中欧价值发现股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2014年第1号）

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

二〇一四年三月

重要提示

（一）本基金基金合同于2009年7月24日正式生效。

（二）投资有风险，投资人认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书。

（三）基金的过往业绩并不预示其未来表现。

（四）本摘要根据《中欧价值发现股票型证券投资基金基金合同》和《中欧价值发现股票型证券投资基金招募说明书》编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

（五） 本更新招募说明书所载内容截止日为2014年1月23日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2013年12月31日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一） 基金管理人概况

1、名称：中欧基金管理有限公司
2、住所：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
3、办公地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
4、法定代表人：窦玉明
5、组织形式：有限责任公司
6、设立日期：2006年7月19 日
7、批准设立机关：中国证监会
8、批准设立文号：证监基金字[2006]102号
9、存续期间：持续经营
10、电话：021- 68609600
11、传真：021- 33830351?
12、联系人：顾丽萍
13、客户服务热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
14、注册资本：1.88亿元人民币
15、股权结构：
意大利意联银行股份合作公司（简称UBI）出资6,580万元人民币，占公司注册资本的35%；
国都证券有限责任公司出资5,640万元人民币，占公司注册资本的30%；
北京百骏投资有限公司出资5,640万元人民币，占公司注册资本的30%；
万盛基业投资有限责任公司出资940万元人民币，占公司注册资本的5%；
上述四个股东共出资18,800万元人民币。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

窦玉明先生，清华大学经济管理学院本科、硕士，美国杜兰大学MBA，中国籍。中欧基金管理有限公司董事长。曾任职于君安证券有限公司、大成基金管理有限公司。历任嘉实基金管理有限公司投资总监、总经理助理、副总经理兼基金经理，富国基金管理有限公司总经理。

Marco D’Este 先生，意大利籍。现任中欧基金管理有限公司副董事长，意大利意联银行股份合作公司（UBI）机构银行业务部总监。历任布雷西亚农业信贷银行（CAB）国际部总监，联合信贷银行(Unicredit) 米兰总部客户业务部客户关系管理、跨国公司信用状况管理负责人，联合信贷银行东京分行资金部经理，并曾在Credito Italiano(意大利信贷银行) 圣雷莫分行、伦敦分行、纽约分行及米兰总部工作。

卢树奇先生，中国社会科学院货币银行学专业研究生，中国籍。现任国都景瑞投资有限公司业务总监。曾任职于中国民族国际信托投资公司，中煤信托投资有限责任公司。历任国都证券有限责任公司投资部项目经理、天津营业部总经理、经纪业务总部总经理助理、证券投资部总经理助理及副总经理。

刘建平先生，北京大学法学硕士，中国籍。现任中欧基金管理有限公司总经理。历任北京大学助教、副科长，中国证券监督管理委员会基金监管部副处长，上投摩根基金管理有限公司督察长。

David Youngson先生，英国籍。现任IFM（亚洲）有限公司创办者及合伙人，英国公认会计师特许公会-资深会员及香港会计师公会会员。历任安永（中国香港特别行政区及英国伯明翰，伦敦）审计经理、副总监，赛贝斯股份有限公司亚洲区域财务总监。

郭雳先生，北京大学法学博士（国际经济法），美国哈佛大学法学硕士（国际金融法），美国南美以美大学法学硕士（国际法/比较法），中国籍。现任北京大学法学院教授、院长助理。历任北京大学法学院讲师、副教授，美国康奈尔大学法学院客座教授。

周皓先生，美国杜克大学经济学博士，北京大学管理学硕士学位和经济学学士，美国籍。现任清华大学五道口金融学院教授。历任美国联邦储备委员会风险分析部高级经济学家，麻省理工学院斯隆管理学院和北京大学中国经济研究中心访问教授。

2、基金管理人监事会成员

唐步先生，中欧基金管理有限公司监事会主席，中国籍。历任中欧基金管理有限公司董事长，上海证券中央登记结算公司副总经理，上海证券交易所会员部总监、监察部总监，大通证券股份有限公司副总经理，国都证券有限责任公司副总经理、总经理。

廖海先生，中欧基金管理有限公司监事，上海源泰律师事务所合伙人，中国籍。武汉大学法学博士、复旦大学金融研究院博士后。历任深圳市深华工贸总公司法律顾问，广东钧天律师事务所合伙人，美国纽约州Schulte Roth & Zabel LLP律师事务所律师，北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。

黎忆海女士，中欧基金管理有限公司职工监事，监察稽核部总监，中国籍。南开大学会计学专业硕士。历任湖南省计算机高等专科学校教师，深圳世纪星源股份有限公司财务分析员，华富基金管理有限公司监察稽核员。

