

中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)

中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)

【2012】第四季度报告

【2012】第四季度报告

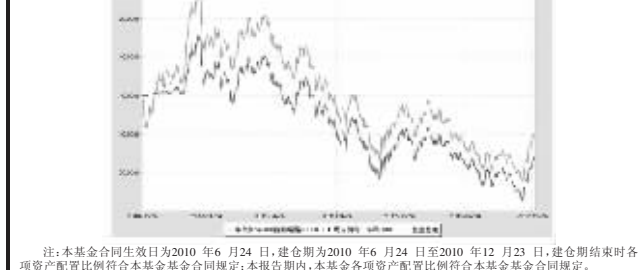
基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§ 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。
基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18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预示其未来表现,投资者有风险,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10月1日起至12月31日止。

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	228,249,357.64份
投资目标	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7.75%,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)
风险收益特征	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、债券型基金及货币市场基金。
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

3.1 主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)	单位:人民币元				
主要财务指标						
1.本期已实现收益	-5,315,323.09					
2.本期利润	14,359,823.80					
3.加权平均基金份额本期利润	0.0624					
4.期末基金资产净值	188,932,899.69					
5.期末基金份额净值	0.8277					
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	8.24%	1.20%	9.53%	1.22%	-1.29%	-0.02%
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 中欧沪深300指数增强型证券投资基金 10F 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图						

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率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12月31日



注:本基金合同生效日为2010年6月24日,建仓期为2010年6月24日至2010年12月31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;本报告期内,本基金各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金经理 戚金松先生简介	姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张大方	本基金基金经理、金融工程副总监	2011-9-1	-	4年		历任天治基金管理有限公司系统管理岗、光大保德信基金管理有限公司IT部高级经理、投资部研究员、高级研究员,2010年4月加入中欧基金管理有限公司,任金融工程副总监、中欧沪深300指数增强型证券投资基金(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、证券从业的认定遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。 3、管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规,中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同及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律法规和基金合同的约定,无违法违规,未发生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,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定,从研究投资、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 报告期内本基金投资策略和运作分析 回顾2012年第四季度,中美PMI指数连续3个月在荣枯线之上,工业企业利润增速持续上升,其中10月份增速为20.5%,11月份增速为22.8%,这些数据都反映出经济可能在温和复苏,但前期较好的经济预期,四季度证券市场在地产、银行等行业向下的拖累下出现反复。本基金在报告期内严格执行基金合同约定的投资策略,被动部分采用证券市场量化方法全仓复制沪深300指数,主动部分采取自上而下、自宏观至中观的资产配置策略,主动策略主要采取在产业选择上,选择行业景气度回升的行业;在个股选择上主动部分未能跟踪沪深300指数,从整个基金层面看,报告期内基金运行平稳,本基金净值表现良好,本基金合同期内。 4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 本报告期内,基金净值增长率为8.24%,同期业绩比较基准增长率为9.53%,基金投资收益低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 展望2013年一季度,我国为稳增长已实施宽松货币政策以及密集启动重大投资项目等一系列措施,预计经过一段滞后期,上述措施将逐渐显现,且房地产行业在相关刺激政策下实现复苏,则2013年度投资增长在17%左右,外国经济复苏缓慢将向上的拖累,预计1季度增长不会有很大提高,总体看CPI将维持7.5-8%的水平。对于证券市场,我们预计2013年非金融类上市公司利润增速将有望实现10%-15%的增长,这比2012年-10%的负增长改观较为明显,作基于上市公司利润的增长,公司估值水平下降,这为市场上涨奠定了基础,如果我们对未来市场保持持续乐观态度,基于上市公司盈利和估值水平,本基金将实现长期稳健增长,我们对于未来市场保持持续乐观态度,本基金将实现长期稳健增长,我们对于未来市场保持持续乐观态度。 4.6 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 本报告期内,基金净值增长率为8.24%,同期业绩比较基准增长率为9.53%,基金投资收益低于同期业绩比较基准。						

报告期(2013)年一季度,我们稳增长已实施全面信贷政策以及聚焦启动重大投资等一系列措施,预计经过一阶段后,上述措施将逐渐显现,且房地产行业在无重大政策下实现企稳,预计2013年年度内,投资增长在17%-左右,为长期向下的趋势,我们判断,房地产行业出口端不会有很大增长,总体有CPI有保证保持7.5-8%的水平。对于证券市场,我们预计2013年非金融上市公司利润增速有望实现10%-15%的增长,这比2012(-10%)的负增长改观较为明显,但上市公司利润的增长,上市公司估值水平下降,这上市场上下波动了基础,因此我们对未来市场保持谨慎乐观态度。基于此,我们持仓中,市场大部分选择非金融类个股实现增长且估值较低个股作为标的,分享上市公司的成长,被部分个股科技股的优化方向预期则相对差一些。
--

§ 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	174,709,423.00	92.04	
	其中:股票	174,709,423.00	92.04	
2	固定收益投资			
	其中:债券			
	资产支持证券			
3	金融衍生品投资			
	买入返售金融资产			
	其中:买断式回购的买入返售金融			
5	银行存款和结算备付金合计	11,590,890.76	6.11	
6	其他各项资产	3,508,771.34	1.85	
7	合计	189,809,085.10	100.00	

