中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）

2012 第四季度 报告

2012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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧新动力股票（LOF）（场内简称:中欧动力）
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	729,146,948.63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（2012年10月1日-2012年12月31日）
1.本期已实现收益	291,338.20
2.本期利润	15,948,989.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0291
4.期末基金资产净值	701,786,821.53
5.期末基金份额净值	0.9625

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。

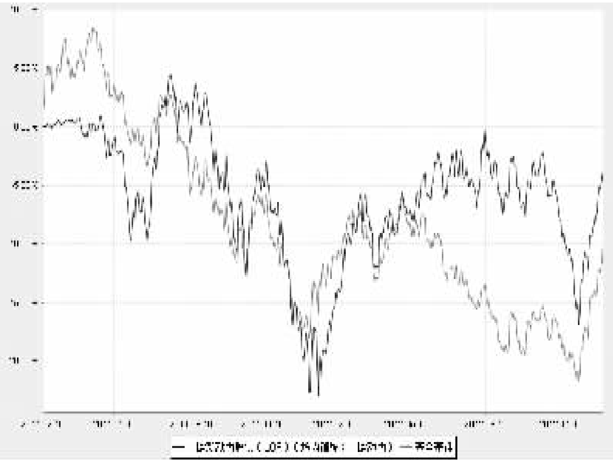
3.2 基金净值表现

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	0.94%	1.08%	7.68%	0.96%	-6.74%	0.12%

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2012年12月31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。

§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		
苟开红	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	-	7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（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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

城镇化主题主导了近一阶段的行情走势,市场情绪不断乐观。虽然短期市场可能有周期性反弹,但我们并未上调对经济及市场的长期判断,即中国处于经济转型期,其长期性和复杂性是主要特征。在这一前提下,我们并不会因行情的上涨而做出过于乐观的预测,因此在仓位上总体遵循逆向操作。我们认为,市场参与者接受中国经济长期增速下滑需要一个过程。随着人口红利的逐渐消失,制度红利将是引导中国经济继续向前发展的源动力,这其中所酝酿的机会将是中长期的。我们倾向于将更多的精力投入长期的投资机遇,而非短期市场博弈产生的波动。

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0.94%,同期业绩比较基准增长率为7.68%,基金投资收益低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

美国婴儿潮的集中退休,意味着其复苏之路必将长期而坎坷;欧洲长期福利制度的累积效应,导致其经济问题与政治问题相互交叉,很难通过简单的经济手段进行解决。对中国而言,外需疲软的状况将在较长一段时间延续。不过国内改革预期对市场的向上支撑具有持续性,市场将在预期部分兑现与失望之间徘徊,震荡或许仍将主导市场,其间还将穿插短周期的复苏,个股行业可能会比较精彩。而我们可以把握的机会将主要来自于受益经济结构转型和能超越行业变革的优质公司。我们致力于在整体宏观情况下寻找局部的亮点,工作重点是挑选持续稳定成长的个股。在具体投资方向上,随着由投资拉动经济的时代过去,强周期行业整体增速将会下降;对消费与成长股较多青睐。此外,控制风险一直是重要工作,在投资中强调安全边际以及做适度的分散。

§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	430,443,438.56	61.14
	其中:股票	430,443,438.56	61.14
2	固定收益投资	30,003,000.00	4.26
	其中:债券	30,003,000.00	4.26
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	215,000,000.00	30.54
	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	14,181,157.92	2.01
6	其他各项资产	14,386,530.14	2.04
7	合计	704,014,126.62	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	5,491,600.00	0.78
B	采掘业	6,713,279.95	0.96
C	制造业	263,723,524.17	37.58
C0	食品、饮料	98,429,584.40	14.03
C1	纺织、服装、皮毛	8,402,804.18	1.20
C2	木材、家具	629,760.00	0.09
C3	造纸、印刷	1,582,920.00	0.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	35,337,155.30	5.04
C5	电子	12,386,367.70	1.76
C6	金属、非金属	10,838,747.00	1.54
C7	机械、设备、仪表	62,589,392.11	8.92
C8	医药、生物制品	31,673,493.48	4.51
C99	其他制造业	1,853,300.00	0.26
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,135,132.16	0.30
E	建筑业	17,822,765.84	2.54
F	交通运输、仓储业	5,606,041.43	0.80
G	信息技术业	36,222,927.45	5.16
H	批发和零售贸易	26,532,589.50	3.78
I	金融、保险业	30,772,455.00	4.38
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	28,226,633.06	4.02
L	传播与文化产业	7,196,490.00	1.03
M	综合类	-	-
	合计	430,443,438.56	61.34

