中欧稳健收益债券型证券投资基金

【2012】第三季度报告

基金管理人：中欧基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年十月二十四日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年10月22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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧稳健收益债券
基金主代码	166003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月24日
报告期末基金份额总额	144,009,954.76份
投资目标	本基金根据宏观经济的运行状况和金融市场的运行趋势，通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券精选，动态优化债券组合，力争实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究优势，结合严谨、规范化的基本面研究和积极主动的投资风格，自上而下地进行债券类属配置、债券组合久期配置和期限结构配置；同时，综合考量企业债、公司债、短期融资券的信用评级、流动性、供求关系、收益率水平等因素，自下而上地精选个券。本基金也将通过运用久期偏离、息差套利、新股认购等动态增强收益策略提高投资组合收益。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于债券型基金，属证券投资基金中的中低风险收益品种，其长期平均风险和收益预期低于股票型基金、混合型基金，但高于货币市场基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	中欧稳健收益债券 A	中欧稳健收益债券 C
下属两级基金的交易代码	166003	166004
报告期末下属两级基金的份额总额	50,109,702.44份	93,900,252.32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(2012年7月1日-2012年9月30日)	
	中欧稳健收益债券 A	中欧稳健收益债券 C
1.本期已实现收益	321,013.09	359,107.39
2.本期利润	129,926.83	116,405.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023	0.0010
4.期末基金资产净值	52,577,487.09	98,220,886.78
5.期末基金份额净值	1.0492	1.0460

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

1、中欧稳健收益债券 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	0.19%	0.05%	0.09%	0.04%	0.10%	0.01%

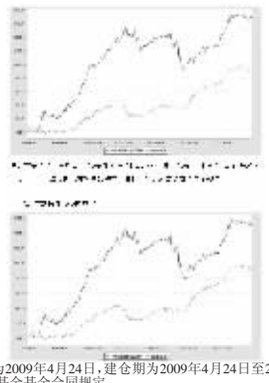
2、中欧稳健收益债券 C：

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	0.09%	0.05%	0.09%	0.04%	0.00%	0.01%

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

中欧稳健收益债券型证券投资基金
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
（2009年4月24日至2012年9月30日）

1.中欧稳健收益债券 A：



注：本基金合同生效日为2009年4月24日，建仓期为2009年4月24日至2009年10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		
姚文辉	本基金基金经理，中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理	2012-6-13	-	5年	应用经济学专业硕士。历任金元证券股份有限公司固定收益总部债券投资经理。2011年8月加入中欧基金管理有限公司，历任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理助理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理助理；现任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧信用增利分级债券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、《中欧稳健收益债券型证券投资基金合同》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

三季度，物价触底反弹，经济下滑幅度略有缩窄，债券市场的生态环境开始恶化。在供给放量的推动下，信用产品持续下跌，而利率产品则在资金面季节性偏紧的压迫下震荡下跌，整体来看，利率产品跌幅明显小于信用类产品。权益类产品则在经济继续恶化的背景下继续下跌。稳健收益在三季度持续降低久期和仓位，稳定持有低评级短久期债券，同时削减了部分可转债仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中欧稳健收益A类份额净值增长率为0.19%，C类份额净值增长率为0.09%，同期业绩比较基准增长率为0.09%，A类基金投资收益高于同期业绩比较基准，C类基金投资收益与同期业绩比较基准持平。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度，物价将继续上升，经济下滑速度将继续放缓，甚至有可能出现企稳态势，整体格局向类滞涨或者复苏转变，债券市场的生态环境依然恶化。但由于三季度债券市场已经提前下跌，估值较低将为其提供较好的缓冲垫，即使趋势继续变差，市场价格继续向下的空间也已经较小，如果供给压力出现缓解，有可能出现反弹行情，因此四季度债券市场将处于震荡整理态势。

§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	89,000.00	0.05
	其中：股票	89,000.00	0.05
2	固定收益投资	136,568,013.63	81.10
	其中：债券	136,568,013.63	81.10
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	7,000,000.00	4.16
	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	22,120,231.57	13.14
6	其他各项资产	2,626,179.31	1.56
7	合计	168,403,424.51	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	采掘业	6,000.00	0.00
C	制造业	83,000.00	0.06
C0	食品、饮料	29,000.00	0.02
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	54,000.00	0.04
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	89,000.00	0.06

