北信瑞丰无限互联主题灵活配置混合型发起式证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:北信瑞丰基金管理有限公司
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4月20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2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰无限互联主题灵活配置
场内简称	-
交易代码	000886
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月24日
报告期末基金份额总额	262,515,392.63份
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置,重点投资于有独特商业模式、深刻影响人们生活方式的快速成长的互联网公司,为互联网建设提供基础设施的软件、硬件设备等行业的公司,以及使用互联网技术、互联网工具、互联网思维带动传统产业升级改造的优质上市公司,在产格控制风险的前提下,谋求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面:首先,依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例;而后,进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。在严格控制投资组合风险的前提下,动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例,力图规避市场风险,提高配置效率。
业绩比较基准	中证800指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司
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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	122,467,929.51
2.本期利润	137,667,150.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.2273
4.期末基金资产净值	325,105,447.03
5.期末基金份额净值	1.238

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	25.05%	0.76%	12.19%	0.99%	12.86%	-0.23%

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:本基金合同生效日期为2014年12月24日,至披露时点本基金成立未满一年。
3.3 其他指标

§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		
高峰	副总经理	2014年5月26日	-	15	北京大学光华管理学院国民经济管理硕士,20年金融从业经验,15年证券投资研究经验。曾任中国对外经济贸易信托投资公司计划财务部财务科经理,中化总公司财务部综合部经理,中国对外经济贸易信托有限公司资产管理部副总经理,证券业务部总经理,宝盈基金管理有限公司董事,宝盈基金管理有限公司总经理助理、投资部总监、基金经理、公司技术委员主席,现任北信瑞丰无限互联基金管理有限公司副总经理。
于军华	基金经理	2014年9月30日	-	4	CPA,中国人民大学世界经济学硕士毕业。 原国家信息中心经济咨询中心高级项目分析师、业务部主管、项目分析师、撰长公司基本面分析,2014年4月加入北信瑞丰基金管理有限公司投资研究部,现任北信瑞丰无限互联灵活配置基金基金经理、北信瑞丰健康生活灵活配置基金基金经理。

