,015.15	12,832,816.31
本期利润	-1,623,427.54	-7,293,691.00	19,531,482.92	22,037,498.39	7,277,753.39	17,784,088.67
加权平均基金份额本期利润	-0.0093	-0.0230	0.0749	0.0649	0.0441	0.0337
本期基金份额净值增长率	-1.42%	-1.88%	8.81%	8.35%	4.51%	4.18%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末		2010年末		2009年末	
	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
期末可供分配基金份额利润	0.0140	0.0041	0.0106	0.0053	0.0016	-0.0006
期末基金资产净值	82,271,963.86	238,627,535.85	329,877,070.05	534,327,518.23	71,881,428.29	173,901,770.26
期末基金份额净值	1.0175	1.0076	1.0322	1.0269	1.0198	1.0175

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.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.所述基金业绩指标不包括基金份额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 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

中欧稳健收益债券A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	2.65%	0.16%	2.72%	0.07%	-0.07%	0.09%
过去六个月	-2.16%	0.30%	2.43%	0.07%	-4.59%	0.23%
过去一年	-1.42%	0.23%	3.79%	0.06%	-5.21%	0.17%
自基金合同生效起至今	12.09%	0.18%	6.29%	0.06%	5.80%	0.12%

中欧稳健收益债券C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	2.54%	0.16%	2.72%	0.07%	-0.18%	0.09%
过去六个月	-2.37%	0.30%	2.43%	0.07%	-4.80%	0.23%
过去一年	-1.88%	0.23%	3.79%	0.06%	-5.67%	0.17%
自基金合同生效起至今	10.76%	0.18%	6.29%	0.06%	4.47%	0.12%

注:本基金大类资产的投资比例为:固定收益类资产(包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、短期融资券,可转换债券(含可分离债)、资产支持证券和货币市场工具等)占基金资产的比例不低于80%,股票、权证等非固定收益类资产占基金资产的比例不高于20%,其中权证资产比例占基金净值的比例不高于3%,基金保留的现金以及投资于剩余期限在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。根据本基金的大类资产投资标的及具体比例范围,我们选择将本基金主要投资持有的大类资产即债券资产的市场表现作为基金业绩的参照。在债券资产表现的代表指数选择上,我们选择市场上广泛采用的中信标普全债指数。

3.2.2 自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

中欧稳健收益债券型证券投资基金

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图

中欧稳健收益债券A

(2009年4月24日至2011年12月31日)

中欧稳健收益债券C

(2009年4月24日至2011年12月31日)

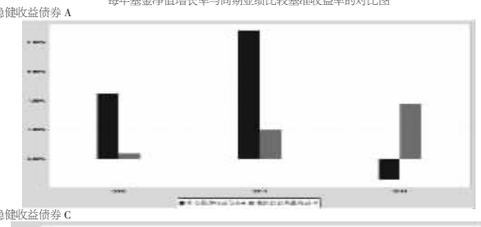
注:本基金合同生效日为2009年4月24日,建仓期为2009年4月24日至2009年10月23日,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

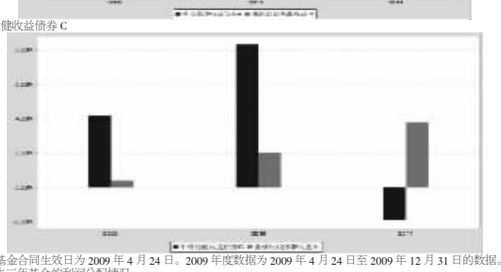
中欧稳健收益债券型证券投资基金

每年基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

中欧稳健收益债券A



中欧稳健收益债券C



注:本基金合同生效日为2009年4月24日。2009年度数据为2009年4月24日至2009年12月31日的数据。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、中欧稳健收益债券A

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	-
2010	0.766	16,440,556.09	4,272,068.65	20,712,624.74	-
2009	0.250	1,851,799.82	169,834.94	2,021,634.76	-
合计	1.016	18,292,355.91	4,441,903.59	22,734,259.50	-