黄峰先生，中欧基金管理有限公司职工监事，运营副总监及信息技术部总监，中国籍。北京大学信息科学中心信号与信息处理专业硕士。历任中再资产管理有限公司信息技术部主管，海通证券股份有限公司项目经理，微软全球技术中心工程师。

3、公司高级管理人员

窦玉明先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。简历同上。

刘建平先生，中欧基金管理有限公司总经理，中国籍。北京大学法学硕士，17年以上证券及基金从业经验。历任北京大学助教、副科长，中国证券监督管理委员会基金监管部副处长，上投摩根基金管理有限公司督察长。

黄桦先生，中欧基金管理有限公司督察长，中国籍。复旦大学经济学硕士，23年以上证券及基金从业经验。历任上海爱建信托公司场内交易员，上海万国证券公司部门经理助理、部门经理，申银万国证券股份有限公司研究发展中心部门经理，光大证券有限责任公司助理总经理，光大保德信基金管理有限公司信息技术部总监，信诚基金管理有限公司运营部、信息技术部总监，中欧基金管理有限公司分管运营副总经理。

周蔚文先生，中欧基金管理有限公司分管投资副总经理，兼任中欧基金管理有限公司投资总监、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2011年5月起至今）、中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）基金经理（自2011年8月起至今），中国籍。北京大学管理科学与工程专业硕士，14年以上证券及基金从业经验。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、富国天合稳健优选股票型证券投资基金基金经理（自2006年11月起至2011年1月），中欧基金管理有限公司研究部总监、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金基金经理（自2012年3月起至2014年1月）。

许欣先生，中欧基金管理有限公司分管市场副总经理，中国籍。中国人民大学金融学硕士，12年以上基金从业经验。历任华安基金管理有限公司北京分公司销售经理，嘉实基金管理有限公司机构总监，富国基金管理有限公司总经理助理。（经公司董事会会议决议通过，同意聘任许欣先生担任公司分管市场副总经理职务，任期三年。上述决定已于2014年2月12日许欣先生通过中国证券投资基金业协会组织的高级管理人员证券投资法律知识考试起正式生效，许欣先生的相关任职备案材料已按相关法律法规要求报送中国证券投资基金业协会和上海证监局备案，其任职事项也已于2014年2月20日进行了信息披露。）

4、本基金基金经理

（1）现任基金经理

苟开红女士，中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理，中国籍。博士，特许金融分析师（CFA），8年以上证券从业经验，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、中欧基金管理有限公司总经理助理兼权益投资部总监。现任中欧基金管理有限公司中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理（自2009年10月9日起至今）、中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）基金经理（自2011年2月10日至今）、中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理（自2013年5月14日至今）、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理（自2013年8月21日）。

（2）历任基金经理

王磊先生，2009年7月24日至2010年9月2日期间担任中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理。

5、公司投资决策委员会成员

公司投资决策委员会的成员为：总经理刘建平先生、分管投资副总经理周蔚文先生、基金经理苟开红女士、基金经理聂曙光先生、专户投资总监陆文俊先生。其中总经理刘建平先生任投资决策委员会主席。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

1、基本情况
名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：王洪章
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号
联系人：田青
联系电话：(010) 6759 5096

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于1954年成立，1996年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代码：939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：250,010,977,486股(包括240,417,319,880股H股及9,593,657,606股A股)。

截至2013 年6月30日，中国建设银行资产总额148,592.14亿元，较上年末增长6.34%。2013年上半年，中国建设银行实现净利润1,199.64亿元，较上年同期增长12.65%。年化资产回报率为1.66%，年化加权净资产收益率为23.90%。利息净收入1,876.60亿元，较上年同期增长10.59%。净利差为2.54%，较上年同期提高0.01个百分点。净利息收益率为2.71%，与上年同期持平。手续费及佣金净收入555.24亿元，较上年同期增长12.76%。

中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市、悉尼、台北设有10家一级海外分行，拥有建行亚洲、建行伦敦、建行俄罗斯、建行迪拜、建银国际等5家全资子公司，海外机构已覆盖到全球14个国家和地区，基本完成在全球主要金融中心的网络布局，24 小时不间断服务能力和基本服务架构已初步形成。中国建设银行筹建、设立村镇银行27家，拥有建信基金、建信租赁、建信信托、建信人寿、中德住房储蓄银行等多家子公司，为客户提供一体化全面金融服务能力进一步增强。

2013年上半年，本集团各方面良好表现，得到市场与社会各界广泛认可，先后荣获国内外知名机构授予的近30个重要奖项。在英国《银行家》杂志2013年“世界银行1000强排名”中位列第5，较上年上升1位；在美国《财富》世界500强排名第50位，较上年上升27位；在美国《福布斯》2013年全球2000强上市企业排行榜中位列全球第2，较上年提升11位。此外，本集团还荣获了国内外重要机构授予的包括公司治理、中小企业服务、私人银行、现金管理、托管、投行、投资者关系和企业社会责任等领域的多个专项奖。

