中欧滚钱宝发起式货币市场基金

2016 第一季度 报告

2016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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016年04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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧滚钱宝货币
基金主代码	001211
基金运作方式	契约型,开放式,发起式
基金合同生效日	2015年06月12日
报告期末基金份额总额	456,293,214.54
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和较高流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测,采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略,利用定性分析和定量分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期7天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2016年01月01日-2016年03月31日)
1.本期已实现收益	3,408,299.57
2.本期利润	3,408,299.57
3.期末基金资产净值	456,293,214.54

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

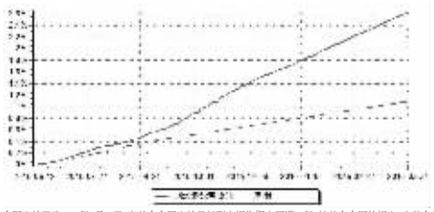
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9674%	0.0018%	0.3371%	0.0000%	0.6303%	0.0018%

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧滚钱宝发起式货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年06月12日-2016年03月31日)



注:本基金基金合同生效日为2015年6月12日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。

§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		
孙甜	基金经理	2015年06月12日		6年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理,上海期萃(年金计划)平衡配置组合投资经理,上海海通证券资产管理有限公司海通季季红、海通海蓝宝银、海通月月鑫、海通季季鑫、海通半年鑫、海通年年鑫投资经理。2014年8月加入中欧基金管理有限公司,曾任投资经理,中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理,现任中欧货币市场基金基金经理,中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧滚钱宝发起式货币市场基金基金经理,中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,中欧瑞泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧瑞源灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧琪丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧天禧纯债债券型证券投资基金基金经理。

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、本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

在房地产销售持续回暖的带动下,2016年一季度的新开工面积以及房地产开发投资数据均出现了企稳的迹象。加之基建投资逐步加码,水泥价格、工程机械的开工小时数、重型卡车的销售数据等高频数据均显示经济增长出现了边际上企稳回升的态势。受到供给侧收缩预期和低库存的影响,以黑色产业链为代表,焦炭、铁矿石、螺纹钢等大宗商品的价格出现了较大幅度的回升,带动PPI超预期回升。能紧母猪存栏量持续下降支撑着猪肉价格继续上涨。于此同时,一季度全国大部分地区均出现了较为异常的低温天气,导致蔬菜价格超预期上涨,给CPI亦带来一定向上的压力。总体而言,全国经济呈现出较低通胀水平下的企稳复苏势头,市场对持续通缩和滞胀的担忧均有所缓解。外汇市场方面,美联储进一步放缓加息节奏,加之国内经济企稳,本币无风险利率小幅回升,均支撑人民币在相对强势的水平平稳运行,资本流失的势头得到极大缓解。货币政策在边际上逐步转向中性,尤其进入一季度末,公开市场投放的节奏略有收紧,MPA的首次执行在季末给资金面带来较大扰动。

由于1月市场仍笼罩在对经济增长极度悲观的预期中,流动性环境也较为宽松,组合中高配了长久期利率品种,并维持了较高的杠杆。春节之后,随着市场对经济增长预期的逐步纠偏,组合逐步减持长久期利率品种,转向了高杠杆短久期套息的策略,以期获得持续稳定的收益。行业方面,煤炭行业的盈利状况仍然较差,继续规避。经过一个季度的钢价回暖,部分龙头钢铁企业已经在3月出现了单月盈利,但是我们判断短短几个月的时间并不足以修复钢铁厂去年下半年受到重创的资产负债表,钢铁厂的偿债能力依然疲弱,因此仍然维持规避钢铁行业的配置。房地产方面,一线城市经历了一整年的销售井喷和价格飙涨之后,在政策和市场预期的双重刺约下,正在逐步恢复理性,成交量和价格均开始回落。部分龙头房地产开发商在去年的良好环境下大幅去化库存,修复了资产负债表;部分开发商仍然保持着激进的策略,高价拿地,高杠杆运行。组合主动调整了房地产债券的持仓结构,继续持有去化良好、杠杆率健康的龙头开发商债券、城持规避了区域性、规模较小、杠杆居高不下的激进开发商债券,总量上压缩了房地产债券在组合中的占比。另一方面,随着市场融资成本的降低,和经济企稳的预期出现,一批盈利能力较强的制造业企业开始通过发行债券为新的固定资产投资或偿还贷款融资,趁此时机,组合增加了这一批债券的一级投资,分散了行业配置。