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	000568	泸州老窖	416,979	14,761,056.60	2.10
2	000858	五粮液	486,000	13,719,780.00	1.95
3	002304	洋河股份	146,794	13,706,155.78	1.95
4	600519	贵州茅台	49,945	10,439,503.90	1.49
5	002081	金螳螂	189,892	8,359,045.84	1.19
6	600030	中信证券	587,000	7,842,320.00	1.12
7	002396	星网锐捷	514,971	7,837,858.62	1.12
8	000157	中联重科	827,915	7,625,097.15	1.09
9	002375	亚厦股份	284,000	7,520,320.00	1.07
10	600739	辽宁成大	487,000	7,300,130.00	1.04

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	30,003,000.00	4.28
	其中:政策性金融债	30,003,000.00	4.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,003,000.00	4.28

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	0302020	03国开02	100,000	10,020,000.00	1.43
2	080307	08进出07	100,000	10,006,000.00	1.43
3	060225	06国开25	100,000	9,977,000.00	1.42
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	750,000.00
2	应收证券清算款	11,917,029.15
3	应收股利	-
4	应收利息	663,567.85
5	应收申购款	1,055,933.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,386,530.14

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	391,141,860.24
本报告期基金总申购份额	348,588,340.36
减:本报告期基金总赎回份额	10,583,251.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	729,146,948.63

§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.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
二〇一三年一月二十二日

中欧沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）

2012 第四季度 报告

2012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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧沪深300指数增强（LOF）（场内简称:中欧300）
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	228,249,357.64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（2012年10月1日-2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-5,315,323.09
2.本期利润	14,359,823.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0624
4.期末基金资产净值	188,932,899.69
5.期末基金份额净值	0.8277

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。

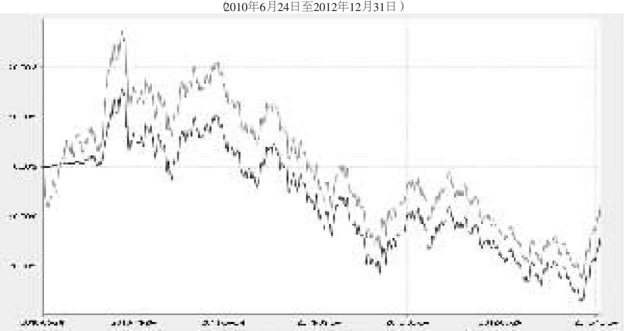
3.2 基金净值表现

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	8.24%	1.20%	9.53%	1.22%	-1.29%	-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2012年12月31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,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		
张大方	本基金基金经理,金融工程部副总监	2011-9-1	-	4年	历任天治基金管理有限公司系统管理员,光大保德信基金管理有限公司IT部高级经理、投资部研究员、高级研究员。2010年4月加入中欧基金管理有限公司,任金融工程部副总监、中欧沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2012年第四季度,中采PMI指数连续3个月在荣枯线之上,工业企业利润增速持续上升,其中10月份增速为20.5%,11月份增速为22.8%,这些数据都在反映经济可能在温和复苏,伴随着较好的经济预期,四季度证券市场在地产、银行为代表的大盘股的带动下出现反弹。本基金在报告期内严格按照基金合同进行投资,被动部分采用精确的数量化方法全复制沪深300指数,力争跟踪误差最小化,在不高于基金资产15%的范围内采用主动策略,主动策略我们采用量化择时、选行业及择股相结合的方法,报告期内主动部分未能跑赢沪深300指数。从整个基金层面看,报告期内基金运行平稳,总体跟踪误差较小,满足基金合同规定。

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 8.24%,同期业绩比较基准增长率为9.53%,基金投资收益低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2013年一季度,我国为稳增长已实施宽松货币政策以及密集启动重大投资项目等一系列措施,预计经过一段滞后期后,上述措施将逐渐显效,且房地产行业在无相关政策下实现复苏,预计2013年地产投资增长在17%左右,外围经济向下的概率要高于向上的概率,预计出口增速不会有很大增长,总体看GDP有望保持7.5-8%的水平。对于证券市场,我们预计2013年非金融上市公司利润增速有望实现10%左右的增长,这比2012年-10%的负增长改观较为明显,伴随着上市公司利润的增长,公司估值水平下降,这为市场上涨奠定了基础,因此我们对未来行情保持谨慎乐观态度。基于此,我们对基金中主动部分将选择未来利润能实现增长且估值较低的个股作为标的,分享上市公司的成长,被动部分仍以科学的数量化方法控制跟踪误差最小化。

