

中欧稳健收益债券型证券投资基金

2013 第四季度报告

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1月21日

§1 重要提示
基金管理人及基金托管人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1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。投资者有风险，投资人在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告自2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧稳健收益债券
基金代码	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	501,840,883.07份
投资目标	本基金根据宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，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值。
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资产配置，债券组合久期配置和期限结构配置，同时，综合考虑企业债、可转债、短期融资券的信用、流动、供求关系、收益水平等因素，自下而上地精选个券。本基金也将通过运用久期调整、息差套利、新股认购等动态增强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，其长期平均预期收益率低于股票型基金、混合型基金，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
下属两级基金的交易代码	166003
报告期末下属两级基金的份额总额	56,645,464.65份

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2013年10月1日—2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-112,284.83
2.本期利润	-713,926.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0125
4.期末基金资产净值	60,769,708.87
5.期末基金份额净值	1.0728

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）扣除相关费用后的净额。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

1、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	-1.18%	0.08%	-1.20%	0.06%	0.02%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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
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—2013年12月31日)



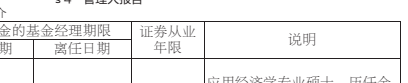
注：本基金合同生效日为2009年4月24日，建仓期为2009年4月24日至2009年10月22日，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同规定。

2、中欧稳健收益债券B：

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	-1.31%	0.08%	-1.20%	0.06%	-0.11%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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
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—2013年12月31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22日，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同规定。

3、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	-1.31%	0.08%	-1.20%	0.06%	-0.11%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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
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—2013年12月31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22日，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同规定。

4.1 基金管理人（或基金管理人小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
姚文辉	本基金基金经理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧稳健收益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、中欧稳健收益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	2012年6月13日	6年	应用经济学专业硕士。历任任金元证券股份有限公司固定收益部债券研究员，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、中欧稳健收益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、中欧稳健收益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。

注：1.在任职日期和离任日期一般情况下一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.证券从业的含义参照行业协会《证券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

报告期内，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《中欧稳健收益债券型证券投资基金合同》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、取信于基金份额持有人的原则，为基金份额持有人谋求利益，本基金报告期内，基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《中欧稳健收益债券型证券投资基金合同》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、取信于基金份额持有人的原则，为基金份额持有人谋求利益，本基金报告期内，基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 投资组合报告

