

中欧信用增利分级债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年01月20日

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。

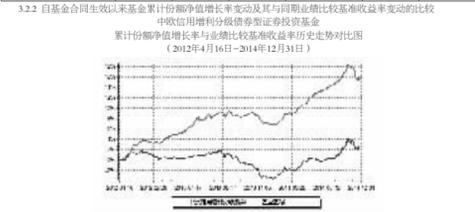
Table with 2 columns: 基金产品概况, 主要财务指标. Includes details on investment objectives, strategies, and financial performance for the 4th quarter of 2014.

3.1 主要财务指标

Table showing financial indicators for the reporting period (2014年10月1日至2014年12月31日), including net income, interest income, and net assets.

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...

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



注:本基金合同生效日为2012年4月16日,建仓期为自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规定。

Table showing the fund's performance relative to its benchmark (中证信用债指数) for the reporting period.

其他指标
报告期末(2014年12月31日)
报告期末基金份额净值 1.2131

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

4.2 报告期内本基金基金经理变动情况及离任基金经理的公告
4.3 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.4 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.5 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.6 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.7 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.8 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.9 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.10 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.11 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.12 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.13 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.14 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.15 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.16 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.17 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.18 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.19 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.20 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.21 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.22 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.23 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.24 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.25 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.26 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.27 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.28 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.29 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.30 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.31 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.32 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.33 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.34 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.35 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.36 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.37 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.38 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.39 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.40 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.41 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.42 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.43 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.44 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.45 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.46 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.47 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.48 基金经理(或基金经理小组)的变更

中欧纯债分级债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年01月20日

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。

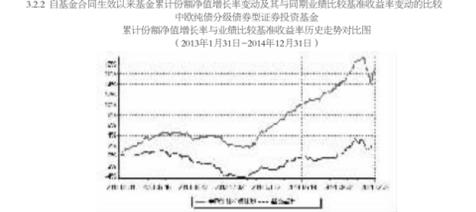
Table with 2 columns: 基金产品概况, 主要财务指标. Includes details on investment objectives, strategies, and financial performance for the 4th quarter of 2014.

3.1 主要财务指标

Table showing financial indicators for the reporting period (2014年10月1日至2014年12月31日), including net income, interest income, and net assets.

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...

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



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规定。

Table showing the fund's performance relative to its benchmark (中证纯债指数) for the reporting period.

其他指标
报告期末(2014年12月31日)
报告期末基金份额净值 1.0113

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

4.2 报告期内本基金基金经理变动情况及离任基金经理的公告
4.3 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.4 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.5 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.6 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.7 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.8 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.9 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.10 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.11 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.12 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.13 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.14 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.15 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.16 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.17 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.18 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.19 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.20 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.21 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.22 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.23 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.24 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.25 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.26 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.27 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.28 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.29 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.30 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.31 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.32 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.33 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.34 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.35 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.36 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.37 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.38 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.39 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.40 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.41 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.42 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.43 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.44 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.45 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.46 基金经理(或基金经理小组)的变更

4.47 基金经理(或基金经理小组)的变更
4.48 基金经理(或基金经理小组)的变更

等短期资金波动下,收益率仍出现明显调整和震荡上升,尤其在12月中证登债部分减持投资理功能和中欧平台债券是符合地方预期的系列事件影响下,以城投债为主的信用债受到较大冲击,市场情绪从此前的高涨快速冷却,事件风险仍存,我们预期基于债券市场“由松入紧”的阶段性判断,在四季度大幅减持长期、低评级城投品种,适度降低转债仓位,规避风险。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现
本报告期末,基金份额净值增长率为50.53%,同期业绩比较基准增长率为1.66%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值变动情况
本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

5.5 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(%)

Table showing the fund's asset composition at the end of the reporting period, including equity investments, fixed income, and other assets.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本报告期末本基金持有的股票投资组合如下:

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
本报告期末本基金持有的股票投资明细如下:

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(%)

Table showing the fund's bond portfolio composition at the end of the reporting period, including government bonds, corporate bonds, and other fixed income securities.

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(%)

Table showing the top five bond holdings of the fund at the end of the reporting period.

