# 中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

## 2011 年度报告摘要

2011年12月31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:二〇一二年三月二十七日

### §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月23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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

### §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 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 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 111,518,689.31 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 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。 |

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 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 黎忆海 | 尹东 |
| | 联系电话 | 021-68609600 | 010-67595003 |
| | 电子邮箱 | liyihai@lcfunds.com | yindong.zh@ccb.com |
| 客户服务电话 | | 021-68609700、400-700-9700 | 010-67595096 |
| 传真 | | 021-33830351 | 010-66275853 |

2.4 信息披露方式

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

### §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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 | 2011年 | 2010年 | 2009年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -4,903,372.50 | 5,352,572.84 | 73,811,937.17 |
| 本期利润 | -14,116,980.32 | 4,488,625.15 | 72,129,922.18 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1337 | 0.0502 | 0.5885 |
| 本期基金份额净值增长率 | -13.95% | 4.05% | 54.17% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2011年末 | 2010年末 | 2009年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1616 | -0.0257 | 0.2356 |
| 期末基金资产净值 | 93,500,901.45 | 94,442,834.55 | 109,544,742.95 |
| 期末基金份额净值 | 0.8384 | 0.9743 | 1.2356 |

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

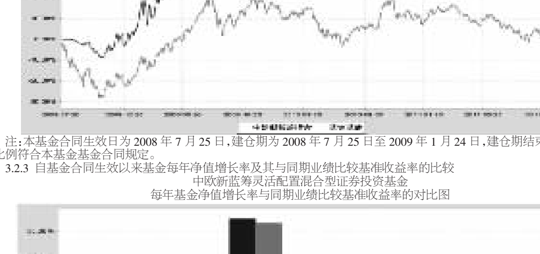
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.81% | 1.09% | -4.99% | 0.84% | 5.80% | 0.25% |
| 过去六个月 | -8.77% | 1.03% | -13.50% | 0.82% | 4.73% | 0.21% |
| 过去一年 | -13.95% | 1.02% | -14.12% | 0.78% | 0.17% | 0.24% |
| 过去三年 | 38.04% | 1.33% | 23.40% | 1.01% | 14.64% | 0.32% |
| 自基金合同生效起至今 | 35.76% | 1.28% | -4.81% | 1.14% | 40.57% | 0.14% |

注:本基金大类资产的投资比例为:股票资产占基金资产的40%-80%;债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的20%-60%,其中基金保留的现金以及投资于剩余期限在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。根据本基金的大类资产投资标的及其比例范围,我们选择将本基金主要投资持有的三个大类资产即股票资产的市场表现、债券资产的市场表现和现金收益组合成比较基准表现作为基金业绩的参照。在大类资产表现的代表指数选择上,股票部分我们选择在市场上有广泛认同度十分具有代表性的沪深300指数,债券部分我们选择市场上广泛采用的上证国债指数,现金部分采用税后一年期定期存款利率。比较基准中股票和债券类资产的权重分配以基金该类资产可投资比例范围的中值作为基本参考,最终具体比例为股票部分60%,债券部分35%,现金部分则以基金现金(类现金)持有比例下限要求的5%作为权重。比较基准每个交易日进行一次再平衡,每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡,使大类资产比例保持恒定。

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

中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金
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
(2008年7月25日至2011年12月31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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金
每年基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

注:本基金合同生效日为2008年7月25日。2008年度数据为2008年7月25日至2008年12月31日的数据。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2011 | - | - | - | - | - |
| 2010 | 3.100 | 24,415,567.75 | 3,080,245.27 | 27,495,813.02 | - |
| 2009 | 2.700 | 32,701,752.04 | 3,418,899.49 | 36,120,651.53 | - |
| 合计 | 5.800 | 57,117,319.79 | 6,499,144.76 | 63,616,464.55 | - |

### §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、万盛基业投资有限责任公司,注册资本为1.2亿元人民币。截至2011年12月31日,本基金管理人共管理9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)和中欧鼎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)及基金经理助理的简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期 | 任本基金的基金经理(助理)期限 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 2009-06-24 | 2011-05-23 | 8年 | 金融管理硕士。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,历任研究员、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;现任中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金经理。 |
| 周蔚文 | 本基金基金经理,中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)基金经理,投资总监兼研究部总监 | 2011-05-23 | - | 12年 | 管理学硕士。历任光大证券研究所研究员,富国基金管理有限公司研究员、高级研究员、基金经理。2011年1月加入中欧基金管理有限公司,任投资总监,中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)基金经理,研究部总监。 |
| 陆琪 | 本基金基金经理助理 | 2010-09-01 | 2011-04-29 | 6年 | 管理工程学学士。历任光大保德信基金有限公司产品经理、信诚基金有限公司产品开发经理、瑞银证券有限责任公司投资咨询顾问。2009年11月加入中欧基金管理有限公司。 |
| 刘方旭 | 本基金基金经理助理 | 2011-07-26 | - | 8年 | 经济学硕士。历任上海济国投资管理有限公司研究员、瑞穗证券股份有限公司分析师。2009年6月加入中欧基金管理有限公司,历任研究员、中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金经理助理;现任中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。 |

