中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:二〇一〇年十月二十七日

§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 2010 年 10 月 25 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 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧新蓝筹混合
基金主代码	166002
交易代码	166002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年 7 月 25 日
报告期末基金份额总额	89,636,701.85 份
投资目标	本基金通过主要投资于未来持续成长能力强的潜力公司,同时通过合理的动态资产配置,在注重风险控制的原则下,追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。
投资策略	本基金的投资风格以积极的股票选择策略为特点,注重挖掘被低估的未来成长性好的企业。资产配置方面,本基金将会综合评估宏观经济、市场、资金等各方面情况,及时、积极、充分地调整资产配置结构。股票选择层面,本基金将通过综合采用定量分析、定性分析和实地调研等研究方法,自下而上、精选个股,综合衡量股票的投资价值和风险因素,注重买入股票的安全边际,中长期投资成长潜力大的个股,以充分分享中国经济高速成长的成果。
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数+35%×上证国债指数+5%×一年期定期存款利率
风险收益特征	本基金的投资目标、投资范围和投资策略决定了本基金属于风险中等,追求长期稳定资本增值的混合型证券投资基金。
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

§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(2010 年 7 月 1 日–2010 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	5,375,238.68
2.本期利润	16,814,777.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.1885
4.期末基金资产净值	96,871,778.87
5.期末基金份额净值	1.0807

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	18.19%	1.01%	8.96%	0.79%	9.23%	0.22%

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

中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

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

(2008 年 7 月 25 日至 2010 年 9 月 30 日)

注:本基金合同生效日为 2008 年 7 月 25 日,建仓期为 2008 年 7 月 25 日至 2009 年 1 月 24 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		
沈洋	本基金基金经理、中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金经理	2009–6–24	–	6年	金融管理硕士,6 年证券从业经历。历任天相投资顾问有限公司研究员,红塔证券股份有限公司研究员,2006 年 9 月加入中欧基金管理有限公司,任研究员、高级研究员、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、基金经理,中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金经理。

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、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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》及公司相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行等环节严格把关,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,确保公平对待不同投资组合,保护投资者的合法权益。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至报告期末,本基金管理人旗下暂无与本基金投资风格相似的其他投资组合,因此无法进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度各项经济指标呈现回落企稳态势。随着经济指标的回落,市场对下半年政策紧缩的预期得到较大程度缓解。证券市场三季度也走出了二季度单边下跌的行情,出现小幅上扬。考虑到三季度地产价格又开始反弹,不利于提升地产相关的周期性产业链的估值水平,报告期本基金延续二季度以来的投资策略,重点关注大消费及新兴产业的投资。主要超配食品饮料、商业零售、汽车、医药、电子元器件等行业,配置思路总体与期间大盘风格表现相吻合。

进入 9 月末以来,美、日等外围市场相继采取宽松的货币政策,市场对流动性状况的预期会出现较大的扭转,低估值的周期性品种有望出现估值修复行情。本基金将密切关注各项影响证券市场的指标,适当调整前期投资策略与配置思路。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金净值增长率为 18.19%,同期业绩比较基准增长率为 8.96%,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	65,004,178.89	64.61
	其中:股票	65,004,178.89	64.61
2	固定收益投资	106,984.78	0.11
	其中:债券	106,984.78	0.11
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	35,274,283.57	35.06
6	其他各项资产	224,392.06	0.22
7	合计	100,609,839.30	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	采掘业	2,993,950.00	3.09
C	制造业	33,125,735.50	34.20
C0	食品、饮料	13,063,035.50	13.48
C1	纺织、服装、皮毛	5,450.00	0.01
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,436,600.00	2.52
C5	电子	2,472,400.00	2.55
C6	金属、非金属	5,546,700.00	5.73
C7	机械、设备、仪表	6,787,550.00	7.01
C8	医药、生物制品	2,814,000.00	2.90
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	6,926,408.19	7.15
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	3,625,400.00	3.74
H	批发和零售贸易	6,551,559.20	6.76
I	金融、保险业	3,155,626.00	3.26
J	房地产业	4,972,500.00	5.13
K	社会服务业	1,265,000.00	1.31
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	2,388,000.00	2.47
	合计	65,004,178.89	67.10

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	600742	一汽富维	100,000	3,128,000.00	3.23
2	600970	中材国际	79,841	2,849,525.29	2.94
3	600720	祁连山	140,000	2,748,200.00	2.84
4	000858	五 粮 液	80,000	2,746,400.00	2.84
5	600252	中恒集团	100,000	2,388,000.00	2.47
6	000568	泸州老窖	65,000	2,358,850.00	2.44
7	600036	招商银行	160,280	2,075,626.00	2.14
8	000715	中兴商业	130,000	2,067,000.00	2.13
9	002146	荣盛发展	200,000	2,058,000.00	2.12
10	000848	承德露露	48,000	1,651,200.00	1.70

