中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）

2011 第三季度 报告

2011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：中国光大银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年十月二十五日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年10月21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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧新动力股票（LOF）
基金主代码	166009
交易代码	166009
基金运作方式	契约型上市开放式（LOF）
基金合同生效日	2011年2月10日
报告期末基金份额总额	275,099,580份
投资目标	本基金通过投资于促进中国经济发展方式加快转变的新动力行业和上市公司，以求充分分享中国经济未来持续发展的成果并力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略。在资产配置方面，自上而下地调整股票和债券等各类资产的配置比例；在投资品种选择方面，自下而上地选择具有投资价值的证券品种。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中较高风险、较高收益的投资品种，预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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（2011年7月1日-2011年9月30日）
1.本期已实现收益	-92,435.40
2.本期利润	-17,253,520.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0621
4.期末基金资产净值	248,810,663.13
5.期末基金份额净值	0.9044

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

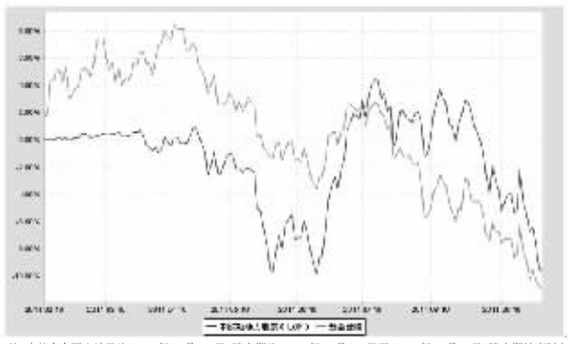
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.65%	1.21%	-11.52%	0.98%	3.87%	0.23%

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

中欧新动力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

（2011年2月10日至2011年9月30日）



注：本基金合同生效日为2011年2月10日，建仓期为2011年2月10日至2011年8月9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；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		
荀开红	本基金基金经理、中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理、权益投资部总监	2011-2-10	-	5年	博士，特许金融分析师（CFA），中国注册会计师协会非执业会员，持有中国非执业律师资格。历任深圳华为技术有限公司市场财经部高级业务经理、上海荣正投资咨询有限公司总经理助理、上海亚商企业咨询有限公司投资银行部业务经理、华泰资产管理公司高级投资经理、研究部副总经理。2009年7月加入中欧基金管理有限公司，任中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理、中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）基金经理、权益投资部总监。

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、《中欧新动力股票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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金业绩表现

本报告期内，基金份额净值增长率为-7.65%，同期业绩比较基准增长率为-11.52%，基金投资收益略好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

中国的宏观经济增速将放缓是未来相当长时间内的常态，尤其是今年四季度和明年一季度，由于政策紧缩和基数较高的原因，宏观数据大概率会表现较差，这将对股市形成比较大的压制作用。但是，积极的因素也在其中配酿：一是市场的估值水平已经进入低估区域，尤其是部分周期性行业的估值水平已经低于2008年，虽然长期预期非常不明朗，但整体经济情况应该还是要好于当时；二是从2009年8月开始的货币政策紧缩到目前已经持续了两年，已经开始显现一些负面效果，如实体经济资金链的过分紧张、房地产出现量价齐跌，虽然我们坚信控制通胀仍然是重中之重，放松仍然很难预期，但进一步出台更为严厉的紧缩政策也不现实，政策对市场的负面影响概率在下降。因此，市场可能还将处于一个震荡博弈的阶段，但我们坚信优秀公司的盈利增长将是获取投资超额收益的源泉之一，我们将尽量避免浮躁的市场情绪对价值判断的误导，继续基于基本面角度甄别优秀投资标的，寻求长期的投资机会。

§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	230,640,309.19	91.56
	其中：股票	230,640,309.19	91.56
2	固定收益投资	14,742,620.60	5.85
	其中：债券	14,742,620.60	5.85
	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	5,777,641.61	2.29
6	其他各项资产	742,709.17	0.29
7	合计	251,903,280.57	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	2,843,000.00	1.14
B	采掘业	897,900.00	0.36
C	制造业	171,454,562.39	68.91
C0	食品、饮料	19,347,416.57	7.78
C1	纺织、服装、皮毛	9,487,504.00	3.81
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	27,780,132.24	11.17
C5	电子	28,980,738.28	11.65
C6	金属、非金属	20,459,889.14	8.22
C7	机械、设备、仪表	61,919,149.84	24.89
C8	医药、生物制品	2,340,400.00	0.94
C99	其他制造业	1,139,332.32	0.46
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,493,627.35	2.21
F	交通运输、仓储业	2,511,993.72	1.01
G	信息技术业	27,416,520.99	11.02
H	批发和零售贸易	6,966,493.74	2.80
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	2,879,347.80	1.16
K	社会服务业	10,176,863.20	4.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	230,640,309.19	92.70