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2.11%,同期业绩比较基准收益率为0.31%。

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

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	固定收益投资	220,165,027.10	43.42
	其中:债券	220,165,027.10	43.42
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	50,000,435.00	9.86
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	232,650,408.30	45.88
4	其他资产	4,289,098.25	0.85
5	合计	507,104,968.65	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	11.95
	其中:买断式回购融资	-
2	报告期末债券回购融资余额	11.07
	其中:买断式回购融资	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	100
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	32.85	11.07
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	4.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	22.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	46.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	4.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		110.16	11.07

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	摊余成本(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	30,098,682.58	6.60
	其中:政策性金融债	30,098,682.58	6.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	110,163,081.14	24.14
6	中期票据	-	-
7	同业存单	79,903,263.38	17.51
8	其他	-	-
9	合计	220,165,027.10	48.25
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111511258	15平安CD258	500,000	49,935,114.17	10.94
2	111517182	15光大CD182	300,000	29,968,149.21	6.57
3	041558061	15魏桥铝电CP001	200,000	20,048,384.06	4.39
4	041560046	15津钢管CP001	200,000	20,044,126.55	4.39
5	041576005	15西安产融CP001	200,000	20,036,734.77	4.39
6	150413	15农发13	200,000	19,998,165.45	4.38
7	041651010	16晋安CP001	200,000	19,985,730.63	4.38
8	130323	13进出23	100,000	10,100,517.13	2.21
9	041561025	15福现代CP001	100,000	10,017,175.64	2.20
10	041552032	15大柳开发CP001	100,000	10,017,063.07	2.20

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.164%
报告期内偏离度的最低值	0.065%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.126%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

5.8.2

本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3

"本基金投资的15科伦CP001的发行主体,四川科伦药业股份有限公司(以下简称公司),于2015年4月22日收到中国证券监督管理委员会四川监管局下发的《中国证券监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书》(编号:【2015】1号),科伦药业子公司川宁生物于2012年7月与恒辉淀粉签订《采购合同》、于2012年10月20日与伊北煤炭签订《煤炭供应协议》以及于2013年4月20日与成都久易签订《发电机组购买协议》的《补充协议》,分别涉及金额3.90亿元、0.64亿元和2.22亿元,分别占科伦药业最近一期经审计净资产的4.97%、0.82%和2.52%。上述合同涉及金额巨大,占科伦药业净资产比例较高,对科伦药业的资产、权益等产生重要影响,且均属于关联交易合同,符合《证券法》第六十七条第二款第(三)项规定的重要合同,科伦药业未按照规定依法及时履行临时报告义务。

公司及其子公司未按规定披露在2012、2013年与其供货商发生的关联交易行为,违反了《证券法》第六十三条、六十六条和六十七条的有关规定,构成了《证券法》第一百九十三条第一款所述"未按照规定披露信息,或者所披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏"和该条第二款所述"未按照规定报送有关报告,或者报送的报告有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏"的违法行为。依据《证券法》第一百九十三条的规定,四川证监局决定:1.对科伦药业给予警告,并处60万元罚款;2.对刘革新给予警告,并处30万元罚款;3.对程志鹏、潘慧、刘思川、冯伟、熊鹰给予警告,并处20万元罚款;4.对张强、刘洪给予警告,并处5万元罚款;5.对赵力宾、高冬、罗孝银、于明德、武敏给予警告,并处3万元罚款;6.对张腾文给予警告。

公司子公司安岳公司于2016年2月22日收到四川省食品药品监督管理局下发的《国家食品药品监督管理总局关于桂林兴达药业有限公司等企业违法生产销售银杏叶药品的通知(2015年第15号)》,没收安岳公司违法销售银杏叶药品所得202,714.80元;2.处以货值金额(308,658.00元)两倍的罚款人民币417,316.00元。罚没款合计人民币620,030.80元。安岳公司银杏叶片2014年度销售收入占公司营业收入的0.12%,占公司营业毛

