

上接B53版

联系人:李微
电话:400-889-5618
传真:010-66553216
客服热线:400-889-5618
网址:www.e6618.com
43) 东吴证券股份有限公司
住所:江苏省苏州工业园区星阳街5号
办公地址:江苏省苏州工业园区星阳街5号
法定代表人:范力
联系人:方晓丹
电话:0512-62601555
传真:0512-62938812
客服热线:400-860-1555
网址:www.dwzq.com.cn
44) 中国国际金融股份有限公司
住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
法定代表人:丁学东
联系人:杨涵宇
电话:010-65051166
传真:010-85679535
客服热线:4009101166
公司网站:www.cicc.com.cn
45) 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:尹玲
电话:010-66045152
传真:010-66045518
客服热线:010-66045678
网址:www.txsec.com、www.jim.com.cn
46) 深圳众禄金融控股股份有限公司
住所:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼1J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1J单元
法定代表人:薛峰
联系人:童彩平
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.jmmw.com
47) 上海好买基金销售有限公司
住所:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼
法定代表人:杨文斌
联系人:张茹
电话:021-20613999
客服热线:400-700-9665
网址:www.howbuy.com
48) 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:上海市浦东新区浦大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
联系人:刘潇
电话:021-58788678
传真:021-58787698
客服热线:400-089-1289
网址:www.erichfund.com
49) 和讯信息科技有限公司
住所:北京市朝阳区东大街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
联系人:吴卫东
电话:021-68419822
传真:021-68419822-8566
客服热线:400-920-0022
网址:licaike.hexun.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
联系人:张姚杰
电话:021-38602377
传真:021-38509777
客服热线:400-821-5399
网址:www.noah-fund.com
51) 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
联系人:徐歆菲
电话:0571-28829790
传真:0571-26698533
客服热线:4000-766-123
网址:www.fund123.com
52) 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
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
联系人:李广宇
电话:021-54509998-7019
传真:021-64385308
客服热线:400-1818-188
网址:www.5ifund.com
54) 北京展恒基金销售股份有限公司
住所:北京市顺义区后沙峪镇安富街8号
办公地址:北京市朝阳区安苑路15-1号邮电新闻大厦2层
法定代表人:闫振杰
联系人:马林
电话:010-59601366
传真:010-62002355
客服热线:400-818-8000
网址:www.myfpc.cn
55) 上海陆金所资产管理有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人:郭坚
联系人:宁博宇
电话:021-20665952
传真:021-22066653
客户热线:400-821-9031
网址:www.lufunds.com
56) 上海汇付金融服务有限公司
住所:上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
办公地址:上海市虹梅路1801号凯科国际大厦7楼
法定代表人:冯修敏
联系人:陈云卉
电话:021-33323999
传真:021-33323837
客户热线:400-821-3999
网址:https://tty.chinapnr.com

话费) 网址:www.zofund.com
2) 中欧基金管理有限公司网上交易系统
网址:www.zofund.com
(2) 代销机构:
1) 上海汇付金融服务有限公司
住所:上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
办公地址:上海市虹梅路1801号凯科国际大厦7楼
法定代表人:冯修敏
联系人:陈云卉
电话:021-33323999
传真:021-33323837
客户热线:400-821-3999
网址:https://tty.chinapnr.com
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。
3、本基金A类份额场外发售机构:
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)。
(二) 基金注册登记机构
本基金A类份额注册登记机构信息如下:
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:周明
联系人:朱立元
电话:010-59378839
传真:010-59378907
本基金E类份额注册登记机构信息如下:
名称:中欧基金管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦五层
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八层
法定代表人:裘玉明
总经理:刘建平
成立日期:2006年7月19日
电话:021-68609600
传真:021-68609601
联系人:曾志斌
(三) 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:俞卫锋
经办律师:吕红、黎明
电话:021-31358666
传真:021-31358600
联系人:吕红
(四) 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(特殊普通合伙)
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:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
执行事务合伙人:李丹
电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:俞伟敏
经办会计师:单峰 俞伟敏

四、基金名称
中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

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。

七、基金的投资方向
(一) 投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的40%—80%;债券、货币市场工具、现金、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证券品种占基金资产的20%—60%,其中基金保留的现金以及投资于剩余期限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%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