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
本报告期末本基金持有的资产支持证券投资如下:

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
本报告期末本基金持有的贵金属投资如下:

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
本报告期末本基金持有的权证投资如下:

5.9 报告期末基金投资的股指期货交易情况说明
本报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明如下:

5.10 报告期末基金投资的国债期货交易情况说明
本报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明如下:

5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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投资范围。

5.11.3 其他资产构成
序号 项目 金额(元)

Table showing the fund's other assets at the end of the reporting period.

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券如下:

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本报告在中国证监会规定范围内,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

Table showing the change in the fund's open-ended fund shares during the reporting period.

6.1 基金份额变动
单位:份

Table showing the fund's share changes, including the number of shares at the beginning and end of the period, and the number of shares redeemed.

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期末,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.3 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

6.4 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

6.5 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

6.6 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

6.7 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

6.8 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

6.9 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

6.10 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

6.11 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

6.12 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 220,706,279.05 元。

中欧货币市场基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

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。

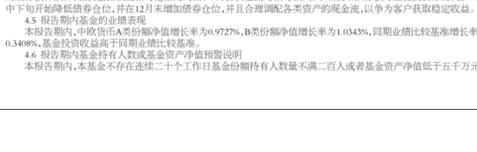
Table with 2 columns: 基金产品概况, 主要财务指标. Includes details on investment objectives, strategies, and financial performance for the 4th quarter of 2014.

3.1 主要财务指标

Table showing financial indicators for the reporting period (2014年10月1日至2014年12月31日), including net income, interest income, and net assets.

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...

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



注:本基金合同生效日为2012年12月12日,建仓期为自2012年12月12日至2013年4月11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。

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。

Table with 2 columns: 基金产品概况, 主要财务指标. Includes details on investment objectives, strategies, and financial performance for the 4th quarter of 2014.

3.1 主要财务指标

Table showing financial indicators for the reporting period (2014年10月1日至2014年12月31日), including net income, interest income, and net assets.

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...

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



注:本基金合同生效日为2012年12月12日,建仓期为自2012年12月12日至2013年4月11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。

显著,商品券交易在年末出现一定的回暖,货币政策方面,央行积极适应新形势,于11月下旬下调存款基准利率,并灵活运用多种货币政策工具,保持政策适度。
在稳健的货币政策和宽松的货币环境下,四季度债券市场收益率总体下行,但年末中债国债利率受影响,有较大程度的回升,权益市场方面,尽管宏观经济状况不佳,但受流动性等因素的驱动,股票市场出现了大幅上涨,转债由于真正基本为大盘蓝筹品种,转债市场在四季度表现突出。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现
本报告期末,基金份额净值增长率为2.28%,同期业绩比较基准增长率为1.66%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值变动情况
本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

5.5 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(%)

Table showing the fund's asset composition at the end of the reporting period, including equity investments, fixed income, and other assets.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本报告期末本基金持有的股票投资组合如下:

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
本报告期末本基金持有的股票投资明细如下:

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(%)

Table showing the fund's bond portfolio composition at the end of the reporting period, including government bonds, corporate bonds, and other fixed income securities.

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(%)

Table showing the top five bond holdings of the fund at the end of the reporting period.

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
本报告期末本基金持有的资产支持证券投资如下:

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
本报告期末本基金持有的贵金属投资如下:

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
本报告期末本基金持有的权证投资如下:

5.9 报告期末基金投资的股指期货交易情况说明
本报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明如下:

5.10 报告期末基金投资的国债期货交易情况说明
本报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明如下:

5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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投资范围。

5.11.3 其他资产构成
序号 项目 金额(元)

Table showing the fund's other assets at the end of the reporting period.

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券如下:

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本报告在中国证监会规定范围内,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

Table showing the change in the fund's open-ended fund shares during the reporting period.

6.1 基金份额变动
单位:份

Table showing the fund's share changes, including the number of shares at the beginning and end of the period, and the number of shares redeemed.

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期末,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.3 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。

6.4 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。

6.5 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。

6.6 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。

6.7 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。

6.8 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。

6.9 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。

6.10 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。

6.11 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。

6.12 基金资产净值
本报告期末,基金资产净值为人民币 300,607,523.74 元。