中欧兴利债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:2016年1月22日

§1 重要提示

1.1 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2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧兴利债券
基金主代码	001776
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2015年9月25日
报告期末基金份额总额	1,001,708,461.03份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,力争为基金份额持有人获取超越金绩比较基准的投资回报。
投资策略	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。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低风险/收益的产品。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	4,526,464.69
2.本期利润	21,166,855.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0363
4.期末基金资产净值	1,024,518,018.45
5.期末基金份额净值	1.023

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。

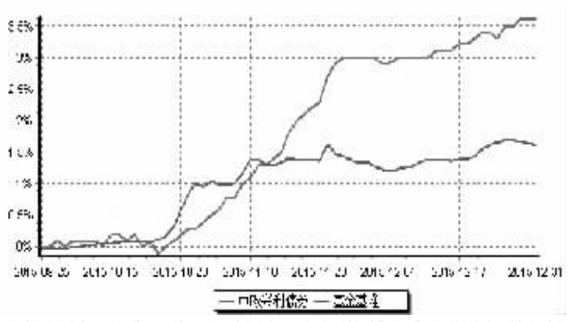
3.2 基金净值表现

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	2.30%	0.08%	1.81%	0.08%	0.49%	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

中欧兴利债券
基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年09月25日-2015年12月31日)



注:本基金基金合同生效日期为2015年9月25日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例应当符合基金合同的规定。

§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		
刘德元	本基金基金经理,中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理,中欧增和灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧强势多策略定期开放债券型证券投资基金基金经理,中欧稳通灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧瑞丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧信用增利债券型证券投资基金(LOF)基金经理,中欧盈盈货币市场基金基金经理	2015年9月25日	-	11年	历任大公国际资信评估有限公司技术总监、阳光资产管理股份有限公司高级研究员。2015年6月加入中欧基金管理有限公司,曾任信用研究员,现任中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理,中欧兴利债券型证券投资基金基金经理,中欧增和灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧强势多策略定期开放债券型证券投资基金基金经理,中欧瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧瑞丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧信用增利债券型证券投资基金(LOF)基金经理,中欧盈盈货币市场基金基金经理。

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、本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,不存在违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的情况。

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运作分析

四季度国际大宗品价格仍然不振,通缩压力进一步增大。随着新增的伊朗石油供给逐步投入国际市场,WTI原油价格从49美元/桶的水平下探到35美元/桶的水平。煤炭、主要金属、主要农产品价格均处在振荡下行通道。临近年底,受到国家收储或者补库存需求的推动,钢铁、铜、铝、锌等部分有供给收缩预期的品种出现了小幅度的价格反弹,但仍处在历史低位附近。受到猪价和蔬菜价格走高的影响,CPI同比增速在低位有所抬升,CPI与PPI的剪刀差处在历史高位。经济增长持续疲弱,工业增加值同比在6%附近徘徊。受到房地产开发投资完成额大幅走弱的拖累,全社会固定资产投资同比增速回落到10%附近。

虽然人民币在12月成功加入SDR,但是人民币在四季度持续走软,贬值2.3%,导致市场对资本外流的担忧。在各种利好政策的呵护下,权益资产逐渐受到市场追捧,沪深300指数从股灾后的3300点逐步修复到3800点附近。由于老制度的下的打新资金逐步退出市场,非标、配资大量到期,市场在四季度呈现出"资产荒"的状态。10年国债收益率从3.25%的水平稳步下行至2.80%的水平,同期虽然信用事件频发,但是在极为宽松的流动性环境下,市场信用利差仍然不断收窄5年AA评级中票利差降至170bp附近的金融危机以来最低水平。于此同时,受到国际大宗商品价格悲观预期的影响,机构开始大量抛售煤炭、钢铁、有色、建材等严重过剩产能行业的债券,造成行业利差之间的明显分化。

我们在二、三季度基本完成了过剩产能行业的债券清理,因此没有受到市场抛售的影响。四季度,我们仍然维持了之前的行业判断,超配全国性龙头或者存货集中在一二线城市的房地产公司债券,增持部分精选的盈利和现金流均稳定的有色公司债券,继续规避煤炭、钢铁类。于此同时,在前期积极加大杠杆,通过高流动性的利率品有意识地拉长了组合久期,参与了长端大幅下行的行情,并在获取一定确定性收益后,于年底获利了结。

2015年四季度市场对股灾期间过度悲观的预期进行了修复,2015年9月中下旬开始,随着前期各类因素逐渐被市场消化,且宏观上各类经济刺激政策、改革利好政策不断发布、十三五规划预期升温,市场利率不断下行,股市整体走出阴霾,市场震荡上行。

行业方面,偏消费服务的医药、TMT、汽车、轻工、装备等行业表现相对更强性,而偏传统的非银行金融、煤炭、建材、地产、钢铁、交运、化工、有色等行业相对弱些,个人认为市场反应合理,因为未来成长机遇更多的行业应该分布在大内需和经济结构调整受益的方向中。

