

中欧稳健收益债券型证券投资基金

2014年第3季度报告

2014年9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10月25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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧稳健收益债券
基金主代码	166003
交易代码	166003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月24日
报告期末基金份额总额	119,334,984.10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	
下属两级基金的基金简称	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
下属两级基金的交易代码	166003	166004
报告期末下属两级基金的份额总额	43,572,557.29份	75,762,426.81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（2014年7月1日-2014年9月30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	991,483.57	1,207,587.02
2. 本期利润	1,212,275.25	1,567,724.61
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0265	0.0249
4. 期末基金资产净值	48,945,935.26	84,507,739.75
5. 期末基金份额净值	1.1233	1.1154

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	2.38%	0.05%	1.66%	0.25%	0.72%	-0.20%

中欧稳健收益债券C

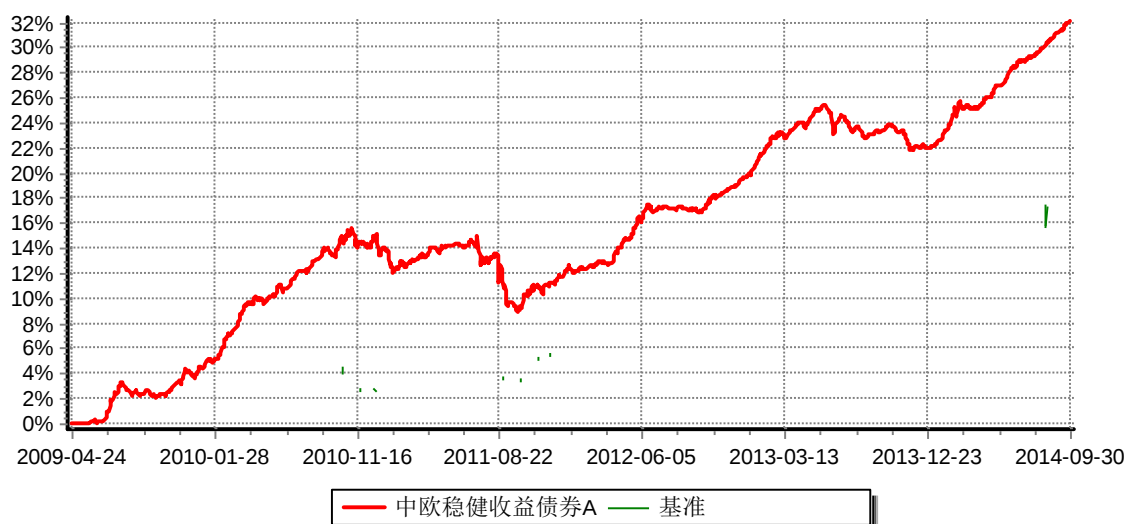
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.26%	0.04%	1.66%	0.25%	0.60%	-0.21%

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

中欧稳健收益债券型证券投资基金A类

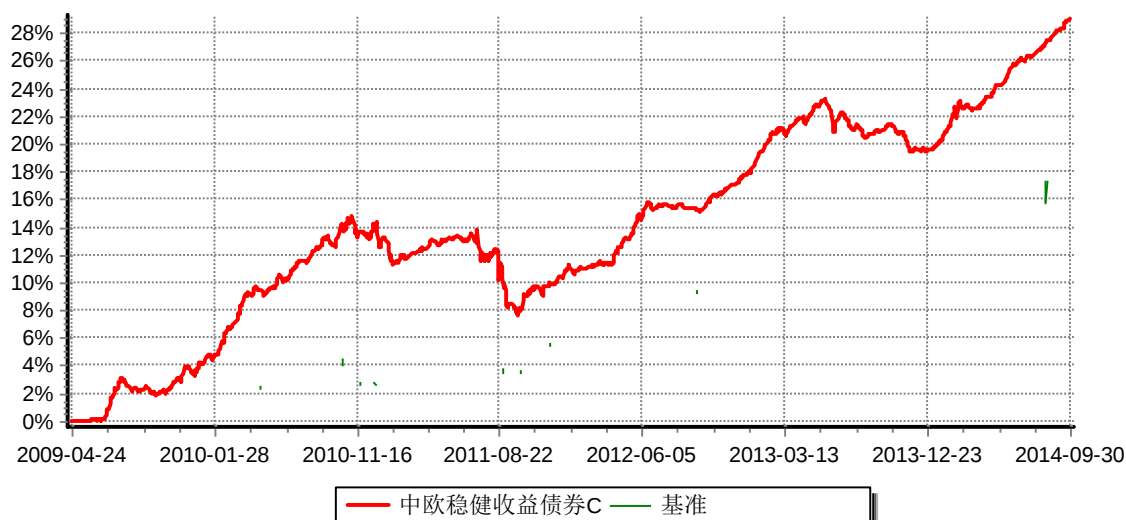
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年4月24日-2014年9月30日)



注：本基金合同生效日为2009年4月24日，建仓期为2009年4月24日至2009年10月23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。

中欧稳健收益债券型证券投资基金C类
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-2014年9月30日)



注：本基金合同生效日为2009年4月24日，建仓期为2009年4月24日至2009年10月23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		
腊博	本基金基金经理	2013年8月29日		10年	金融学硕士。历任新西兰ANYING国际金融有限公司首席货币策略师、总经理助理，新西兰FORSIGHT金融研究有限公司货币和股票策略分析师，长城证券宏观策略研究员。2010年8月加入中欧基金管理有限公司，历任策略研究员、中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）基金经理助理、中欧新蓝筹灵活配置

					混合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、中欧货币市场基金基金经理助理，现任中欧稳健收益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 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

进入三季度，前期相对宽松的货币政策对宏观经济的影响逐渐消退，经济和通胀经历了两个月的企稳后于8月份再次走弱，货币政策方面仍然保持定向宽松的节奏，利率也随之下行。虽然目前房地产政策和银行对购房的支持力度出现了小幅的放松，但在房

价下跌的过程中对于购房需求的刺激效果还有待观察，在此之前社会融资需求的下降和央行的定向宽松措施仍会对债券市场形成正面的推动。稳健收益基金在第三季度对持仓品种进行了一些调整，加强了对信用风险和波动性的控制，致力于为投资者创造稳定的超额收益。

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2.38%，中欧稳健收益C类份额净值增长率为2.26%，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。

§ 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	82,946,792.53	60.02
	其中：债券	82,946,792.53	60.02
	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	40,000,000.00	28.95
	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	6,126,242.12	4.43
8	其他资产	9,114,578.42	6.60
9	合计	138,187,613.07	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	12,110,300.00	9.07
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	49,759,492.53	37.29
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	21,077,000.00	15.79
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	82,946,792.53	62.15

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	101455002	14汉城投MTN001	100,000	11,204,000.00	8.40
2	1480193	14威海经开债	100,000	10,443,000.00	7.83
3	1380066	13常德城投债	100,000	10,337,000.00	7.75
4	1382283	13大宁MTN1	100,000	9,873,000.00	7.40
5	019322	13国债22	70,000	7,020,300.00	5.26

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

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未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,378.92
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	2,198,819.47
5	应收申购款	6,895,380.03

6	其他应收款	—
8	待摊费用	—
9	其他	—
10	合计	9,114,578.42

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

	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	39,718,227.90	61,462,171.04
报告期期间基金总申购份额	41,348,940.25	52,403,071.04
减：报告期期间基金总赎回份额	37,494,610.86	38,102,815.27
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	43,572,557.29	75,762,426.81

§ 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.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
二〇一四年十月二十五日