(上接C26版)

电话:021-58788678
传真:021-58787689
客服热线:400-089-1289
网址:www.erichfund.com
43.上海天天基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法定代表人:其实
电话:021-54509998-7019
传真:021-64385308
客服热线:400-1818-188
网址:www.1234567.com.cn
44.上海好买基金销售有限公司
住所:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼
法定代表人:杨文斌
电话:021-58870011
传真:021-68596916
客服热线:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com
45.诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801
法定代表人:汪静波
电话:021-38602377
传真:021-38509777
客服热线:400-820-5369
网址:www.noah-fund.com
46.和讯信息科技有限公司
住所:北京市朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦25楼C区
法定代表人:王莉
电话:021-68419822
传真:021-68419822-8566
网址:licaike.hexun.com
47.北京展恒基金销售有限公司
住所:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
电话:010---62020088
传真:010---62020088---8802
网址:www.myfp.cn
基金管理人可以根据情况变化增加或者减少代销机构,并另行公告。销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市、网点,并另行公告。各销售机构提供的基金销售服务可能有所差异,具体请咨询各销售机构。

(三)基金注册登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区太平桥大街17号
办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:金颖
联系人:朱立元
电话:010-59378839
传真:010-59378907
(四)律师事务所与经办律师
律师事务所名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:韩炯
经办律师:吕红、黎明
电话:021-31358666
传真:021-31358600
联系人:吕红
(五)会计师事务所和经办注册会计师
会计师事务所名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法定代表人:杨绍信
电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:刘颖
经办会计师:单峰、刘颖

四、基金的名称

中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)

五、基金的类型

上市契约型开放式

六、基金的投资目标

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增长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。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
本基金的投资组合比例为:股票、权证等权益类资产,占基金资产的60%~95%,其中投资于新动力主题的基金资产占投资于股票的基金资产的比例不低于80%,权证资产比例不超过基金资产净值的3%;债券等固定收益类资产以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%~40%,其中现金或者投资于到期日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%。
债券等固定收益类资产包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券(包括分离交易可转债)、资产支持证券、短期融资券、回购、银行存款等固定收益证券品种。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他金融工具,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