(二) 投资理念
本基金管理人奉行积极的投资,坚持精心选股和严格的风险控制相结合。我们将重点关注成长性突出、未来有持续成长能力同时估值合理的公司。我们认为,在中国宏观经济持续、高速增长的环境下,相当一部分上市公司将发展成为所属行业的佼佼者,而当期也将成长为世界级的行业巨头。因此,那些财务状况良好、成长性突出的上市公司蕴藏了巨大的投资价值,通过对上市公司全面深入的调查研究,选取这些股票进行中长期的投资,可以很好的分享上市公司的成长,获取较高的投资回报。

八、基金的投资策略
(一) 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。投资选择方面,本基金将通过综合运用定量分析、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。
(2) 资产配置方法
本基金将主要采用记卡体系的资产配置方法,记卡是一种相对客观、全面的分析体系。

中欧新蓝筹灵活配置基金资产配置记卡卡,从以下四个方面对股票市场前景作出评估:
1) 宏观经济趋势
2) 上市公司利润成长性
3) 股票市场估值
4) 市场气氛

对于每一方面,我们设定了两个标准基调,按月监控并根据它们的发展趋势和预期对证券市场的影响进行评分。

基于对股票市场前景的判断和评分方法得到的结果,即可得到中欧新蓝筹灵活配置基金当月相应的合理资产配置结构。为了保证基金管理人具有足够灵活性,把握更短期限内的潜在收益机会,我们设定了资产配置总得分对应的资产配置比例区间,当资产配置委员会会根据得分对应的资产配置决定了当期的资产配置比例区间,在此区间内基金经理可以根据市场变化、有利的投资机会和短期市场热点,灵活决定并调整资产配置。

(3) 资产配置比例
本基金股票资产占基金资产的40%—80%;债券、货币市场工具、现金、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证券品种占基金资产的20%—60%,其中基金保留的现金以及投资于剩余期限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%。

2、股票选择策略
本基金管理人认为,中国经济在未来相当长一段时期内有望保持快速增长,在这个过程中,将有一大批中国

企业脱颖而出,成长为国内资本市场的蓝筹公司。所谓新蓝筹,我们指的是以下三类公司:具有快速成长能力和竞争优势,有望成长为行业龙头的企业;在可预期的发展时期内,将成长为具有国际竞争能力和国际影响力的大型企业;新近上市,已经具有行业龙头特征的国内大型企业。

本基金管理人的股票选择策略旨在通过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”的方式筛选出估值合理,具有持续成长能力,未来有望成长为大型蓝筹公司的

股票,将其纳入投资组合,分享中国经济高速增长的收益,从而实现基金资产的稳定增值。

(1) 流动性股票初选
根据选股策略,首先要进行的是剔除流动性不符合基金投资要求的股票。

(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3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。

(3) 基本面选股
本基金将对备选股票池的股票进行基本面分析,着重分析其成长性。具体来说,本基金将主要从短期业绩成长性、成长可持续性、公司治理和投资价值四个方面来对上市公司进行综合分析。

1) 短期业绩成长性
通过对上市公司全面细致的案头分析和深入的实地调研,考察公司产能、产量、产品价格走势、原材料成本、生产销售等生产经营情况,对企业未来2—3年业绩作出预测,挑选出业绩增长较快的公司,同时考察其业绩增长的质量,确保在增速较高的同时增长质量也较高。

2) 成长可持续性
在对公司的短期业绩增长作出预测后,还需对企业业绩增长的可持续性作出进一步判断分析。主要考察公司是否具有某一方面或几方面的竞争优势,在未来其竞争优势是否能维持或者得到进一步发展。

3) 公司治理
公司治理结构是决定公司评估价值的重要因素,也是决定公司盈利能力能否持续的重要因素。本基金管理人非常重视上市公司的治理结构,对公司治理结构的评估是指对上市公司经营管理层面的组织和制度上的灵活性、完整性和规范性的全面考察。

4) 投资价值
本基金将运用本公司的全面价值评估体系,采用相对估值和绝对估值相结合的方法,应用P/E(市盈率)、P/B(市净率)、P/S(市销率)、PEG、EV/EBITDA 和DCF现金流折现等多种评估工具对股票进行估值分析,并注重多方面比较行业、市场、国际成熟市场的估值水平,来综合评判股票的投资吸引力。