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	600199	金种子酒	519,017	9,451,299.57	3.80
2	002410	广联达	218,747	7,505,209.57	3.02
3	002236	大华股份	159,956	6,810,926.48	2.74
4	002304	洋河股份	47,912	6,516,032.00	2.62
5	000157	中联重科	647,915	6,161,671.65	2.48
6	600031	三一重工	400,000	5,764,000.00	2.32
7	002065	东华软件	251,886	4,957,116.48	1.99
8	002206	海利得	432,075	4,847,881.50	1.95
9	002042	华孚色纺	459,900	4,810,554.00	1.93
10	600104	上海汽车	269,944	4,313,705.12	1.73

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	3,007,500.00	1.21
2	央行票据	9,667,000.00	3.89
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	中期票据	-	-
7	可转债	2,068,120.60	0.83
8	其他	-	-
9	合计	14,742,620.60	5.93

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	1101016	11央行票据16	100,000	9,667,000.00	3.89
2	010203	02国债(3)	30,000	3,007,500.00	1.21
3	110015	石化转债	23,660	2,068,120.60	0.83

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	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	205,578.06
5	应收申购款	15,461.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	21,669.94
8	其他	-
9	合计	742,709.17

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110015	石化转债	2,068,120.60	0.83

5.8.5 报告期末前十名股票中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	340,135,868.58
本报告期基金总申购份额	50,113,774.35
减：本报告期基金总赎回份额	115,150,062.93
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	275,099,580

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中欧新动力股票型证券投资基金《LOF》相关批准文件

2、《中欧新动力股票型证券投资基金《LOF》基金合同》

3、《中欧新动力股票型证券投资基金《LOF》托管协议》

4、《中欧新动力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.lefunds.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
二〇一一年十月二十五日

信诚货币市场证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人：信诚基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2011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2011年10月20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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚货币	
基金主代码	550010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年3月23日	
报告期末基金份额总额	862,998,936.45份	
投资目标	本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时，通过对国内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究，结合对货币市场利率变动的预期，进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	活期存款利率（税后）。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	信诚基金管理有限公司	
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	信诚货币A	信诚货币B
下属两级基金的交易代码	550010	550011
报告期末下属两级基金的份额总额	124,412,319.23份	738,586,617.22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	信诚货币A报告期（2011年7月1日至2011年9月30日）	信诚货币B报告期（2011年7月1日至2011年9月30日）
1.本期已实现收益	1,371,821.50	8,789,574.88
2.本期利润	1,371,821.50	8,789,574.88
3.期末基金资产净值	124,412,319.23	738,586,617.22

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

信诚货币A

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
2011年第3季度	0.9502%	0.0017%	0.1261%	0.0000%	0.8241%	0.0017%

注：本基金的收益分配是按日结转份额。

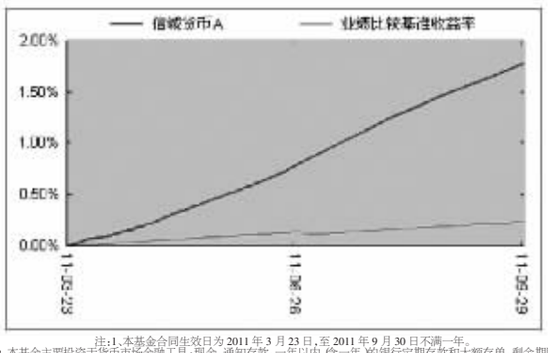
信诚货币B

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
2011年第3季度	1.0112%	0.0017%	0.1261%	0.0000%	0.8851%	0.0017%