(一)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。
1.资产配置策略
本基金的资产配置以记分卡体系为基础。本基金在记分卡体系中设定影响证券市场前景的相关方面,包括宏观经济趋势、上市公司盈利能力、股票市场估值水平、市场情绪等四个方面。本基金定期对上述四个方面进行评估和评分,评估结果分为非常正面、正面、中性、负面、非常负面等并有量化评分相对应。
加总上述四个方面的量化评分即可得到资产配置加总评分。本基金据此调整股票资产配置策略。
2.新动力主题挖掘
新动力主题是指促进中国经济发展方式加快转变的新动力所带来的主题性投资机会。
在不同时期,新动力主题有不同体现。本基金基于基金管理人研究团队对宏观经济、细分行业的研究成果,持续关注中国经济长期趋势,分析国家行业振兴计划与加快培育和发展战略新兴产业决定,以充分把握促进中国经济发展方式加快转变的新动力主题。根据上述研究方法,本基金认为,目前而言新动力主题主要包括高新技术、新能源和内需拉动三大方面。
① 高新技术主题
转变经济发展方式,需增强科技创新能力,攻克一批核心关键技术,抢占未来科技竞争制高点,把技术进步与产业结构优化升级紧密结合。本基金将新一代信息技术、生物技术、高端装备制造技术、新材料技术等带来的投资机会定义为高新技术主题。
② 新能源主题
转变经济发展方式,需推动能源生产和利用方式的变革,构建安全、稳定、经济、清洁的现代能源产业体系,加快新能源开发,推进传统能源清洁高效利用。本基金将研发和利用核能、太阳能、风能、生物质能、水电等非传统能源以及智能电网、节能环保、新能源汽车而带来到投资机会定义为新能源主题。
③ 内需拉动主题
转变经济发展方式,需坚持扩大国内需求特别是消费需求,促进经济发展由主要依靠投资、出口拉动向依靠消费、投资、出口协调拉动转变。本基金将扩大居民消费需求或调整优化投资结构而带来的投资机会定义为内需拉动主题。
3.股票投资策略
(1)备选股票库
备选股票库由公司投资研究团队负责建立和维护。投资研究团队通过分析上市公司公告信息、上市公司所处行业考察、上市公司实地调研等,预测上市公司未来盈利前景,并提此申请将股票纳入备选股票库,履行股票入库审批程序,同时,根据行业和上市公司基本面的变化对股票池进行动态维护和更新。
(2)新动力行业筛选
同一新动力主题可能关联多个行业,某一行业下属某个子行业或某一行业内少数上市公司。本基金根据申银万国行业分类标准,研究三级行业是否与新动力主题相关联。如日后申银万国行业分类标准有所调整,或日后出现更为科学的行业分类标准,本基金将在审慎的基础上,调整相关行业范围。
对于相关联的行业,本基金将进一步考察该行业的生命周期、景气周期和境内外竞争格局,挖掘该行业内的优质公司并纳入新动力公司(与新动力主题相关联的上市公司);对于不关联的行业,本基金将分析该行业内上市公司的主营业务、重大事项和发展方向,以考察该上市公司是否可纳入新动力公司。
(3)新动力公司定量筛选
本基金认为,新动力公司不仅应属于新动力主题,同时公司本身也应具有持续增长能力,这样才能保证中国经济发展方式加快转变的动力连绵不断。本基金力争在合理的估值水平内,寻找具备持续增长能力的公司。
本基金根据定量指标筛选新动力公司,相关指标既包括净资产收益率等考察公司增长能力的财务指标,也包括市净率等考察股票估值水平的估值指标,同时还包括市盈增长比率等指标,旨在兼顾和平衡公司增长能力和股票估值水平。
净资产收益率是公司利润与股东权益的比率,该比率常用于衡量公司的投资效率;市净率是市值和账面价值的比率,该比例常用于衡量股价是否被高估或者低估;市盈增长比率由股票的未来市盈率除以每股盈余的未来增长率预估值得出,市盈增长比率值越低,股价遭低估的可能性越大。本基金将根据证券市场实际情况调整定量指标及其权重。
(4)新动力公司定性分析
在定量筛选的基础上,本基金对新动力公司进行定性分析。其中行业分析指确认公司是否属于新动力主题及公司在该行业的市场地位和市场份额,战略分析指公司未来的发展方向和规划目标是否明确,经营分析指公司是否在高效运作,竞争优势指公司核心竞争力是否能够持续,公司治理指公司所有者和管理者的权责是否明确及公司是否关注中小股东利益,财务确认指公司的财务数据是否真实及财务数据是否全面反映了公司经营状况等, 产品分析指公司主营产品的销售收入和成本情况,创新能力指公司的技术研发能力是否和新动力主题匹配。
本基金在新动力公司定性分析的基础上,优化各行业配置比例,并形成最终的投资组合。
4.固定收益类证券投资策略
本基金根据对利率走势的预判,对固定收益类资产组合的久期进行积极管理。当预期利率下降时,增加组合久期,以获得债券价格上升带来的收益;当预期利率上升时,减小组合久期,以规避债券价格下跌的风险。
本基金在确定固定收益类资产组合久期后,针对收益率曲线形态变化确定合理的组合期限结构,包括采用子弹策略、哑铃策略和梯形策略等,在长期、中期和短期债券间进行动态调整。
5.权证及其他品种投资策略
本基金的权证投资以控制风险和锁定收益为主要目的。在个券层面上,本基金通过对权证标的公司的基本面研究和未来走势预判,估算权证合理价值,同时还充分考虑个券的流动性,谨慎进行投资。
(二)投资决策
1.投资决策依据
投资决策依据包括:国家有关法律、法规、规章和基金合同的有关规定;宏观经济发展趋势、微观企业运行趋势;证券市场走势等。
2.投资决策原则
合法合规、忠于客户、资产分离、保密、责任分离、谨慎投资、公平交易、严格控制、研究为先等。
3.投资决策机制
(1)投资决策委员会是公司进行基金投资管理的最高投资决策机构,投资决策委员会对基金投资的所有重大问题进行决策。
(2)分管投资的副总经理全面负责公司的基金投资管理工作:指导投资研究团队的业务,推动投资研究部内部的沟通与互动,并协调投资研究团队与公司其他部门之间的关系,投资总监负责组织和协调基金投资和研究业务,监控对投资决策委员会所作投资决策的执行情况;研究总监负责管理研究部相关工作。
(3)基金经理依据相关法律、法规、基金合同和公司投资管理规章对日常投资管理负特定责任。基金经理还负责管理组合的流入/流出、向中央交易室下达投资指令并监控组合仓位。
4.投资决策程序
本基金的投资决策实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制,投资决策流程如下:
(1)投资决策委员会根据相关规定对基金资产配置等重大投资决策形成决议并下达给基金经理;
(2)基金经理根据投资决策委员会的要求,结合股票池及有关研究报告,负责制定具体的投资组合方案;
(3)根据有限授权原则,基金经理在授权范围内的投资组合方案可直接进入执行程序;超出基金经理授权权限但在投资总监授权权限范围内的,经投资总监审批后方可进入执行程序;超出投资总监授权权限的,须经投资决策委员会审批后方可进入执行程序;
(4)金融工程人员基于数量化的风险评估和控制系统对基金投资组合进行日常性的风险测量和业绩归因分析,定期向公司投资决策委员会和风险控制委员会出具相应的风险评估报告,在必要时提出调整投资组合的建议。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准:沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

