

中欧纯债添利分级债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21日

1.1 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。
基金管理人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容,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,也不保证最低收益。
基金的过往业绩并不预示其未来表现,投资有风险,投资者在进行投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料截止于2014年6月30日。

2 基金产品概况

基金名称:中欧纯债添利分级债券基金(场内简称:中欧添利)
基金代码:166021
基金运作方式:契约型,添利A在添利B的每个封闭运作期内每半年开放一次,接受申购与赎回申请,添利B根据基金合同的约定定期开放,接受申购与赎回申请,并定期开放。添利A与添利B的开放、申购及赎回运作期之间设置过渡期,办理添利A与添利B的赎回、申购以及申购赎回事宜。基金合同生效后,在本基金法律文件规定范围内,基金份额持有人享有基金份额持有人的权利,承担基金份额持有人的义务。
基金合同生效日:2013年11月28日
报告期末基金份额总额:889,505,091.05份
投资目标:在严格控制风险的基础上,为投资者谋求稳健的投资收益。
投资策略:本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析,综合运用久期策略、大类策略、收益策略、信用策略、资产配置策略,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准:中证综合债指数收益率
风险收益特征:本基金属于债券型证券投资基金,属于具有中等预期风险、预期收益稳定的基金品种,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票基金和混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
二季度宏观经济下行,政策宽松持续,在央行呵护下,债市市场持续修复,资金价格在春节后一路下滑,推动债券市场持续走强。中欧纯债添利通过上下两端的策略分析,在可转债基金增配了可转债仓位,在一季度高速增长仓位下方,于二季度产生信用风险,流动性风险和价格下跌风险,同时通过为客户提供场外赎回。
4.5 报告期内基金的投资表现
本报告期内,中欧纯债添利基金净值增长率为3.22%,同期业绩比较基准增长率为2.42%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。
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	1,237,457,888.31	97.11
	其中:债券	1,177,455,888.31	92.40
4	贵金属投资	60,000,000.00	4.71
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	10,614,953.78	0.83
8	其他资产	26,238,252.75	2.06
9	合计	1,274,309,366.04	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按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	国债	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,056,000.00	3.32
	其中:政策性金融债	31,056,000.00	3.32
4	企业债券	624,008,088.31	66.71
5	企业短期融资券	171,040,000.00	18.28
6	中期票据	341,355,000.00	36.49
7	可转换债	-	-
8	其他	9,996,800.00	1.07
9	合计	1,177,455,888.31	125.87

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	101462002	14海亮 MTN001	800,000	81,344,000.00	8.19
2	101455002	14广城 MTN001	700,000	76,629,000.00	8.79
3	101464002	14广信 MTN001	500,000	51,660,000.00	5.52
4	121299	09广汇债	500,000	51,000,000.00	5.45
5	041499008	14平通 CPD01	500,000	50,300,000.00	5.38

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	121588	14广城 02	400,000	40,000,000.00	4.28
2	121587	14广信 01	200,000	20,000,000.00	2.14

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投资。

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投资。

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
股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.9.2 本基金股指期货持仓和损益明细
股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名股票的发行主体及报告期内没有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、处罚的情况。
5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的范围。
5.11.3 其他资产构成

序号	项目	名称	金额(元)
1	存出保证金	-	119,455.65
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	-	26,077,563.50
5	应收申购款	-	-
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	41,304.60
8	其他	-	-
9	合计	-	26,238,252.75

5.12 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。

5.13 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

6 开放式基金份额变动

项目	中欧纯债添利分级债券基金 A	中欧纯债添利分级债券基金 B
报告期末基金份额总额	942,266,844.64	405,405,950.00
报告期基金份额总额	810,000,912.32	-
减:报告期基金份额总额	562,064,418.33	-
报告期基金份额变动额	22,895,793.42	-
报告期末基金份额总额	484,099,141.05	405,405,950.00