利的0.28%;预计占2015 年度的公司营业收入和营业毛利的比重很小;就上述罚没款,其占公司的营业收入和净利润的比例很低。因此,该品种以及安岳公司本次罚没金额不会对公司的生产经营及年度财务状况产生较大影响。

在上述公告公布后,本基金管理人对该公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对15科伦CP001的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

本基金前十大持仓证券其余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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	4,277,738.09
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	11,340.16
7	其他	-
8	合计	4,289,098.25

5.8.5 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	316,442,339.16
报告期期间基金总申购份额	669,309,158.98
报告期期间基金总赎回份额	529,458,283.60
报告期期末基金份额总额	456,293,214.54

注:总申购份额含红利再投份额

§7 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	申赎	2016年02月03日	-10,000,000.00	-10,000,000.00	-
2	申赎	2016年02月04日	-20,000,000.00	-20,000,000.00	-
3	申赎	2016年02月05日	-25,000,000.00	-25,000,000.00	-
4	申赎	2016年02月15日	-15,000,000.00	-15,000,000.00	-
5	申赎	2016年02月16日	-10,000,000.00	-10,000,000.00	-
合计			-80,000,000.00	-80,000,000.00	

§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	13,380,053.56	2.93%	10,000,000.00	2.19%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	-	-	-	-	
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	13,380,053.56	2.93%	10,000,000.00	2.19%	三年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中欧滚钱宝发起式货币市场基金相关批准文件

2、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金基金合同》

3、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金托管协议》

4、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金招募说明书》

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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.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
二〇一六年四月二十一日

中欧纯债添利分级债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧纯债添利分级债券
场内简称	中欧添利
基金主代码	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满半年开放一次,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,其余时间封闭运作。本基金在添利B的两个封闭运作期之间设置过渡期,办理添利A与添利B的赎回、折算以及申购等事宜。基金合同生效,在本基金符合法律法规和深圳证券交易所规定的上市条件的情况下,本基金添利B份额申请上市与交易。
基金合同生效日	2013年11月28日
报告期末基金份额总额	475,859,218.83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和预测,采取信用策略、久期策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、息差策略、债券选择策略等,在严格的风险控制基础上,力求实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低预期风险、预期收益特征的基金品种,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票基金、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	中国邮政储蓄银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中欧纯债添利分级债券A / 中欧纯债添利分级债券B
下属分级基金的场内简称	中欧添A / 中欧添B
下属分级基金的交易代码	166022 / 150159
报告期末下属分级基金的份额总额	70,453,268.83份 / 405,405,950.00份
下属分级基金的风险收益特征	添利A将表现出低风险、收益稳定的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。 / 添利B将表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	8,531,997.86
2.本期利润	12,202,433.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0256
4.期末基金资产净值	597,476,961.12
5.期末基金份额净值	1.256

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。

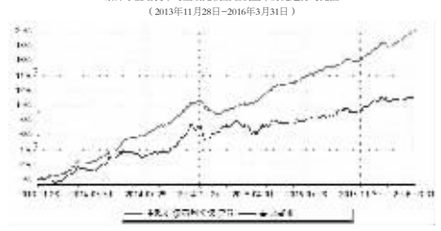
3.2 基金净值表现

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	2.11%	0.07%	0.31%	0.07%	1.80%	-

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

中欧纯债添利分级债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年11月28日-2016年3月31日)



3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2016年1月1日-2016年3月31日)
添利A与添利B基金份额配比	0.52:3
期末添利A份额参考净值	1.012
期末添利A份额罕见参考净值	1.105
期末添利B份额参考净值	1.298
期末添利B份额罕见参考净值	1.298
添利A的预计年收益率	3.40%

§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		
孙甜	基金经理	2014年12月15日	-	6年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理,上海期萃(年金计划)平衡配置组合投资经理,上海海通证券资产管理有限公司海通季季红、海通海蓝宝盆、海通月月鑫、海通季季鑫、海通半年鑫、海通年年鑫投资经理。2014年8月加入中欧基金管理有限公司,曾任投资经理,中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理,现任中欧货币市场基金基金经理,中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧滚钱宝发起式货币市场基金基金经理,中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,中欧瑞泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧瑞源灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧琪丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧天禧纯债债券型证券投资基金基金经理。
尹诚庸	基金经理	2015年3月23日	-	4年	历任招商证券股份有限公司固定收益总部研究员、投资经理。2014年12月加入中欧基金管理有限公司,曾任中欧瑞泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼研究员,现任中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧瑞源灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧琪丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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、本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

