

中欧纯债添利分级债券型证券投资基金2014年半年度报告

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

送出日期：2014年8月27日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2014年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	9
§4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	38
7.1 期末基金资产组合情况.....	38
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 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.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	40
7.8 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贵金属投资明细.....	40
7.9 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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.12 投资组合报告附注.....	41
§8 基金份额持有人信息.....	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	43
§9 开放式基金份额变动.....	43
§10 重大事件揭示.....	43
10.1 基金份额持有人大会决议.....	43
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	43

10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4	基金投资策略的改变.....	44
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	44
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8	其他重大事件.....	45
§11	备查文件目录.....	46
11.1	备查文件目录.....	46
11.3	查阅方式.....	46

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧纯债添利分级债券型证券投资基金	
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。基金合同生效后，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	
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	
报告期末基金份额总额	889,505,091.05份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	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	484,099,141.05份	405,405,950.00份

2.2 基金产品说明

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。	
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中欧基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎忆海	胡涛
	联系电话	021-68609600	010-68858112
	电子邮箱	liyihai@lcfunds.com	hutao@psbcoa.com.cn
客户服务电话		021-68609700、 400-700-9700	95580
传真		021-33830351	010-68858120
注册地址		上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层	北京市西城区金融大街3号
办公地址		上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码		200120	100808
法定代表人		窦玉明	李国华

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
----------------	------------------------

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lcfunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	中国北京市西城区太平桥大街17号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2014年1月1日-2014年6月30日）
本期已实现收益	41,113,143.00
本期利润	59,474,660.24
加权平均基金份额本期利润	0.0471
本期加权平均净值利润率	4.59%
本期基金份额净值增长率	4.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014年6月30日）
期末可供分配利润	39,850,749.55
期末可供分配基金份额利润	0.0448
期末基金资产净值	935,452,800.65
期末基金份额净值	1.052
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2014年6月30日）
基金份额累计净值增长率	5.70%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

3、上述基金业绩指标不包括基金份额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

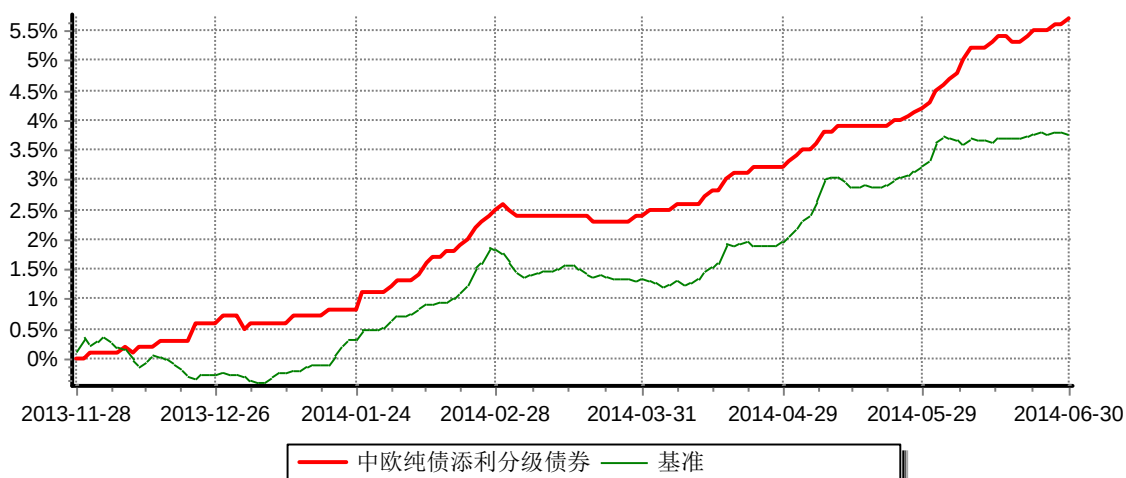
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.35%	0.08%	0.42%	0.07%	0.93%	0.01%
过去三个月	3.22%	0.06%	2.42%	0.09%	0.80%	-0.03%
过去六个月	4.96%	0.07%	4.07%	0.08%	0.89%	-0.01%
自基金合同生效日起至今（2013年11月28日-2014年06月30日）	5.70%	0.07%	3.78%	0.09%	1.92%	-0.02%