中国建设银行总行设投资托管业务部，下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、核算处、清算处、监督稽核处、涉外资产核算团队、养老金托管处、托管业务系统规划与管理团队、上海备份中心等12个职能处室、团队，现有员工225人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

2、主要人员情况

杨新丰，投资托管业务部总经理，曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部，长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

张军红，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行青岛分行、中国建设银行零售业务部、个人银行业务部、行长办公室，长期从事零售业务和个人存款业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

3、基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2013年6月30日，中国建设银行已托管311只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行在2005年及自2009年起连续四年被国际权威杂志《全球托管人》评为“中国最佳托管银行”，在2007年及2008年连续被《财资》杂志评为“国内最佳托管银行”奖，并获和讯网2011年度和2012年度中国“最佳资产托管银行”奖，和境内权威经济媒体《每日经济观察》2012年度“最佳基金托管银行”奖。

（二）基金托管人的内部控制制度

1、内部控制目标

作为基金托管人，中国建设银行严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和本行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

2、内部控制组织结构

中国建设银行设有风险与内控管理委员会，负责全行风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行检查指导。投资托管业务部专门设置了监督稽核处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，具有独立行使监督稽核工作职权和能力。

3、内部控制制度及措施

投资托管业务部具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理严格实行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

（三）基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

1、监督方法

依据《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。利用自行开发的“托管业务综合系统——基金监督子系统”，严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督，并定期编写基金投资运作监督报告，报送中国证监会。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

2、监督流程

（1）每工作日按时通过基金监督子系统，对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控，发现投资比例超标等异常情况，向基金管理人发出书面通知，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，并及时报告中国证监会。

（2）收到基金管理人的划款指令后，对涉及各基金的投资范围、投资对象及交易对手等内容进行合法合规性监督。

（3）根据基金投资运作监督情况，定期编写基金投资运作监督报告，对各基金投资运作的合法合规性、投资独立性和风格显著性等方面进行评价，报送中国证监会。

（4）通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求基金管理人进行解释或举证，并及时报告中国证监会。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、场外发售机构

（1）直销机构：

1）中欧基金管理有限公司上海直销中心
办公地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
联系人：顾丽萍
电话：021-68609602
传真：021-68609601
客服热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
网址：www.lcfunds.com

2）中欧基金管理有限公司网上交易系统
网址：www.lcfunds.com

（2）代销机构：

1）中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：王洪章
联系人：张静
电话：95533
传真：010－66275654
客服热线：95533
网址：www.ccb.com

2）中国邮政储蓄银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街3号
办公地址：北京市西城区金融大街3号金鼎大厦A座6层
法定代表人：李国华
联系人：文彦娜
传真：010-66415194
客服热线：95580
网址：www.psbc.com

3）兴业银行股份有限公司
住所：福州市湖东路154号
办公地址：福州市湖东路154号
法定代表人：高建平
联系人：刘玲
电话：021-52629999
客服热线：95561
网址：www.cib.com.cn

4）中国民生银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
联系人：董云巍
传真：010-57092611
客户热线：95568
网站：www.cmbc.com.cn

5）招商银行股份有限公司
住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：傅育宁
联系人：邓炯鹏
电话：0755—83198888
传真：0755—83195109
客服热线：95555
网址：www.cmbchina.com

6）交通银行股份有限公司
住所：上海市银城中路188号
办公地址：上海市银城中路188号
法定代表人：牛锡明
联系人：张作伟
电话：021-58781234
传真：021-58408440
客户热线：95559
网址：www.bankcomm.com

7）中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
法定代表人：田国立
联系人：赵树林
电话：010-65556960
传真：010-65550828
客服热线：95558
网址：bank.ecitic.com

8）中国光大银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
办公地址：北京市西城区太平桥大街25号A座5层
法定代表人：唐双宁
联系人：朱红
电话：010-663636153
传真：010-63639709
客服热线：95595
网址：www.cebbank.com

9）广发银行股份有限公司
住所：广州市越秀区东风东路713号
办公地址：广州市越秀区东风东路713号
法定代表人：董建岳
联系人：李静筠
电话：020-38322256
传真：020-87310955
客服热线：400-830-8003
网址：www.cgbchina.com.cn

10）招商证券股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：宫少林
联系人：林生迎
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
客服热线：95565、4008888111
网址：www.newone.com.cn

11）国信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦6楼
法人代表人：何如
联系人：齐晓燕
电话：0755-82130833
传真：0755-82133952
客服热线：95536
网址：www.guosen.com.cn

12）广发证券股份有限公司
住所：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人：孙树明
联系人：黄岚
电话：95575或致电各地营业网点
传真：020-87555305
网址：www.gf.com.cn