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。
基金托管人光大银行根据本基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
本投资组合报告所载数据取自本基金2013年第2季度报告,所载数据截至2013年6月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

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	977,160,459.85	87.61
	其中:股票	977,160,459.85	87.61
2	固定收益投资	65,391,500.00	5.86
	其中:债券	65,391,500.00	5.86
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	4.48
	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	20,524,177.44	1.84
6	其他各项资产	2,254,591.07	0.20
7	合计	1,115,330,728.36	100.00

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	3,678,217.34	0.33
B	采矿业	3,357,000.00	0.30
C	制造业	671,228,788.93	60.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,464,246.00	1.04
E	建筑业	81,132,389.12	7.34
F	批发和零售业	19,364,481.31	1.75
G	交通运输、仓储和邮政业	6,828,282.68	0.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	74,491,432.67	6.74
J	金融业	33,408,030.00	3.02
K	房地产业	24,093,057.00	2.18
L	租赁和商务服务业	2,073,050.00	0.19
M	科学研究和技术服务业	25,710,357.12	2.33
N	水利、环境和公共设施管理业	20,331,127.68	1.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	977,160,459.85	88.37

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	600312	平高电气	1,679,859	15,488,299.98	1.40
2	000858	五粮液	706,000	14,148,240.00	1.28
3	600518	康美药业	719,337	13,832,850.51	1.25
4	002304	洋河股份	246,794	13,400,914.20	1.21
5	002358	森源电气	1,010,179	13,344,464.59	1.21
6	002628	成都路桥	1,557,044	13,079,169.60	1.18
7	000069	华侨城A	2,489,964	12,873,113.88	1.16
8	002375	亚厦股份	414,000	12,751,200.00	1.15
9	002271	东方雨虹	650,000	12,025,000.00	1.09
10	300017	网宿科技	307,367	11,978,091.99	1.08

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	49,799,000.00	4.50
	其中:政策性金融债	49,799,000.00	4.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	15,592,500.00	1.41
8	其他	-	-
9	合计	65,391,500.00	5.91

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	0402020	04国开02	200,000	19,934,000.00	1.80
2	110023	民生转债	150,000	15,592,500.00	1.41
3	080307	08进出07	100,000	9,980,000.00	0.90
4	060225	06国开25	100,000	9,949,000.00	0.90
5	130308	13进出08	100,000	9,936,000.00	0.90