注：本基金的收益分配是按日结转份额。

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

信诚货币A

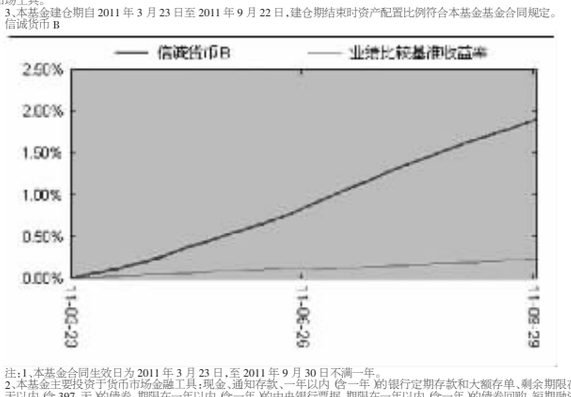


注：1、本基金合同生效日为2011年3月23日，至2011年9月30日不满一年。

2、本基金主要投资于货币市场金融工具；现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397天以内（含397天）的债券、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、期限在一年以内（含一年）的债券回购、短期融资券、剩余期限在397天以内（含397天）的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

3、本基金建仓期自2011年3月23日至2011年9月22日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

信诚货币B



注：1、本基金合同生效日为2011年3月23日，至2011年9月30日不满一年。

2、本基金主要投资于货币市场金融工具；现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397天以内（含397天）的债券、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、期限在一年以内（含一年）的债券回购、短期融资券、剩余期限在397天以内（含397天）的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

3、本基金建仓期自2011年3月23日至2011年9月22日，建仓期结束时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		
曾丽琼	本基金基金经理	2011年3月23日	-	10	金融学硕士，拥有丰富的债券投资和流动性管理经验；曾任职于杭州银行和华宝兴业基金管理有限公司，2007年2月至2010年6月期间，担任华宝兴业现金宝货币市场基金的基金经理，2009年2月至2010年6月期间，兼任华宝兴业增强收益债券基金的基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚货币市场证券投资基金基金合同》、《信诚货币市场证券投资基金招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生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

针对中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司采取了一系列行动来落实指导意见中的各项要求。明确了各部门在公平交易执行中的具体责任，在日常交易中，严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定对本基金的日常交易行为进行监控。对于交易所公开竞价交易，在恒生交易系统中执行公平交易程序，确保不同基金在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。对于场外交易，通过业务流程的人为控制执行公平交易程序。

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

本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内无异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2011年三季度，经济增速放缓，投资、消费、出口增长均呈回落趋势，通胀压力有所缓解但仍处高位。三季度央行继续实施稳健货币政策，综合运用数量和价格工具，回收流动性、管理通胀预期。

三季度央行于七月初加息一次，一年期定期存款利率上升至3.5%，法定存款准备金率维持21.5%的高位，整体来看本季度资金面状况明显好于前期，尤其“月底效应”逐步淡化。八月下旬保证金存款被纳入存款准备金缴存范围，央行分批对大型、中小型商业银行补征，市场期初对此解读偏空，预期此举将加剧资金面紧张，使得该月货币市场资金面一度处于“紧平衡”状态；进入九月，资金市场则全面宽松。从外围环境来看，欧洲主权债务危机尚待合适的解决方案，而美国方面也将维持疲弱复苏格局。国内资金面的缓解和外围形势的悲观，三季度债券市场在上述背景下出现两次以利率产品为主导的波段行情，十年期国债收益率波动幅度达15BP-20BP，但三季度对于信用债投资人而言可谓多事之秋，受个别信用事件影响，风险厌恶情绪不断蔓延，信用债市场延续了二季度的跌势，收益率创出历史高位。

三季度本基金管理人延续了前期配置思路：低配债券，保持组合良好流动性为主。债券仓位保持30%-40%低位，其余重点配置于定期存款和逆回购资产，与前期不同的是，基于对后市资金面缓和的判断，适度增加了投资标的的期限。由于在类属配置上重点投资收益良好的信用债，在本轮信用债调整中，给组合的偏离度带来负贡献，但未来随着组合内投资品种的陆续到期，这一影响将有所减轻。

四季度市场流动性可能延续适度宽松局面，出现资金面极度紧张的概率降低。而另一方面，国际经济环境驶向低迷，国内经济增速相对优势有可能会使得外汇占款稳定增长，这也将利好市场流动性。但根据货币主义的逻辑来看通胀的中长期走势，我们倾向于认为本轮通胀回落的速度会较慢，故对于未来政策放松的空间不可太过乐观。