13）中信建投证券股份有限公司
住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：王常青
联系人：权唐
电话：4008888108
传真：010-65182261
客服热线：4008888108
网址：www.csc108.com

14）国都证券有限责任公司
住所：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人：常喆
联系人：黄静
电话：010-84183333
传真：010-84183311-3389
客服热线：400-818-8118
网址：www.guodu.com

15）兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路268号
办公地址：上海浦东新区民生路1199弄正大五道口广场1号楼22层
法定代表人：兰荣
联系人：谢高得
电话：021-38565785
传真：021-38565783
客服热线：95562
网址：www.xyzq.com.cn

16）天相投资顾问有限公司
住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
联系人：林爽
电话：010-66045608
传真：010-66045527
客服热线：010-66045678
网址：www.txsec.com 、www.jjm.com.cn

17）光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客服热线：4008888788，10108998
网址：www.ebscn.com

18）华福证券有限责任公司
住所：福州市五四路157 号新天地大厦7、8 层
办公地址：福州市五四路157 号新天地大厦7至10 层
法定代表人：黄金琳
联系人：张腾
电话：0591-87383623
传真：0591-87383610
客服热线：0591-96326
网址：www.hfzq.com.cn

19）宏源证券股份有限公司
住所：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
联系人：李巍
电话：010-88085201
传真：010-88085195
客服热线：4008-000-562
网址：www.hysec.com

20）中国银河证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：陈有安
联系人：田薇
电话：010-66568888
传真：010-66568990
客服热线：4008-888-888
网址：www.chinastock.com.cn

21）齐鲁证券有限公司
住所：济南市经七路86号
办公地址：济南市经七路86号23层
法定代表人：李玮
联系人：吴阳
电话：0531—68889155
传真：0531—68889752
客服热线：95538
网址：www.qlzq.com.cn

22）申银万国证券股份有限公司
住所：上海市常熟路171号
办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
联系人：李清怡
电话：021-54033888
传真：021-54038844
客服热线：95523或4008895523
网址：www.sywg.com

23）海通证券股份有限公司
住所：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
联系人：金芸、李笑鸣
电话：021-23219000
传真：021-23219100
客服热线：95553
网址：www.htsec.com

24）国元证券股份有限公司
住所：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号
法人代表：凤良志
联系人：李飞
电话：0551-2246298
传真：0551-2272100
客服热线：95578，4008888777
网址：www.gyzq.com.cn

25）平安证券有限责任公司
住所：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
法定代表人：杨宇翔
联系人：郑舒丽
电话：0755-22626391
传真：0755-82400862
客服热线：95511-8
网址：www.pingan.com

26）国泰君安证券股份有限公司
住所：上海浦东新区商城路618号
办公地址：上海市银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人：万建华
联系人：吴倩
电话：021-38676666
传真：021-38670666
客服热线：4008888666
网址：www.gtja.com

27）安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈剑虹
电话：0755-82558305
传真：0755-82558355
客服热线：4008-001-001
网址：www.essences.com.cn

28）信达证券股份有限公司
住所：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：高冠江
联系人：唐静
电话：010-63081000
传真：010-63080978
客服热线：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

29）华泰证券股份有限公司
住所：南京市中山东路90号
办公地址：南京市中山东路90号
法定代表人：吴万善
联系人：万鸣
电话：025-83290979
传真：025-51863323
客服热线：95597
网址：www.htsc.com.cn

30）德邦证券有限责任公司
住所：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址：上海市浦东区福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人：姚文平
联系人：叶蕾
电话：021-68761616
传真：021-68767880
客服热线：400-8888-128
网址：www.tebon.com.cn

31）英大证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦西区11楼1105B
法定代表人：赵文安
联系人：李欣
电话：0755-83007179
传真：0755-83007167
客服热线：4008-698-698
网址：www.ydsc.com.cn

32）中信证券股份有限公司
住所：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
电话：010-60838888
传真：010-60833739
客服热线：95558
网址：www.citics.com

33）爱建证券有限责任公司
住所：上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人：郭林
联系人：陈敏
电话：021-32229888-25113
传真：021-68728703
客服热线：021-63340678
网址：www.ajzq.com

34）金元证券股份有限公司
住所：海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心大厦17楼
法定代表人：陆涛
联系人：许方迪
电话：0755-21517910
客服热线：4008-888-228
网址：www.jyzq.cn

35）中信万通证券有限责任公司
住所：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）
办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人：杨宝林
电话：0532-85022326
传真：0532-85022605
客服热线：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn

36）中信证券（浙江）有限责任公司
住所：中国浙江省杭州市江南大道 588号 恒鑫大厦19、20楼
办公地址：中国浙江省杭州市江南大道 588号 恒鑫大厦19、20楼
法定代表人：沈强
联系人：周研
电话：0571-86078823
客服热线：0571-96598
网址：www.bigsun.com.cn