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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有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 公平交易制度执行情况
本报告期内,公司严格执行《公司公平交易管理办法》各项规定,在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有投资组合,包括公募基金、特定客户资产管理组合等。具体如下:
在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。
在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配,综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。
在事后监控环节,本基金管理人定期对投资交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。
报告期内,本基金管理人在报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。
4.4 投资策略执行报告
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年第一季度,市场一改2014年4季度大象起舞的风格,热点重回以创业板、中小板为代表的新兴产业,计算机行业和传统行业涉及互联网公司的股价表现尤其突出,全季上证指数上涨15.87%,而创业板指数涨幅达到58.67%。作为2014年新成立的基金,而且基本公司发行的第一支权益类公募基金,建仓期的投资目标是在严格控制净值波动的条件下追求绝对收益。因此,本基金在一季度主要采取低仓位,高周转的策略应对高估值、大波动的市场,建仓之初,主要选择调整较为充分的互联网金融、互联网医疗、网络安全等相关板块,后期调整步骤或传统行业龙头公司或过互联网应用主转型的公司流行投资,对于互联网相关投资标的的选择,结转变为"稀缺的标准,综合考虑其业务成长空间,核心竞争力,技术门槛,成功可能性以及估值水平进行精选。现在看基本实现了建仓期的投资目标。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
–
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
关于对2015年宏观经济的判断,笔者下行经济支持共识,而对于增速下降的接受也基本达成一致。我们一直认为,中国经济不可能长期保持在8%以上的增长速度,但在以往依靠房地产、基建投资、劳动密集型产品出口拉动经济增长的情况下,收入分配极不均,低于8%增速就体着大部分国民收入的绝对水平是下降的,会影响到就业和社会稳定。但随着房地产、出口对经济增长在经济增长中的贡献降低,以及收入分配改革的深化,可以保持社会稳定,保证新收入人群收入水平下降的经济增速在这段期间,而且这种经济增速的下降并不会伤害民生。这种增速的稳定,会对股市产生重大影响。我们的一贯观点是,中国经济转轨会的长期发展,高有空间,大有动力,即使不考虑技术进步的因素,中国经济的有潜力保持10年以上较快速度的发展,这是对市场保持长期乐观的基础。而经济增长可持续的基础,功能性要素,房地产市场及实体经济投资机会缺乏,决策机构希望保持一个活跃的市场起到降低融资成本、刺激社会投资的效果等,则形成了短期市场持续走强的直接动力。
具体到本基金投资主题——广义互联网领域,在过去两年一直是市场风口上最为夺目的雄鹰,今年以来更进入热点扩散、加速上涨的阶段,成为引领创业板指数大幅上涨的主要动力。对此,市场的一致判断是,创业板为代表的中小板票已经形成一定程度的泡沫,分歧在于,这一泡沫是已经大到难以持续,即将破灭,还是期待泡沫进一步膨胀,甚至泡沫会通过业绩的增长逐步消化,我们的观点是,现在A股市场的结构泡沫的形成是基本面转变带来的业绩增长和估值提升共同作用的结果,但随着时间的推移,这种结构泡沫的形成基本面转变带来的业绩增长的速度,会逐步放缓,而估值提升的空间,也会随着股价的上涨,而逐步收窄,因此,我们会逐步降低对市场的期望值,并且会逐步减仓,以应对市场的波动,以及市场风格发挥到极致之后的均值回归。过去一段时间看似取得了成功的投资策略一夜间可能会失灵。我们将把投资视野放宽长,选股标准变得更严格,选股我们认可的真成长,通过挖掘并耐心持有的策略来获取超额收益。经济总量的增长,净资和的生产方式的部分行业,我们将按照时间维度和行业进行动态跟踪并寻找标的价格对应合理估值,争取获得满意的结果。此外我们也重视公司个体发生的实质性变化和价投性反转的行业。基金持有人是最世界和发展的基础,未来仍将充满波折坎坷,感谢持有人的支持。
4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内,即中欧盛世成长分级股票型证券投资基金(2015.1.1-2015.3.30)基金份额净值增长率为31.50%,同期业绩比较基准收益率为12.08%,中欧盛世成长股票型证券投资基金(LOF)(2015.3.31-2015.3.31)基金份额净值增长率为-0.2%,同期业绩比较基准收益率为-0.74%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
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数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	107,388,142.67	30.93
	其中:股票	107,388,142.67	30.93
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	183,400,000.00	52.82
	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	42,369,102.88	12.20
7	其他资产	14,084,963.19	4.06
8	合计	347,242,208.74	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	85,423,017.08	26.28
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,270,504.00	5.62
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,694,621.59	1.14
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	107,388,142.67	33.03

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	600690	青岛海尔	643,385	16,625,068.40	5.11
2	600839	四川长虹	2,130,847	12,827,698.94	3.95
3	600118	中国卫星	367,643	12,735,153.52	3.92
4	002316	键桥通讯	894,400	9,847,344.00	3.03
5	300162	雷曼光电	146,935	8,889,567.50	2.73
6	300288	朗玛信息	34,000	8,423,160.00	2.59
7	600171	上海贝岭	450,000	7,884,000.00	2.43
8	600019	宝钢股份	1,100,081	7,832,576.72	2.41
9	300273	和佳股份	200,000	6,240,000.00	1.92
10	000100	TCL集团	1,000,000	5,900,000.00	1.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金本报告期末未持有债券。
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
注:本基金本报告期末未持有债券。
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
注: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
注: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
注: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揽品明细
注:(1)本基金本报告期末未持有股指期货。
(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金投资范围为本基金的投资范围,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
本基金投资范围为本基金的投资范围,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揽品明细
注:(1)本基金本报告期末未持有国债期货。
(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。
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期没有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。
5.11.2
本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	462,006.07
2	应收证券清算款	13,383,375.92
3	应收股利	-
4	应收利息	72,637.72
5	应收申购款	166,943.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,084,963.19

