中欧稳健收益债券型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

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:二〇一二年八月二十四日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年8月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至6月30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	284,471,559.58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	67,126,161.10份	217,345,398.48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	黎忆海	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

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

3 主要财务指标和基金净值表现

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(2012年1月1日至2012年6月30日)	
	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	644,527.82	476,553.29
本期利润	3,089,293.71	6,134,795.05
加权平均基金份额本期利润	0.0424	0.0346
本期基金份额净值增长率	4.34%	4.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)	
	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	0.0105	0.0083
期末基金资产净值	70,292,212.28	227,140,728.09
期末基金份额净值	1.0472	1.0451

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
过去一个月	0.61%	0.13%	0.37%	0.04%	0.24%	0.09%
过去三个月	3.70%	0.11%	1.98%	0.04%	1.72%	0.07%
过去六个月	4.34%	0.10%	2.88%	0.04%	1.46%	0.06%
过去一年	2.09%	0.23%	5.38%	0.06%	-3.29%	0.17%
过去三年	16.65%	0.17%	8.75%	0.06%	7.90%	0.11%
自基金合同生效起至今	16.96%	0.17%	9.36%	0.06%	7.60%	0.11%

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
过去一个月	0.57%	0.13%	0.37%	0.04%	0.20%	0.09%
过去三个月	3.60%	0.11%	1.98%	0.04%	1.62%	0.07%
过去六个月	4.14%	0.10%	2.88%	0.04%	1.26%	0.06%
过去一年	1.66%	0.23%	5.38%	0.06%	-3.72%	0.17%
过去三年	15.12%	0.17%	8.75%	0.06%	6.37%	0.11%
自基金合同生效起至今	15.34%	0.17%	9.36%	0.06%	5.98%	0.11%

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。

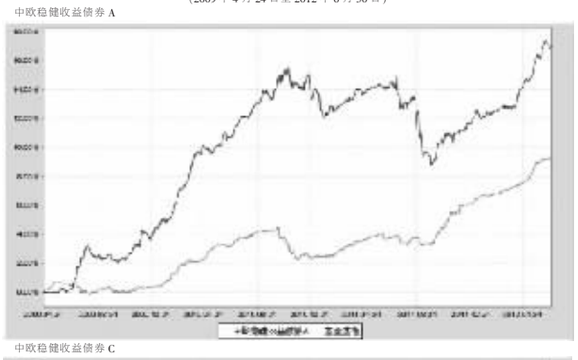
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧稳健收益债券型证券投资基金

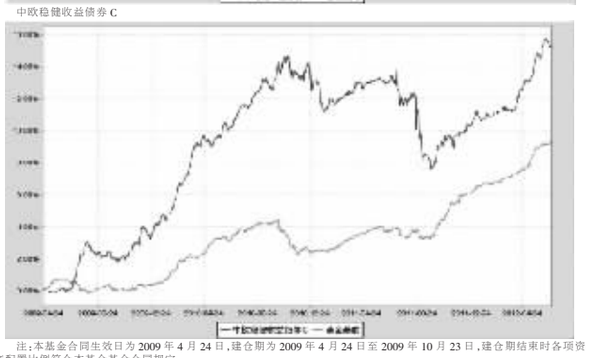
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年4月24日至2012年6月30日)

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,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。

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2012年6月30日,本基金管理人共管理11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)、中欧期利分级债券型证券投资基金、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金和中欧信用增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		
赖海英	本基金基金经理	2011-07-28	2012-06-13	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。
姚文辉	本基金基金经理,中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理	2012-06-13	-	5年	应用经济学专业硕士,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,历任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理助理(2011年8月1日-2012年6月12日),中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理助理;现任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理。

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》及公司内部相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,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,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,本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与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的5%的情况,且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

2012年上半年,企业经历了一次被动加库存和主动去库存的小周期,因而导致经济在第一季度小幅反弹,二季度再次下滑,与之相对应的是,股票市场先涨后跌,利率品种先跌后涨,而信用品种则因为货币政策的放松持续上涨。稳健收益基金坚持以配置策略为主,以短久期低评级信用品作为主要持有对象,并波段操作长久期利率品种,以获取超额收益;一季度适当加仓可转债品种,二季度合理减持,权益型品种仓位控制以谨慎为主。

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4.34%,C类份额净值增长率为4.14%,同期业绩比较基准增长率为2.88%,基金投资收益高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

如果把时间拉长,可以发现整体经济依然处于自2010年初开始的企业去库存阶段,在需求没有逆转之前,经济恐怕会继续惯性下行。而在政策托底的过程中,往往是货币政策先行,财政政策尾随,因此我们看到央行在一个月之内连续两次降息,逆回购操作频繁出现,债券资产的价格在市场情绪的推动下屡创新高。但是任何品种的价格都有其均衡状态。回顾历史可以发现,债券作为一种理财型资产,其到期收益率总是在存贷款基准利率之间波动,每一次的超越都是典型的见底或者见顶信号,例如2011年的10月,AA级中票收益率超过同期限贷款利率,接近当时的加权贷款利率。考察目前债券资产的价格,可以发现AA级中期票据的到期收益率均已贴近同期限的存款基准利率,接近历史底部,即使央行未来继续降息,收益率下行空间也已经比较有限,债券市场的行情已经进入下半场。

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

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0.040元。

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,中欧稳健收益债券A实施利润分配的金额为1,101,440.28元;中欧稳健收益债券C实施利润分配的金额为928,754.93元。