中欧睿尚股票部分把握2015年四季度的市场机会,配置方向为调结构受益的行业,重点配置了医药大健康、文体教育娱乐、互联网+、传媒、TMT、环保、高端装备等行业,力争为投资者赚取绝对收益。

4.5 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1.69%,同期业绩比较基准收益率为1.08%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	823,008,300.00	80.30
	其中:债券	823,008,300.00	80.30
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	100,000,250.00	9.76
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	76,738,370.14	7.49
8	其他资产	25,214,272.55	2.46
9	合计	1,024,961,192.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	823,008,300.00	80.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	823,008,300.00	80.33

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	1480562	14在云交通债	600,000	62,640,000.00	6.11
2	1480009	14恒山交发债	500,000	55,015,000.00	5.37
3	1480363	14黑顺德债	500,000	54,805,000.00	5.35
4	1280111	12晋口债	500,000	46,875,000.00	4.58
5	1380123	13荣成经开债	440,000	46,701,600.00	4.56

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,214,272.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,214,272.55

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	203,171,853.25
报告期间基金总申购份额	798,675,977.28
减:报告期期间基金总赎回份额	139,369.50
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,001,708,461.03

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期内未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中欧兴利债券型证券投资基金相关批准文件
2.《中欧兴利债券型证券投资基金基金合同》
3.《中欧兴利债券型证券投资基金托管协议》
4.《中欧兴利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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.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
二〇一六年一月二十二日

中欧永裕混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:2016年01月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧永裕混合	
基金主代码	001306	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年06月04日	
报告期末基金份额总额	8,126,467,962.12份	
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产的大类资产配置比例。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	中欧永裕混合A	中欧永裕混合C
下属分级基金的交易代码	001306	001307
报告期末下属分级基金的份额总额	5,060,988,676.60份	65,479,285.52份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月01日-2015年12月31日)	
	中欧永裕混合A	中欧永裕混合C
1.本期已实现收益	-146,099,192.61	-2,054,800.54
2.本期利润	998,901,209.42	13,196,448.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.1860	0.1856
4.期末基金资产净值	4,916,685,492.51	63,260,044.48
5.期末基金份额净值	0.971	0.966

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

中欧永裕混合A

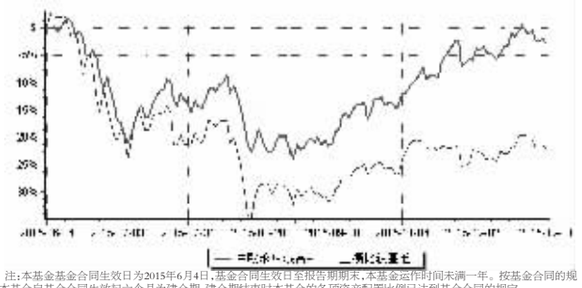
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	23.07%	1.45%	13.55%	1.34%	9.52%	0.11%

中欧永裕混合C

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	22.90%	1.43%	13.55%	1.34%	9.35%	0.09%

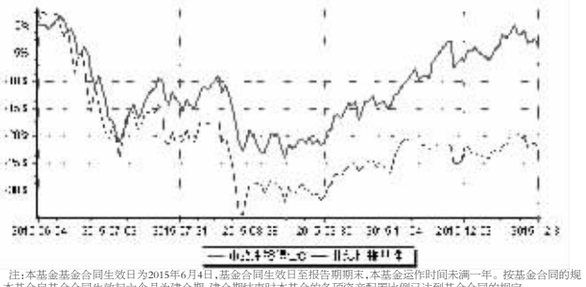
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧永裕混合A
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年06月04日-2015年12月31日)



注:本基金基金合同生效日为2015年6月4日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。

中欧永裕混合C
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年06月04日-2015年12月31日)



注:本基金基金合同生效日为2015年6月4日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。

§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		
魏博	本基金基金经理中欧趋势成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理	2015年06月04日		8年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理、上海期权(年金计划)年金配置组合投资经理。上海海通证券资产管理有限公司海通季季红、海通海蓝宝石、海通海蓝宝银、海通月月鑫、海通季季鑫、海通年年鑫、海通年年鑫投资经理。2014年8月加入中欧基金管理有限公司,曾任投资经理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理,现任中欧货币市场基金基金经理、中欧睿达定期开放混合型证券投资基金基金经理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧鼎和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧滚转宝定期开放货币市场基金基金经理、中欧成长优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞丽灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
庄波	本基金基金经理,中欧成长优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2015年06月04日		4年	历任北京瑞和投资投资有限公司研究员。2011年4月加入中欧基金管理有限公司,曾任研究助理、研究员,现任中欧成长优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧永裕混合型证券投资基金基金经理。

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、本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运作分析

敬畏市场;研究分析,屏蔽信息噪音;重视行业的变化、不轻信偶然,保持思考体系的开放性。面对纷繁复杂的市场,投资是一种边修行边前行的过程,我们仍在这个过程中;资本市场无法避免情绪的波动,我们尽量做到事前事后都客观的衡量自己的选择标的,阶段性清零,不被既有选择羁绊,判断和操作周期保持一致。