4.5 报告期内基金的业绩表现

三季度本基金比较基准收益率为0.1261%，本基金A、B份额净值分别增长0.9502%和1.0112%，分别领先基准0.8241%和0.8851%。

§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	339,462,189.89	39.30
	其中：债券	339,462,189.89	39.30
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	255,400,583.10	29.57
	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	262,675,579.94	30.41
4	其他资产	6,249,630.06	0.72
5	合计	863,787,982.99	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	0.72
	其中：买断式回购融资	-

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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	76
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	101
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	57

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	50.74	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）-60天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）-90天	16.19	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）-180天	23.16	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）-397天（含）	9.27	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.37	-

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	59,547,376.74	6.90
	其中：政策性金融债	59,547,376.74	6.90
4	企业债券	19,777,532.69	2.29
5	企业短期融资券	260,137,280.46	30.14
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	339,462,189.89	39.34
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	79,324,909.43	9.19

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	1181068	11蓉希望CP01	500,000	50,109,174.95	5.81
2	1181181	11沪大众CP02	500,000	50,048,589.76	5.80
3	1181091	11瑞水泥CP01	500,000	49,961,130.68	5.79
4	110217	11国开17	400,000	39,746,033.69	4.61
5	1181182	11红豆CP01	300,000	30,037,351.19	3.48
6	1181196	11华微CP01	300,000	29,997,275.69	3.48
7	1181306	11苏京沪CP02	200,000	20,007,176.61	2.32
8	1181124	11信达CP01	200,000	19,981,070.69	2.32
9	110227	11国开27	200,000	19,801,343.05	2.29
10	068007	06首都机场债	200,000	19,777,532.69	2.29

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	43次
报告期内偏离度的最高值	-0.04%
报告期内偏离度的最低值	-0.35%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.21%

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

本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

5.8.2 本报告期内，本基金不存在持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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	6,249,630.06
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,249,630.06

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信诚货币A	信诚货币B
报告期期初基金份额总额	105,508,361.91	938,191,202.93
报告期期间基金总申购份额	531,861,300.49	1,192,971,257.13
减：报告期期间基金总赎回份额	512,957,343.17	1,392,575,842.84
报告期期末基金份额总额	124,412,319.23	738,586,617.22

注：总申购份额含红利再投、份额强增和转换入份额；总赎回份额含份额强减、转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、信诚货币市场证券投资基金相关批准文件

2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程

3、信诚货币市场证券投资基金基金合同

4、信诚货币市场证券投资基金招募说明书

5、本报告期内按照规定披露的各项公告

7.2 存放地点

信诚基金管理有限公司办公地--上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层。

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅，公司网址为www.citicprufunds.com.cn。

信诚基金管理有限公司
2011年10月25日

中欧增强回报债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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：广发银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年十月二十五日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年10月21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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧增强回报债券
基金主代码	166008
交易代码	166008
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后一年内封闭运作，在深圳证券交易所上市交易，基金合同生效满一年后，转为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2010年12月2日
报告期末基金份额总额	2,374,288,996.67份
投资目标	在控制风险的基础上，力争为持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，在投资策略上兼顾投资原则以及本基金的固有特点，通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。通过对宏观经济趋势、利率走势、债券市场收益率、市场情绪等四个方面的评估以确定固定收益类资产投资比例，并综合使用利率策略、信用策略、流动性策略等多种方式进行固定收益类资产的投资。本基金也将结合使用新股申购策略和权证投资策略提高投资组合收益。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司

§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（2011年7月1日-2011年9月30日）
1.本期已实现收益	4,032,375.38
2.本期利润	-98,136,072.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0413
4.期末基金资产净值	2,278,831,429.73
5.期末基金份额净值	0.9598

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

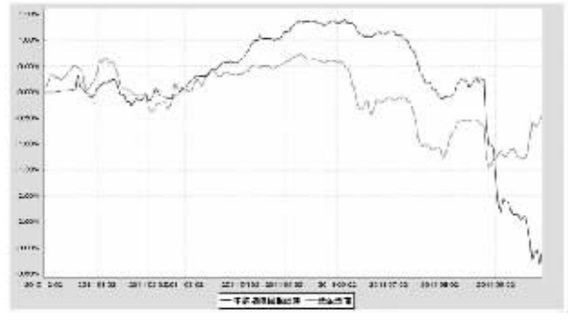
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.12%	0.18%	-0.26%	0.13%	-3.86%	0.05%

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

中欧增强回报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

（2010年12月2日至2011年9月30日）



注：本基金合同生效日为2010年12月2日，建仓期为2010年12月2日至2011年6月1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；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