§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	174,709,423.00	92.04
	其中:股票	174,709,423.00	92.04
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	-	-
	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	11,590,890.76	6.11
6	其他各项资产	3,508,771.34	1.85
7	合计	189,809,085.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	945,374.38	0.50
B	采掘业	15,910,333.96	8.42
C	制造业	51,813,838.64	27.42
C0	食品、饮料	10,105,796.84	5.35
C1	纺织、服装、皮毛	393,626.50	0.21
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,114,333.41	1.65
C5	电子	3,100,313.97	1.64
C6	金属、非金属	11,856,310.45	6.28
C7	机械、设备、仪表	15,950,190.50	8.44
C8	医药、生物制品	7,244,182.77	3.83
C99	其他制造业	49,084.20	0.03
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,026,730.96	2.13
E	建筑业	5,602,616.84	2.97
F	交通运输、仓储业	3,892,180.73	2.06
G	信息技术业	3,704,932.17	1.96
H	批发和零售贸易	3,648,371.31	1.93
I	金融、保险业	53,928,768.71	28.54
J	房地产业	9,801,548.68	5.19
K	社会服务业	1,585,730.72	0.84
L	传播与文化产业	588,864.64	0.31
M	综合类	2,114,954.58	1.12
	合计	157,564,246.32	83.40

5.2.2 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	10,781.00	0.01
B	采掘业	190,883.00	0.10
C	制造业	4,855,079.00	2.57
C0	食品、饮料	1,275,128.00	0.67
C1	纺织、服装、皮毛	4,669.00	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	34,615.00	0.02
C5	电子	1,151,349.00	0.61
C6	金属、非金属	142,943.00	0.08
C7	机械、设备、仪表	2,164,410.00	1.15
C8	医药、生物制品	81,965.00	0.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	444,529.68	0.24
E	建筑业	1,039,874.00	0.55
F	交通运输、仓储业	46,353.00	0.02
G	信息技术业	1,025,795.00	0.54
H	批发和零售贸易	45,611.00	0.02
I	金融、保险业	2,445,613.00	1.29
J	房地产业	5,911,887.00	3.13
K	社会服务业	19,010.00	0.01
L	传播与文化产业	1,084,322.00	0.57
M	综合类	25,439.00	0.01
	合计	17,145,176.68	9.07

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	600016	民生银行	1,184,344	9,308,943.84	4.93
2	600036	招商银行	386,400	5,313,000.00	2.81
3	601318	中国平安	104,692	4,741,500.68	2.51
4	601328	交通银行	735,784	3,634,772.96	1.92
5	600000	浦发银行	349,649	3,468,518.08	1.84
6	000002	万科A	302,323	3,210,670.26	1.70
7	600030	中信证券	215,154	2,874,457.44	1.52
8	600519	贵州茅台	13,017	2,720,813.34	1.44
9	601088	中国神华	102,980	2,610,543.00	1.38
10	600837	海通证券	252,684	2,590,011.00	1.37

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	600383	金地集团	267,700	1,879,254.00	0.99
2	600016	民生银行	203,300	1,597,938.00	0.85
3	600582	天地科技	140,000	1,589,000.00	0.84
4	000718	苏宁环球	165,300	1,310,829.00	0.69
5	002236	大华股份	24,100	1,117,035.00	0.59

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	3,485,382.71
3	应收股利	-
4	应收利息	4,800.55
5	应收申购款	18,588.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,508,771.34

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000002	万科A	3,210,670.26	1.70	公告重大事项

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	231,843,987.61
本报告期基金总申购份额	3,049,325.76
减:本报告期基金总赎回份额	6,643,955.73
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	228,249,357.64

§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
二〇一三年一月二十二日

中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）

2012 第四季度 报告

2012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:广发银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧增强回报债券（LOF）（场内简称:中欧强债）
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	443,287,111.52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（2012年10月1日-2012年12月31日）
1.本期已实现收益	2,660,651.88
2.本期利润	10,554,454.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0201
4.期末基金资产净值	454,147,201.83
5.期末基金份额净值	1.0245