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 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

中欧新蓝筹在全年市场波动中投资风格相对灵活,包括在一季度投资周期股,以及四月份之后卖出周期股,在6月底买入小盘股以及10月底又增加了一些弹性相对较大的中小股票,并在高点减持了创业板股票。但由于整个市场是下跌趋势,基金股票仓位不算低,因此尽管收益率比同行平均水平高,但还是亏损超过10%。

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-13.95%,同期业绩比较基准增长率为-14.12%,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

展望2012年,由于通胀的阶段性缓解,政策缓解和货币缓解预计比2011年略好一些,经济下滑的趋势可能也将会阶段性缓解,调控政策的导向逐渐从2011年的"控通胀"转向"稳增长和调结构"。由于目前股市估值处于历史低位,反映了较多经济下滑的因素,预计基本面的改善有助于股市的回升。但不可否认的是中国经济的潜在增长力正在下降,外围经济动荡和国内通胀中枢抬高仍可能在较长时期内同时存在,宏观调控仍然面临"两难"的局面。所以,在行业配置选择上,我们长期比较看重符合宏观调控和经济发展方向的行业,同时阶段性把握业绩有可能出现拐点的行业。

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、金融工程、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

本基金本报告期内未实施利润分配。截至本报告期末,根据本基金基金合同和相关法律法规的规定,本基金无需实施利润分配。

### §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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害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

本托管人复核审查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。

### §6 审计报告

本基金2011年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

### §7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 8,196,560.63 | 25,545,702.97 |
| 结算备付金 | 512,928.63 | 531,970.58 |
| 存出保证金 | 250,000.00 | 250,000.00 |
| 交易性金融资产 | 82,067,119.08 | 69,143,541.61 |
| 其中:股票投资 | 67,056,479.48 | 66,827,677.75 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 15,010,639.60 | 2,315,863.86 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | 3,693,189.59 | 438,960.94 |
| 应收利息 | 271,696.83 | 11,262.65 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 13,226.32 | 273,046.97 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 95,004,721.08 | 96,194,485.72 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
| 负 债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | - |
| 应付赎回款 | 30,013.87 | 154,740.11 |
| 应付管理人报酬 | 121,352.33 | 121,393.29 |
| 应付托管费 | 20,225.40 | 20,232.20 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 212,141.30 | 334,704.16 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 1,120,086.73 | 1,120,581.41 |
| 负债合计 | 1,503,819.63 | 1,751,651.17 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 111,518,689.31 | 96,932,030.60 |
| 未分配利润 | -18,017,787.86 | -2,489,196.05 |
| 所有者权益合计 | 93,500,901.45 | 94,442,834.55 |
| 负债和所有者权益总计 | 95,004,721.08 | 96,194,485.72 |

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.8384元,基金份额总额111,518,689.31份。

7.2 利润表

会计主体:中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | -10,479,285.25 | 8,621,418.47 |
| 1.利息收入 | 250,227.79 | 253,124.01 |
| 其中:存款利息收入 | 126,496.84 | 250,271.03 |
| 债券利息收入 | 113,270.91 | 2,852.98 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 10,460.04 | - |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -1,532,198.44 | 9,195,578.64 |
| 其中:股票投资收益 | -690,041.12 | 9,090,763.32 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -1,461,581.18 | -290,145.63 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 619,423.86 | 394,960.95 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -9,213,607.82 | -863,947.69 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 16,293.22 | 36,663.51 |
| 减:二、费用 | 3,637,695.07 | 4,132,793.32 |
| 1.管理人报酬 | 1,446,061.57 | 1,512,653.98 |
| 2.托管费 | 241,010.33 | 252,109.00 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | 1,556,916.24 | 1,971,710.24 |
| 5.利息支出 | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6.其他费用 | 393,706.93 | 396,320.10 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | -14,116,980.32 | 4,488,625.15 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列 | -14,116,980.32 | 4,488,625.15 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31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) | 96,932,030.60 | -2,489,196.05 | 94,442,834.55 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -14,116,980.32 | -14,116,980.32 |
| 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) | 14,586,658.71 | -1,411,611.49 | 13,175,047.22 |
| 其中:1.基金申购款 | 31,663,330.46 | -2,540,230.37 | 29,123,100.09 |
| 2.基金赎回款 | -17,076,671.75 | 1,128,618.88 | -15,948,052.87 |
| 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) | 111,518,689.31 | -18,017,787.86 | 93,500,901.45 |
| 项目 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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) | 88,654,213.21 | 20,890,529.74 | 109,544,742.95 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 4,488,625.15 | 4,488,625.15 |
| 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) | 8,277,817.39 | -372,537.92 | 7,905,279.47 |
| 其中:1.基金申购款 | 40,791,039.93 | 4,295,801.09 | 45,086,841.02 |
| 2.基金赎回款 | -32,513,222.54 | -4,668,339.01 | -37,181,561.55 |
| 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) | - | -27,495,813.02 | -27,495,813.02 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 96,932,030.60 | -2,489,196.05 | 94,442,834.55 |