37）联讯证券有限责任公司
住所：广东惠州惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心四楼
办公地址：广东惠州惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心四楼
法定代表人：徐刚
联系人：张悦
电话：0752-2119391
客服热线：400-8888-929
网址：www.lxzq.com.cn

38）华龙证券有限责任公司
住所：甘肃省兰州市东岗西路638号财富大厦21楼
办公地址：甘肃省兰州市东岗西路638号财富大厦21楼
法定代表人：李晓安
联系人：李昕田
电话：0931-4890619
客服热线：0931-4890100、0931-4890619、0931-4890618
网址：www.hlzqgs.com

39）国联证券股份有限公司
注册地址：江苏省无锡市县前东街168号
办公地址：江苏省无锡市滨湖区太湖新城金融一街8号
法定代表人：雷建辉
联系人：沈刚
电话：0510-82831662
传真：0510-82830162
客服热线：95570
网址：www.glsc.com.cn

40）中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街55号（100032）
法定代表人：姜建清
联系人：蒋松云
客户热线：95588
网站：www.icbc.com.cn

41）西南证券股份有限公司
住所：重庆市江北区桥北苑8号
办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
法定代表人：余维佳
联系人：张煜
电话：023-63786141
传真：023-63786212
公司网址：www.swsc.com.cn

42）东吴证券股份有限公司
住所：苏州市工业园区星阳街5号
办公地址：苏州工业园区星阳街5号
法定代表人：吴永敏
联系人：方晓丹
电话：0512-65581136
传真：0512-65588021
客服电话：4008601555
公司网址：www.dwzq.com.cn

43）华融证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街8号
办公地址：北京市西城区金融大街8号
法定代表人：祝献忠
电话：010-58568130
传真：010-58568140
客服热线：010-58568139
网址：www.hrsec.com.cn

44）中国民族证券有限责任公司
住所：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层
办公地址：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼
法定代表人：赵大建
电话：40088-95618
传真：010-66553216
客服热线：400-889-5618
网址：www.e5618.com 45）深圳众禄基金销售有限公司
住所：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人：薛峰
电话：0755-33227953
传真：0755-82080798
客服热线：4006-788-887
众禄基金销售网：www.zlfund.cn
基金买卖网：www.jjmmw.com

46）杭州数米基金销售有限公司
住所：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人：陈柏青
电话：0571-28829790
传真：0571-26698533
客服热线：4000-766-123
网址：www.fund123.cn

47）上海长量基金销售投资顾问有限公司
住所：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人：张跃伟
电话：021-58788678
传真：021-58787689
客服热线：400-089-1289
网址：www.erichfund.com

48）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

49）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

50）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：400-821-5399
网址：www.noah-fund.com

51）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

52）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。

（二）场内发售机构：

具有基金代销资格的深圳证券交易所会员单位（具体名单见基金份额发售公告）

（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：张振波
经办会计师：单峰 张振波

四、基金的名称

中欧价值发现股票型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金通过适当的资产配置策略和积极的股票选择策略，以合理价格买入并持有具备估值优势、较强盈利能力和较好业绩持续成长性的价值型优秀企业，在注重风险控制的原则下，力争实现超越业绩比较基准的长期稳定资本增值。

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、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他金融工具。

如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。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的60%-95%；债券、货币市场工具、现金、权证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5%-40%，其中基金持有权证的市值比例合计不超过基金资产净值的3%，基金保留的现金以及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%。

八、基金的投资策略

（一）投资策略

本基金投资策略的核心在于通过积极的股票选择，关注具备估值优势，并具备较强盈利能力和业绩可持续成长的价值型优秀企业，采取以合理价格买入并持有的投资方式，实现基金资产的长期稳定资本增值。作为一种典型的价值股投资策略，本基金投资策略的特点在于吸收和借鉴国内外较为成熟的价值股投资经验，根据中国股票市场的特点引入相对价值的概念，并以此为依据通过各种主客观标准进行股票选择和投资组合构建，从而在降低风险的同时，提高本基金投资组合的长期超额回报。

1、资产配置策略

本基金将以中欧价值发现股票基金资产配置记分卡评分体系为基础，通过分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，动态优化大类金融资产比例。

记分卡提供了一个分析体系，通过确定影响证券市场前景的一系列变量（宏观经济趋势、上市公司盈利能力、股票市场估值和市场情绪），跟踪变量的变化，将结果归入相应的评分体系并形成资产配置计划。同时，为了保证基金管理具有足够灵活性，把握更短期限内的潜在收益机会，在投资总监（CIO）的监督下，基金经理在资产配置范围内，在相应的时期内，可根据市场变化、有利的投资机会和短期市场热点，自由决定并调整资产配置。

