中信建投稳信定期开放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:2014年7月21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2014年7月16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2014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	301,054,230.97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

下属两级基金的基金简称	中信建投稳信一年A	中信建投稳信一年C
下属两级基金的交易代码	000503	000504
下属两级基金的前端交易代码	-	-
下属两级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属两级基金的份额总额	136,812,798.51份	164,241,432.46份
下属两级基金的风险收益特征	-	-

§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(2014年4月1日-2014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	1,912,552.36	2,126,301.76
2.本期利润	3,516,988.42	4,050,136.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0257	0.0247
4.期末基金资产净值	141,398,784.38	169,460,654.55
5.期末基金份额净值	1.034	1.032

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

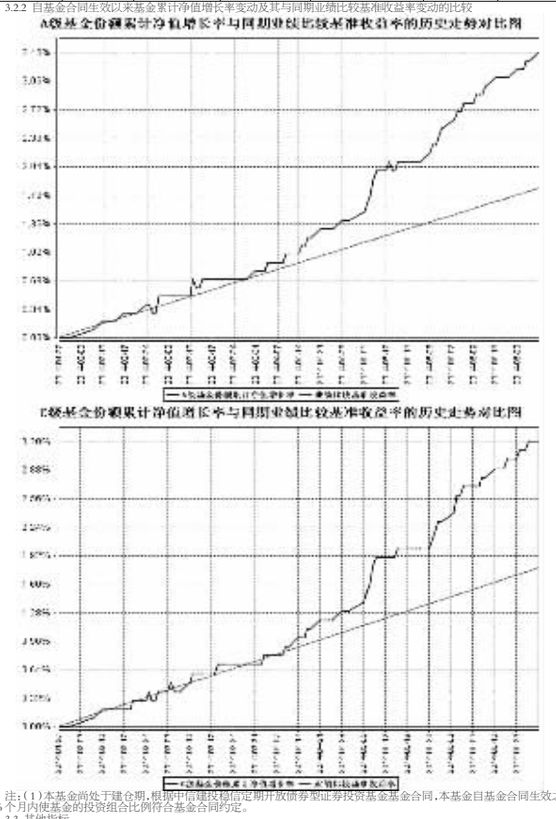
中信建投稳信一年A

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	2.58%	0.06%	1.04%	0.01%	1.54%	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	2.48%	0.05%	1.04%	0.01%	1.44%	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



注:(1)本基金两处于建仓期,根据中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金基金合同,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同约定。

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		
索隽石	本基金的基金经理	2014年1月27日	-	3	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。曾任职于信达证券固定收益部,从事固定收益证券投资、交易相关工作,现任中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金基金经理。
王浩	本基金的基金经理	2014年1月27日	-	3	中国籍,1982年2月生,中央财经大学证券投资专业硕士。曾任职于中信建投证券股份有限公司资产管理部,从事投资研究工作。现任中信建投稳信定期开放债券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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年二季度,投资与消费需求惯性下滑,随着"微刺激"政策陆续推出,经济增速仍有回落但幅度有所收窄。通胀方面,CPI同比保持在低位,PPI同比跌幅收窄。在国务院提出"降低社会融资成本"的政策背景下,央行先后两次定向降准,支持信贷资源配置到"三农"、小微企业等领域,同时联手监管部门进一步规范同业业务。在经济增长放缓、通胀保持低位、资金面预期向好、同业监管落地等利好刺激下,债市市场走出一波牛市行情,各期限收益率整体下行。利率品种在牛市行情得到确认后,收益率曲线整体平坦下行。信用债方面,在赚钱效应带动下各机构风险偏好有所回升,收益率曲线跟随利率品种整体下行。

本基金在二季度,通过积极参与金融债波段、精选信用品种、控制各券和组合久期等操作,在稳健的操作策略下分享到了债券的牛市上涨行情。

4.4.2 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,本报告期份额净值增长率为2.58%;C类基金份额净值为1.032元,本报告期份额净值增长率为2.48%;同期业绩比较基准增长率为1.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,经济基本面在政策托底下有望阶段性企稳。CPI同比受低基数因素影响,三季度仍将保持低位,但需要密切关注四季度后的反弹压力。资金面来看,在国务院"降低社会融资成本"的政策背景下,央行有意愿维护资金面的平稳,预计货币市场利率仍将维持在当前水平。而在经济增长方面,目前商品房销售面积同比增速、房地产开发投资增速等数据仍在下行通道,对三季度的债券市场形成了利好支撑,但同时也要看到,在政策面,总理多次提到要确保完成全年经济社会发展目标任务,需密切关注各地政府稳增长措施的实际效果。