4.4.1 报告期末基金资产组合情况

4.4.2 报告期末基金资产组合情况

4.4.3 报告期末基金资产组合情况

4.4.4 报告期末基金资产组合情况

4.4.5 报告期末基金资产组合情况

4.4.6 报告期末基金资产组合情况

4.4.7 报告期末基金资产组合情况

4.4.8 报告期末基金资产组合情况

4.4.9 报告期末基金资产组合情况

4.4.10 报告期末基金资产组合情况

4.4.11 报告期末基金资产组合情况

4.4.12 报告期末基金资产组合情况

4.4.13 报告期末基金资产组合情况

4.4.14 报告期末基金资产组合情况

4.4.15 报告期末基金资产组合情况

4.4.16 报告期末基金资产组合情况

4.4.17 报告期末基金资产组合情况

4.4.18 报告期末基金资产组合情况

4.4.19 报告期末基金资产组合情况

4.4.20 报告期末基金资产组合情况

4.4.21 报告期末基金资产组合情况

4.4.22 报告期末基金资产组合情况

4.4.23 报告期末基金资产组合情况

4.4.24 报告期末基金资产组合情况

4.4.25 报告期末基金资产组合情况

4.4.26 报告期末基金资产组合情况

4.4.27 报告期末基金资产组合情况

4.4.28 报告期末基金资产组合情况

4.4.29 报告期末基金资产组合情况

4.4.30 报告期末基金资产组合情况

4.4.31 报告期末基金资产组合情况

4.4.32 报告期末基金资产组合情况

4.4.33 报告期末基金资产组合情况

4.4.34 报告期末基金资产组合情况

4.4.35 报告期末基金资产组合情况

4.4.36 报告期末基金资产组合情况

4.4.37 报告期末基金资产组合情况

4.4.38 报告期末基金资产组合情况

4.4.39 报告期末基金资产组合情况

4.4.40 报告期末基金资产组合情况

4.4.41 报告期末基金资产组合情况

4.4.42 报告期末基金资产组合情况

4.4.43 报告期末基金资产组合情况

4.4.44 报告期末基金资产组合情况

4.4.45 报告期末基金资产组合情况

4.4.46 报告期末基金资产组合情况

4.4.47 报告期末基金资产组合情况

4.4.48 报告期末基金资产组合情况

4.4.49 报告期末基金资产组合情况

4.4.50 报告期末基金资产组合情况

4.4.51 报告期末基金资产组合情况

4.4.52 报告期末基金资产组合情况

4.4.53 报告期末基金资产组合情况

4.4.54 报告期末基金资产组合情况

4.4.55 报告期末基金资产组合情况

4.4.56 报告期末基金资产组合情况

4.4.57 报告期末基金资产组合情况

4.4.58 报告期末基金资产组合情况

4.4.59 报告期末基金资产组合情况

4.4.60 报告期末基金资产组合情况

4.4.61 报告期末基金资产组合情况

4.4.62 报告期末基金资产组合情况

4.4.63 报告期末基金资产组合情况

4.4.64 报告期末基金资产组合情况

4.4.65 报告期末基金资产组合情况

4.4.66 报告期末基金资产组合情况

4.4.67 报告期末基金资产组合情况

4.4.68 报告期末基金资产组合情况

4.4.69 报告期末基金资产组合情况

4.4.70 报告期末基金资产组合情况

4.4.71 报告期末基金资产组合情况

4.4.72 报告期末基金资产组合情况

4.4.73 报告期末基金资产组合情况

4.4.74 报告期末基金资产组合情况

4.4.75 报告期末基金资产组合情况

4.4.76 报告期末基金资产组合情况

4.4.77 报告期末基金资产组合情况

4.4.78 报告期末基金资产组合情况

4.4.79 报告期末基金资产组合情况

4.4.80 报告期末基金资产组合情况

4.4.81 报告期末基金资产组合情况

4.4.82 报告期末基金资产组合情况

4.4.83 报告期末基金资产组合情况

4.4.84 报告期末基金资产组合情况

4.4.85 报告期末基金资产组合情况

4.4.86 报告期末基金资产组合情况

4.4.87 报告期末基金资产组合情况

4.4.88 报告期末基金资产组合情况

4.4.89 报告期末基金资产组合情况

4.4.90 报告期末基金资产组合情况

4.4.91 报告期末基金资产组合情况

4.4.92 报告期末基金资产组合情况

4.4.93 报告期末基金资产组合情况

4.4.94 报告期末基金资产组合情况

4.4.95 报告期末基金资产组合情况

4.4.96 报告期末基金资产组合情况

4.4.97 报告期末基金资产组合情况

4.4.98 报告期末基金资产组合情况

4.4.99 报告期末基金资产组合情况

4.4.100 报告期末基金资产组合情况

4.4.101 报告期末基金资产组合情况

4.4.102 报告期末基金资产组合情况

4.4.103 报告期末基金资产组合情况

4.4.104 报告期末基金资产组合情况

4.4.105 报告期末基金资产组合情况

4.4.106 报告期末基金资产组合情况

4.4.107 报告期末基金资产组合情况

4.4.108 报告期末基金资产组合情况

4.4.109 报告期末基金资产组合情况

4.4.110 报告期末基金资产组合情况

4.4.111 报告期末基金资产组合情况

4.4.112 报告期末基金资产组合情况

4.4.113 报告期末基金资产组合情况

4.4.114 报告期末基金资产组合情况

4.4.115 报告期末基金资产组合情况

4.4.116 报告期末基金资产组合情况

4.4.117 报告期末基金资产组合情况

4.4.118 报告期末基金资产组合情况

4.4.119 报告期末基金资产组合情况

4.4.120 报告期末基金资产组合情况

4.4.121 报告期末基金资产组合情况

4.4.122 报告期末基金资产组合情况

4.4.123 报告期末基金资产组合情况

4.4.124 报告期末基金资产组合情况

4.4.125 报告期末基金资产组合情况

4.4.126 报告期末基金资产组合情况

4.4.127 报告期末基金资产组合情况

4.4.128 报告期末基金资产组合情况

4.4.129 报告期末基金资产组合情况

4.4.130 报告期末基金资产组合情况

4.4.131 报告期末基金资产组合情况

4.4.132 报告期末基金资产组合情况

4.4.133 报告期末基金资产组合情况

4.4.134 报告期末基金资产组合情况

4.4.135 报告期末基金资产组合情况

4.4.136 报告期末基金资产组合情况

4.4.137 报告期末基金资产组合情况

4.4.138 报告期末基金资产组合情况

4.4.139 报告期末基金资产组合情况

4.4.140 报告期末基金资产组合情况

4.4.141 报告期末基金资产组合情况

4.4.142 报告期末基金资产组合情况

4.4.143 报告期末基金资产组合情况

4.4.144 报告期末基金资产组合情况

4.4.145 报告期末基金资产组合情况

4.4.146 报告期末基金资产组合情况

4.4.147 报告期末基金资产组合情况

4.4.148 报告期末基金资产组合情况

4.4.149 报告期末基金资产组合情况

4.4.150 报告期末基金资产组合情况

4.4.151 报告期末基金资产组合情况

4.4.152 报告期末基金资产组合情况

4.4.153 报告期末基金资产组合情况

4.4.154 报告期末基金资产组合情况

4.4.155 报告期末基金资产组合情况

4.4.156 报告期末基金资产组合情况

4.4.157 报告期末基金资产组合情况

4.4.158 报告期末基金资产组合情况

4.4.159 报告期末基金资产组合情况

4.4.160 报告期末基金资产组合情况

4.4.161 报告期末基金资产组合情况

4.4.162 报告期末基金资产组合情况

4.4.163 报告期末基金资产组合情况

4.4.164 报告期末基金资产组合