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:二〇一三年一月二十二日
§ 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。		
基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18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预示其未来表现,投资者有风险,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10月1日起至12月31日止。		
§ 2 基金产品概况		
基金简称	中欧新动力股票(LOF)(场内简称:中欧动力)	
基金主代码	166009	
交易代码	166009	
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)	
基金合同生效日	2011年2月10日	
报告期末基金份额总额	729,146,948.63份	
投资目标	本基金通过投资于促进中国经济发展方式加快转变的新动力行业和上市公司,以求充分分享中国经济未来持续发展的成果并力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略。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;在投资品种选择方面,自下而上地选择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	本基金为股票型主动基金,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的投资品种,预期风险和预期收益高于混合型基金、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	中国光大银行股份有限公司	

3.2 基金产品概况	
基金简称	中欧新动力股票(LOF)(场内简称:中欧动力)
基金代码	166009
交易代码	166009
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年2月5日
报告期末基金份额总额	729,146,948.63份
投资目标	本基金通过投资于促进中国经济发展方式加快转变的新动力行业和上市公司,以求充分分享中国经济未来持续发展的成果并力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的回报
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略: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;在投资品种选择方面,自下而上地选择具有投资价值的证券品种
业绩比较基准	沪深300价格指数收益率*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,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的投资品种,预期风险和预期收益高于混合型基金、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	中国光大银行股份有限公司

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
中欧新动力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历史走势对比图
2011年2月10日至2012年12月31日



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	945,374.38	0.50
B	制造业	15,910,333.96	8.42
C	采矿业	51,813,836.64	27.42
CO	食品、饮料	10,105,796.84	5.35
C1	纺织、服装、皮毛	393,626.50	0.21
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
G4	石油、化学、塑胶、塑料	3,114,333.41	1.65
C5	电子	3,100,313.97	1.64
F	金融业	11,856,310.45	6.28
C7	机械、设备、仪表	15,950,190.50	8.44
C8	医药、生物制品	7,244,182.77	3.83
C9	其他制造业	49,084.20	0.03
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,026,730.96	2.13
E	建筑业	5,602,616.84	2.97
F	交通运输、仓储业	3,892,180.73	2.06
G	信息技术业	3,704,932.17	1.96
H	批发和零售业	3,648,371.31	1.93
I	金融、保险业	53,928,768.71	28.54
J	房地产业	9,801,548.68	5.19
K	社会服务业	1,385,730.72	0.84
L	传播与文化产业	588,864.64	0.31
M	综合类	2,114,954.58	1.12
合计		157,564,246.32	83.40

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合		157,564,246.32	83.40
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	10,781.00	0.01
B	采掘业	190,883.00	0.10
C	制造业	4,855,079.00	2.57
C0	食品、饮料	1,275,128.00	0.67
C1	纺织、服装、皮毛	4,669.00	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
G4	石油、化学、塑胶、塑料	34,615.00	0.02
C5	电子	1,151,349.00	0.61
C6	金属、非金属	142,943.00	0.08
C7	机械、设备、仪表	2,164,410.00	1.15
C8	医药、生物制品	81,965.00	0.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	444,529.68	0.24
E	建筑业	1,039,874.00	0.55
F	交通运输、仓储业	46,353.00	0.02
G	信息技术业	1,025,795.00	0.54
H	批发和零售业	45,611.00	0.02
I	金融、保险业	2,445,613.00	1.29
J	房地产业	5,911,887.00	3.13
K	社会服务业	19,010.00	0.01
L	传播与文化产业	1,084,322.00	0.57
M	综合类	25,439.00	0.01
	合计	17,145,176.68	9.07

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细				5.3.1 期末指数投资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	600016	民生银行	1,184,344	9,308,943.84	4.93
2	600036	招商银行	386,400	5,313,000.00	2.81
3	601318	中国平安	104,692	4,741,500.68	2.51
4	601328	交通银行	735,784	3,634,772.96	1.92
5	600000	浦发银行	349,649	3,468,518.08	1.84
6	000002	万科A	302,323	3,210,670.26	1.70
7	600030	中信证券	215,154	2,874,457.44	1.52
8	600519	贵州茅台	13,017	2,720,813.34	1.44
9	601088	中国神华	102,080	2,610,543.00	1.38
10	600837	海通证券	252,684	2,590,011.00	1.37

5.3.2 期末指数投资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 权益投资	1	600383	金地集团	267,700	1,879,254.00	0.99
	2	600016	民生银行	203,300	1,597,938.00	0.85
其中:债券	3	600582	天地科技	140,000	1,589,000.00	0.84
	4	000718	苏宁环球	165,300	1,310,829.00	0.69
其中:买断式回购的买入返售金融资产	5	002236	大华股份	24,100	1,117,035.00	0.59
	5.3.3 期末指数投资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					
5.3.4 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						
5.3.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细						
5.3.6 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股票投资明细						
5.3.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细						
5.3.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细						
5.3.9 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						
5.3.10 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						
5.3.11 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						
5.3.12 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						
5.3.13 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						
5.3.14 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						
5.3.15 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						
5.3.16 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						
5.3.17 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						
5.3.18 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						
5.3.19 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						
5.3.20 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						
5.3.21 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						
5.3.22 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						
5.3.23 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						
5.3.24 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						
5.3.25 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						
5.3.26 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						
5.3.27 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						
5.3.28 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						
5.3.29 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						
5.3.30 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						
5.3.31 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						
5.3.32 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						
5.3.33 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						
5.3.34 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						
5.3.35 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						
5.3.36 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						
5.3.37 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						
5.3.38 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						
5.3.39 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						
5.3.40 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						
5.3.41 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						
5.3.42 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						
5.3.43 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						