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	002701	奥瑞金	2,500	54,000.00	0.04
2	002702	腾新食品	1,000	29,000.00	0.02
3	603993	洛阳钼业	2,000	6,000.00	0.00
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	10,060,000.00	6.67
	其中：政策性金融债	10,060,000.00	6.67
4	企业债券	43,648,043.50	28.94
5	企业短期融资券	9,997,000.00	6.63
6	中期票据	50,213,000.00	33.30
7	可转债	22,649,970.13	15.02
8	其他	-	-
9	合计	136,568,013.63	90.56

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	0980172	09亳州债	200,000	20,762,000.00	13.77
2	1182174	11维维集MTN1	200,000	20,166,000.00	13.37
3	1282363	12穗电集MTN1	100,000	10,074,000.00	6.68
4	080405	08农发05	100,000	10,060,000.00	6.67
5	1282230	12蒙地矿MTN1	100,000	10,005,000.00	6.63

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 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、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,805.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,513,087.02
5	应收申购款	107,286.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,626,179.31

5.8.4 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	113001	中行转债	9,616,000.00	6.38
2	125731	美丰转债	2,187,847.43	1.45
3	113002	工行转债	2,020,000.00	1.34
4	110016	川投转债	1,496,100.00	0.99
5	129031	巨轮转2	1,177,220.00	0.78
6	110013	国投转债	1,038,200.00	0.69
7	110012	海运转债	986,200.00	0.65
8	110019	恒丰转债	615,913.00	0.41
9	110015	石化转债	486,500.00	0.32
10	110017	中海转债	454,239.70	0.30

5.8.5 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	002701	奥瑞金	54,000.00	0.04	未上市
2	002702	腾新食品	29,000.00	0.02	未上市
3	603993	洛阳钼业	6,000.00	0.00	未上市

5.8.6 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

项目	中欧稳健收益债券 A	中欧稳健收益债券 C
本报告期期初基金份额总额	67,126,161.10	217,345,398.48
本报告期基金总申购份额	2,714,087.73	6,523,586.56
减：本报告期基金总赎回份额	19,730,546.39	129,968,732.72
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	50,109,702.44	93,900,252.32

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中欧稳健收益债券型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同》

3、《中欧稳健收益债券型证券投资基金托管协议》

4、《中欧稳健收益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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

7.3 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
二〇一二年十月二十四日

中欧盛世成长分级股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

基金管理人：中欧基金管理有限公司
基金托管人：广发银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年十月二十四日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年10月22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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧盛世成长分级股票(场内简称：中欧盛世)		
基金主代码	166011		
基金运作方式	契约型开放式，本基金在基金合同生效后三年的分级运作期内，中欧盛世份额开放申购、赎回，盛世A份额和盛世B份额将申请分别在深圳证券交易所上市交易。本基金合同生效后满三年后，本基金将不再分级运作并更名为中欧盛世成长股票型证券投资基金(LOF)。		
基金合同生效日	2012年3月29日		
报告期末基金份额总额	263,976,371.68份		
投资目标	把握中国经济发展主线，在合理估值的基础上，投资于行业成长性优良、个股盈利持续增长的上市公司，严格控制风险，追求基金资产长期稳健增值。		
投资策略	本基金在资产配置方面，"自上而下"地调整股票和债券等各类资产的配置比例；在权益类资产投资方面，以"自上而下"的行业配置策略为基础，精选优质行业中的优质个股来确定具有投资价值的证券品种。		
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%		
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。盛世A份额表现出低风险、收益稳定特征，其预期收益和预期风险要低于普通的股票型基金份额，类似于债券型基金份额。盛世B份额表现出较高风险、收益相对较高的特征，其预期收益和预期风险要高于普通的股票型基金份额，类似于具有收益杠杆性的股票型基金份额。		
基金管理人	中欧基金管理有限公司		
基金托管人	广发银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	中欧盛世成长分级股票	盛世A	盛世B
下属三级基金的交易代码	166011	150071	150072
报告期末下属三级基金的份额总额	215,804,032.68份	24,086,169.00份	24,086,170.00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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,869,198.89
2.本期利润	-17,265,997.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0622
4.期末基金资产净值	248,696,962.98
5.期末基金份额净值	0.942

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	-6.27%	0.87%	-5.14%	0.89%	-1.13%	-0.02%

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

中欧盛世成长分级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的历史走势对比图
（2012年3月29日至2012年9月30日）