5.3托管人对本半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 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:2012年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	16,838,040.36	2,573,980.76
结算备付金	773,639.18	1,718,672.43
存出保证金	-	-
交易性金融资产	243,265,546.05	299,812,726.03
其中:股票投资	32,950.00	54,150.00
基金投资	-	-
债券投资	243,232,596.05	299,758,576.03
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	62,740,334.11	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	2,154,392.84	6,673,851.62
应收股利	-	-
应收申购款	2,715,260.70	50,001.197.44
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	328,487,213.24	360,780,428.28
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011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	15,999,865.00	34,000,000.00
应付证券清算款	10,003,894.39	1,052,953.92
应付赎回款	1,065,800.87	695,683.50
应付管理人报酬	102,382.33	143,054.17
应付托管费	34,127.45	47,684.75
应付销售服务费	45,358.21	66,936.72
应付交易费用	4,023.21	683.85
应交税费	3,620,058.42	3,524,986.75
应付利息	9,566.53	8,886.08
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	169,196.46	340,058.83
负债合计	31,054,272.87	39,880,928.57
所有者权益:		
实收基金	284,471,559.58	317,674,029.11
未分配利润	12,961,380.79	3,225,470.60
所有者权益合计	297,432,940.37	320,899,499.71
负债和所有者权益总计	328,487,213.24	360,780,428.28

注:报告截止日2012年6月30日,本基金份额总额284,471,559.58份。其中A类基金份额净值1.0472元,基金份额总额67,126,161.10份;C类基金份额净值1.0451元,基金份额总额217,345,398.48份。

6.2 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:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	10,942,120.17	6,200,889.74
1.利息收入	4,933,856.29	14,332,271.12
其中:存款利息收入	67,413.49	168,866.21
债券利息收入	4,672,805.90	14,157,061.83
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	193,636.90	6,343.08
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-2,097,176.61	-2,133,367.88
其中:股票投资收益	-780.00	773,803.65
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-2,096,396.61	-2,972,592.53
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	65,421.00
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	8,103,007.65	-6,052,597.63
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,432.84	54,584.13
减:二、费用	1,718,031.41	5,037,422.73
1.管理人报酬	763,771.43	2,056,018.85
2.托管费	254,590.45	685,339.69
3.销售服务费	360,769.98	829,755.42
4.交易费用	9,612.48	246,638.84
5.利息支出	140,999.50	1,013,745.78
其中:卖出回购金融资产支出	140,999.50	1,013,745.78
6.其他费用	188,287.57	205,924.15
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	9,224,088.76	1,163,467.01
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	9,224,088.76	1,163,467.01

6.3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:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30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)	317,674,029.11	3,225,470.60	320,899,499.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,224,088.76	9,224,088.76
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)	-33,202,469.53	2,542,016.64	-30,660,452.89
其中:1.基金申购款	199,952,106.11	5,913,696.98	205,865,803.09
2.基金赎回款	-233,154,575.64	-3,371,680.34	-236,526,255.98
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)	-	-2,030,195.21	-2,030,195.21
五、期末所有者权益(基金净值)	284,471,559.58	12,961,380.79	297,432,940.37
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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)	-	1,163,467.01	1,163,467.01
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)	-369,142,808.77	-9,469,269.49	-378,612,078.26
其中:1.基金申购款	193,215,060.19	4,903,567.04	198,118,627.23
2.基金赎回款	-562,357,868.96	-14,372,836.53	-576,730,705.49
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)	470,761,513.10	15,994,463.93	486,755,977.03

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,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:丁骊雯

6.4 报表附注

6.4.1 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078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8月24日批准报出。

6.4.2 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6.4.4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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2012年半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2012年6月30日的财务状况以及2012年1月1日至2012年6月30日半年度经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内,与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司("中欧基金")	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

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	59,220.00	100.00%	21,757,000.27	19.31%

6.4.8.1.2权证交易

无。

6.4.8.1.3债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	31,705,700.71	11.69%	7,265,168.03	2.38%

6.4.8.1.4债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国都证券	25,000,000.00	1.72%	11,220,000.00	0.39%

6.4.8.1.5应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30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	48.12	100.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	17,677.87	18.88%	14,757.53	62.30%

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后的净额列示。

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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	763,771.43	2,056,018.85
其中:支付销售机构的客户维护费	121,363.62	259,891.90

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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	254,590.45	685,339.69

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。

6.4.8.2.3 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 2012年1月1日至2012年6月30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	-	48,114.64	48,114.64
中国建设银行	-	75,206.88	75,206.88
国都证券	-	597.81	597.81
合计	-	123,919.33	123,919.33
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	-	98,874.93	98,874.93
中国建设银行	-	164,546.16	164,546.16
国都证券	-	746.27	746.27
合计	-	264,167.36	264,167.36

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,再由中欧基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为:

日销售服务费=前一日C类基金资产净值×0.4%/当年天数。

本基金A类基金份额不收取销售服务费。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

中欧稳健收益债券A

无。

中欧稳健收益债券C

份额单位:份

关联方名称	中欧稳健收益债券C本期末 2012年6月30日		中欧稳健收益债券C上年度末 2011年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
国都证券	95,757,923.97	44.06%	49,667,229.56	20.97%

注:国都证券投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	16,838,040.36	48,982.99	6,673,310.15	147,752.94

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别:债券											
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
112088	12富春01	2012-06-07	2012-08-02	未上市	99.96	99.96	200,000	19,991,189.04	19,991,189.04	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2012年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额9,999,865.00元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
0980183	09铁岭债	2012-07-03	102.72	100,000	10,272,000.00
合计		-	-	100,000	10,272,000.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2012年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额6,000,000.00元,于2012年7月3日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具