报表附注为财务报表的组成部分

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:刘建平,主管会计工作负责人:黄桦,会计机构负责人:丁穎雯

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金(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[2008]第524号《关于核准中欧新蓝筹灵活配置混合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《中欧新蓝筹灵活配置混合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,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集325,072,352.57元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第114号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2008年7月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为325,208,837.54份基金份额,其中认购资金利息折合136,484.97份基金份额。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的40%-80%;债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的20%-60%,其中基金保留的现金以及投资于剩余期限在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×60%+上证国债指数×35%+一年期定期存款利率×5%。

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2012年3月27日批准报出。

7.4.2 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")、中国证监会公告[2010]5号《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>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011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2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、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。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,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,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 中欧基金管理有限公司 | 基金管理人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司("中国建设银行") | 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 |
| 意大利意联银行股份合作公司(Unione di Banche Italiane S.c.p.a.,简称UBI) | 基金管理人的股东 |
| 万盛基业投资有限责任公司 | 基金管理人的股东(2011年11月4日起) |
| 平顶山煤业(集团)有限责任公司 | 基金管理人的原股东(2011年11月4日前) |

注:1.本基金管理人于2011年11月8日发布公告,经中国证监会证监许可[2011]1632号文核准,本基金管理人原股东平顶山煤业(集团)有限责任公司将其持有的本公司4%股权全部转让给万盛基业投资有限责任公司,本基金管理人于2011年11月4日办妥工商变更登记。此次变更后本基金管理人的股东及持股比例为:意大利意联银行股份合作公司49%,国都证券有限责任公司47%,万盛基业投资有限责任公司4%。

2.下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 |
|---|---|---|---|---|
| 国都证券 | 91,263,574.36 | 8.91% | 94,901,632.49 | 7.34% |

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 债券交易

无。

7.4.8.1.4 债券回购交易

无。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 国都证券 | 74,152.31 | 8.72% | 36,449.56 | 17.20% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 国都证券 | 77,108.56 | 7.17% | - | - |

注:1. 上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 1,446,061.57 | 1,512,653.98 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 258,686.06 | 188,515.72 |

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1.5%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 × 1.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 241,010.33 | 252,109.00 |

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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 × 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 期初持有的基金份额 | 30,038,500.00 | 30,038,500.00 |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减:期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | 30,038,500.00 | 30,038,500.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 26.94% | 30.99% |

注:本基金管理人投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

7.4.8.4.2 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。

7.4.8.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日 期末余额 | 当期利息收入 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 期末余额 | 当期利息收入 |
|---|---|---|---|---|
| 中国建设银行 | 8,196,560.63 | 119,194.62 | 25,545,702.97 | 243,456.35 |

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量(股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 002051 | 中工国际 | 2011-12-08 | 公告重大事项 | 27.97 | 2012-03-19 | 30.00 | 1,000 | 27,402.00 | 27,970.00 | - |

注:本基金截至2011年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

于本报告期末,本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末,本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.10 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2011年12月31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71,999,149.08元,属于第二层级的余额为10,067,970.00元,无属于第三层级的余额(2010年12月31日:第一层级69,143,541.61元,无第二层级,无第三层级)。

(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。

### §8 投资组合报告

8.1 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 | 67,056,479.48 | 70.58 |
| | 其中:股票 | 67,056,479.48 | 70.58 |
| 2 | 固定收益投资 | 15,010,639.60 | 15.80 |
| | 其中:债券 | 15,010,639.60 | 15.80 |
| | 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 | 8,709,489.26 | 9.17 |
| 6 | 其他各项资产 | 4,228,112.74 | 4.45 |
| 7 | 合计 | 95,004,721.08 | 100.00 |

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 1,975,810.00 | 2.11 |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 35,303,030.89 | 37.76 |
| C0 | 食品、饮料 | 7,071,520.00 | 7.56 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 1,971,714.06 | 2.11 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 10,025,850.66 | 10.72 |
| C5 | 电子 | 1,498,000.00 | 1.60 |
| C6 | 金属、非金属 | 1,066,723.55 | 1.14 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 3,412,240.85 | 3.65 |
| C8 | 医药、生物制品 | 10,230,801.77 | 10.94 |
| C99 | 其他制造业 | 26,180.00 | 0.03 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 2,817,900.00 | 3.01 |
| E | 建筑业 | 23,000.00 | 0.02 |
| F | 交通运输、仓储业 | 11,560.00 | 0.01 |
| G | 信息技术业 | 4,107,200.00 | 4.39 |
| H | 批发和零售贸易 | 9,374,378.94 | 10.03 |
| I | 金融、保险业 | 3,499,740.00 | 3.74 |
| J | 房地产业 | 3,892,950.00 | 4.16 |
| K | 社会服务业 | 5,124,369.65 | 5.48 |
| L | 传播与文化产业 | 28,370.00 | 0.03 |
| M | 综合类 | 898,170.00 | 0.96 |
| | 合计 | 67,056,479.48 | 71.72 |