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	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	106,984.78	0.11
7	其他	–	–
8	合计	106,984.78	0.11

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	128233	塔牌转债	787	106,984.78	0.11
2	–	–	–	–	–
3	–	–	–	–	–
4	–	–	–	–	–
5	–	–	–	–	–

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	162,342.96
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	6,554.65
5	应收申购款	55,494.45
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	224,392.06

5.8.4 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处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	89,658,789.47
本报告期基金总申购份额	12,782,012.73
减:本报告期基金总赎回份额	12,804,100.35
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	89,636,701.85

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧新蓝筹灵活配置混合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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

7.3 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
二〇一〇年十月二十七日

中欧沪深 300 指数增强型证券投资基金(LOF)

2010 第三季度报告

2010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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十七日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2010 年 10 月 25 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 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧沪深 300 指数增强(LOF)
基金主代码	166007
交易代码	166007
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2010年 6 月 24 日
报告期末基金份额总额	672,816,846.79 份
投资目标	本基金以沪深 300 指数作为基金投资组合跟踪的标的指数,在对标的指数有效跟踪的被动投资基础上,结合增强型的主动投资,力求控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日平均误差不超过 0.5%,年化跟踪误差不超过 7.75%,以实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。
投资策略	本基金结合深入的基本面研究及数量化投资技术,在指数化投资的基础上对投资组合进行适度优化调整,在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下,力求取得超越标的指数的投资收益。
业绩比较基准	95%×沪深 300 指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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(2010 年 7 月 1 日–2010 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	9,269,204.23
2.本期利润	17,626,179.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172
4.期末基金资产净值	684,008,770.23
5.期末基金份额净值	1.0166

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	1.67%	0.31%	13.79%	1.25%	–12.12%	–0.94%

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

中欧沪深 300 指数增强型证券投资基金(LOF)

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 6 月 24 日至 2010 年 9 月 30 日)

注:本基金合同生效日为 2010 年 6 月 24 日,建仓期为 2010 年 6 月 24 日至 2010 年 12 月 23 日,目前本基金仍处于建仓期;截至本报告期末,基金合同生效不满一年。

§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		
林钟斌	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	2010–6–24	–	11年	世界经济学硕士,11 年证券从业经历。历任招商证券研究发展中心研究员、行业研究主管,融通基金管理有限公司研究策划部总监助理。2009 年 6 月加入中欧基金管理有限公司,任研究部副总监、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、研究部总监、中欧沪深 300 指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理。

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、《中欧沪深 300 指数增强型证券投资基金(LOF)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》及公司相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行等环节严格把关,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,确保公平对待不同投资组合,保护投资者的合法权益。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至报告期末,本基金管理人旗下暂无与本基金投资风格相似的其他投资组合,因此无法进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,经济增速仍处于下滑之中,CPI 有所上升,进入滞涨小周期。但股市总是领先实体经济。由于对经济即将触底并逐渐回升以及对物价指数在年底将有所回落的预期,加上流动性的改善,估值修复等多种因素,使三季度 A 股出现探底回升走势。

三季度,本基金在建仓期逐步加大仓位水平,同时利用增强策略,紧跟高景气度的行业和相关个股。由于建仓初期仓位水平低,报告期内基金业绩跑输比较基准。

展望四季度,经济增速将探底,即将进入回升期。物价水平在 9、10 月份创出新高后,11、12 月将回落,同时,美、日等国继续实施宽松货币政策,人民币升值预期导致热钱流入,流动性明显好转。虽然四季度面临创业板解禁、各国汇率政策之争、房地产调控等不确定因素影响,但在经济逐渐走出谷底、流动性改善的大环境下,对四季度股市走势偏乐观。

本基金在建仓期内,将采取灵活应对市场的策略,同时利用好增加策略,力争为基金份额持有人带来更好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金净值增长率为 1.67%,同期业绩比较基准增长率为 13.79%,基金涨幅低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	396,589,911.08	56.15
	其中:股票	396,589,911.08	56.15
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	120,000,150.00	16.99
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	189,508,254.19	26.83
6	其他各项资产	221,245.60	0.03
7	合计	706,319,560.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	采掘业	–	–
C	制造业	29,634,026.74	4.33
C0	食品、饮料	9,234,820.00	1.35
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,164,000.00	0.46
C5	电子	4,251,000.00	0.62
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	12,984,206.74	1.90
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	6,606,000.00	0.97
H	批发和零售贸易	3,497,041.00	0.51
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	39,737,067.74	5.81