6.1 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期内无申购、赎回或者买卖本基金的情况。

6.2 报告期末基金资产组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,765,382,460.57	79.75
	其中:股票	1,765,382,460.57	79.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,010,000.00	2.26
	其中:债券	50,010,000.00	2.26
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	60,000,410.00	2.71
	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	75,417,512.96	3.41
8	其他资产	282,100,154.68	11.88
9	合计	2,213,720,438.21	100.00

6.3 报告期末基金资产组合

6.3.1 权益投资

6.3.2 基金投资

6.3.3 固定收益投资

6.3.4 贵金属投资

6.3.5 金融衍生品投资

6.3.6 买入返售金融资产

6.3.7 其他资产

6.3.8 其他

6.3.9 合计

6.3.10 其他

6.3.11 其他

6.3.12 其他

6.3.13 其他

6.3.14 其他

6.3.15 其他

6.3.16 其他

6.3.17 其他

6.3.18 其他

6.3.19 其他

6.3.20 其他

6.3.21 其他

6.3.22 其他

6.3.23 其他

6.3.24 其他

6.3.25 其他

6.3.26 其他

6.3.27 其他

6.3.28 其他

6.3.29 其他

6.3.30 其他

6.3.31 其他

6.3.32 其他

6.3.33 其他

6.3.34 其他

6.3.35 其他

6.3.36 其他

6.3.37 其他

6.3.38 其他

6.3.39 其他

6.3.40 其他

6.3.41 其他

6.3.42 其他

6.3.43 其他

6.3.44 其他

6.3.45 其他

6.3.46 其他

6.3.47 其他

6.3.48 其他

6.3.49 其他

6.3.50 其他

6.3.51 其他

6.3.52 其他

6.3.53 其他

6.3.54 其他

6.3.55 其他

6.3.56 其他

6.3.57 其他

6.3.58 其他

6.3.59 其他

6.3.60 其他

6.3.61 其他

6.3.62 其他

6.3.63 其他

6.3.64 其他

6.3.65 其他

6.3.66 其他

6.3.67 其他

6.3.68 其他

6.3.69 其他

6.3.70 其他

6.3.71 其他

6.3.72 其他

6.3.73 其他

6.3.74 其他

6.3.75 其他

6.3.76 其他

6.3.77 其他

6.3.78 其他

6.3.79 其他

6.3.80 其他

6.3.81 其他

6.3.82 其他

6.3.83 其他

6.3.84 其他

6.3.85 其他

6.3.86 其他

6.3.87 其他

6.3.88 其他

6.3.89 其他

6.3.90 其他

6.3.91 其他

6.3.92 其他

6.3.93 其他

6.3.94 其他

6.3.95 其他

6.3.96 其他

6.3.97 其他

6.3.98 其他

6.3.99 其他

6.3.100 其他

6.3.101 其他

6.3.102 其他

6.3.103 其他

6.3.104 其他

6.3.105 其他

6.3.106 其他

6.3.107 其他

6.3.108 其他

6.3.109 其他

6.3.110 其他

6.3.111 其他

6.3.112 其他

6.3.113 其他

6.3.114 其他

6.3.115 其他

6.3.116 其他

6.3.117 其他

6.3.118 其他

6.3.119 其他

6.3.120 其他

6.3.121 其他

6.3.122 其他

6.3.123 其他

6.3.124 其他

6.3.125 其他

6.3.126 其他

6.3.127 其他

6.3.128 其他

6.3.129 其他

6.3.130 其他

6.3.131 其他

6.3.132 其他

6.3.133 其他

6.3.134 其他

6.3.135 其他

6.3.136 其他

6.3.137 其他

6.3.138 其他

6.3.139 其他

6.3.140 其他

6.3.141 其他

6.3.142 其他

6.3.143 其他

6.3.144 其他

6.3.145 其他

6.3.146 其他

6.3.147 其他

6.3.148 其他

6.3.149 其他

6.3.150 其他

6.3.151 其他

6.3.152 其他

6.3.153 其他

6.3.154 其他