注：本基金投资于债券资产占的比例不低于80%；在添利A的开放日及该日前4个工作日和添利B的赎回开放日及该日前4个工作日，本基金所持有现金和到期日不超过一年的政府债券不低于基金资产净值5%。根据本基金的大类资产投资标的及具体比例范围，我们选择将本基金主要投资持有的大类资产即债券资产的市场表现作为基金业绩的参照。在债券资产表现的代表指数选择上，我们选择市场上广泛采用的中债综合（全价）指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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
 份额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-2014年6月30日）



注：1.本基金基金合同生效日为2013年11月28日，建仓期为2013年11月28日至2014年5月27日，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同规定；

2.基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。

3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期末2014年6月30日
添利A与添利B基金份额配比	3.58:3
期末添利A份额参考净值	1.005
期末添利A份额累计参考净值	1.029
期末添利B份额参考净值	1.107
期末添利B份额累计参考净值	1.107
添利A的预计年收益率	4.9%

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中欧基金管理有限公司经中国证监会（证监基字[2006]102号文）批准，于2006年7月19日正式成立。股东为意大利意联银行股份合作公司、国都证券有限责任公司、北京百骏投资有限公司、万盛基业投资有限责任公司、窦玉明先生、刘建平先生、周蔚文先生、许欣先生和陆文俊先生，注册资本为1.88亿元人民币。截至2014年6月30日，本基金管理人共管理16只开放式基金，即中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）、中欧新蓝

筹灵活配置混合型证券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧价值发现股票型证券投资基金、中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）、中欧沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）、中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）、中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）、中欧鼎利分级债券型证券投资基金、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金、中欧纯债分级债券型证券投资基金、中欧价值智选回报混合型证券投资基金、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金和中欧纯债添利分级债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
姚文辉	本基金基金经理, 中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理, 中欧货币市场基金基金经理	2013年11月28日		7年	应用经济学专业硕士。历任金元证券股份有限公司固定收益总部债券投资经理。2011年8月加入中欧基金管理有限公司, 历任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理助理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理助理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理; 现任中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧货币市场基金基金经理、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理。

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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对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

春节以后，流动性重归季节性充裕，而一季度经济增速快速下滑也在逼迫央行政策出现适度宽松，以余额宝为代表的理财资金收益率出现了快速下行，推动固定收益类资产收益率跟随下行。我们在上半年略有增加整体仓位，提高了组合久期，以期为持有人提供稳健收益。

4.4.2 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4.96%，同期业绩比较基准增长率为4.07%，基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

流动性的整体格局已经在3月底悄然改变，短期利率上行和长期利率下行证明市场预期已经较现实略有提前，目前的固定收益类资产收益率已经过多地反应出市场的乐观预期。出于对货币政策继续放松空间有限以及对于下半年货币市场流动性较上半年明显偏紧的考虑，我们会在下半年采取防守策略，以等待合适的投资机会再次出现。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会主席为公司分管运营副总经理，成员包括总经理、督察长、投资总监，基金运营部总监，监察稽核部总监以及基金核算、行业研究等方面的骨干。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：基金日常估值由基金管理人进行，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以XBRL形式报给基金托管人，基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人，由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公布。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经历。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

基金托管人依据本基金基金合同和托管协议，自2013年11月28日起托管本基金的全部资产。

本报告期内，本托管人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依据国家相关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中欧纯债添利分级债券型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	2,990,823.31	1,004,279,808.26
结算备付金		7,624,130.67	1,096,190.48
存出保证金		119,455.65	—
交易性金融资产	6.4.7.2	1,237,455,888.31	316,288,601.82
其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		1,177,455,888.31	316,288,601.82
资产支持证券投资		60,000,000.00	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	50,000,000.00
应收证券清算款		—	—
应收利息	6.4.7.5	26,077,563.50	11,207,814.21
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	41,504.60	82,330.96
资产总计		1,274,309,366.04	1,382,954,745.73

负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		336,699,821.50	23,000,000.00
应付证券清算款		195,995.14	2,000,999.99
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		459,034.53	688,815.63
应付托管费		114,758.61	172,203.91
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	9,368.80	—
应交税费		1,167,941.44	—
应付利息		61,111.87	21,715.32
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	148,533.50	29,373.46
负债合计		338,856,565.39	25,913,108.31
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	878,021,188.24	1,347,672,794.64
未分配利润	6.4.7.10	57,431,612.41	9,368,842.78
所有者权益合计		935,452,800.65	1,357,041,637.42
负债和所有者权益总计		1,274,309,366.04	1,382,954,745.73