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。

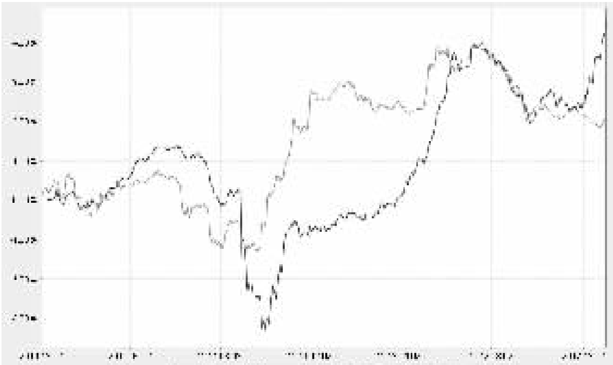
3.2 基金净值表现

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	2.14%	0.11%	-0.29%	0.04%	2.43%	0.07%

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（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
（2010年12月2日至2012年12月31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。

§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		
聂曙光	本基金基金经理,中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理,固定收益部总监	2010-12-2	-	8年	企业管理硕士。历任南京银行债券分析师,兴业银行上海分行债券投资经理。2009年9月加入中欧基金管理有限公司,历任债券研究员、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理助理、基金经理;现任中欧增强回报债券型证券投资基金基金经理、中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、固定收益部总监。

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、《中欧增强回报债券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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度以来,在外需企稳、政府投资不断加大和房地产销售转好等因素推动下,宏观经济下滑趋势得到扭转,企业去库存行为减弱,原材料价格开始上升。本基金基于对经济基本面好转的判断,增加了可转债配置力度,并继续维持对普通债券的谨慎态度。

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2.14%,同期业绩比较基准增长率为-0.29%,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

预计经济复苏的趋势形成后能持续一段时间。但中长期来看,经济潜在增速下行的趋势并未能改善,经济金融领域的中长期问题将会成为制约经济反弹高度和持久性的负面因素。通货膨胀数据在上半年不会成为政策焦点,但需高度关注房价反弹给调控政策带来的不确定性。我们认为在经济复苏和物价上行压力之下,普通债券难有趋势性机会,将重点关注可转债的投资机会。

§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	10,520,000.00	2.18
	其中:股票	10,520,000.00	2.18
2	固定收益投资	378,389,339.15	78.58
	其中:债券	378,389,339.15	78.58
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	57,000,150.00	11.84
	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	8,945,931.11	1.86
6	其他各项资产	26,696,056.20	5.54
7	合计	481,551,476.46	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	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	10,520,000.00	2.32
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
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	10,520,000.00	2.32

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	600795	国电电力	4,000,000	10,520,000.00	2.32
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	19,972,000.00	4.40
	其中:政策性金融债	19,972,000.00	4.40
4	企业债券	47,794,632.20	10.52
5	企业短期融资券	60,392,000.00	13.30
6	中期票据	82,101,000.00	18.08
7	可转债	168,129,706.95	37.02
8	其他	-	-
9	合计	378,389,339.15	83.32

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	1182226	11首钢MTN1	500,000	51,300,000.00	11.30
2	041258005	12中铝业CP001	500,000	50,370,000.00	11.09
3	110018	国电转债	296,100	33,352,704.00	7.34
4	1282048	12魏桥MTN1	300,000	30,801,000.00	6.78
5	120238	12国开38	200,000	19,972,000.00	4.40

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未超出基金合同规定的投资范围。

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	20,026,876.12
3	应收股利	-
4	应收利息	6,151,409.61
5	应收申购款	17,770.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,696,056.20

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	110018	国电转债	33,352,704.00	7.34
2	113002	工行转债	19,724,400.00	4.34
3	113003	重工转债	19,040,400.00	4.19
4	110015	石化转债	15,436,500.00	3.40
5	110016	川投转债	13,051,200.00	2.87
6	110011	歌华转债	11,125,200.00	2.45
7	110013	国投转债	10,979,100.00	2.42
8	110012	海运转债	8,809,220.00	1.94
9	110017	中海转债	7,966,800.00	1.75
10	113001	中行转债	7,708,000.00	1.70
11	125089	深机转债	5,486,968.55	1.21
12	110003	新钢转债	5,149,000.00	1.13
13	125887	中鼎转债	5,113,450.00	1.13
14	110007	博汇转债	3,172,160.00	0.70
15	125731	美丰转债	1,113,200.00	0.25
16	110019	恒丰转债	11,038.00	0.00

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	563,397,517.51
本报告期基金总申购份额	590,781.06
减:本报告期基金总赎回份额	120,701,187.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	443,287,111.52

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中欧增强回报债券型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧增强回报债券型证券投资基金基金合同》
3、《中欧增强回报债券型证券投资基金托管协议》
4、《中欧增强回报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

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
二〇一三年一月二十二日