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。
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。
8.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
(1) 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
(2) 本基金投资股指期货的投资政策
股指期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
9.投资组合报告附注
(1)本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内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。
本基金投资的上市公司宜宾五粮液股份有限公司(五粮液,代码:000858)于2013年2月23日发布公告称:“2013年2月22日,本公司之控股子公司‘宜宾五粮液酒类销售有限责任公司’(以下简称‘酒类销售公司’)收到四川省发展和改革委员会《行政处罚决定书》(川发改价检处[2013]1号,现将有关情况公告如下:根据《中华人民共和国反垄断法》,本机关依法对你公司限定交易相对人向第三人转售白酒最低价格的行为进行了调查。……2012年12月,你公司依据《五粮液营销督查处理通报(督字001号)》,对14家经销商‘低价、跨区、跨渠道违规销售五粮液’的行为给予扣除违约金、扣除市场支持费用等处罚。本机关认为,你公司通过合同约定、价格管控、考核奖惩等方式,对经销商向第三人销售五粮液白酒的最低价格进行限定,对市场竞争秩序产生了不利影响,对消费者的合法权益造成了损害。本机关认定,你公司的上述行为违反了《中华人民共和国反垄断法》第十四条的规定,……。鉴于你公司能够积极配合调查,主动提供相关证据材料,并已正式发布公告停止并纠正,进行深入整改等情节,……。据此,本机关决定对你公司处以2012年度销售额百分之一的罚款二亿零二百万元。”
本基金有关该股票的投资决策程序,符合法律法规和公司规章制度的规定。本基金投研团队认为,五粮液作为白酒行业的龙头企业之一,长期以来业绩成长性良好,生产稳健、产品畅销。此次罚款事件,主要针对该公司的市场垄断行为,罚款金额占其2012年年度销售收入的比例很小,对该公司的经营不存在重大影响,对当年业绩影响甚小。此外,该公司能够积极配合调查,主动提供相关证据材料,并已正式发布公告停止并纠正,进行深入整改,表明公司已经深刻认识并积极纠正,将以此事件为戒,未来将加强合规经营意识,运作更加规范,从而提升其投资价值。
其余九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。
(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。
(3)其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	490,832.58
2	应收证券清算款	443,146.49
3	应收股利	380,948.67
4	应收利息	859,103.15
5	应收申购款	80,560.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,254,591.07

(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)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。
(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。

十二、基金的业绩

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。
本基金合同生效日2010年2月10日,基金业绩截止日2013年6月30日。
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	①净值增长率	②净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2011.02.10—2011.12.31	-17.70%	1.13%	-16.07%	0.95%	-1.63%	0.18%
2012.01.01-2012.12.31	16.95%	1.19%	6.94%	0.96%	10.01%	0.23%
2013.01.01-2013.06.30	3.56%	1.23%	-8.98%	1.13%	12.54%	0.10%
2011.02.10-2013.06.30	-0.32%	1.18%	-18.31%	0.99%	17.99%	0.19%

数据来源:中欧基金 中证指数
2. 基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

基金累计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2013年6月30日)
数据来源:中欧基金 中证指数

十三、基金的费用与税收

(一)基金费用的种类
1.基金管理人的管理费;
2.基金托管人的托管费;
3.基金财产拨划支付的银行费用;
4.基金合同生效后的基金信息披露费用;
5.基金份额持有人大会费用;
6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
7.基金的证券交易费用;
8.基金上市费;
9.依法可以在基金财产中列支的其他费用。
(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1.基金管理人的管理费
在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:
H=E×年管理费率÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值
基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。
2.基金托管人的托管费
在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:
H=E×年托管费率÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值
基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。
3.除管理费、托管费外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。
(三)不列入基金费用的项目
基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费、会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。
(四)基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒体上刊登公告。
(五)基金税收
基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定,履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关规定,并依据本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营活动,对本基金管理人于2013年3月26日刊登的《中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)招募说明书》进行了更新,主要更新内容如下:
(一)“重要提示”部分
更新了本更新招募说明书所载内容的截止时间等内容。
(二)“三、基金管理人”部分
1、更新了基金管理人的注册资本数额和股权结构。
2、更新了基金管理人董事会成员、监事会成员、高级管理人员及本基金基金经理的信息。
(三)“四、基金托管人”的部分
更新了基金托管人的基本信息。
(四)“五、相关服务机构”部分
更新了直销机构联系人和代销机构的信息。
(五)“十二、基金的投资”部分
更新了《十)基金投资组合报告》的内容,数据截至2013年6月30日。
(六)“十三、基金的业绩”部分
更新了整章的信息,包括“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”和“基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图”,数据截至2013年6月30日。
(七)“二十二、基金合同的内容摘要”部分
更新了基金管理人注册资本数额。
(八)“二十三、基金托管协议的内容摘要”部分
更新了基金管理人注册资本数额和经营范围。
(九)“二十五、其他应披露事项”部分
更新了本期涉及本基金的相关公告。
以下为本基金管理人自2013年2月10日至2013年8月9日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站的公告。