注：本基金合同生效日为2012年3月29日，建仓期为2012年3月29日至2012 年9月28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；截至本报告期末，基金合同生效不满一年。

§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，中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理，副总经理兼投资总监	2012-3-29	-	13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、《中欧盛世成长分级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

本基金主要投向未来几年属于中国经济成长亮点的行业以及部分其它行业的优质成长股，股票资产主要配置在食品饮料、软件、煤化工、医药、电力、电子、输水管道等板块。同时本基金判断国内宏观经济自2011年上半年增长率下滑以来，在三四季度下滑力度越来越弱，并可能增长率持平，因此还有少部分周期性股票的投资机会。

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 -6.27%，同期业绩比较基准增长率为-5.14%，基金投资收益略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

展望未来，我们还将从以上两方面寻找投资机会。一是继续寻找未来几年中国经济中成长的亮点行业，即在经济中长期下滑趋势中寻找结构性机会，并在对应行业中找到优质成长公司。二是继续紧密跟踪影响宏观经济的各种因素，并寻找阶段性投资机会。

§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	158,477,450.10	62.90
	其中：股票	158,477,450.10	62.90
2	固定收益投资	106,430.00	0.04
	其中：债券	106,430.00	0.04
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	25,000,000.00	9.92
	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	68,301,964.70	27.11
6	其他各项资产	64,471.80	0.03
7	合计	251,950,316.60	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	采掘业	3,195,840.20	1.29
C	制造业	85,104,866.98	34.22
C0	食品、饮料	19,725,577.20	7.93
C1	纺织、服装、皮毛	4,666,272.84	1.88
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,818,339.49	2.34
C5	电子	15,246,741.80	6.13
C6	金属、非金属	17,419,833.94	7.00
C7	机械、设备、仪表	5,894,988.21	2.37
C8	医药、生物制品	16,333,113.50	6.57
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,916,140.20	4.79
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	10,980,000.00	4.42
G	信息技术业	21,632,652.16	8.70
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	4,808,780.16	1.93
J	房地产业	16,014,710.40	6.44
K	社会服务业	4,809,000.00	1.93
L	传播与文化产业	15,460.00	0.01
M	综合类	-	-
	合计	158,477,450.10	63.72

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	600519	贵州茅台	66,934	16,452,377.20	6.62
2	000024	招商地产	769,938	16,014,710.40	6.44
3	601006	大秦铁路	1,800,000	10,980,000.00	4.42
4	600570	恒生电子	799,969	10,063,610.02	4.05
5	600021	上海电力	1,546,987	7,116,140.20	2.86
6	002671	龙泉股份	251,266	6,208,782.86	2.50
7	002564	张化机	499,999	5,894,988.21	2.37
8	300079	数码视讯	399,940	5,887,116.80	2.37
9	300267	尔康制药	309,841	5,756,845.78	2.31
10	002501	利源铝业	299,818	5,714,531.08	2.30

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	106,430.00	0.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	106,430.00	0.04

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	010107	21国债(7)	1,000	106,430.00	0.04
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
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 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、处罚的情形。

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

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	28,288.72
5	应收申购款	11,363.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	24,819.53
8	其他	-
9	合计	64,471.80

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 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

项目	中欧盛世成长分级股票	盛世A	盛世B
本报告期期初基金份额总额	247,778,980.41	24,624,279.00	24,624,280.00
本报告期基金总申购份额	1,928,330.86	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	33,903,278.59	538,110.00	538,110.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	215,804,032.68	24,086,169.00	24,086,170.00

注：本期申购包含配对转换转入份额，本期赎回包含配对转换转出份额。其中，盛世A份额、盛世B份额的本期赎回（即配对转换转出份额）之和等于中欧盛世分级股票基金份额配对转换转入份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧盛世成长分级股票型证券投资基金基金合同》

3、《中欧盛世成长分级股票型证券投资基金托管协议》

4、《中欧盛世成长分级股票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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

7.3 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
二〇一二年十月二十四日

中欧价值发现股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

基金管理人：中欧基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年十月二十四日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年10月22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2012年7月1日起至9月30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
交易代码	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	1,882,530,864.79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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	20,102,374.37
2.本期利润	-11,465,353.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0070
4.期末基金资产净值	1,815,278,500.30
5.期末基金份额净值	0.964

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	-0.52%	1.06%	-5.29%	0.95%	4.77%	0.11%

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的历史走势对比图
（2009年7月24日至2012年9月30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		
苟开红