在经历了二季度利好兑现行情下,三季度的债券市场将面临更多的不确定性。考虑到货币政策仍未到退出时点,预计债券市场收益率将呈现陡峭化,中短期债券更具有确定性收益。本管理人将密切关注经济基本面和政策走向,积极调整组合结构,保持合理的组合久期和杠杆水平,在获取配置性收益的同时,通过发掘结构性机会、一级申购机会增强收益,力争在控制风险的前提下为持有人创造持续稳定的收益。

§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	固定收益投资	441,540,735.20	98.03
	其中:债券	441,540,735.20	98.03
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,960,050.79	0.44
7	其他资产	6,903,232.88	1.53
8	合计	450,404,018.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期内未投资股票。

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	-	-
3	金融债券	51,310,000.00	16.51
	其中:政策性金融债	51,310,000.00	16.51
4	企业债券	118,799,735.20	38.22
5	企业短期融资券	170,420,000.00	54.82
6	中期票据	101,011,000.00	32.49
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	441,540,735.20	142.04

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	140201	14国开01	500,000	51,310,000.00	16.51
2	1080020	10宁河西债	200,000	20,284,000.00	6.53
3	1182372	11金正大MTN1	200,000	20,238,000.00	6.51
4	1282535	12正泰MTN1	200,000	20,134,000.00	6.48
5	041454029	14玉皇化工CP002	200,000	20,106,000.00	6.47

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

本基金本报告期末投资资产支持证券。

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

本基金本报告期末投资贵金属。

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

本基金本报告期末投资权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本基金本报告期内未投资股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,872.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,863,360.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,903,232.88

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未投资股票。

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	136,812,798.51	164,241,432.46
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	136,812,798.51	164,241,432.46

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

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;

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3 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
2014年7月21日

中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧新蓝筹混合
基金主代码	166002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月25日
报告期末基金份额总额	1,492,532,798.23份
投资目标	本基金通过主要投资于未来持续成长能力强的潜力公司,同时通过合理的动态资产配置,在注重风险控制的原则下,追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。
投资策略	本基金的投资风格以积极的股票选择策略为特点,注重挖掘被低估的未来成长性好的企业。资产配置方面,本基金将会综合评估宏观经济、市场、资金等各方面情况,及时、积极、充分地调整资产配置结构。股票选择层面,本基金将通过综合采用定量分析、定性分析和实地调研等研究方法,自下而上、精选个股,综合衡量股票的投资价值和风险因素,注重买入股票的安全边际,中长期投资成长潜力大的个股,以充分分享中国经济高速成长的成果。
业绩比较基准	60%×沪深300指数+35%×上证国债指数+5%×一年期定期存款利率
风险收益特征	本基金的投资目标、投资范围和投资策略决定了本基金属于风险中等,追求长期稳定资本增值的混合型证券投资基金。
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

§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 2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,614,641.13
2.本期利润	73,477,064.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0604
4.期末基金资产净值	1,710,381,086.28
5.期末基金份额净值	1.146

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

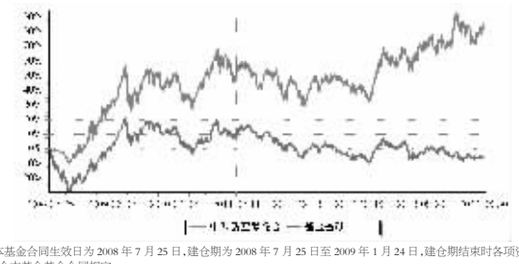
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.94%	0.80%	0.99%	0.52%	3.95%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

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

(2008年7月25日-2014年6月30日)



注:本基金合同生效日为2008年7月25日,建仓期为2008年7月25日至2009年1月24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		
周蔚文	本基金基金经理、中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)基金经理、副总经理、投资总监兼事业部一部负责人	2011年5月23日	-	14年	管理学硕士。历任光大证券研究所研究员,富国基金管理有限公司研究员、高级研究员、基金经理。2011年1月加入中欧基金管理有限公司,历任研究部总监、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金基金经理;现任副总经理、投资总监兼事业部一部负责人,中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)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、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度以来,市场不断悲观,但政策不断积极,5月下旬总理的讲话则增强了我们对货币政策进一步放松的信心。因此,我们增加了组合的股票仓位,阶段性看好那些受益于货币政策松绑、未来预期增长趋势较为乐观的个股。整个季度我们延续了今年以来的投资思路,继续看好大TMT、大医药、环保、自动化装备、教育、养殖等行业;同时,我们也在不断挖掘具有成长潜力的行业,如互联网金融、3D打印等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金份额净值增长率为4.94%,同期业绩比较基准增长率为0.99%,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	1,225,637,065.68	71.02
	其中:股票	1,225,637,065.68	71.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,042,500.00	0.29
	其中:债券	5,042,500.00	0.29
	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	99,940,349.91	5.79
	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	47,621,014.89	2.76
8	其他资产	347,564,484.36	20.14
9	合计	1,725,805,414.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	44,761,583.70	2.62
B	采矿业	-	-
C	制造业	810,601,502.59	47.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	33,309,136.56	1.95
G	交通运输、仓储和邮政业	2,051,000.00	0.12
H	住宿和餐饮业	19,725,591.27	1.15
I	信息传输、软件和信息技术服务业	145,829,178.47	8.53
J	金融业	-	-
K	房地产业	14,880,000.00	0.87
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	76,196,332.35	4.45
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	41,136,867.30	2.41
Q	卫生和社会工作	37,145,873.44	2.17
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,225,637,065.68	71.66