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注: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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002316	键桥通讯	9,847,344.00	3.03	临时停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于计算中四舍五入的原因,本报告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

报告期期初基金份额总额	659,565,513.19
报告期期间基金总申购份额	6,240,253.85
减:报告期期间基金总赎回份额	403,290,374.41
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	262,515,392.63

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,200.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,200.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.81

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期内,本公司未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,999,200.00	3.81	9,999,200.00	3.81	三年
基金管理人高级管理人员	1,295,528.99	0.49	1,295,528.99	0.49	三年
基金经理等人员	198,126.54	0.08	198,126.54	0.08	三年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	291,520.16	0.11	291,520.16	0.11	三年
合计	11,784,375.69	4.49	11,784,375.69	4.49	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

–

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录
1.《北信瑞丰无限互联主题灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》。
2.《北信瑞丰无限互联主题灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》。
3.《北信瑞丰无限互联主题灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》。
4.中国证监会要求的其他文件。
10.2 存放地点
基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站www.bxrfund.com。
10.3 查阅方式
投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,也可登陆基金管理人网站www.bxrfund.com查阅。

北信瑞丰基金管理有限公司
2015年4月20日

中欧稳健收益债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04月22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2015年4月20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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧稳健收益债券	
场内简称	中欧稳健	
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04月24日	
报告期末基金份额总额	52,514,223.95份	
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。	
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	
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
下属分级基金的场内简称	中欧稳A	中欧稳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	27,316,008.62份	25,198,215.33份

§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(2015年01月01日-2015年03月31日)	
	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
1.本期已实现收益	313,593.02	459,030.18
2.本期利润	146,885.88	213,410.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062	0.0058
4.期末基金资产净值	27,710,445.03	25,670,279.84
5.期末基金份额净值	1.0144	1.0187

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。
中欧稳健收益债券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	0.59%	0.12%	0.62%	0.10%	-0.03%	0.02%

中欧稳健收益债券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	0.45%	0.13%	0.62%	0.10%	-0.17%	0.03%

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
中欧稳健收益债券A
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-2015年3月31日)

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
由于担忧1万亿专项地方政府债带来的挤给冲击,2015年一季度债券市场出现了一定幅度的震荡。尤其全国"两会"之后,在供给冲击预期和权益类资产持续走牛的双重压力下,长端利率品收益率出现了较大幅度的上行。与此同时,经济增长数据持续低迷,央行继续通过创新工具向货币市场供应流动性;期间多次下调公开市场操作逆回购利率,货币市场利率稳步下行,收益率曲线出现陡峭化扭转。微观层面上,部分行业出现了主动收缩产能的局面,伴随着融资需求的下降,比监产业类债券供给略显不足;经历2014年四季度大宗商品价格的大幅下跌之后,成本下行的效果开始逐步反应到部分龙头制造业企业的利润中,在产能收缩和成本下行的共同作用下,部分企业的盈利能力出现了边际上的改善。在这种大环境下,我们严格控制了组合久期,并继续逢高减持债投债,进一步超配收益率具有安全边际的龙头企业债券、资产证券化产品。
4.5 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0.59%,中欧稳健收益C类份额净值增长率为0.45%,同期业绩比较基准增长率为0.62%,基金投资收益低于同期业绩比较基准。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
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数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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	52,097,351.38	87.41
	其中:债券	52,097,351.38	87.41
	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	4,000,000.00	6.71
	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	1,168,765.68	1.96
8	其他资产	2,333,622.70	3.92
9	合计	59,599,739.76	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	3,811,400.00	7.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	48,285,951.38	90.46
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	52,097,351.38	97.60

