

中欧中小盘股票型证券投资基金 LOF

2012 第一季度报告

基金管理人:中欧基金管理有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一二年四月二十四日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容,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,基金的投资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。

本报告自2012年1月1日起至3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:291,956,376.61份

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。

本基金将结合“自而上”的资产配置策略和“自而下”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企业,同时,结合量化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%×中相中盘指数收益率+40%×天相中小盘指数收益率+20%×中债新综合债指数收益率

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:中国银行股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标

报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -7,470,731.30

2.本期利润 18,171,224.75

3.加权平均基金份额本期利润 0.0620

4.期末基金资产净值 232,075,454.04

5.期末基金份额净值 0.7949

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

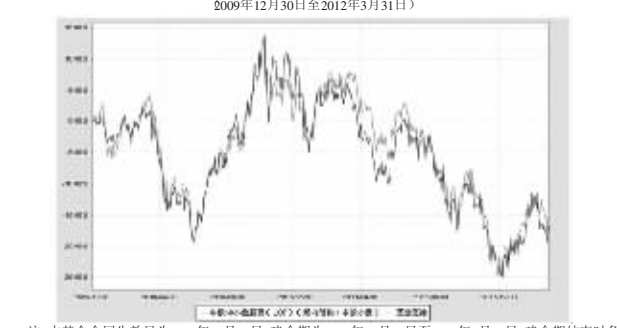
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	8.46%	1.53%	3.64%	1.41%	4.82%	0.12%

3.2.2 自基金合同生效以来基金基金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

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

0009年12月30日至2012年3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合同规定。

4 基金管理人

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
任洋	本基金基金经理	2009-12-30	2012-1-18	8年
王海	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	2012-1-18	-	9年

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。

3.2 基金从业的从业机构:中欧基金管理有限公司,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。

4.4 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

4.4.2 报告期内基金的投资过程中,集中减持了估值水平偏高的品种,同时重点增持了地产股。

4.4.3 报告期内基金的投资表现

4.2 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:241,815,884.29份

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均误差率不超过0.5%,年化跟踪误差率不超过7.5%,以实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。

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)

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

单位:人民币元

主要财务指标

报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -5,523,444.80

2.本期利润 7,129,442.71

3.加权平均基金份额本期利润 0.0291

4.期末基金资产净值 194,687,175.24

5.期末基金份额净值 0.8051

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

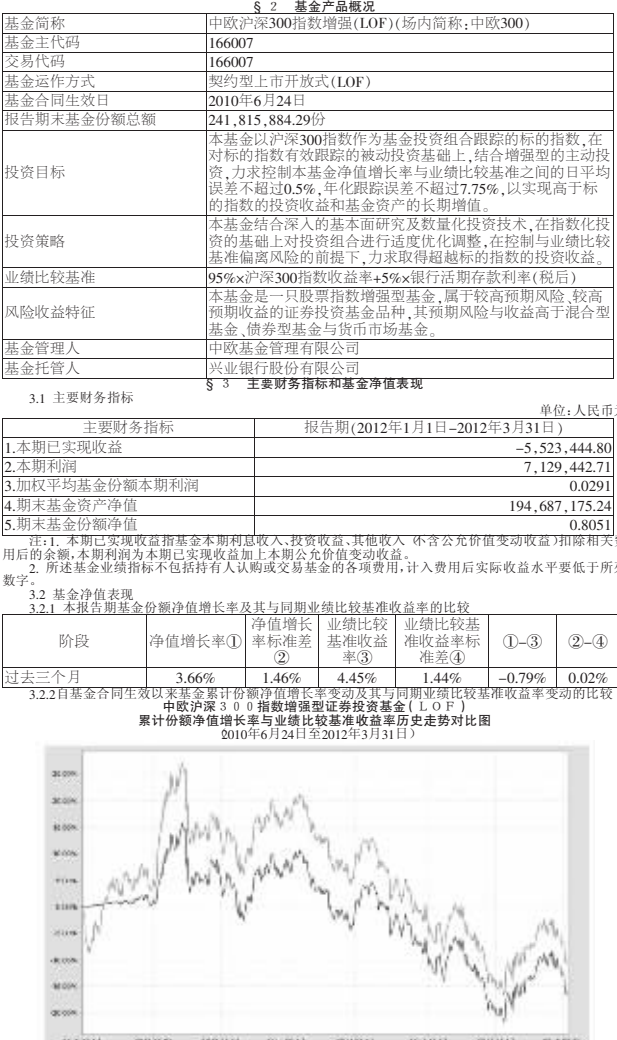
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.66%	1.46%	4.45%	1.44%	-0.79%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金基金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3月31日



本报告期内,基金份额净值增长率为8.46%,同期业绩比较基准增长率为3.64%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面,如果经济政策保持中性,不进行任何微调的话,则我国经济在现阶段仍保持温和的上升趋势。当然这种温和是在我国过去高速发展基础上的温和,并非欧美等发达经济体那种绝对意义上的温和。我国经济增长的动能与结构,对我国经济和社会的发展也足以构成严峻挑战,致使这种局面更加复杂多变的,我国经济社会的快速发展,至今正面临着“中等收入陷阱”的挑战。如果通胀成为现实,则我们掉入这个陷阱的可能性将显著增加。