注：报告截止日2014年6月30日，中欧纯债添利基金份额净值1.052元，中欧纯债添利A类基金份额净值1.005元，中欧纯债添利B类基金份额净值1.107元，基金份额总额889,505,091.05份，其中中欧纯债添利A类基金份额484,099,141.05份，中欧纯债添利B类基金份额405,405,950.00份。

6.2 利润表

会计主体：中欧纯债添利分级债券型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日-2014年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2014年1月1日-2014年6月30日
一、收入		70,011,102.58
1.利息收入		45,487,582.97
其中：存款利息收入	6.4.7.11	14,680,405.49
债券利息收入		28,782,618.41
资产支持证券利息收入		997,084.93
买入返售金融资产收入		1,027,474.14
其他利息收入		—
2.投资收益（损失以“-”填列）		6,160,802.37
其中：股票投资收益	6.4.7.12	—
基金投资收益		—
债券投资收益	6.4.7.13	6,160,802.37
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	—
贵金属投资收益		—
衍生工具收益	6.4.7.14	—
股利收益	6.4.7.15	—
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	18,361,517.24
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,200.00
减：二、费用		10,536,442.34
1. 管理人报酬		3,855,833.35
2. 托管费		963,958.36
3. 销售服务费		—
4. 交易费用	6.4.7.18	10,218.73
5. 利息支出		5,518,945.50

其中：卖出回购金融资产支出		5,518,945.50
6. 其他费用	6.4.7.19	187,486.40
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		59,474,660.24
减：所得税费用		—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		59,474,660.24

注：本基金合同于2013年11月28日生效,故无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中欧纯债添利分级债券型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日-2014年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,347,672,794.64	9,368,842.78	1,357,041,637.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	59,474,660.24	59,474,660.24
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-469,651,606.40	-11,411,890.61	-481,063,497.01
其中：1.基金申购款	79,079,400.23	1,921,521.09	81,000,921.32
2.基金赎回款	-548,731,006.63	-13,333,411.70	-562,064,418.33
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	878,021,188.24	57,431,612.41	935,452,800.65

注：本基金合同于2013年11月28日生效,故无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

刘建平

黄峰

郭雅梅

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中欧纯债添利分级债券型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2013]1216号《关于核准中欧纯债添利分级债券型证券投资基金募集的批复》核准,由中欧基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,346,909,981.68元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第734号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金合同》于2013年11月28日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,347,672,794.64份,包含认购资金利息折合762,812.96份,其中添利A的基金份额总额为942,266,844.64份,包含认购资金利息折合355,562.96份,添利B的基金份额总额为405,405,950.00份,包含认购资金利息折合407,250.00份。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司,基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

根据《中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金合同》(以下简称"基金合同")和《中欧纯债添利分级债券型证券投资基金招募说明书》(以下简称"招募说明书")的有关规定,添利A根据基金合同的规定获取约定收益,并在添利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。添利B的每一封闭运作期长度为3年。添利A的基金份额折算基准日为自添利B当前封闭运作期起始日起每满半年的最后一个工作日。添利A的基金份额净值调整为1.000元,折算后,基金份额持有人持有的添利A的份额数按照折算比例相应增减。本基金在扣除添利A的约定收益后的全部剩余收益归添利B享有,亏损以添利B的资产净值为限并由添利B承担。添利A根据基金合同的规定获取约定收益,为一年期银行定期存款利率(税后)加上利差。其中计算添利A首个约定年收益率的一年期银行定期存款利率指基金合同生效之日中国人民银行公布并执行的金融机构人民币一年期定期存款基准利率;其后添利A每个赎回开放日,基金管理人将根据该日中国人民银行公布并执行的金融机构人民币一年期定期存款基准利率重新调整添利A的约定年收益率。视国内利率市场变化,基金管理人应最迟于每个过渡期开始之前2个

工作日，设定并公告添利B下一个封闭运作期内适用的、计算添利A约定收益的利差值。利差的取值范围从0%（含）到2.5%（含）。基金合同生效后，添利B首个封闭运作期内适用的、添利A的约定收益的利差值由基金管理人在基金份额发售前设定，并在本基金的《基金份额发售公告》中公告。