2、中欧稳健收益债券C

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	-
2010	0.750	19,786,780.29	3,906,779.96	23,693,560.25	-
2009	0.240	5,071,482.88	274,749.87	5,346,232.75	-
合计	0.990	24,858,263.17	4,181,529.83	29,039,793.00	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中欧基金管理有限公司经中国证监会《证监基字[2006]102号文》批准,于2006年7月19日正式成立。股东为意大利意联银行股份合作公司、国都证券有限责任公司、万盛基业投资有限责任公司,注册资本为1.2亿元人民币。截至2011年12月31日,本基金管理人共管理9只开放式基金,即中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧价值发现股票型证券投资基金、中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)、中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)、中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)、中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)和中欧期利分级债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
林钟斌	本基金基金经理、中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理、研究部总监	2009-12-15	2011-04-08	12年	世界经济学硕士。历任招商证券研究发展中心研究员、行业研究主管,融通基金管理有限公司研究策划部总监助理。2009年6月加入中欧基金管理有限公司,历任研究部副总监、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、研究部总监;现任中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理。
聂曙光	本基金基金经理、中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧期利分级债券型证券投资基金基金经理、固定收益部总监	2010-05-10	2011-07-28	7年	企业管理硕士。历任南京银行债券分析师、兴业银行上海分行债券投资经理。2009年9月加入中欧基金管理有限公司,历任债券研究员、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理助理、基金经理;现任中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧期利分级债券型证券投资基金基金经理、固定收益部总监。
赖海英	本基金基金经理、中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理	2011-07-28	-	7年	应用数学专业硕士。历任平安资产管理公司债券交割清算、汇丰晋信基金管理有限公司高级交易员、金盛人寿保险有限公司投资经理。2010年9月加入中欧基金管理有限公司,历任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理助理、中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理助理;现任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理。
姚文辉	本基金基金经理助理	2011-08-01	-	4年	金融工程专业硕士。历任金元证券股份有限公司固定收益总部债券投资经理。2011年8月加入中欧基金管理有限公司,任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理助理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《中欧稳健收益债券型证券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,确保公平对待不同投资组合,保护投资者的合法权益。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至报告期末,本基金管理人旗下暂无与本基金投资风格相似的其他投资组合,因此无法进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年,货币政策持续收缩,上调法准利率以及存款准备金率,在持续的政策收缩过程中,经济逐季探底,CPI见顶回落。在流动性紧张、资金成本高企的情况下,资本市场出现了股债双杀的局面,债券收益率曲线熊市变平,货币市场以及国债表现较好,信用债市场在经历了二季度城投债信用风险的冲击后,收益率在市场的恐慌情绪中持续走高,收益率以及信用利差都创出历史新高。四季度随着流动性和城投信用风险的逐步缓解以及对未来经济下行的预期,各类债券收益率快速下行。

2011年基于对宏观环境权益类资产谨慎的判断,稳健收益基金权益类资产配置较少,同时谨慎参与一级市场新股询价,转债仓位也较低。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,中欧稳健收益A类份额净值增长率为-1.42%,C类份额净值增长率为-1.88%,同期业绩比较基准增长率为3.79%。基金投资收益低于同期业绩比较基准。

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2012年,管理层要求保持经济平稳较快发展,政策将适度微调,货币政策将回归中性,财政政策实际上会较去年更积极,经济可能处在一个触底回升的过程之中,但经济增长会减速,流动性处在一个缓慢改善的过程中,利率也将随着流动性的改善稳步回落到一个相对较为合理的水平,在通胀压力明显降低的背景下,为政策的微调腾挪出更大空间。我们认为2012年资本市场会告别2011年的纠结与痛苦,债券市场和股票市场都会有比较好的改善。在2012年中我们将继续优化投资组合,深入研究分析市场的变化,寻找投资机会,兼承稳健的投资风格,勤勉尽责地为基金持有人谋求长期稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格按照本公司制订的《估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定,有效地控制基金估值流程。公司估值委员会主席为公司分管运营副总经理,成员包括总经理、督察长、投资总监,基金运营部总监,监察稽核部总监以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允、合理,防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金投资品种进行估值。具体估值流程为:基金日常估值由基金管理人进行,基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核,基金份额净值由基金管理人完成估值后,将估值结果以XBRL形式报给基金托管人,基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人,由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公布。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经历。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

