

中欧纯债分级债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

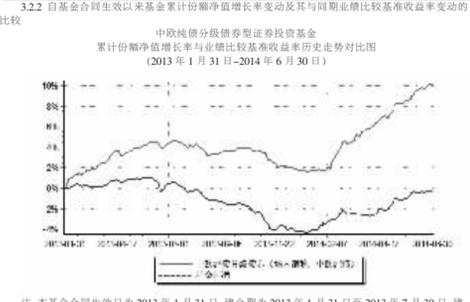
基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21日

5.1 重要提示
基金管理人及基金托管人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。

5.2 基金产品概况
基金名称:中欧纯债分级债券型证券投资基金(中欧纯债)
基金代码:166003
基金运作方式:契约型,本基金合同生效后3年内(含3年)为基金分级运作期,优先A类基金份额按约定比例每年进行一次分配,基金收益按约定比例在优先A类基金份额持有人之间分配,基金收益按约定比例在优先A类基金份额持有人之间分配。

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
主要财务指标 报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)
1.本期已实现收益 10,534,023.51
2.本期利润 1,067,000.00

3.2 本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
中欧纯债分级债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年1月31日至2014年6月30日)



注:本基金合同生效日为2013年1月31日,建仓期为2013年1月31日至2013年7月30日,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同约定。
3.3 其他指标
单位:人民币元

5.4 管理人报告
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

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;若该基金投资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.基金经理的公开遴选通过行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 管理人报告期内本基金运作遵守情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《中欧纯债分级债券型证券投资基金基金合同》及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、取信于社会的治理理念和运用基金资产,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律法规的规定,无违法违规、未损害基金份额持有人利益的行为。

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不公平交易的情况。

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21日
5.1 重要提示
基金管理人及基金托管人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。

5.2 基金产品概况
基金名称:中欧稳健收益债券型证券投资基金
基金代码:166003
基金运作方式:契约型,本基金合同生效后3年内(含3年)为基金分级运作期,优先A类基金份额按约定比例每年进行一次分配,基金收益按约定比例在优先A类基金份额持有人之间分配,基金收益按约定比例在优先A类基金份额持有人之间分配。

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
主要财务指标 报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)
1.本期已实现收益 1,178,828.47
2.本期利润 1,067,000.00

3.2 本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
中欧稳健收益债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年4月24日至2014年6月30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约定。

出口有所企稳,房地产市场进一步趋冷,是这一季度的重要特征,也是影响未来宏观经济走向的关键,我们预计二季度GDP和一季度接近,约为7.4%,价格方面,CPI继续保持低位,PPi仍维持同比负增长,价格总体依然低位,货币政策方面,14年春节以来,央行政策导向有所放松,市场在二季度对此予以确认,致收益快速走低,以5年期AA评级企业债为例,其信债收益率从一季度的8.7%大幅下行至6.5%左右,下降80BP左右,本基金二季度内延续一季度对债券市场拐点的判断,在一季度仓位大幅提升的基础上,继续增加部分城投债和金融资产,仓位有所上升,总体把握了二季度债券市场快速上涨行情,取得了一定的收益。

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 固定收益投资 817,550,442.60 91.19

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 -- --

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 122724 12国债07 500,000 52,560,000.00 9.99

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
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。

5.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.11.1 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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成
序号 资产名称 金额(元)
1 存出保证金 -- --
2 应收证券清算款 58,892,540.00

5.14 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。

5.15 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情况。

5.16 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本报告在中国证监会立案调查,或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。

中欧信用增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

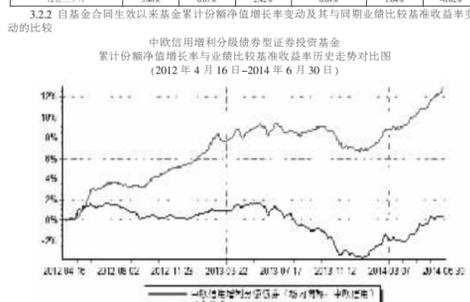
基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21日

5.1 重要提示
基金管理人及基金托管人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。

5.2 基金产品概况
基金名称:中欧信用增利分级债券型证券投资基金(中欧信用)
基金代码:166012
基金运作方式:契约型,本基金合同生效后3年内(含3年)为基金分级运作期,优先A类基金份额按约定比例每年进行一次分配,基金收益按约定比例在优先A类基金份额持有人之间分配,基金收益按约定比例在优先A类基金份额持有人之间分配。

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
主要财务指标 报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)
1.本期已实现收益 9,179,200.41
2.本期利润 14,482,077.61

3.2 本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
中欧信用增利分级债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年4月16日至2014年6月30日)



注:本基金合同生效日为2012年4月16日,建仓期为2012年4月16日至2012年10月15日,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同约定。
3.3 其他指标
金额单位:人民币元

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

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;若该基金投资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.基金经理的公开遴选通过行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金合同》及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、取信于社会的治理理念和运用基金资产,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律法规的规定,无违法违规、未损害基金份额持有人利益的行为。

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不公平交易的情况。

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21日
5.1 重要提示
基金管理人及基金托管人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。

5.2 基金产品概况
基金名称:中欧稳健收益债券型证券投资基金
基金代码:166003
基金运作方式:契约型,本基金合同生效后3年内(含3年)为基金分级运作期,优先A类基金份额按约定比例每年进行一次分配,基金收益按约定比例在优先A类基金份额持有人之间分配,基金收益按约定比例在优先A类基金份额持有人之间分配。

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
主要财务指标 报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)
1.本期已实现收益 1,178,828.47
2.本期利润 1,067,000.00

3.2 本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
中欧稳健收益债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年4月24日至2014年6月30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约定。

节后一路下滑,推动债券市场持续上涨,中欧信用增利通过自上而下的策略分析,在春节附近增加了债券仓位,同时在一季度提高仓位,致力于在避免产生信用风险、流动性风险和价格下跌风险的前提下为各户获得稳健收益。

4.5 报告期内基金的投资策略
本报告期内,基金份额净值增长率为3.46%,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。

5.1 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 -- --

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 -- --

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 128216 12国债07 700,000 70,441,000.00 17.68

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
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。

5.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.11.1 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。

5.12 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。

5.13 其他资产构成
序号 资产名称 金额(元)
1 存出保证金 -- --
2 应收证券清算款 283,712.69

5.14 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。

5.15 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情况。

5.16 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本报告在中国证监会立案调查,或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。