8.3 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

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 002262 | 恩华药业 | 300,000 | 5,688,000.00 | 6.08 |
| 2 | 000590 | 紫光古汉 | 392,751 | 3,640,801.77 | 3.89 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 100,000 | 3,444,000.00 | 3.68 |
| 4 | 601117 | 中国化学 | 550,000 | 3,135,000.00 | 3.35 |
| 5 | 600570 | 恒生电子 | 250,000 | 3,060,000.00 | 3.27 |
| 6 | 000516 | 开元投资 | 601,000 | 2,962,930.00 | 3.17 |
| 7 | 000024 | 招商地产 | 161,000 | 2,898,000.00 | 3.10 |
| 8 | 000830 | 鲁西化工 | 481,000 | 2,861,950.00 | 3.06 |
| 9 | 600795 | 国电电力 | 1,010,000 | 2,817,900.00 | 3.01 |
| 10 | 600885 | ST力阳 | 370,000 | 2,697,300.00 | 2.88 |

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 8.4.1 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

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 600795 | 国电电力 | 14,922,929.00 | 15.80 |
| 2 | 002564 | 张化机 | 11,968,084.06 | 12.67 |
| 3 | 601117 | 中国化学 | 11,710,757.00 | 12.40 |
| 4 | 600570 | 恒生电子 | 10,091,689.04 | 10.69 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 9,261,753.67 | 9.81 |
| 6 | 000651 | 格力电器 | 8,972,806.30 | 9.50 |
| 7 | 002006 | 精功科技 | 8,747,933.17 | 9.26 |
| 8 | 002146 | 荣盛发展 | 8,081,636.82 | 8.56 |
| 9 | 601006 | 大秦铁路 | 7,990,446.28 | 8.46 |
| 10 | 300190 | 维尔利 | 7,070,570.00 | 7.49 |
| 11 | 000778 | 新兴铸管 | 7,029,236.81 | 7.44 |
| 12 | 600188 | 兖州煤业 | 6,982,092.28 | 7.39 |
| 13 | 601299 | 中国北车 | 6,975,132.42 | 7.39 |
| 14 | 000157 | 中联重科 | 6,660,979.41 | 7.05 |
| 15 | 002262 | 恩华药业 | 6,328,765.20 | 6.70 |
| 16 | 002142 | 宁波银行 | 6,223,085.23 | 6.59 |
| 17 | 601866 | 中海集运 | 5,801,946.00 | 6.14 |
| 18 | 002469 | 三维工程 | 5,789,273.00 | 6.13 |
| 19 | 002042 | 华孚色纺 | 5,710,737.80 | 6.05 |
| 20 | 600029 | 南方航空 | 5,689,063.43 | 6.02 |
| 21 | 300274 | 阳光电源 | 5,485,307.82 | 5.81 |
| 22 | 000629 | 攀钢钒钛 | 5,062,712.11 | 5.36 |
| 23 | 002140 | 东华科技 | 4,901,950.99 | 5.19 |
| 24 | 000527 | 美的电器 | 4,867,311.20 | 5.15 |
| 25 | 600104 | 上汽集团 | 4,797,878.19 | 5.08 |
| 26 | 601601 | 中国太保 | 4,781,557.00 | 5.06 |
| 27 | 601333 | 广深铁路 | 4,647,352.36 | 4.92 |
| 28 | 000590 | 紫光古汉 | 4,604,801.80 | 4.88 |
| 29 | 300217 | 东方电热 | 4,596,740.90 | 4.87 |
| 30 | 600805 | 悦达投资 | 4,420,481.75 | 4.68 |
| 31 | 600637 | 百视通 | 4,385,011.00 | 4.64 |
| 32 | 601886 | 江河幕墙 | 4,337,044.99 | 4.59 |
| 33 | 000540 | 中天城投 | 4,331,396.63 | 4.59 |
| 34 | 000800 | 一汽轿车 | 4,320,370.13 | 4.57 |
| 35 | 600537 | 亿晶光电 | 4,318,305.23 | 4.57 |
| 36 | 300170 | 汉得信息 | 4,236,316.11 | 4.49 |
| 37 | 002099 | 海翔药业 | 4,196,504.78 | 4.44 |
| 38 | 600280 | 南京中商 | 3,943,932.10 | 4.18 |
| 39 | 002038 | 双鹭药业 | 3,812,951.57 | 4.04 |
| 40 | 300203 | 聚光科技 | 3,801,100.89 | 4.02 |
| 41 | 600031 | 三一重工 | 3,745,390.21 | 3.97 |
| 42 | 000935 | 四川双马 | 3,736,916.16 | 3.96 |
| 43 | 300230 | 永利带业 | 3,659,190.31 | 3.87 |
| 44 | 000759 | 中百集团 | 3,603,640.90 | 3.82 |
| 45 | 600063 | 皖维高新 | 3,579,144.86 | 3.79 |
| 46 | 600392 | 太工天成 | 3,551,562.64 | 3.76 |
| 47 | 000516 | 开元投资 | 3,536,502.25 | 3.74 |