2、股票选择策略

（1）行业配置

与业绩比较基准相比，本基金的行业配置风格偏中性，主要参考本基金的业绩比较基准沪深300指数的行业权重，并根据各行业业绩预测增速、相对于全市场估值水平的当前折溢价程度、以及该折溢价程度相对于历史平均折溢价程度的偏离，以及其他各种可能影响行业的因素综合判断该行业估值标准的合理性，从而由基金经理决定对各行业的配置比例。这种行业配置方法也是本基金基于相对价值的认识而采取的具体投资方法。

（2）股票选择策略

本基金管理人采取积极的股票选择策略，旨在依托专业的研究力量，综合采用定量分析、定性分析和深入调查研究相结合的研究方法，以“自下而上”的方式遴选出具备估值优势，并具备较强盈利能力和业绩可持续成长的价值型优秀企业，采取以合理价格买入并持有的投资方式，将其纳入投资组合，从而实现基金资产的稳定增值。

1）合规性和流动性股票初选

根据选股策略，首先除掉根据国家法律法规和公司制度禁止投资的股票，然后我们扣除掉总市值在全市场排名在后30%以及总市值小于10亿的股票，进入下一步筛选。

2）历史财务数据数量选股

本基金认为对上市公司历史的分析常常能揭示未来。因此，在进行流动性股票筛选后，本基金将使用上市公司过往2年的历史财务数据，采用本基金管理人选出的定量指标，对上市公司进行筛选，选出较优者进入备选股票池股票。

具体来说，我们根据本基金的投资理念，选取了盈利收益率、经营现金流收益率、股息收益率、营业利润率等4个具有代表性的指标，力图获得高质量的价值股。

3）相对价值判断

与传统的价值股投资策略注重绝对价值相比，我们认为价值是相对的，这体现在我们不仅比较股票内在价值与股票价格的差异、可比公司之间的估值差异，更着重以发展的眼光进行动态估值，并积极关注创造价值的因素。

本基金将从安全边际、横向比较和纵向比较等相对价值的角度衡量和比较股票的估值合理性，挖掘具备相对价值的股票：

首先，比较股票价格与内在价值的差距，判断拟投资个股是否存在较大幅度的安全边际；

其次，分析可比公司之间的相对估值，而非绝对估值。相对估值法主要根据股票的市场估价比率与全市场或者同行业/板块其他公司的估值比率对比来衡量个股估值的相对高低。其中估值比率包括市盈率法 (P/E)、市净率法 (P/B)、市销率法 (P/S)、经济价值法(EV/EBITDA)等。

第三，通过深入分析公司的业绩增长潜力，以发展的眼光对企业进行动态估值，比较拟投资股票的静态估值和动态估值，判断不同时点估值的合理性；

第四，研究团队的深入细致调研是分析股票是否具备相对价值的基础，这有助于判断公司的价值驱动因素、资产增值潜力、潜在风险等。

4）股价催化剂分析

本基金管理人认为，长期内股票的价格将反映价值，并围绕价值上下波动。一旦发现某只股票的价值出现了较大幅度的相对低估，首先需要分析影响市场整体判断从而造成股票低估现象的因素；

同时，投资效果不仅取决于所投资个股相对于公允价值被低估的幅度，也取决于投资周期的长短。个股低估较早被市场所认识能够提高单位时间内的投资收益率。因此，通过因素分析确认某只个股被低估后，另一个重要环节就是进一步分析市场通过某种契机发现该股票被低估的可能性，即是否存在促使被低估个股股价上涨的催化剂。该类催化剂可能包括新产品和项目的投产预期、公司产品定价能力、行业集中度以及同类公司股价表现等。

3、债券选择策略

本基金的债券资产构成以国债(含央行票据)和金融债为主，同时也投资于企业债和可转换债券。本基金将采取久期偏离、期限结构配置、类属配置、个券选择等积极的投资策略，构建债券投资组合。

（1）久期偏离

本基金通过对宏观经济走势、货币政策和财政政策、市场结构变化等方面的定性分析和定量分析，预测利率的变化趋势，从而采取久期偏离策略，根据对利率水平的预期调整组合久期。

（2）期限结构配置

本基金将根据对利率走势、收益率曲线的变化情况的判断，适时采用哑铃型或梯型或子弹型投资策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，以便最大限度的避免投资组合收益受债券利率变动的负面影响。