本基金认为即使是成长性非常好的公司,在实际投资中也应注意控制买入价格,忽视价格因素单纯追求成长性会导致买入的风险较大,只有当股票价格低于公司内在价值时进行投资才能获取较好的收益并降低基金资产的风险。

因此,本基金将选择短期业绩增长明显同时具有持续成长能力的公司作为重点关注对象,在其股票价格低于其公司内在价值时进行投资,以争取较好的回报同时控制投资风险。

3、债券选择策略
本基金将主要投资于企业债(含央行票据)和金融债为主,同时也投资于资产债和可转换债券。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
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。

2、投资决策原则
合法合规、保密、忠于客户、资产分离、责任分离、谨慎投资、公平交易及严格控制。

3、投资决策机制
本基金投资的主要组织机构包括投资决策委员会、投资事业部负责人、基金经理、研究部和中央交易员,投资过程须接受监察稽核部的监督和基金运营部的技术支持。

其中,投资决策委员会作为公司基金投资决策的最高机构,对基金投资的重大问题进行决策,并在必要时做出修改。

投资事业部负责人负责本事业部内投资管理和内外沟通工作,并监控、审查基金资产的投资业绩和风险。基金经理根据投资决策委员会的原则和决议精神,结合股票池及有关研究报告,负责投资组合的构建和日常管理,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
本基金通过对不同层次的决策主体明确投资决策权限,建立完善的投资决策体系和投资运作流程:

(1) 投资决策委员会会议:由投资决策委员会主席主持,对基金总体投资决策、业绩表现和风险状况、基金投资授权方案等重大投资决策事项进行深入分析、讨论并做出决议。

(2) 在借助外部研究成果的基础上,研究部同时进行独立的内部研究。

(3) 基金经理根据投资决策委员会授权和会议决议,在研究部的研究支持下,拟定投资组合计划,并进行投资组合构建或调整。在组合构建和调整的过程中,基金经理必须严格遵守基金合同的投资限制及其他要求。

(4) 中央交易室按照有关制度流程负责执行基金经理的投资指令,并担任一线风险监控职责。

5、风险分析与绩效评价
研究部跟踪定期和不定期就投资目标实现情况、业绩归因分析、跟踪误差来源等方面,对基金进行投资绩效评估,并提供相关报告。基金经理可以据此评判投资策略,进而调整投资组合。

6、组合监控与调整
基金经理将跟踪宏观经济状况和发展预期以及证券市场的发展变化,结合基金当期的申购和赎回现金流量情况,以及组合风险与绩效评价的结果,对投资组合进行监控和调整。