序号	事项名称	披露日期
1	中欧基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	2013.2.22
2	中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)更新招募说明书(2013年第1号)	2013.3.26
3	中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)更新招募说明书摘要(2013年第1号)	2013.3.26
4	中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)2012年年度报告(正文)	2013.3.30
5	中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)2012年年度报告(摘要)	2013.3.30
6	中欧基金管理有限公司关于开通上海银联相关银行卡基金网上直销定期定额投资业务并实施费率优惠的公告	2013.4.1
7	中欧基金管理有限公司关于新增部分渠道为旗下基金代销机构并参与费率优惠活动的公告	2013.4.19
8	中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)2013年第1季度报告	2013.4.20
9	中欧基金管理有限公司关于公司股东变更及增加注册资本的公告	2013.4.20
10	中欧基金管理有限公司关于新增西南证券为旗下部分基金代销机构的公告	2013.5.2
11	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在交通银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	2013.5.15
12	中欧基金管理有限公司关于运用固有资金申购旗下部分基金的公告	2013.5.29
13	中欧基金管理有限公司关于新增东吴证券为旗下部分基金代销机构并同时开通定期定额投资业务的公告	2013.6.18
14	中欧基金管理有限公司旗下基金2013年6月28日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	2013.6.29
15	中欧基金管理有限公司旗下基金2013年6月30日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	2013.7.1
16	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海好买基金销售有限公司开通定期定额投资业务并参加定期定额投资申购费率优惠活动的公告	2013.7.1
17	中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)2013年第2季度报告	2013.7.17
18	中欧基金管理有限公司关于新增华融证券为旗下基金代销机构并参与费率优惠活动的公告	2013.7.24
19	中欧基金管理有限公司关于董事长离任的公告	2013.8.8
20	中欧基金管理有限公司关于公司董事会成员变更的公告	2013.8.8

上述内容仅为摘要,须与本基金《更新招募说明书》(正文)所载之详细资料一并阅读。

中欧基金管理有限公司
2013年9月23日

(上接C25版)

(2)第三方销售机构

序号	机构名称	机构信息	
1	诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司	注册地址:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室	
		法定代表人:汪静波	联系人:方成
		电话:021-38602377	传真:021-38509777
		客服电话:4008215399	网址:www.noah-fund.com
2	上海好买基金销售有限公司	注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室	
		法定代表人:杨文斌	联系人:王玉山
		电话:021-58870011	传真:021-68596916
		客服电话:400-700-9665	网址:www.ehowbuy.com
3	上海长量基金销售投资顾问有限公司	注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室	
		法定代表人:张跃伟	联系人:敖玲
		电话:021-58788678-8201	传真:021—58787698
		客服电话:400-089-1289	网址:www.erichfund.com
4	深圳众禄基金销售有限公司	注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼L,J单元	
		法定代表人:薛峰	联系人:童彩平
		电话:0755-33227950	传真:0755-82080798
		客服电话:4006-788-887	
		网址:www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com	
5	杭州数米基金销售有限公司	注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号	
		法定代表人:陈柏青	联系人:周嫣旻
		电话:0571-28829790	传真:0571- 26698533
		客服电话:4000-766-123	网址:www.fund123.cn
6	上海天天基金销售有限公司	注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层	
		法定代表:其实	联系人:朱钰
		电话:021-54509988-1071	传真:021-64383798
		客服电话:4001818188	网址:www.1234567.com.cn
7	上海利得基金销售有限公司	注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室	
		法定代表:盛大	联系人:叶志杰
		电话:021-50583533	传真:021-50583633
		客服电话:400-005-6355	
		网址:www.leadfund.com.cn	

3.场内发售机构
本基金办理场内认购业务的发售机构为具有基金代销业务资格的深圳证券交易所会员。具有中国证监会认定的基金代销业务资格且符合风险控制要求的深交所会员单位可以办理本基金的场内申购业务;具有中国证监会认定的基金代销业务资格的深交所会员单位可以办理本基金的场内赎回业务, 具体名单可在深圳证券交易所网站查询。

(二)注册登记人

序号	机构名称	机构信息	
1	中国证券登记结算有限责任公司	注册地址:北京市西城区金融大街27号投资广场22、23层	
		办公地址:北京市西城区金融大街27号投资广场22、23层	
		法定代表人:金颖	传真:010-58598907
		联系人:朱立元	电话:010-58598839