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	300059	东方财富	6,813,950	81,971,818.50	4.79
2	002223	鱼跃医疗	3,362,228	81,534,029.00	4.77
3	000625	长安汽车	5,999,803	73,857,574.93	4.32
4	600261	阳光照明	4,814,746	47,569,690.48	2.78
5	300003	乐普医疗	2,209,833	46,185,509.70	2.70
6	002008	大族激光	2,599,949	45,083,115.66	2.64
7	002714	牧原股份	1,016,154	44,761,583.70	2.62
8	002022	科华生物	1,907,359	43,964,624.95	2.57
9	002604	龙力生物	3,343,916	41,197,045.12	2.41
10	600661	新南洋	1,549,995	41,136,867.30	2.41

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,042,500.00	0.29
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,042,500.00	0.29

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	112060	12金风01	50,000	5,042,500.00	0.29
2				-	0.00
3				-	0.00
4				-	0.00
5				-	0.00

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。

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 本基金投资股指期货的投资政策

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证券的发行主体本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、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	487,488.01
2	应收证券清算款	345,205,152.14
3	应收股利	-
4	应收利息	176,194.59
5	应收申购款	1,695,649.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	347,564,484.36

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因,投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,170,689,820.68
报告期期间基金总申购份额	371,032,314.21
减:报告期期间基金总赎回份额	49,189,336.66
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	1,492,532,798.23

§7 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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.lcfunds.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司:

客户服务中心电话:021-68609700,400-700-9700

中欧基金管理有限公司
二〇一四年七月二十一日

中银持续增长股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:中银基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银增长股票
基金主代码	163803
交易代码	163803
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年3月17日
报告期末基金份额总额	8,590,540,961.45份
投资目标	着重考虑具有可持续增长性的上市公司,努力为投资者实现中、长期资本增值的目标。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的主动投资管理策略,将定性与定量分析贯穿于公司价值评估、投资组合构建以及组合风险管理的全过程之中。
业绩比较基准	本基金的整体业绩基准=MSCI中国A股指数×85%+上证国债指数×15%
风险收益特征	本基金是主动型的股票基金,属于证券投资基金中风险偏上的品种。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	94,315,665.73
2.本期利润	115,408,168.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0132
4.期末基金资产净值	5,661,212,996.06
5.期末基金份额净值	0.6590

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	2.12%	1.13%	0.77%	0.75%	1.35%	0.38%

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

中银持续增长股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年3月17日至2014年6月30日)

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一部分(二)投资范围、(四)投资策略及投资组合管理的规定,即本基金投资组合中股票资产投资比例不低于基金净资产的60%,投资于可持续增长的上市公司的股票占全部股票市值的比例不低于80%,现金类资产、债券资产及回购比例符合法律法规的有关规定。

§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		
率岚	本基金的基金经理	2013-09-04	-	7	中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP),北京大学经济学博士。曾任阳光保险集团资产管理中心宏观经济研究员、债券研究员。2008年加入中银基金管理有限公司,历任固定收益研究员、宏观策略研究员、基金经理助理。2013年9月至今任中银增长基金基金经理。具有7年证券从业年限。具备基金从业资格。

注:1、首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日,非首任基金经理的"任职日期"为根据公司决定确定的聘任日期,基金经理的"离任日期"均为根据公司决定确定的解聘日期;

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《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《证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定,严格遵循本基金基金合同,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,无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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理制度》,建立了《投资研究管理制度》及细则、《新股询价和申购管理制度》、《集中交易管理制度》等公平交易相关制度体系,通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待,严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现;通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库,完善各类具体资产管理业务组织结构,规范各项业务之间的关系,在保证各投资组合既具有相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内,本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易,本报告期内未发生异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

本报告期内,基金管理人未发生所有投资组合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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作