| 48 | 002001 | 新和成 | 3,524,554.76 | 3.73 |
| 49 | 002086 | 东方海洋 | 3,482,474.80 | 3.69 |
| 50 | 000630 | 铜陵有色 | 3,472,108.08 | 3.68 |
| 51 | 000893 | 东凌粮油 | 3,378,729.15 | 3.58 |
| 52 | 600826 | 兰生股份 | 3,366,187.00 | 3.56 |
| 53 | 002581 | 万昌科技 | 3,227,099.06 | 3.42 |
| 54 | 600132 | 重庆啤酒 | 3,217,858.38 | 3.41 |
| 55 | 000830 | 鲁西化工 | 3,202,932.00 | 3.39 |
| 56 | 300111 | 向日葵 | 3,199,457.74 | 3.39 |
| 57 | 600015 | 华夏银行 | 3,189,668.80 | 3.38 |
| 58 | 000858 | 五粮液 | 3,116,921.14 | 3.30 |
| 59 | 000422 | 湖北宜化 | 3,107,661.54 | 3.29 |
| 60 | 000401 | 冀东水泥 | 3,096,898.85 | 3.28 |
| 61 | 600815 | 厦工股份 | 3,068,844.00 | 3.25 |
| 62 | 002033 | 丽江旅游 | 3,031,616.06 | 3.21 |
| 63 | 000600 | 建投能源 | 3,009,924.00 | 3.19 |
| 64 | 300198 | 纳川股份 | 3,004,469.90 | 3.18 |
| 65 | 600885 | ST力阳 | 2,959,781.00 | 3.13 |
| 66 | 300195 | 长荣股份 | 2,956,759.72 | 3.13 |
| 67 | 002458 | 益生股份 | 2,953,769.61 | 3.13 |
| 68 | 601668 | 中国建筑 | 2,951,100.00 | 3.12 |
| 69 | 600585 | 海螺水泥 | 2,941,165.18 | 3.11 |
| 70 | 600839 | 四川长虹 | 2,936,847.00 | 3.11 |
| 71 | 601111 | 中国国航 | 2,915,100.00 | 3.09 |
| 72 | 600350 | 山东高速 | 2,907,415.96 | 3.08 |
| 73 | 000024 | 招商地产 | 2,844,761.14 | 3.01 |
| 74 | 601088 | 中国神华 | 2,842,332.00 | 3.01 |
| 75 | 002039 | 黔源电力 | 2,804,228.67 | 2.97 |
| 76 | 002557 | 洽洽食品 | 2,797,975.09 | 2.96 |
| 77 | 000707 | 双环科技 | 2,796,306.46 | 2.96 |
| 78 | 600315 | 上海家化 | 2,713,282.72 | 2.87 |
| 79 | 002139 | 拓邦股份 | 2,548,213.29 | 2.70 |
| 80 | 600267 | 海正药业 | 2,525,285.86 | 2.67 |
| 81 | 002466 | 天齐锂业 | 2,488,500.00 | 2.63 |
| 82 | 300216 | 千山药机 | 2,485,935.50 | 2.63 |
| 83 | 000589 | 黔轮胎A | 2,362,149.51 | 2.50 |
| 84 | 600458 | 时代新材 | 2,351,865.00 | 2.49 |
| 85 | 600240 | 华业地产 | 2,347,999.79 | 2.49 |
| 86 | 300139 | 福星晓程 | 2,297,682.45 | 2.43 |
| 87 | 000932 | 华菱钢铁 | 2,277,147.92 | 2.41 |
| 88 | 002299 | 圣农发展 | 2,267,340.00 | 2.40 |
| 89 | 300204 | 舒泰神 | 2,245,160.85 | 2.38 |
| 90 | 300223 | 北京君正 | 2,230,799.50 | 2.36 |
| 91 | 000876 | 新希望 | 2,209,687.00 | 2.34 |
| 92 | 600478 | 科力远 | 2,180,709.50 | 2.31 |
| 93 | 600479 | 千金药业 | 2,176,491.00 | 2.30 |
| 94 | 600298 | 安琪酵母 | 2,170,897.60 | 2.30 |
| 95 | 002068 | 黑猫股份 | 2,161,290.70 | 2.29 |
| 96 | 002049 | 晶源电子 | 2,145,500.00 | 2.27 |
| 97 | 600881 | 亚泰集团 | 2,138,000.00 | 2.26 |
| 98 | 600702 | 沱牌舍得 | 2,115,807.98 | 2.24 |
| 99 | 002216 | 三全食品 | 2,112,211.00 | 2.24 |
| 100 | 300181 | 佐力药业 | 2,094,872.50 | 2.22 |
| 101 | 601113 | 华鼎锦纶 | 2,090,326.22 | 2.21 |
| 102 | 600693 | 东百集团 | 2,019,337.33 | 2.14 |
| 103 | 600597 | 光明乳业 | 2,017,142.00 | 2.14 |
| 104 | 600694 | 大商股份 | 1,993,912.83 | 2.11 |
| 105 | 601566 | 九牧王 | 1,993,214.40 | 2.11 |
| 106 | 600720 | 祁连山 | 1,980,896.50 | 2.10 |
| 107 | 002597 | 金禾实业 | 1,978,402.99 | 2.09 |
| 108 | 002029 | 七匹狼 | 1,972,350.92 | 2.09 |
| 109 | 000729 | 燕京啤酒 | 1,956,664.57 | 2.07 |
| 110 | 600316 | 洪都航空 | 1,942,308.05 | 2.06 |
| 111 | 002215 | 诺普信 | 1,935,847.00 | 2.05 |
| 112 | 600723 | 首商股份 | 1,935,357.78 | 2.05 |
| 113 | 000698 | 沈阳化工 | 1,913,919.00 | 2.03 |
| 114 | 600362 | 江西铜业 | 1,908,634.00 | 2.02 |