根据本基金基金合同的相关约定,本基金于2012年1月17日向本基金份额持有人进行利润分配,A类份额持有人按每10份基金份额派发红利0.139元,C类份额持有人按每10份基金份额派发红利0.04元。具体情况请参阅7.4.8.2资产负债表日后事项。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

本基金2011年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中欧稳健收益债券型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产:		
银行存款	2,573,980.76	120,185,353.67
结算备付金	1,718,672.43	17,664,663.02
存出保证金	-	-
交易性金融资产	299,812,726.03	803,132,036.85
其中:股票投资	54,150.00	96,362,160.71
基金投资	-	-
债券投资	299,758,576.03	706,769,876.14
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	3,329,500.00
应收利息	6,673,851.62	11,999,187.02
应收股利	-	-
应收申购款	50,001,197.44	4,793,101.15
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	360,780,428.28	961,103,841.71
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31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	34,000,000.00	80,000,000.00
应付证券清算款	1,052,953.92	9,969,594.51
应付赎回款	695,683.50	3,605,061.76
应付管理人报酬	143,054.17	456,323.75
应付托管费	47,684.75	152,107.92
应付销售服务费	66,936.72	183,905.15
应付交易费用	683.85	170,611.01
应交税费	3,524,986.75	2,005,478.87
应付利息	8,886.08	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	340,058.83	356,170.46
负债合计	39,880,928.57	96,899,253.43
所有者权益:		
实收基金	317,674,029.11	839,904,321.87
未分配利润	3,225,470.60	24,300,266.41
所有者权益合计	320,899,499.71	864,204,588.28
负债和所有者权益总计	360,780,428.28	961,103,841.71

注:报告截止日2011年12月31日,A类基金份额净值1.0175元,基金份额总额80,857,536.49份;C类基金份额净值1.0076元,基金份额总额236,816,492.62份。

7.2 利润表

会计主体:中欧稳健收益债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-611,243.07	52,532,810.44
1.利息收入	23,115,520.36	23,097,611.48
其中:存款利息收入	258,972.01	919,699.52
债券利息收入	22,834,695.72	21,844,519.46
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	21,852.63	333,392.50
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-10,028,863.70	28,588,144.67
其中:股票投资收益	827,543.65	16,551,916.21
债券投资收益	-10,921,828.35	12,015,692.21
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	65,421.00	20,536.25
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-13,758,760.99	668,901.62
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	60,861.26	178,152.67
减:二、费用	8,305,875.47	10,963,829.13
1.管理人报酬	3,045,964.41	3,842,972.64
2.托管费	1,015,321.58	1,280,990.95
3.销售服务费	1,299,484.41	1,460,710.75
4.交易费用	255,613.73	516,831.98
5.利息支出	2,312,934.23	3,428,541.36
其中:卖出回购金融资产支出	2,312,934.23	3,428,541.36
6.其他费用	376,557.11	433,781.45
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-8,917,118.54	41,568,981.31
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-8,917,118.54	41,568,981.31