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	122067	11南钢债	58,040	5,834,180.80	10.93
2	122276	13桂桥01	55,000	5,765,100.00	10.80
3	112112	12江蒙01	50,000	5,232,000.00	9.80
4	112120	12联发债	50,000	5,130,000.00	9.61
5	112038	11锦业债	40,000	4,180,800.00	7.83

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揽品明细
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揽品明细
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未超出基金合同规定的投资范围。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,319.50
2	应收证券清算款	1,000,403.48
3	应收股利	-
4	应收利息	1,218,064.53
5	应收申购款	104,835.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,333,622.70

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
本基金本报告期末未持有股票。
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值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

	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
报告期期初基金份额总额	17,882,499.85	30,334,694.24
报告期期间基金总申购份额	20,870,247.03	80,576,199.26
减:报告期期间基金总赎回份额	11,436,738.26	85,712,678.17
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	27,316,008.62	25,198,215.33

§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

单位:份

	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额		366,703.34
报告期期间买入/申购总份额		-
报告期期间卖出/赎回总份额		366,703.34
报告期期末管理人持有的本基金份额		-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015年02月10日	-366,703.34	-372,350.57	0
合计			-366,703.34	-372,350.57	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1.中欧稳健收益债券型证券投资基金相关批准文件
2.《中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同》
3.《中欧稳健收益债券型证券投资基金托管协议》
4.《中欧稳健收益债券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.fcfunds.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
二〇一五年四月二十二日

中欧盛世成长股票型证券投资基金(LOF)
(原中欧盛世成长分级股票型证券投资基金转型)

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22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。
基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月20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。
自2015年3月30日中欧盛世成长分级股票型证券投资基金结束分级运作且盛世A和盛世B份额终止上市起,原中欧盛世成长分级股票型证券投资基金名称变更为中欧盛世成长股票型证券投资基金(LOF)。原中欧盛世成长分级股票型证券投资基金本报告期自2015年1月1日至2015年3月30日止,中欧盛世成长股票型证券投资基金(LOF)本报告期自2015年3月31日至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 中欧盛世成长股票型证券投资基金(LOF)(转型后)

基金简称	中欧盛世成长股票(LOF)
场内简称	中欧盛世
基金主代码	166011
交易代码	166011
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2015年3月31日
报告期末基金份额总额	2,788,727,288.46份
投资目标	把握中国经济发展主线,在合理估值的基础上,投资于行业成长性优良、个股盈利持续增长的上市公司,严格控制风险,追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金在资产配置方面,•日上而下"地调整股票和债券等各类资产的配置比例;在权益类资产投资方面,以"日上而下"的行业配置策略为基础,精选优质行业中的优质个股来确定具有投资价值的证券品种。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司

注:本基金转型日期为2015年3月30日,该日起中欧盛世成长分级股票型证券投资基金正式变更为中欧盛世成长股票型证券投资基金(LOF)。

2.2 原中欧盛世成长分级股票型证券投资基金

基金简称	中欧盛世成长分级股票		
场内简称	中欧盛世		
基金主代码	166011		
基金运作方式	契约型开放式,本基金分级运作期三年,到期转为中欧盛世成长股票型证券投资基金(LOF),并将继续在深圳证券交易所上市交易		
基金合同生效日	2012年3月29日		
报告期末基金份额总额	1,687,185,707.81份		
投资目标	把握中国经济发展主线,在合理估值的基础上,投资于行业成长性优良、个股盈利持续增长的上市公司,严格控制风险,追求基金资产长期稳健增值。		
投资策略	本基金在资产配置方面,•日上而下"地调整股票和债券等各类资产的配置比例;在权益类资产投资方面,以"日上而下"的行业配置策略为基础,精选优质行业中的优质个股来确定具有投资价值的证券品种。		
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%		
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。		
基金管理人	中欧基金管理有限公司		
基金托管人	广发银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	中欧盛世成长分级股票 A	中