注:买入金额均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2 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

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 600795 | 国电电力 | 12,185,252.73 | 12.90 |
| 2 | 002006 | 精功科技 | 11,999,509.66 | 12.71 |
| 3 | 002564 | 张化机 | 11,812,356.09 | 12.51 |
| 4 | 000651 | 格力电器 | 8,869,904.95 | 9.39 |
| 5 | 002146 | 荣盛发展 | 8,043,051.30 | 8.52 |
| 6 | 300190 | 维尔利 | 7,817,711.58 | 8.28 |
| 7 | 601117 | 中国化学 | 7,739,730.00 | 8.20 |
| 8 | 601006 | 大秦铁路 | 7,680,827.11 | 8.13 |
| 9 | 600188 | 兖州煤业 | 7,029,802.00 | 7.44 |
| 10 | 600570 | 恒生电子 | 7,022,093.60 | 7.44 |
| 11 | 000778 | 新兴铸管 | 6,954,621.30 | 7.36 |
| 12 | 601318 | 中国平安 | 6,953,931.35 | 7.36 |
| 13 | 000157 | 中联重科 | 6,396,786.73 | 6.77 |
| 14 | 002042 | 华孚色纺 | 6,171,226.61 | 6.53 |
| 15 | 002469 | 三维工程 | 6,023,476.24 | 6.38 |
| 16 | 601299 | 中国北车 | 5,976,000.00 | 6.33 |
| 17 | 600029 | 南方航空 | 5,905,892.86 | 6.25 |
| 18 | 600805 | 悦达投资 | 5,790,846.85 | 6.13 |
| 19 | 601866 | 中海集运 | 5,422,084.78 | 5.74 |
| 20 | 300274 | 阳光电源 | 5,350,754.54 | 5.67 |
| 21 | 002140 | 东华科技 | 5,270,671.99 | 5.58 |
| 22 | 002142 | 宁波银行 | 5,108,741.40 | 5.41 |
| 23 | 600104 | 上汽集团 | 5,052,999.88 | 5.35 |
| 24 | 300217 | 东方电热 | 4,983,823.50 | 5.28 |
| 25 | 600637 | 百视通 | 4,840,402.21 | 5.13 |
| 26 | 600031 | 三一重工 | 4,805,615.00 | 5.09 |
| 27 | 300170 | 汉得信息 | 4,780,232.01 | 5.06 |
| 28 | 000629 | 攀钢钒钛 | 4,775,370.00 | 5.06 |
| 29 | 601601 | 中国太保 | 4,681,730.93 | 4.96 |
| 30 | 000800 | 一汽轿车 | 4,581,360.37 | 4.85 |
| 31 | 601886 | 江河幕墙 | 4,458,765.28 | 4.72 |
| 32 | 601333 | 广深铁路 | 4,275,842.41 | 4.53 |
| 33 | 600537 | 亿晶光电 | 4,232,937.37 | 4.48 |
| 34 | 601699 | 潞安环能 | 4,173,416.77 | 4.42 |
| 35 | 600172 | 黄河旋风 | 3,857,182.64 | 4.08 |
| 36 | 300203 | 聚光科技 | 3,765,689.20 | 3.99 |
| 37 | 002038 | 双鹭药业 | 3,722,820.23 | 3.94 |
| 38 | 600063 | 皖维高新 | 3,706,848.20 | 3.92 |
| 39 | 000540 | 中天城投 | 3,655,637.28 | 3.87 |
| 40 | 000527 | 美的电器 | 3,607,066.50 | 3.82 |
| 41 | 300230 | 永利带业 | 3,601,764.95 | 3.81 |
| 42 | 300198 | 纳川股份 | 3,600,332.27 | 3.81 |
| 43 | 000630 | 铜陵有色 | 3,595,790.94 | 3.81 |
| 44 | 000759 | 中百集团 | 3,468,290.15 | 3.67 |
| 45 | 600280 | 南京中商 | 3,444,028.60 | 3.65 |
| 46 | 000401 | 冀东水泥 | 3,398,306.00 | 3.60 |
| 47 | 300195 | 长荣股份 | 3,319,672.18 | 3.52 |
| 48 | 000935 | 四川双马 | 3,306,821.79 | 3.50 |
| 49 | 000893 | 东凌粮油 | 3,289,411.00 | 3.48 |
| 50 | 002557 | 洽洽食品 | 3,233,990.35 | 3.42 |
| 51 | 600015 | 华夏银行 | 3,232,679.00 | 3.42 |
| 52 | 000422 | 湖北宜化 | 3,228,773.00 | 3.42 |