5.2.2 指数投资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	1,294,354.11	0.19
B	采掘业	31,738,753.91	4.64
C	制造业	141,636,369.73	20.71
C0	食品、饮料	30,446,920.32	4.45
C1	纺织、服装、皮毛	1,288,886.50	0.19
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	434,828.58	0.06
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,562,952.37	1.69
C5	电子	1,539,762.08	0.23
C6	金属、非金属	25,502,266.30	3.73
C7	机械、设备、仪表	48,954,243.11	7.16
C8	医药、生物制品	20,714,106.44	3.03
C99	其他制造业	1,192,404.03	0.17
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,228,609.02	1.50
E	建筑业	16,577,805.31	2.42
F	交通运输、仓储业	13,283,312.25	1.94
G	信息技术业	14,490,705.39	2.12
H	批发和零售贸易	19,291,854.61	2.82
I	金融、保险业	81,123,267.09	11.86
J	房地产业	16,679,666.46	2.44
K	社会服务业	2,867,953.54	0.42
L	传播与文化产业	586,036.39	0.09
M	综合类	7,054,155.53	1.03
	合计	356,852,843.34	52.17

5.3 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

5.3.1 期末指数投资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	600036	招商银行	1,327,065	17,185,491.75	2.51
2	002024	苏宁电器	819,874	13,093,387.78	1.91
3	000858	五 粮 液	318,047	10,918,553.51	1.60
4	000568	泸州老窖	299,595	10,872,302.55	1.59
5	600062	双鹤药业	294,722	9,009,651.54	1.32
6	000063	中兴通讯	319,475	7,875,058.75	1.15
7	600104	上海汽车	463,144	7,803,976.40	1.14
8	600016	民生银行	1,460,188	7,446,958.80	1.09
9	601328	交通银行	1,270,022	7,366,127.60	1.08
10	600820	隧道股份	670,922	7,158,737.74	1.05

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600537	海通集团	263,852	9,234,820.00	1.35
2	600487	亨通光电	200,000	6,606,000.00	0.97
3	000559	万向钱潮	336,966	5,185,906.74	0.76
4	600563	法拉电子	150,000	4,251,000.00	0.62
5	002358	森源电气	80,000	3,944,800.00	0.58

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	114,360.04
4	应收利息	77,225.78
5	应收申购款	3,167.82
6	其他应收款	–
7	待摊费用	26,491.96
8	其他	–
9	合计	221,245.60

5.8.4 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处于转股期的可转换债券。

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	1,202,197,493.33
本报告期基金总申购份额	1,742,475.26
减:本报告期基金总赎回份额	531,123,121.80
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	672,816,846.79

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中欧沪深 300 指数增强型证券投资基金(LOF)相关批准文件

2、《中欧沪深 300 指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《中欧沪深 300 指数增强型证券投资基金(LOF)托管协议》

4、《中欧沪深 300 指数增强型证券投资基金(LOF)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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

7.3 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
二〇一〇年十月二十七日

中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)

2010 第三季度报告

2010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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十七日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2010 年 10 月 25 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 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧新趋势股票(LOF)
基金主代码	166001
交易代码	166001
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2007年 1 月 29 日
报告期末基金份额总额	2,078,076,389.91 份
投资目标	本基金通过投资于可能从中国经济以及资本市场新趋势获益的公司,在兼顾风险的原则下,追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。
投资策略	本基金的投资风格以积极的股票选择策略为特点,注重挖掘基于未来趋势的企业价值。资产配置和行业配置层面,本基金在正常市场条件下不做主动性资产配置调整,并倾向于持有较多符合经济发展和市场变革新趋势的行业。股票选择层面,本基金通过客观化的定量分析、主观化的定性分析、证券估值等步骤选择合适的、物有所值的上市公司股票构建最优投资组合。
业绩比较基准	80%×新华富时中国 A600 指数+20%×新华富时中国国债指数
风险收益特征	本基金属于中高风险、追求长期稳定资本增值的股票型证券投资基金。在严格控制风险的前提下,本基金的投资将以前瞻的眼光把握经济发展与市场变革的中长期趋势,努力挖掘个股与板块、行业的投资机遇。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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(2010 年 7 月 1 日–2010 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	4,834,183.37
2.本期利润	218,323,299.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.1028
4.期末基金资产净值	1,872,278,965.12
5.期末基金份额净值	0.9010