基金管理人在基金资产净值计算的基础上，采用“虚拟清算”原则计算并公告添利A和添利B的基金份额参考净值。基金份额参考净值是对两级基金份额价值的一个估算，并不代表基金份额持有人可获得的实际价值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于通知存款、银行定期存款、协议存款、短期融资券、中期票据、企业债、公司债、可转债、金融债、地方政府债、次级债、中小企业私募债、资产支持证券、国债、央行票据、债券回购等固定收益类资产。本基金不直接从二级市场买入股票、权证，也不参与一级市场的新股申购或增发。本基金投资组合中：债券资产占基金资产的比例不低于80%；在添利A的开放日及该日前4个工作日和添利B的赎回开放日及该日前4个工作日，本基金所持有现金和到期日不超过一年的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率。本财务报表由本基金的基金管理人中欧基金管理有限公司于2014年8月27日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2014年1月1日至2014年6月30日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金承担的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。债券投资采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，即债券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资的摊余成本与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

- (1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。
- (2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。
- (3)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金（包括添利A份额与添利B份额）不进行收益分配。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖债券的差价收入不予征收营业税。
- (2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- (3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
活期存款	2,990,823.31
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	2,990,823.31

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2014年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		—	—	—
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	606,269,600.21	613,510,888.31	7,241,288.10
	银行间市场	550,161,128.15	563,945,000.00	13,783,871.85
	合计	1,156,430,728.36	1,177,455,888.31	21,025,159.95

资产支持证券	60,000,000.00	60,000,000.00	—
其他	—	—	—
合计	1,216,430,728.36	1,237,455,888.31	21,025,159.95

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
应收活期存款利息	8,208.04
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	3,089.17
应收债券利息	26,066,217.87
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	48.42
合计	26,077,563.50

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
其他应收款	—
待摊费用	41,504.60

合计	41,504.60
----	-----------

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	—
银行间市场应付交易费用	9,368.80
合计	9,368.80

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
审计费	59,273.35
信息披露费	89,260.15
应付转换费	—
合计	148,533.50

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目(中欧添A)	本期2014年1月1日-2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	942,266,844.64	942,266,844.64
本期申购	—	—
本期赎回（以“-”号填列）	—	—
（2014年5月27日）基金拆分/ 份额折算前	942,266,844.64	—
基金拆分/份额折算变动份额	22,895,793.42	—
本期申购	81,000,921.32	79,079,400.23
本期赎回（以“-”号填列）	-562,064,418.33	-548,731,006.63

本期末	484,099,141.05	472,615,238.24
项目(中欧添B)	基金份额（份）	账面金额
上年度末	405,405,950.00	405,405,950.00
本期申购	—	—
本期赎回（以“-”号填列）	—	—
本期末	405,405,950.00	405,405,950.00

注：1.根据《中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金合同》的相关规定，添利A于2014年5月27日开放申购和赎回业务。

2. 自基金合同生效之日起每满半年的最后一个工作日，基金管理人将对添利A进行基金份额折算，添利A的基金份额净值调整为1.000元，基金份额持有人持有的添利A份额数按招募说明书规定的折算方式进行折算。添利A于2014年5月27日进行了2014年度的第一次份额折算。2014年5月27日，添利A的基金份额净值为1.02429863元，据此计算的添利A的折算比例为1.02429863。折算后，添利A的基金份额净值调整为1.000元，基金份额持有人原来持有的每1份添利A相应增加至1.02429863份。折算前，添利A的基金份额总额为942,266,844.64份，折算后，添利A的基金份额总额为484,099,141.05份，折算调整份额为22,895,793.42份。

3.添利B在基金合同生效后定期开放，接受投资者的申购与赎回，其余时间封闭运作。添利B在每个封闭运作期终止日当天开放一次，接受投资人的申购与赎回。添利B的每一封闭运作期长度为3年。添利B封闭运作期的终止日为该封闭运作期起始日起，累计运作时长达到该封闭期长度的对应日期。如该日为非工作日，则为该日之前的最后一个工作日。

4.截至2014年6月30日止，本基金于深交所上市的基金份额为0份，托管在场内未上市交易的基金份额为0份，托管在场外未上市交易的基金份额为889,505,091.05份（其中添利A的基金份额为484,099,141.05份，添利B的基金份额为405,405,950.00份）。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,705,200.07	2,663,642.71	9,368,842.78
本期利润	41,113,143.00	18,361,517.24	59,474,660.24
本期基金份额交易产生的变动数	-7,967,593.52	-3,444,297.09	-11,411,890.61
其中：基金申购款	1,330,321.59	591,199.50	1,921,521.09
基金赎回款	-9,297,915.11	-4,035,496.59	-13,333,411.70
本期已分配利润	—	—	—
本期末	39,850,749.55	17,580,862.86	57,431,612.41

