中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:2014年1月21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2014年1月17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2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧新蓝筹混合
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	1,015,916,056.51份
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。
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

§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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	35,576,936.63
2.本期利润	-5,045,171.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0056
4.期末基金资产净值	1,083,703,430.50
5.期末基金份额净值	1.0667

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

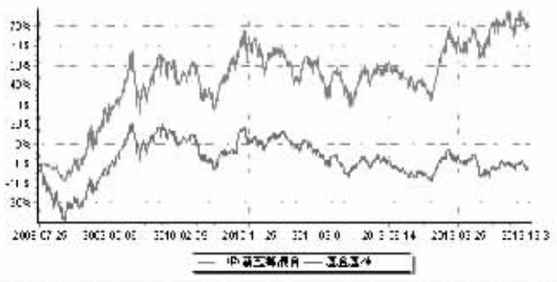
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.32%	1.14%	-1.64%	0.67%	1.32%	0.47%

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

中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

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

(2008年7月25日-2013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。

§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		
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、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金基金经理、副总经理兼投资总监	2011年5月23日	-	14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,历任研究部总监;现任副总经理兼投资总监、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、中欧盛世成长分级股票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、《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 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

在四季度的投资过程中,本基金仍然坚持全年的投资策略,没有变化。

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-1.32%,同期业绩比较基准增长率为-1.64%,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

未来几个季度,预期宏观经济相对平稳或略向下,只要经济增长率下降在平缓范围内,经济因素不是影响股市的主要因素。各种影响深远的改革措施对股市影响更大。我们会密切跟踪经济指标与政策,来判断宏观经济发展趋势。在此基础上找出符合未来社会需求以及经济发展规律的有前景的行业,然后找出对应的股票并在相对合理的价位增减行业或板块的股票配置。

§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	761,299,143.39	69.73
	其中:股票	761,299,143.39	69.73
2	固定收益投资	78,273,317.00	7.17
	其中:债券	78,273,317.00	7.17
	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	245,937,364.99	22.53
6	其他各项资产	6,306,076.90	0.58
7	合计	1,091,815,902.28	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	采矿业	33,920,797.68	3.13
C	制造业	477,562,476.37	44.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,065,000.00	1.48
E	建筑业	16,479,546.50	1.52
F	批发和零售业	37,170,460.50	3.43
G	交通运输、仓储和邮政业	28,322,000.00	2.61
H	住宿和餐饮业	16,052,792.94	1.48
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,412,000.00	2.44
J	金融业	16,692,000.00	1.54
K	房地产业	76,550,070.40	7.06
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	63,600.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,008,399.00	1.48
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	761,299,143.39	70.25

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	601028	玉龙股份	2,900,000	36,830,000.00	3.40
2	300024	机器人	721,804	35,151,854.80	3.24
3	601808	中海油服	1,519,749	33,920,797.68	3.13
4	600383	金地集团	4,499,920	30,059,465.60	2.77
5	002223	鱼跃医疗	1,312,432	29,975,946.88	2.77
6	002465	海格通信	1,395,300	28,994,334.00	2.68
7	000525	红太阳	1,850,000	27,750,000.00	2.56
8	601006	大秦铁路	3,500,000	25,865,000.00	2.39
9	600261	阳光照明	1,799,845	24,999,847.05	2.31
10	000002	万科A	3,000,000	24,090,000.00	2.22

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	14,828,000.00	1.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	63,445,317.00	5.85
8	其他	-	-
9	合计	78,273,317.00	7.22

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	110018	国电转债	481,180	49,633,717.00	4.58
2	110016	川投转债	110,000	13,811,600.00	1.27
3	122214	12大秦债	100,000	9,778,000.00	0.90
4	112060	12金风01	50,000	5,050,000.00	0.47
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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	489,851.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	483,864.29
5	应收申购款	5,332,361.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,306,076.90

5.10.4 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	49,633,717.00	4.58
2	110016	川投转债	13,811,600.00	1.27

5.10.5 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。

5.10.6 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	821,952,921.32
本报告期期间基金总申购份额	419,454,110.70
减:本报告期期间基金总赎回份额	225,490,975.51
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	1,015,916,056.51

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期内无申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧新蓝筹灵活配置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.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

二〇一四年一月二十一日

中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)

2013 第四季度 报告

2013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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月21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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月17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2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧中小盘股票(LOF)(场内简称:中欧小盘)
基金主代码	166006
交易代码	166006
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	617,630,898.42份
投资目标	本基金主要通过投资于具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小型企业,特别是处于加速成长期的中小型企业,在控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金将结合"自上而下"的资产配置策略和"自下而上"的个股精选策略,重点投资于萌芽期和成长期行业中具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小型上市公司。同时,结合盈利预测动态调整策略和动量策略,动态调整股票持仓结构。
业绩比较基准	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金,属证券投资基金中的高风险、高收益品种,其长期平均风险和收益预期高于混合型基金、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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-22,344,546.79
2.本期利润	-62,583,783.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0839
4.期末基金资产净值	453,243,340.86
5.期末基金份额净值	0.7338