（3）类属配置

类属配置指债券组合中各债券种类间的配置，包括债券在国债、央行票据、金融债、企业债、可转换债券等债券品种间的分布，债券在浮动利率债券和固定利率债券间的分布。

（4）个券选择

个券选择是指通过比较个券的流动性、到期收益率、信用等级、税收因素，确定一定期限下的债券品种的过程。

4、权证投资

本基金管理人在确保与基金投资目标相一致的前提下，通过对权证标的证券的基本面研究，并结合权证定价模型计算权证价值，本着谨慎和风险可控的原则，充分发掘可能的套利机会，投资于权证。

（二）投资决策

本基金的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、微观企业经济运行趋势；证券市场走势，等等。

本基金的投资决策程序可以概括为：

1、投资研究部根据研究员提交的上市公司、行业研究报告和投资业绩与风险评价报告研究深入分析宏观经济动态、政府政策、金融市场状况以及行业因素等方面后，定期向投资决策委员会上报资产配置提案；

2、投资决策委员会根据议事规则对上述资产配置提案进行讨论和评价后形成资产配置决议；

3、投资总监与各基金经理沟通后制订各基金的资产配置方案，并协调和监管各基金的投资决策执行情况；

4、基金经理根据投资决策委员会的要求和股票池中个股研究报告制定基金投资组合计划；

5、投资决策执行；

6、研究部出具基金投资业绩和风险评价周报和月报。

九、基金的业绩比较基准

80%×沪深300指数+20%×上证国债指数

十、基金的风险收益特征

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较高风险，较高收益，追求长期稳定资本增值的股票型证券投资基金。

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。

基金托管人建设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4季度报告，所载数据截至2013年12月31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	1,302,676,826.96	81.69
	其中：股票	1,302,676,826.96	81.69
2	固定收益投资	81,604,090.25	5.12
	其中：债券	81,604,090.25	5.12
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	80,000,195.00	5.02
	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	73,320,022.70	4.60
6	其他各项资产	57,013,694.66	3.58
7	合计	1,594,614,829.57	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	32,027,015.56	2.01
B	采矿业	7,571,116.60	0.48
C	制造业	766,111,113.98	48.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,820,044.04	0.37
E	建筑业	54,493,606.78	3.43
F	批发和零售业	37,122,121.88	2.33
G	交通运输、仓储和邮政业	19,866,964.90	1.25
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	173,194,756.19	10.89
J	金融业	124,593,960.36	7.83
K	房地产业	25,694,778.73	1.62
L	租赁和商务服务业	2,493,600.00	0.16
M	科学研究和技术服务业	7,845,904.00	0.49
N	水利、环境和公共设施管理业	45,841,843.94	2.88
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	1,302,676,826.96	81.90

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	002065	东华软件	1,254,074	42,387,701.20	2.66
2	002271	东方雨虹	1,310,736	34,564,108.32	2.17
3	600518	康美药业	1,756,357	31,614,426.00	1.99
4	601318	中国平安	689,932	28,790,862.36	1.81
5	601601	中国太保	1,427,895	26,458,894.35	1.66
6	600739	辽宁成大	1,474,996	25,871,429.84	1.63
7	000069	华侨城A	4,773,377	25,298,898.10	1.59
8	002410	广联达	750,000	23,625,000.00	1.49
9	000625	长安汽车	2,050,000	23,472,500.00	1.48
10	600312	平高电气	2,300,226	23,232,282.60	1.46

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	74,828,500.00	4.70
	其中：政策性金融债	74,828,500.00	4.70
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	6,775,590.25	0.43
8	其他	–	–
9	合计	81,604,090.25	5.13

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	130201	13国开01	500,000	49,995,000.00	3.14
2	130236	13国开36	150,000	14,896,500.00	0.94
3	130218	13国开18	100,000	9,937,000.00	0.62
4	113005	平安转债	37,480	4,019,730.00	0.25
5	128002	东华转债	19,625	2,755,860.25	0.17

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、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
（1）本期国债期货投资政策
国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
（2）报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
（3）本期国债期货的投资评价
国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

10、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中国平安保险（集团）股份有限公司（中国平安，代码：601318）于2013年5月22日发布公告称：本集团控股子公司平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）于近日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告，没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司（以下简称“万福生科”）发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元，并处以人民币5,110万元的罚款，暂停其保荐机构资格3个月。

本基金有关该股票的投资决策程序，符合法律法规和基金管理人规章制度的规定。本基金投研团队认为，中国平安作为中国领先的金融控股集团，长期以来业务成长性良好、在国内的市场份额不断提升。针对上述事项，中国平安下属子公司平安证券已经接受证监会处罚，并设立万福生科虚假陈述事件投资者利益补偿专项基金，对相关投资者给予补偿。公司公告显示，2012年，平安证券投行业务承销佣金收入占平安集团营业收入的0.19%，投行业务利润占平安集团净利润的0.66%，我们认为此次处罚事件，对平安集团的整体经营不存在重大影响，对当年业绩影响有限。此外，中国平安已表示“合规经营，公开透明”是集团的一贯原则，且作为平安证券的控股股东，将持续督促平安证券严格按照中国证监会的要求进行专项整改，切实保护投资者利益，说明其已经深刻认识并积极纠正，将以此事件为戒，加强合规经营意识，规范运作，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	327,154.80
2	应收证券清算款	13,519,284.13
3	应收股利	–
4	应收利息	2,107,117.35
5	应收申购款	41,060,138.38
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	57,013,694.66