| 53 | 601668 | 中国建筑 | 3,213,000.00 | 3.40 |
| 54 | 600826 | 兰生股份 | 3,212,921.07 | 3.40 |
| 55 | 300111 | 向日葵 | 3,167,888.35 | 3.35 |
| 56 | 600132 | 重庆啤酒 | 3,059,792.69 | 3.24 |
| 57 | 002039 | 黔源电力 | 3,045,505.40 | 3.22 |
| 58 | 601169 | 北京银行 | 3,023,200.00 | 3.20 |
| 59 | 002001 | 新和成 | 3,008,205.23 | 3.19 |
| 60 | 000600 | 建投能源 | 2,992,896.60 | 3.17 |
| 61 | 600315 | 上海家化 | 2,978,957.12 | 3.15 |
| 62 | 600036 | 招商银行 | 2,957,913.20 | 3.13 |
| 63 | 600585 | 海螺水泥 | 2,881,739.27 | 3.05 |
| 64 | 601111 | 中国国航 | 2,879,866.00 | 3.05 |
| 65 | 600350 | 山东高速 | 2,830,371.72 | 3.00 |
| 66 | 000707 | 双环科技 | 2,830,145.66 | 3.00 |
| 67 | 601088 | 中国神华 | 2,796,919.48 | 2.96 |
| 68 | 002458 | 益生股份 | 2,719,650.50 | 2.88 |
| 69 | 002466 | 天齐锂业 | 2,699,494.27 | 2.86 |
| 70 | 600252 | 中恒集团 | 2,693,874.68 | 2.85 |
| 71 | 002139 | 拓邦股份 | 2,656,602.11 | 2.81 |
| 72 | 300204 | 舒泰神 | 2,603,144.61 | 2.76 |
| 73 | 000858 | 五粮液 | 2,581,684.33 | 2.73 |
| 74 | 002501 | 利源铝业 | 2,551,958.47 | 2.70 |
| 75 | 600348 | 阳泉煤业 | 2,537,289.00 | 2.69 |
| 76 | 600240 | 华业地产 | 2,531,206.76 | 2.68 |
| 77 | 300223 | 北京君正 | 2,491,993.34 | 2.64 |
| 78 | 002033 | 丽江旅游 | 2,451,180.40 | 2.60 |
| 79 | 600815 | 厦工股份 | 2,384,640.98 | 2.52 |
| 80 | 600392 | 太工天成 | 2,343,690.11 | 2.48 |
| 81 | 000932 | 华菱钢铁 | 2,333,696.05 | 2.47 |
| 82 | 600881 | 亚泰集团 | 2,323,648.81 | 2.46 |
| 83 | 300139 | 福星晓程 | 2,300,483.92 | 2.44 |
| 84 | 600742 | 一汽富维 | 2,275,892.00 | 2.41 |
| 85 | 600458 | 时代新材 | 2,247,475.97 | 2.38 |
| 86 | 000589 | 黔轮胎A | 2,238,705.13 | 2.37 |
| 87 | 002081 | 金螳螂 | 2,233,232.96 | 2.36 |
| 88 | 600720 | 祁连山 | 2,164,005.00 | 2.29 |
| 89 | 600738 | 兰州民百 | 2,159,717.18 | 2.29 |
| 90 | 002299 | 圣农发展 | 2,155,784.41 | 2.28 |
| 91 | 600267 | 海正药业 | 2,153,774.06 | 2.28 |
| 92 | 002215 | 诺普信 | 2,145,426.60 | 2.27 |
| 93 | 600723 | 首商股份 | 2,141,242.13 | 2.27 |
| 94 | 000597 | 东北制药 | 2,124,565.86 | 2.25 |
| 95 | 600478 | 科力远 | 2,099,075.00 | 2.22 |
| 96 | 002029 | 七匹狼 | 2,097,231.49 | 2.22 |
| 97 | 600298 | 安琪酵母 | 2,093,849.00 | 2.22 |
| 98 | 600694 | 大商股份 | 2,093,469.09 | 2.22 |
| 99 | 002049 | 晶源电子 | 2,090,403.89 | 2.21 |
| 100 | 002041 | 登海种业 | 2,009,967.85 | 2.13 |
| 101 | 600519 | 贵州茅台 | 1,983,331.73 | 2.10 |
| 102 | 002068 | 黑猫股份 | 1,970,337.00 | 2.09 |
| 103 | 601566 | 九牧王 | 1,962,367.00 | 2.08 |
| 104 | 300065 | 海兰信 | 1,950,689.50 | 2.07 |
| 105 | 000729 | 燕京啤酒 | 1,941,378.00 | 2.06 |
| 106 | 600750 | 江中药业 | 1,931,974.13 | 2.05 |
| 107 | 000635 | 英力特 | 1,917,470.70 | 2.03 |