九、基金的业绩比较基准
60%×沪深300指数+35%×上证国债指数+5%×一年期定期存款利率

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风险中等,追求长期稳定资本增值的混合型证券投资基金。

十一、基金的投资组合报告
基金管理人、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,复核了本报告组合报告,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告组合报告所载数据取自本基金2015年第4季度报告,所载数据截至2015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)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	2,491,212,012.78	67.45
2	债券投资	2,491,212,012.78	67.45
3	基金投资	-	-
4	买入返售金融资产	88,422,941.40	2.39
5	资产支持证券	88,422,941.40	2.39
6	其中:债券	88,422,941.40	2.39
7	其中:金融债	-	-
8	其中:企业债	-	-
9	其中:短期融资券	-	-
10	其中:中期票据	-	-
11	其中:资产支持证券	-	-
12	其中:金融债	-	-
13	其中:企业债	-	-
14	其中:短期融资券	-	-
15	其中:中期票据	-	-
16	其中:资产支持证券	-	-
17	其中:金融债	-	-
18	其中:企业债	-	-
19	其中:短期融资券	-	-
20	其中:中期票据	-	-
21	其中:资产支持证券	-	-
22	其中:金融债	-	-
23	其中:企业债	-	-
24	其中:短期融资券	-	-
25	其中:中期票据	-	-
26	其中:资产支持证券	-	-
27	其中:金融债	-	-
28	其中:企业债	-	-
29	其中:短期融资券	-	-
30	其中:中期票据	-	-
31	其中:资产支持证券	-	-
32	其中:金融债	-	-
33	其中:企业债	-	-
34	其中:短期融资券	-	-
35	其中:中期票据	-	-
36	其中:资产支持证券	-	-
37	其中:金融债	-	-
38	其中:企业债	-	-
39	其中:短期融资券	-	-
40	其中:中期票据	-	-
41	其中:资产支持证券	-	-
42	其中:金融债	-	-
43	其中:企业债	-	-
44	其中:短期融资券	-	-
45	其中:中期票据	-	-
46	其中:资产支持证券	-	-
47	其中:金融债	-	-
48	其中:企业债	-	-
49	其中:短期融资券	-	-
50	其中:中期票据	-	-
51	其中:资产支持证券	-	-
52	其中:金融债	-	-
53	其中:企业债	-	-
54	其中:短期融资券	-	-
55	其中:中期票据	-	-
56	其中:资产支持证券	-	-
57	其中:金融债	-	-
58	其中:企业债	-	-
59	其中:短期融资券	-	-
60	其中:中期票据	-	-
61	其中:资产支持证券	-	-
62	其中:金融债	-	-
63	其中:企业债	-	-
64	其中:短期融资券	-	-
65	其中:中期票据	-	-
66	其中:资产支持证券	-	-
67	其中:金融债	-	-
68	其中:企业债	-	-
69	其中:短期融资券	-	-
70	其中:中期票据	-	-
71	其中:资产支持证券	-	-
72	其中:金融债	-	-
73	其中:企业债	-	-
74	其中:短期融资券	-	-
75	其中:中期票据	-	-
76	其中:资产支持证券	-	-
77	其中:金融债	-	-
78	其中:企业债	-	-
79	其中:短期融资券	-	-
80	其中:中期票据	-	-
81	其中:资产支持证券	-	-
82	其中:金融债	-	-
83	其中:企业债	-	-
84	其中:短期融资券	-	-
85	其中:中期票据	-	-
86	其中:资产支持证券	-	-
87	其中:金融债	-	-
88	其中:企业债	-	-
89	其中:短期融资券	-	-
90	其中:中期票据	-	-
91	其中:资产支持证券	-	-
92	其中:金融债	-	-
93	其中:企业债	-	-
94	其中:短期融资券	-	-
95	其中:中期票据	-	-
96	其中:资产支持证券	-	-
97	其中:金融债	-	-
98	其中:企业债	-	-
99	其中:短期融资券	-	-
100	其中:中期票据	-	-
101	其中:资产支持证券	-	-
102	其中:金融债	-	-
103	其中:企业债	-	-
104	其中:短期融资券	-	-
105	其中:中期票据	-	-
106	其中:资产支持证券	-	-
107	其中:金融债	-	-
108	其中:企业债	-	-
109	其中:短期融资券	-	-
110	其中:中期票据	-	-
111	其中:资产支持证券	-	-
112	其中:金融债	-	-
113	其中:企业债	-	-
114	其中:短期融资券	-	-
115	其中:中期票据	-	-
116	其中:资产支持证券	-	-
117	其中:金融债	-	-
118	其中:企业债	-	-
119	其中:短期融资券	-	-
120	其中:中期票据	-	-
121	其中:资产支持证券	-	-
122	其中:金融债	-	-
123	其中:企业债	-	-
124	其中:短期融资券	-	-
125	其中:中期票据	-	-
126	其中:资产支持证券	-	-
127	其中:金融债	-	-
128	其中:企业债	-	-
129	其中:短期融资券	-	-
130	其中:中期票据	-	-
131	其中:资产支持证券	-	-
132	其中:金融债	-	-
133	其中:企业债	-	-
134	其中:短期融资券	-	-
135	其中:中期票据	-	-
136	其中:资产支持证券	-	-
137	其中:金融债	-	-
138	其中:企业债	-	-
139	其中:短期融资券	-	-
140	其中:中期票据	-	-
141	其中:资产支持证券	-	-
142	其中:金融债	-	-
143	其中:企业债	-	-
144	其中:短期融资券	-	-
145	其中:中期票据	-	-
146	其中:资产支持证券	-	-
147	其中:金融债	-	-
148	其中:企业债	-	-
149	其中:短期融资券	-	-
150	其中:中期票据	-	