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
活期存款利息收入	106,211.97
定期存款利息收入	14,530,639.18
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	42,864.48
其他	689.86
合计	14,680,405.49

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

无。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	577,321,091.67
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	564,722,454.35
减：应收利息总额	6,437,834.95
债券投资收益	6,160,802.37

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 股利收益

无。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
1.交易性金融资产	18,361,517.24
——股票投资	—
——债券投资	18,361,517.24
——资产支持证券投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	18,361,517.24

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
基金赎回费收入	—
其它	1,200.00
合计	1,200.00

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
交易所市场交易费用	518.73
银行间市场交易费用	9,700.00
合计	10,218.73

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日
审计费用	49,899.89
信息披露费	130,086.51
银行汇划费用	—
上市费	—
持有人大会费	—
开户费	—
银行间回购交易费用	—
交易所回购手续费用	—
账户维护费用	7,500.00
银行间交易手续费	—
其他费用	—
合计	187,486.40

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，经公司股东会及第三届董事会2014年第一次定期会议审议通过，由国都证券有限责任公司和北京百骏投资有限公司分别将其持有的公司各10%的股权转让给股东以外的自然人窦玉明先生、刘建平先生、周蔚文先生、许欣先生和陆文俊先生。股权转让后公司注册资本保持不变，仍为人民币1.88亿元，公司股权结构调整为：意大利意联银行股份合作公司（Unione di Banche Italiane S.c.p.a.）出资人民币65,800,000元，占公司注册资本的35%；

国都证券有限责任公司出资人民币37,600,000元，占公司注册资本的20%；
北京百骏投资有限公司出资人民币37,600,000元，占公司注册资本的20%；
万盛基业投资有限公司出资人民币9,400,000元，占公司注册资本的5%；
窦玉明出资人民币9,212,000元，占公司注册资本的4.9%；
刘建平出资人民币9,212,000元，占公司注册资本的4.9%；
周蔚文出资人民币7,708,000元，占公司注册资本的4.1%；
许欣出资人民币7,708,000元，占公司注册资本的4.1%；
陆文俊出资人民币3,760,000元，占公司注册资本的2%。上述事项的工商变更登记手续现已办理完毕并已报中国证券监督管理委员会备案，并已于2014年4月25日在指定媒介进行了信息披露。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司（“中欧基金”）	基金管理人、基金销售机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司（“中国邮政储蓄银行”）	基金托管人、基金代销机构
国都证券有限责任公司（“国都证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2014年1月1日-2014年6月30日	
	成交金额	占当期债券交易成交总额的比例
国都证券	11,551,159.76	3.70%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2014年1月1日-2014年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国都证券	55,356,000.00	0.92%

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日-2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,855,833.35
其中：支付销售机构的客户维护费	1,028,665.71

注：支付基金管理人中欧基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理费 = 前一日基金资产净值 × 0.60% / 当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日-2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	963,958.36

注：支付基金托管人中国邮政储蓄银行的托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.15% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日-2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄 银行	2,990,823.31	106,211.97

注：本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.11.1.1 受限证券类别：债券									
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受限 类型	认购 价格	期末估值 单价	数量	期末 成本总额	期末 估值总额
12481 1	14滇 投债	2014-06-19	2014- 07-28	未上市	99.96	99.96	30000 0	29,986,882 .19	29,986,882 .19
11220 7	14锦 龙债	2014-06-19	2014- 08-01	未上市	99.96	99.96	30000 0	29,986,823 .01	29,986,823 .01

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末2014年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额9,999,865.00元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
101462002	14海亮MTN001	2014-07-08	101.68	100,000	10,168,000.00
合计				100,000	10,168,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额326,699,956.50元，分别于2014年7月1日，2014年7月2日及2014年7月7日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理**6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金基金合同生效之日起3年内，本基金分级运作，纯债添利A为低风险、收益相对稳定的基金份额，纯债添利B为较高风险、较高收益的基金份额。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金主要投资于通知存款、银行定期存款、协议存款、短期融资券、中期票据、企业债、公司债、可转债、金融债、地方政府债、次级债、中小企业私募债、资产支持证券、国债、央行票据、债券回购等固定收益类资产。本基金不直接从二级市场买入股票、权证，也不参与一级市场的新股申购或增发。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场