组合上以具有长期前景的行业为抓手,在行业由概念转入成长期的阶段介入,对已进入成长后期的行业保持谨慎;对待市场短期热点不过多纠缠。

转型期和不可知论是永裕展望市场一贯的两个认知前提。宏观经济增速持续缓慢下降,出清过程预计较长;政策取向是调结构,但又兼顾社会承受能力。对内改革和对外拓展是政策和社会经济活动的两个维度,随着国家实力的变化,两者必将并行,未来一段时间内,我们认为对内改革更为重要。没有未来成功的投资策略,市场的不同时期、不同投资风格的投资者都可以取得优异的投资业绩,但随着经济周期的波动,以及市场风格发挥到极致之后的均值回归,过去一段时间看似取得了成功的投资策略一夜间可能就会失灵。我们将把投资视野放得更长、选股标准变得更严格,选取我们认可的真成长,通过挖掘并耐心持有的策略来获取超额收益。经济总量的增长,孕育和衍生了许多新的细分行业,我们将按照我们的理念和方法进行动态筛选并考虑标的价格对组合进行优化,争取取得满意的结果。此外我们也重视公司个体发生的实质性变化和阶段性反转的行业。基金持有人是永裕生存和发展的基础,未来仍将充满波折坎坷,感谢持有人的支持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,A级份额净值增长率为23.07%,同期业绩比较基准收益率为13.55%;C级份额净值增长率为22.90%,同期业绩比较基准收益率为13.55%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	3,490,168,546.53	69.75
	其中:股票	3,490,168,546.53	69.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,511,237,888.56	30.20
8	其他资产	2,481,696.48	0.05
9	合计	5,003,888,131.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	226,371,155.39	4.55
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,398,875,489.30	28.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	98,423,687.25	1.98
E	建筑业	186,230,488.89	3.74
F	批发和零售业	158,905,537.96	3.19
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	67,587,041.00	1.36
I	信息传输、软件和信息技术服务业	247,143,353.89	4.96
J	金融业	-	-
K	房地产业	908,157,030.40	18.24
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	52,429,000.00	1.05
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	146,045,762.45	2.93
S	综合	-	-
	合计	3,490,168,546.53	70.08

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	600641	万业企业	15,379,206	242,837,662.74	4.88
2	002539	新都化工	14,600,000	233,600,000.00	4.69
3	600246	万通地产	28,940,377	219,946,865.20	4.42
4	600238	海南椰岛	11,552,181	186,914,288.58	3.75
5	600965	福成五丰	10,607,726	172,905,933.80	3.47
6	600416	湘电股份	7,709,637	159,820,775.01	3.21
7	600633	浙报传媒	7,756,015	146,045,762.45	2.93
8	000911	南宁糖业	7,843,302	131,375,308.50	2.64
9	000917	电广传媒	4,465,000	118,590,400.00	2.38
10	002042	华孚色纺	9,670,763	116,332,694.15	2.34

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,693,805.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	332,264.84
5	应收申购款	455,626.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,481,696.48

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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

	中欧永裕混合A	中欧永裕混合C
报告期期初基金份额总额	5,607,810,327.99	77,271,463.22
报告期期间基金总申购份额	27,467,526.34	6,658,759.26
减:报告期期间基金总赎回份额	574,289,177.73	18,450,936.96
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	5,060,988,676.60	65,479,285.52

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期内未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中欧永裕混合型证券投资基金相关批准文件
2.《中欧永裕混合型证券投资基金基金合同》
3.《中欧永裕混合型证券投资基金托管协议》
4.《中欧永裕混合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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.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
二〇一六年一月二十二日

中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

1.1 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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧睿尚定期开放混合
基金主代码	001615
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2015年9月2日
报告期末基金份额总额	1,007,066,422.85份
投资目标	本基金在方案本金长期安全的基础上,力争为基金份额持有人创造超额收益。
投资策略	本基金以36个月为一个运作周期,本基金在每个运作周期前确定大类资产初始配比,并在报告说明书中列示,每个运作周期的前3个月为建仓期,力争在建仓期结束前达到大类资产初始配比目标,达到初始配比目标后除证券价格波动等客观因素影响大类资产配比,不做频繁的主动大类资产配置调整。通过上述投资方法,一方面使得本基金投资组合的风险收益特征较为明晰,另一方面通过期初较大比例投资于债券类资产为权益投资的波动提供安全垫,以争取为组合实现本金安全,同时以有限比例投资于权益类资产而保有对投资组合一定的暴露度,以争取为组合创造超额收益。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率+1.8%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等预期收益风险水平的投资品种。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	18,258,858.45
2.本期利润	16,139,691.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0160
4.期末基金资产净值	1,028,731,041.49
5.期末基金份额净值	1.022

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。