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	215,450,502.37	91.93
其中:股票	215,450,502.37	91.93	
2	固定收益投资	-	-
其中:债券	-	-	
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	17,655,449.05	7.53
6	其他各项资产	1,262,632.90	0.54
7	合计	234,368,584.32	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	16,740,000.00	7.21
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	16,740,000.00	7.21
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	-	-
E	建筑业	15,696,329.68	6.76
F	交通运输、仓储业	3,725,000.00	1.61
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售业	5,540,426.16	2.39
I	金融、保险业	56,964,814.07	24.55
J	房地产业	108,199,392.67	46.62
K	社会服务业	7,780,539.20	3.35
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	804,000.00	0.35
合计	-	215,450,502.37	92.84

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	600383	金地集团	3,800,000	22,762,000.00	9.81
2	000002	万科A	2,709,924	22,438,170.72	9.67
3	600048	保利地产	1,740,226	19,647,151.54	8.47
4	000024	招商地产	904,321	18,538,580.50	7.99
5	600067	冠城大通	2,000,000	16,740,000.00	7.21
6	600016	民生银行	2,100,000	13,167,000.00	5.67
7	601668	中国建筑	4,100,000	12,505,000.00	5.39
8	600036	招商银行	1,006,026	11,971,709.40	5.16
9	600015	华夏银行	990,000	10,622,700.00	4.58
10	000001	深发展A	660,000	10,368,600.00	4.47

5.4 报告期末按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。

5.6 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、处罚的情况。

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

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	215,450,502.37	91.93
其中:股票	215,450,502.37	91.93	
2	固定收益投资	-	-
其中:债券	-	-	
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	17,655,449.05	7.53
6	其他各项资产	1,262,632.90	0.54
7	合计	234,368,584.32	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	16,740,000.00	7.21
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	16,740,000.00	7.21
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	-	-
E	建筑业	15,696,329.68	6.76
F	交通运输、仓储业	3,725,000.00	1.61
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售业	5,540,426.16	2.39
I	金融、保险业	56,964,814.07	24.55
J	房地产业	108,199,392.67	46.62
K	社会服务业	7,780,539.20	3.35
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	804,000.00	0.35
合计	-	215,450,502.37	92.84

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	600383	金地集团	3,800,000	22,762,000.00	9.81
2	000002	万科A	2,709,924	22,438,170.72	9.67
3	600048	保利地产	1,740,226	19,647,151.54	8.47
4	000024	招商地产	904,321	18,538,580.50	7.99
5	600067	冠城大通	2,000,000	16,740,000.00	7.21
6	600016	民生银行	2,100,000	13,167,000.00	5.67
7	601668	中国建筑	4,100,000	12,505,000.00	5.39
8	600036	招商银行	1,006,026	11,971,709.40	5.16
9	600015	华夏银行	990,000	10,622,700.00	4.58
10	000001	深发展A	660,000	10,368,600.00	4.47

5.4 报告期末按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。

5.6 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、处罚的情况。

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

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	215,450,502.37	91.93
其中:股票	215,450,502.37	91.93	
2	固定收益投资	-	-
其中:债券	-	-	
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	17,655,449.05	7.53
6	其他各项资产	1,262,632.90	0.54
7	合计	234,368,584.32	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	16,740,000.00	7.21
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	16,740,000.00	7.21
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	-	-
E	建筑业	15,696,329.68	6.76
F	交通运输、仓储业	3,725,000.00	1.61
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售业	5,540,426.16	2.39
I	金融、保险业	56,964,814.07	24.55
J	房地产业	108,199,392.67	46.62
K	社会服务业	7,780,539.20	3.35
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	804,000.00	0.35
合计	-	215,450,502.37	92.84

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	600383	金地集团	3,800,000	22,762,000.00	9.81
2	000002	万科A	2,709,924	22,438,170.72	9.67
3	600048	保利地产	1,740,226	19,647,151.54	8.47
4	000024	招商地产	904,321	18,538,580.50	7.99
5	600067	冠城大通	2,000,000	16,740,000.00	7.21
6	600016	民生银行	2,100,000	13,167,000.00	5.67
7	601668	中国建筑	4,100,000	12,505,000.00	5.39
8	600036	招商银行	1,006,026	11,971,709.40	5.16
9	600015	华夏银行	990,000	10,622,700.00	4.58
10	000001	深发展A	660,000	10,368,600.00	4.47

5.4 报告期末按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。

5.6 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、处罚的情况。

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

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	215,450,502.37	91.93
其中:股票	215,450,502.37	91.93	
2	固定收益投资	-	-
其中:债券	-	-	
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	17,655,449.05	7.53
6	其他各项资产	1,262,632.90	0.54
7	合计	234,368,584.32	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	16,740,000.00	7.21
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	16,740,000.00	7.21
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	-	-
E	建筑业	15,696,329.68	6.76
F	交通运输、仓储业	3,725,000.00	1.61
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售业	5,540,426.16	2.39
I	金融、保险业	56,964,814.07	24.55
J	房地产业	108,199,392.67	46.62
K	社会服务业	7,780,539.20	3.35
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	804,000.00	0.35
合计	-	215,450,502.37	92.84

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	600383	金地集团	3,800,000	22,762,000.00	9.81
2	000002	万科A	2,709,924	22,438,170.72	9.67
3	600048	保利地产	1,740,226	19,647,151.54	8.47
4	000024	招商地产	904,321	18,538,580.50	7.99
5	600067	冠城大通	2,000,000	16,740,000.00	7.21
6	600016	民生银行	2,100,000	13,167,000.00	5.67
7	601668	中国建筑	4,100,000	12,505,000.00	5.39
8	600036	招商银行	1,006,026	11,971,709.40	5.16
9	600015	华夏银行	990,000	10,622,700.00	4.58
10	000001	深发展A	660,000	10,368,	