风险。本基金在控制风险的基础上，力争为持有人创造稳定的长期回报。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。风险控制委员会负责协助确立公司风险控制的原则、目标和策略，并就风险控制重要事项提出意见和建议。督察长负责组织和指导公司的监察稽核工作。监察稽核部独立于公司各业务部门开展监察稽核工作，根据监管机构及公司内部控制的要求对基金投资进行定期、不定期检查，出具监察稽核报告，进而从合规层面对基金投资进行风险控制。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国邮储银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末	上年度末
A-1	171,040,000.00	—
A-1以下	—	—
未评级	—	—
合计	171,040,000.00	—

注：因本基金基金合同于2013年11月28日始生效，截止2013年12月31日，基金尚处于建仓初期，故

在此略去上年度末信用评级的列示。

6.4.13.2按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末	上年度末
AAA	29,141,400.00	—
AAA以下	946,218,488.31	—
未评级	31,056,000.00	—
合计	1,006,415,888.31	—

注：未评级债券主要为政策性金融债；因本基金基金合同于2013年11月28日始生效，截止2013年12月31日，基金尚处于建仓初期，故在此略去上年度末信用评级的列示。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于2014年6月30日，除卖出回购金融资产款余额336,699,821.50元将在一月内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,990,823.31	—	—	—	2,990,823.31
结算备付金	7,624,130.67	—	—	—	7,624,130.67
存出保证金	119,455.65	—	—	—	119,455.65
交易性金融资产	373,946,000.00	674,585,702.01	188,924,186.30	—	1,237,455,888.31
应收利息	—	—	—	26,077,563.50	26,077,563.50
其他资产	—	—	—	41,504.60	41,504.60
资产总计	384,680,409.63	674,585,702.01	188,924,186.30	26,119,068.10	1,274,309,366.04
负债					
卖出回购金融资产款	336,699,821.50	—	—	—	336,699,821.50
应付证券清算款	—	—	—	195,995.14	195,995.14

应付管理人报酬	—	—	—	459,034.53	459,034.53
应付托管费	—	—	—	114,758.61	114,758.61
应付交易费用	—	—	—	9,368.80	9,368.80
应交税费	—	—	—	1,167,941.44	1,167,941.44
应付利息	—	—	—	61,111.87	61,111.87
其他负债	—	—	—	148,533.50	148,533.50
负债总计	336,699,821.50	—	—	2,156,743.89	338,856,565.39
利率敏感度缺口	47,980,588.13	674,585,702.01	188,924,186.30	23,962,324.21	935,452,800.65
上年度末2013年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,004,279,808.26	—	—	—	1,004,279,808.26
结算备付金	1,096,190.48	—	—	—	1,096,190.48
交易性金融资产	—	252,667,911.82	63,620,690.00	—	316,288,601.82
买入返售金融资产	50,000,000.00	—	—	—	50,000,000.00
应收利息	—	—	—	11,207,814.21	11,207,814.21
其他资产	—	—	—	82,330.96	82,330.96
资产总计	1,055,375,998.74	252,667,911.82	63,620,690.00	11,290,145.17	1,382,954,745.73
负债					
卖出回购金融资产款	23,000,000.00	—	—	—	23,000,000.00
应付证券清算款	—	—	—	2,000,999.99	2,000,999.99

应付管理人报酬	—	—	—	688,815.63	688,815.63
应付托管费	—	—	—	172,203.91	172,203.91
应付利息	—	—	—	21,715.32	21,715.32
其他负债	—	—	—	29,373.46	29,373.46
负债总计	23,000,000.00	—	—	2,913,108.31	25,913,108.31
利率敏感度缺口	1,032,375,998.74	252,667,911.82	63,620,690.00	8,377,036.86	1,357,041,637.42

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	市场利率下降25个基点	709.52	—
	市场利率上升25个基点	-700.73	—

注：因本基金基金合同于2013年11月28日始生效，截止2013年12月31日，基金尚处于建仓初期，故在此略去上年度末的利率风险敏感性分析。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于2014年6月30日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为553,537,183.11元，属于第二层级的余额为683,918,705.20元，无属于第三层级的余额。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	1,237,455,888.31	97.11
	其中：债券	1,177,455,888.31	92.40
	资产支持证券	60,000,000.00	4.71
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	10,614,953.98	0.83
7	其他各项资产	26,238,523.75	2.06
8	合计	1,274,309,366.04	100.00