注:卖出金额均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

| | |
|---|---|
| 买入股票的成本(成交)总额 | 517,457,016.69 |
| 卖出股票的收入(成交)总额 | 507,474,539.83 |

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5 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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 10,040,000.00 | 10.74 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 4,970,639.60 | 5.32 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 15,010,639.60 | 16.05 |

8.6 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

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 | 1181176 | 11华能集CP02 | 100,000 | 10,040,000.00 | 10.74 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 20,000 | 2,010,200.00 | 2.15 |
| 3 | 113001 | 中行转债 | 20,000 | 1,891,600.00 | 2.02 |
| 4 | 113002 | 工行转债 | 10,000 | 1,064,600.00 | 1.14 |
| 5 | 110018 | 国电转债 | 40 | 4,239.60 | 0.00 |

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.9.3 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 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,693,189.59 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 271,696.83 |
| 5 | 应收申购款 | 13,226.32 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,228,112.74 |

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110015 | 石化转债 | 2,010,200.00 | 2.15 |
| 2 | 113001 | 中行转债 | 1,891,600.00 | 2.02 |
| 3 | 113002 | 工行转债 | 1,064,600.00 | 1.14 |

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.9.6 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的原因,投资组合报告中市值占总资产或净资产的比例的分项之和与合计可能存在尾差。

### §9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

| 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 持有份额 | 机构投资者 占总份额比例 | 个人投资者 持有份额 | 个人投资者 占总份额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 21,473 | 5,193.44 | 50,877,171.34 | 45.62% | 60,641,517.97 | 54.38% |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

| 项目 | 持有份额总数(份) | 占基金总份额比例 |
|---|---|---|
| 基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 | 45,439.46 | 0.04% |

### §10 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 基金合同生效日(2008年7月25日)基金份额总额 | 325,208,837.54 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 96,932,030.60 |
| 本报告期基金总申购份额 | 31,663,330.46 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 17,076,671.75 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 111,518,689.31 |

### §11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内,基金管理人于2011年1月22日发布公告,马文胜先生自2011年1月19日起不再担任中欧基金管理有限公司督察长职务,由朱彦先生担任该职务。相关变更事项已按规定向中国证监会和上海证监局报告。

本报告期内,基金管理人于2011年5月25日发布公告,经中欧基金管理有限公司研究决定,沈洋先生不再担任中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理职务,由周蔚文先生接替其担任中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,基金托管人于2011年2月9日发布公告,经中国建设银行研究决定,聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理(主持工作),其任职资格已经中国证监会审核批准(证监许可[2011]115号),并解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

本报告期内,基金托管人于2011年1月31日发布任免通知,解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

本报告期内,基金托管人于2011年10月24日发布任免通知,聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 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会计师事务所有限公司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。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费用为50,000.00元人民币。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 成交金额 | 股票交易 占当期股票成交总额的比例 | 应支付该券商的佣金 佣金 | 应支付该券商的佣金 占当期佣金总量的比例 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 安信证券 | 1 | 375,708,652.68 | 36.66% | 305,266.30 | 35.91% | - |
| 兴业证券 | 1 | 306,615,930.79 | 29.92% | 260,622.82 | 30.66% | - |
| 海通证券 | 1 | 111,611,037.31 | 10.89% | 94,868.48 | 11.16% | - |
| 国都证券 | 1 | 91,263,574.36 | 8.91% | 74,152.31 | 8.72% | - |
| 高华证券 | 1 | 90,293,541.28 | 8.81% | 73,364.51 | 8.63% | - |
| 平安证券 | 1 | 49,232,440.10 | 4.80% | 41,847.02 | 4.92% | - |
| 华泰联合 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中邮证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | 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、本报告期内,本基金无新增或减少租用证券公司交易单元的情况。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

| 券商名称 | 债券交易 成交金额 | 债券交易 占当期债券成交总额的比例 | 回购交易 成交金额 | 回购交易 占当期回购成交总额的比例 | 权证交易 成交金额 | 权证交易 占当期权证成交总额的比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 安信证券 | 111,675.30 | 0.27% | - | - | - | - |
| 兴业证券 | 24,419,639.30 | 58.39% | 5,000,000.00 | 100.00% | - | - |
| 海通证券 | 4,737,301.10 | 11.33% | - | - | - | - |
| 国都证券 | - | - | - | - | - | - |
| 高华证券 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | 12,554,540.00 | 30.02% | - | - | - | - |
| 华泰联合 | - | - | - | - | - | - |
| 中邮证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | - | - | - | - | - | - |

### §12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下:

1、2011年10月28日,本基金托管人发布关于董事长辞任的公告,根据国家金融工作的需要,郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司("本行")董事会("董事会")提出辞呈,请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定,郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012年1月16日,本基金托管人发布关于董事长任职的公告,自2012年1月16日起,王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

中欧基金管理有限公司
二〇一二年三月二十七日