(三)募集成立出具法律意见书的律师事务所和经办律师

序号	机构名称	机构信息	
1	上海市通力律师事务所	注册地址:上海市银城中路68号19楼	
		负责人:韩炯	联系人:黎明
		电话:021-31358666	传真:021-31358600
		经办律师:吕红、黎明	

(四)审计基金财产的会计师事务所

序号	机构名称	机构信息	
1	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	注册地址:中国上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼	
		办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼	
		法人代表:杨绍信	联系人:魏佳亮
		电话:021-61238888	传真:021-61238800
		经办注册会计师:汪棣、屈斯洁	

四、基金名称

国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)

五、基金类型和存续期间

(一)基金的类别:股票型基金
(二)基金的运作方式:契约型开放式
本基金《基金合同》生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务。封闭期届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
(三)基金存续期间:不定期
(四)基金封闭期
本基金《基金合同》生效后,封闭期为三年(含三年),封闭期届满后转为上市开放式基金(LOF)。按照《基金合同》的约定,国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的封闭期于2013年2月18日届满,封闭期届满后,本基金管理人按照基金合同的约定,将估值优先份额和估值进取份额转换为同一上市开放式基金(LOF)的份额,国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金基金名称变更为“国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)”。

六、投资目标

坚持价值投资的理念,力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。

七、投资范围和投资对象

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行、上市的股票、债券、货币市场工具、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它金融工具。若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、投资理念

坚持价值投资理念和估值优势原则,采用“自上而下”与“自下而上”相结合的分析方法,精选具有竞争力及估值优势的优质公司,通过科学的组合管理,实现投资目标。

九、投资策略

(一)资产配置
本基金的资产配置策略主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境,重点考察市场估值水平,使用联邦(FED)模型和风险收益规划模型,确定大类资产配置方案。
1.联邦模型(Fed model)
本基金使用联邦模型分析市场PE与国债收益率之间的关系, 判断我国股票市场和债券市场的估值水平是否高估或低估,为配置债券和股票的比例提供了客观的标准。本基金在该资产配置模型中使用7年国债到期收益率与剔除PE为负和大于100的个股的平均市盈率倒数之差来判断债券市场与股票市场的相对投资价值。
2.风险收益规划模型
利用联邦模型的结果,同时结合对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。
(二)行业配置
本基金的行业配置主要利用ROIC的持续性以及周期性规律,来优化配置相应的行业。ROIC,投资资本回报率,是评估资本投入回报有效性的常用指标。该指标主要用于衡量企业运用所有债权人和股东投入为企业获得现金盈利的能力,也用来衡量企业创造价值的能力。
在宏观经济处于周期底部阶段时,应选择ROIC低于其长期平均水平较多的的行业进行超配,分享经济复苏时行业盈利能力恢复所带来的收益;在宏观经济处于周期顶部阶段时,应选择低配ROIC明显高于其长期平均水平的行业,规避经济回落时行业盈利快速下滑的风险。
(三)个股选择策略
本基金的个股选择主要采取“自下而上”的策略。通过对企业的基本面和市场竞争格局进行分析,重点考察具有竞争力和估值优势上市公司股票,在实施严格的风险管理手段的基础上,获取持续稳定的经风险调整后的合理回报。
第一步,利用“企业竞争力模型”,对上市公司的资源基础竞争力、经营过程竞争力、业绩表现竞争力进行总体评价,筛选具有竞争力的优质上市公司,构成具有竞争力优势的股票池。
企业竞争力模型的主要指标体系:
1.资源基础指标:包括企业总资产、净资产、人力资源数量和质量等指标;
2.经营过程指标:包括总资产周转率、存货周转率、成本控制水平等体现经营管理水平的技术指标;
3.业绩表现指标:包括利润总额、净利润率、市场份额、净资产收益率等财务指标。
本基金采用主观赋权法,对上述指标进行加权,得出上市公司竞争力综合排名。
第二步,通过相对价值评估,选择价值被低估上市公司,形成优化的股票投资组合。
在企业竞争力股票池范围内,本基金利用相对价值评估,形成可投资的股票组合。相对价值评估主要运用国际化视野,采用专业的估值模型,合理使用估值指标,选择其中价值被低估的公司。