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	12.82%	1.02%	13.93%	1.04%	–1.11%	–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

中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)

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

(2007 年 1 月 29 日至 2010 年 9 月 30 日)

注:本基金合同生效日为 2007 年 1 月 29 日,建仓期为 2007 年 1 月 29 日至 2007 年 7 月 28 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;本报告期内,本基金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		
王磊	本基金基金经理	2008–8–29	2010–9–2	13年	研究生学历,13 年证券从业经历。历任中诚信托投资有限责任公司投资银行部高级经理,国都证券有限责任公司研究中心高级研究员、投资经理。2005 年 10 月加入中欧基金管理有限公司。
王海	本基金基金经理	2010–9–2	–	8年	特许金融分析师(CFA)、工商管理硕士,8 年证券从业经历。历任上海中技投资顾问公司项目经理、通用技术投资公司高级研究员、投资部副总经理,中海基金管理有限公司专户资产管理部专户投资经理。2009 年 3 月加入中欧基金管理有限公司,任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、中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)基金经理。

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、《中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)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》及公司相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行等环节严格把关,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,确保公平对待不同投资组合,保护投资者的合法权益。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至报告期末,本基金管理人旗下暂无与本基金投资风格相似的其他投资组合,因此无法进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度大盘走出了触底反弹行情,沪综指上涨了 11%左右;其中结构化的上涨行情表现更为明显,中小板指数上涨了近 30%。

出于对大盘的谨慎态度,本基金未能积极参与这次反弹。总体仓位偏低,结构上也不是非常理想。以上这些均导致本基金在三季度的表现一般。

对于四季度的市场行情,本基金维持谨慎乐观的态度,将适当提升仓位水平,结构方面考虑在持有防御类品种的基础上,阶段性增加周期类品种的配置,以参与市场反弹。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金净值增长率为 12.82%,同期业绩比较基准增长率为 13.93%,基金投资收益略低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	1,307,519,065.11	69.39
	其中:股票	1,307,519,065.11	69.39
2	固定收益投资	99,822,000.00	5.30
	其中:债券	99,822,000.00	5.30
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	300,000,690.00	15.92
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	134,240,257.99	7.12
6	其他各项资产	42,657,880.84	2.26
7	合计	1,884,239,893.94	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	采掘业	22,958,000.00	1.23
C	制造业	810,221,888.33	43.27
C0	食品、饮料	495,066,477.79	26.44
C1	纺织、服装、皮毛	33,094,072.00	1.77
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	4,350,000.00	0.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,150,000.00	0.54
C5	电子	185,400.00	0.01
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	167,695,465.44	8.96
C8	医药、生物制品	99,680,473.10	5.32
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,977,661.82	0.16
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	46,199,430.80	2.47
G	信息技术业	6,634,901.25	0.35
H	批发和零售贸易	315,661,105.38	16.86
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	33,809,840.61	1.81
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	69,056,236.92	3.69
	合计	1,307,519,065.11	69.84

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	000858	五 粮 液	3,089,911	106,076,644.63	5.67
2	000568	泸州老窖	2,909,707	105,593,267.03	5.64
3	600519	贵州茅台	522,847	88,219,974.31	4.71
4	002024	苏宁电器	4,599,883	73,460,131.51	3.92
5	600600	青岛啤酒	1,269,920	50,530,116.80	2.70
6	000800	一汽轿车	2,599,934	48,280,774.38	2.58
7	000759	武汉中百	3,429,830	45,616,739.00	2.44
8	600559	老白干酒	1,082,025	42,534,402.75	2.27
9	600805	悦达投资	2,999,964	41,639,500.32	2.22
10	600866	星湖科技	2,999,919	38,998,947.00	2.08

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	99,822,000.00	5.33
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	99,822,000.00	5.33

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	0801023	08央行票据 23	600,000	60,606,000.00	3.24
2	1001023	10央行票据 23	400,000	39,216,000.00	2.09
3	–	–	–	–	–
4	–	–	–	–	–
5	–	–	–	–	–

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,097,692.08
2	应收证券清算款	38,423,259.42
3	应收股利	–
4	应收利息	2,132,765.65
5	应收申购款	4,163.69
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	42,657,880.84

5.8.4 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处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	2,144,104,830.36
本报告期基金总申购份额	10,633,323.15
减:本报告期基金总赎回份额	76,661,763.60
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	2,078,076,389.91

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)相关批准文件

2、《中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)托管协议》

4、《中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

7.3 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
二〇一〇年十月二十七日