在房地产销售持续回暖的带动下,2016年一季度的新开工面积以及房地产开发投资数据均出现了企稳的迹象。加之基建投资逐步加码,水泥价格、工程机械的开工小时数、重型卡车的销售数据等高频数据均显示经济增长出现了边际上企稳回升的态势。受到供给侧收缩预期和低库存的影响,以黑色产业链为代表,焦炭、铁矿石、螺纹钢等大宗商品的价格出现了较大幅度的回升,带动PPI超预期回升。能紧母猪存栏量持续下降支撑着猪肉价格继续上涨。于此同时,一季度全国大部分地区均出现了较为异常的低温天气,导致蔬菜价格超预期上涨,给CPI亦带来一定向上的压力。总体而言,全国经济呈现出较低通胀水平下的企稳复苏势头,市场对持续通缩和滞胀的担忧均有所缓解。外汇市场方面,美联储进一步放缓加息节奏,加之国内经济企稳,本币无风险利率小幅回升,均支撑人民币在相对强势的水平平稳运行,资本流失的势头得到极大缓解。货币政策在边际上逐步转向中性,尤其进入一季度末,公开市场投放的节奏略有收紧,MPA的首次执行在季末给资金面带来较大扰动。

由于1月市场仍笼罩在对经济增长极度悲观的预期中,流动性环境也较为宽松,组合中高配了长久期利率品种,并维持了较高的杠杆。春节之后,随着市场对经济增长预期的逐步纠偏,组合逐步减持长久期利率品种,转向了高杠杆短久期套息的策略,以期获得持续稳定的收益。行业方面,煤炭行业的盈利状况仍然较差,继续规避。经过一个季度的钢价回暖,部分龙头钢铁企业已经在3月出现了单月盈利,但是我们判断短短几个月的时间并不足以修复钢铁厂去年下半年受到重创的资产负债表,钢铁厂的偿债能力依然疲弱,因此仍然维持规避钢铁行业的配置。房地产方面,一线城市经历了一整年的销售井喷和价格飙涨之后,在政策和市场预期的双重刺约下,正在逐步恢复理性,成交量和价格均开始回落。部分龙头房地产开发商在去年的良好环境下大幅去化库存,修复了资产负债表;部分开发商仍然保持着激进的策略,高价拿地,高杠杆运行。组合主动调整了房地产债券的持仓结构,继续持有去化良好、杠杆率健康的龙头开发商债券、城持规避了区域性、规模较小、杠杆居高不下的激进开发商债券,总量上压缩了房地产债券在组合中的占比。另一方面,随着市场融资成本的降低,和经济企稳的预期出现,一批盈利能力较强的制造业企业开始通过发行债券为新的固定资产投资或偿还贷款融资,趁此时机,组合增加了这一批债券的一级投资,分散了行业配置。

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2.11%,同期业绩比较基准收益率为0.31%。

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

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	782,741,756.63	96.06
	其中:债券	774,861,756.63	95.09
	资产支持证券	7,880,000.00	0.97
4	贵金属投资	-	-
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	16,978,736.53	2.08
8	其他资产	15,143,187.48	1.86
9	合计	814,863,680.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	774,861,756.63	129.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	774,861,756.63	129.69

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	136078	15西洲01	500,000	51,715,000.00	8.66
2	122486	15旭辉01	500,000	51,530,000.00	8.62
3	101464041	14双星MTN001	500,000	51,145,000.00	8.56
4	101551061	15中石油MTN001	500,000	50,455,000.00	8.44
5	101557002	15芒果MTN001	400,000	41,464,000.00	6.94

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

金额单位:人民币元

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	123705	15环球A1	60,000	6,000,000.00	1.00
2	1489161	14三银1A2	400,000	1,880,000.00	0.31

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掘益明细

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掘益明细

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 本基金为债券型基金,未涉及股票相关投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	109,568.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,033,618.87