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

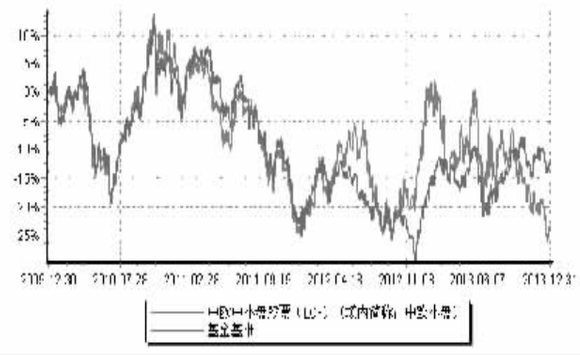
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.55%	1.28%	-1.74%	0.99%	-7.81%	-0.29%

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

中欧中小盘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

(2009年12月30日至2013年12月31日)



注:本基金合同生效日为2009年12月30日,建仓期为2009年12月30日至2010年6月29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		
王海	本基金基金经理	2012年1月18日	-	11年	工商管理学硕士。历任通用技术集团投资管理有限公司(现上海中技投资顾问有限公司)项目经理、高级研究员、投资部副总经理、中海基金管理有限公司专户投资经理助理、专户投资经理。2009年3月加入中欧基金管理有限公司,历任研究员、中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)基金经理助理、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)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。

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、《中欧中小盘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

在四季度的投资过程中,本基金仍然坚持全年的投资策略,没有变化。

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-9.55%,同期业绩比较基准增长率为-1.74%,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

国内经济仍然处于调整过程中,预期未来两年将逐步实现经济的调整提升过程。国内A股表现分化明显,主要指数仍然处于弱市状态,这也是和经济总体形势相吻合的;预期未来一段时间内仍将如此。随着经济调整的逐步完成,国内A股也将迎来一个新的起点。

§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	375,294,448.40	82.32
	其中:股票	375,294,448.40	82.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	50,000,010.90	10.97
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	28,128,551.25	6.17
7	其他各项资产	2,457,179.13	0.54
8	合计	455,880,189.68	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	采矿业	-	-
C	制造业	6,784,000.00	1.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,921,000.00	1.09
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	341,329,448.40	75.31
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	22,260,000.00	4.91
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	375,294,448.40	82.80

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	000002	万科A	4,500,000	36,135,000.00	7.97
2	600266	北京城建	3,700,000	35,816,000.00	7.90
3	000024	招商地产	1,600,000	33,248,000.00	7.34
4	002146	荣盛发展	3,200,000	32,000,000.00	7.06
5	600383	金地集团	4,700,000	31,396,000.00	6.93
6	600048	保利地产	3,700,000	30,525,000.00	6.73
7	600067	冠城大通	4,500,000	29,115,000.00	6.42
8	000926	福星股份	3,700,000	26,344,000.00	5.81
9	002244	滨江集团	3,300,000	23,265,000.00	5.13
10	000069	华侨城A	4,200,000	22,260,000.00	4.91

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	273,022.09
2	应收证券清算款	2,016,043.72
3	应收股利	-
4	应收利息	11,314.86
5	应收申购款	156,798.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,457,179.13

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	693,450,348.40
本报告期期间基金总申购份额	191,542,960.38
减:本报告期期间基金总赎回份额	267,362,410.36
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	617,630,898.42

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期内无申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)相关批准文件

2、《中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)托管协议》

4、《中欧中小盘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

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.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

二〇一四年一月二十一日

中欧价值发现股票型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:2014年1月21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2014年1月17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2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧价值发现股票
基金主代码	166005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月24日
报告期末基金份额总额	1,428,966,892.01份
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。
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。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
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。
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

§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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-16,452,535.73
2.本期利润	65,236,886.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0466
4.期末基金资产净值	1,590,614,140.94
5.期末基金份额净值	1.113

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

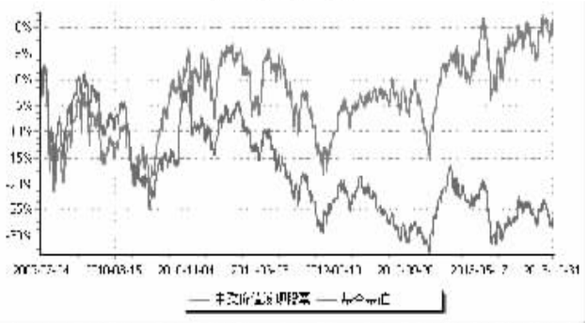
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.41%	1.16%	-2.45%	0.90%	6.86%	0.26%

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

中欧价值发现股票型证券投资基金

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

(2009年7月24日-2013年12月31日)



注:本基金合同生效日为2009年7月24日,建仓期为2009年7月24日至2010年1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。

§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		
荀开红	本基金基金经理、中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理、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、总经理助理兼权益投资部总监	2009年10月9日	-	8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、上海宏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、中欧价值智选回报混合型发起式证券投资基金基金经理、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、总经理助理兼权益投资部总监。

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、《中欧价值发现股票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

2013年4季度,市场整体略有下跌,不过部分热门股票出现了较大幅度的波动,本基金以价值投资为基础,继续坚持自下而上、行业分散、个股分散、动态调整和优化个股的做法,基金净值在指数下跌的情况下实现了逆市增长,,初步完成了三季报中提到的要避免挤泡沫过程中对基金净值冲击的任务。

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4.41%,同期业绩比较基准增长率为-2.45%,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

对于新的一年,总体判断是"谨慎乐观"四个字。乐观在于深化改革,在一个以简政