7.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未买入股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内无买入及卖出股票的情况。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—

3	金融债券	31,056,000.00	3.32
	其中：政策性金融债	31,056,000.00	3.32
4	企业债券	624,008,088.31	66.71
5	企业短期融资券	171,040,000.00	18.28
6	中期票据	341,355,000.00	36.49
7	可转债	—	—
8	其他	9,996,800.00	1.07
9	合计	1,177,455,888.31	125.87

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	101462002	14海亮MTN001	800,000	81,344,000.00	8.70
2	101455002	14汉城投MTN001	700,000	76,629,000.00	8.19
3	101464002	14哈投集MTN001	500,000	51,660,000.00	5.52
4	122929	09九江债	500,000	51,000,000.00	5.45
5	041459008	14亨通CP001	500,000	50,300,000.00	5.38

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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（份）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	123508	14吉城02	400,000.00	40,000,000.00	4.28
2	123507	14吉城01	200,000.00	20,000,000.00	2.14

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	119,455.65
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	26,077,563.50
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	41,504.60

8	其他	—
9	合计	26,238,523.75

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
中欧添 A	18,288	26,470.86	919,077.53	0.19%	483,180,063 .52	99.81%
中欧添 B	13	31,185,073. 08	405,405,950 .00	100.00 %	—	—
合计	18,301	48,604.18	406,325,027 .53	45.68%	483,180,063 .52	54.32%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持 有本基金	中欧添利A	—	—
	中欧添利B	—	—

	合计	—	—
--	----	---	---

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中欧添A	0
	中欧添B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中欧添A	0
	中欧添B	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧添A	中欧添B
基金合同生效日(2013年11月28日)基金份额总额	942,266,844.64	405,405,950.00
本报告期期初基金份额总额	942,266,844.64	405,405,950.00
本报告期基金总申购份额	81,000,921.32	—
减：本报告期基金总赎回份额	562,064,418.33	—
本报告期基金拆分变动份额	22,895,793.42	—
本报告期期末基金份额总额	484,099,141.05	405,405,950.00

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人于2014年2月20日发布公告，许欣先生自2014年2月12日起担任中欧基金管理有限公司副总经理职务。相关变更事项已按规定向中国基金业协会办理相关手续并向中国证监会和上海证监局报告。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	1	—	—	300,462,998.64	96.30%	5,953,300,000.00	99.08%	—	—	—	—	
国都证券	1	—	—	11,551,159.76	3.70%	55,356,000.00	0.92%	—	—	—	—	
申银万国	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
中信证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
安信证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
国泰君安	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

民生 证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
----------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--

注：1.根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司董事会授权管理层批准。

2.本基金所有交易单元均为本报告期新增。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中欧基金管理有限公司旗下基金2013年12月31日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	公司网站	2014-01-01
2	中欧基金管理有限公司关于公司从业人员在深圳中欧盛世资本管理有限公司兼职情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-01-04
3	中欧基金管理有限公司关于新任副总经理的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-02-20
4	中欧基金管理有限公司关于新增浙江同花顺基金销售有限公司为旗下基金代销机构并参与费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-04-15
5	中欧纯债添利分级债券型证券投资基金2014年第1季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-04-19
6	中欧基金管理有限公司关于公司股权转让及股东变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-04-25
7	中欧基金管理有限公司关于子公司名称变更等事项的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-05-15
8	中欧纯债添利分级债券型证券投资基金之中欧添A份额开放申购与赎回业务公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-05-23

9	中欧纯债添利分级债券型证券投资基金之中欧添A份额折算方案的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-05-23
10	中欧基金管理有限公司关于中欧纯债添利分级债券型证券投资基金之中欧添A份额年约定收益率的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-05-28
11	中欧基金管理有限公司关于中欧纯债添利分级债券型证券投资基金之添利A份额折算和申购与赎回结果的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-05-30
12	中欧基金管理有限公司关于新增招商银行股份有限公司为中欧纯债添利分级债券型证券投资基金代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-06-23

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧纯债添利分级债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧纯债添利分级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

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

11.3 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

二〇一四年八月二十七日