（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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000625	长安汽车	23,472,500.00	1.48	公布重大事项

（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2009年7月24日，基金业绩截止日2013年12月31日。

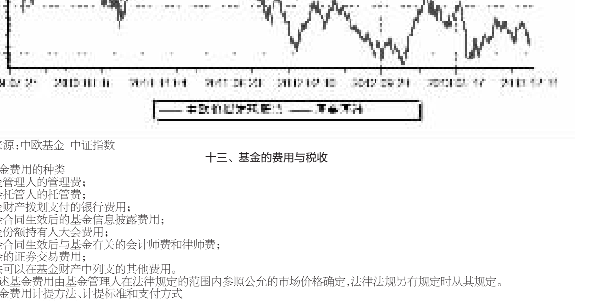
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	基金净值增长率①	基金净值增长率标准差②	业绩比较基准净值增长率③	业绩比较基准净值增长率标准差④	①-③	②-④
2009.07.24-2009.12.31	-6.20%	1.90%	-1.02%	1.78%	-5.18%	0.12%
2010.01.01-2010.12.31	9.06%	1.44%	-9.12%	1.26%	18.18%	0.18%
2011.01.01-2011.12.31	-16.03%	1.24%	-19.67%	1.04%	3.64%	0.20%
2012.01.01-2012.12.31	15.95%	1.11%	7.04%	1.02%	8.91%	0.09%
2013.01.01-2013.12.31	11.75%	1.24%	-5.30%	1.11%	17.05%	0.13%
2009.07.24-2013.12.31	11.30%	1.34%	-26.76%	1.20%	38.06%	0.14%

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



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、依法可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

(三)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1.50%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、除管理费和托管费之外的基金费用，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。

(四)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、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

(五)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。

(六)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》(以下简称《基金法》)、《证券投资基金运作管理办法》(以下简称《运作办法》)、《证券投资基金销售管理办法》(以下简称《销售办法》)、《证券投资基金信息披露管理办法》(以下简称《信息披露办法》)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9月刊登的《中欧价值发现股票型证券投资基金更新招募说明书》进行了更新，主要更新内容如下：

（一）“重要提示”部分
更新了招募说明书所载内容的截止时间。

（二）“二、释义”部分
更新了《基金法》、《销售办法》的释义。

（三）“三、基金管理人”部分
1、更新了基金管理人的法定代表人、联系人相关信息；
2、更新了董事会成员、监事会、公司高级管理人员、现任基金经理、投资决策委员会成员的相关信息。

（四）“四、基金托管人”的部分
更新了基金托管人的相关信息。

（五）“五、相关服务机构”部分
1、更新了直销机构和代销机构的信息；
2、更新了会计师事务所联系人和经办注册会计师的信息。

（六）“十一、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12月31日。

（七）“十二、基金的业绩”部分
更新了“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12月31日。

（八）“二十二、基金托管协议的内容摘要”部分
更新了基金管理人法定代表人的信息。

（九）“二十四、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7月24日至2014年1月23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
2	中欧基金管理有限公司关于董事长离任的公告	2013.8.8
3	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
4	中欧价值发现股票型证券投资基金2013年半年度报告（正文）	2013.8.28
5	中欧价值发现股票型证券投资基金2013年半年度报告（摘要）	2013.8.28
6	中欧价值发现股票型证券投资基金更新招募说明书（2013年第2号）	2013.9.6
7	中欧价值发现股票型证券投资基金更新招募说明书摘要（2013年第2号）	2013.9.6
8	中欧基金管理有限公司关于设立子公司的公告	2013.9.13
9	中欧基金管理有限公司关于副总经理离任的公告	2013.10.19
10	中欧价值发现股票型证券投资基金2013年第3季度报告	2013.10.25
11	中欧基金管理有限公司关于新任董事长的公告	2013.12.07
12	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与邮储银行开展的网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	2013.12.31
13	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与工商银行开展的定期定额投资申购费率优惠活动的公告	2013.12.31
14	中欧基金管理有限公司旗下基金2013年12月31日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	2014.1.1
15	中欧基金管理有限公司关于公司从业人员在深圳中欧盛世资本管理有限公司兼职情况的公告	2014.1.4
16	中欧价值发现股票型证券投资基金2013年第4季度报告	2014.1.21

以上内容仅为摘要，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
2014年3月8日