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中欧稳健收益债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	839,904,321.87	24,300,266.41	864,204,588.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-8,917,118.54	-8,917,118.54
三、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)	-522,230,292.76	-12,157,677.27	-534,387,970.03
其中:1.基金申购款	301,763,740.37	5,698,422.48	307,462,162.85
2.基金赎回款	-823,994,033.13	-17,856,099.75	-841,850,132.88
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	317,674,029.11	3,225,470.60	320,899,499.71
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	241,402,837.31	4,380,361.24	245,783,198.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	41,568,981.31	41,568,981.31
三、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)	598,501,484.56	22,757,108.85	621,258,593.41
其中:1.基金申购款	3,208,158,569.44	192,322,509.27	3,400,481,078.71
2.基金赎回款	-2,609,657,084.88	-169,565,400.42	-2,779,222,485.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-44,406,184.99	-44,406,184.99
五、期末所有者权益(基金净值)	839,904,321.87	24,300,266.41	864,204,588.28

报表附注为财务报表的组成部分

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:刘建平、主管会计工作负责人:黄桦、会计机构负责人:丁驿雯

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中欧稳健收益债券型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2009]第208号《关于核准中欧稳健收益债券型证券投资基金募集的批复》核准,由中欧基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧稳健收益债券型证券投资基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,151,799,709.57元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第0278号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同》于2009年4月24日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,152,411,566.06份基金份额,其中认购资金利息折合611,856.49份基金份额。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同》和《中欧稳健收益债券型证券投资基金招募说明书》,本基金自募集期起根据基金手续费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申(认)购、赎回时收取申(认)购、赎回费用的,称为A类;不收取申(认)购、赎回费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类。本基金A类、C类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,各类别基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。基金的投资组合比例为:固定收益类资产(包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、短期融资券,可转换债券(含可分离债)、资产支持证券和货币市场工具等)占基金资产的比例不低于80%,股票、权证等非固定收益类资产占基金资产的比例不高于20%,其中权证资产占基金资产净值的比例不高于3%。基金保留的现金以及投资于剩余期限在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。其中股票仅指新股,包括IPO和增发新股;权证指认购分离交易可转债所获得的权证。本基金的业绩比较基准为:中信标普全债指数。

本财务报表由本基金的基金管理人中欧基金管理有限公司于2012年3月27日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧稳健收益债券型证券投资基金(基金合同)》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

①以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

②基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

③对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

④基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
国都证券有限责任公司(“国都证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
意大利意联银行股份合作公司(“Unione di Banche Italiane S.c.p.a.,简称UBI”)	基金管理人的股东
万盛基业投资有限责任公司	基金管理人的股东(2011年11月4日起)
平顶山煤业(集团)有限责任公司	基金管理人的原股东(2011年11月4日前)

注:1.本基金管理人于2011年11月8日发布公告,经中国证监会证监许可[2011]1632号文核准,本基金管理人原股东平顶山煤业(集团)有限责任公司将其持有的本公司4%股权全部转让给万盛基业投资有限责任公司,本基金管理人于2011年11月4日办妥工商变更登记。此次变更后本基金管理人的股东及持股比例为:意大利意联银行股份合作公司49%,国都证券有限责任公司47%,万盛基业投资有限责任公司4%。

2.下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国都证券	21,954,120.27	19.44%	12,941,777.30	5.68%

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国都证券	45,490,085.08	9.38%	151,762,030.59	9.02%

7.4.8.1.4 债券回购交易

无。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国都证券	17,838.04	19.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国都证券	10,515.38	5.46%	2,065.97	1.26%

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,045,964.41	3,842,972.64
其中:支付销售机构的客户维护费	425,794.71	503,068.05

注:支付基金管理人中欧基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值0.6%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.6%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,015,321.58	1,280,990.95

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值×0.2%/当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C	合计
中欧基金管理有限公司	-	128,669.84	128,669.84
中国建设银行	-	264,625.23	264,625.23
国都证券	-	1,373.65	1,373.65
合计	-	394,668.72	394,668.72
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C	合计
中欧基金管理有限公司	-	174,101.00	174,101.00
中国建设银行	-	514,567.30	514,567.30
国都证券	-	4,379.16	4,379.16
合计	-	693,047.46	693,047.46

注:支付基金销售机构的销售服务费按前一日C类基金资产净值0.4%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给中欧基金管理有限公司,再由