中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)

【2015】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:2015年10月24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2015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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧增强回报债券(LOF)
场内简称	中欧强债
基金主代码	166008
交易代码	166008
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)。
基金合同生效日	2010年12月2日
报告期末基金份额总额	446,932,251.88份
投资目标	在控制风险的基础上,力争为持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,在投资策略上兼顾投资原则以及本基金的固有特点,通过分散投资降低基金财产的非系统性风险,保持基金组合良好的流动性。通过对宏观经济趋势、利率走势、债券市场收益率、市场情绪等四个方面的评估以确定固定收益类资产投资比例,并综合使用利率策略、信用策略、流动性策略等多种方式进行固定收益类资产的投资。本基金也将结合使用新股申购策略和权证投资策略提高投资组合收益。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	4,944,158.00
2.本期利润	4,761,754.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0353
4.期末基金资产净值	487,183,067.73
5.期末基金份额净值	1.0901

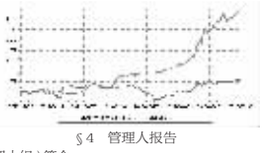
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.03%	0.15%	1.31%	0.07%	1.72%	0.08%

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
中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年12月2日-2015年9月30日)



§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		
袁争光	原本基金基金经理,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	2014年5月7日	2015年7月13日	9年	历任上海金信证券研究所研究员,中原证券研究所研究员,光大保德信基金研究员。2009年10月加入中欧基金管理有限公司至今,曾任研究员、高级研究员、基金经理助理,中欧纯债分级债券型证券投资基金的基金经理、中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理,现任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。
赵小强	无,2015-8-20离职	2015年7月13日	2015年8月20日	10年	历任中国人寿资产管理有限公司投资研究中心研究员、信用评估经理,嘉实基金管理有限公司固定收益部专户投资经理、基金经理助理。2015年6月加入中欧基金管理有限公司,曾任投资副总监、中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理。
刘德元	本基金基金经理,中欧兴利债券型证券投资基金基金经理	2015年8月20日	-	11年	历任大公国际资信评估有限公司技术总监、阳光资产管理股份有限公司高级研究员。2015年6月加入中欧基金管理有限公司,曾任信用研究员,现任中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧兴利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、本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运作分析

2015年3季度,债券市场整体呈现上涨的态势,资金面整体维持宽松的局面。经济基本面在二季度弱势企稳后,三季度再次感受到下行压力,在货币政策边际效应递减的情况下,央行持续加码公开市场操作及时进行微调预调,悉心维稳资金面。同时,自6月中旬以来,由于股市持续下跌,大量资金流入债券市场,使得债券收益率在三季度显著下行。在债券上涨的过程中,持续受到猪价走高推动CPI上涨,人民币汇率突然贬值引发的外汇占款大量流出的担忧,以及美联储加息预期的不断升温对新兴市场货币政策带来的压力等因素的扰动,使得债券上涨的过程并非一帆风顺。

本基金在3季度的操作上,较好的预判了基本面的走势以及资金面的趋势,在股灾发生后大幅减持高估值的可转债品种,并果断加仓纯债的配置力度,获得了良好的投资收益;在利空因素干扰导致债券收益率小幅震荡时,择机对长久期利率品种进行波段操作,使得基金在震荡行情下仍能获得绝对收益。

4.5 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3.03%,同期业绩比较基准增长率为1.31%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	599,240,053.20	90.54
	其中:债券	585,240,053.20	88.42
	资产支持证券	14,000,000.00	2.12
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	20,537,800.03	3.10
8	其他资产	42,086,554.13	6.36
9	合计	661,864,407.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
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
本基金本报告期末未持有股票。
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	10,020,000.00	2.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,458,820.00	6.25
	其中:政策性金融债	30,458,820.00	6.25
4	企业债券	453,598,233.20	93.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	91,163,000.00	18.71
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	585,240,053.20	120.13

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	1380243	13振湘治理债	300,000	31,671,000.00	6.50
2	1380213	13西宁经开债	300,000	30,909,000.00	6.34
3	112119	12恒邦债	300,000	30,834,000.00	6.33
4	101553026	15海亮MTN002	300,000	30,096,000.00	6.18
5	1280287	12郴州债	300,000	25,365,000.00	5.21

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123918	先锋A2	140,000	14,000,000.00	2.87

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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 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。
5.9.2 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。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 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。
5.10.2 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。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 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。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	30,671.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,831,637.08
5	应收申购款	31,224,245.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,086,554.13

5.11.4 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。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。
5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	92,903,476.12
报告期期间基金总申购份额	365,573,532.88
减:报告期期间基金总赎回份额	11,544,757.12
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	446,932,251.88

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本基金管理人本报告期内未持有本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人本报告期内无申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)相关批准文件
2、《中欧增强回报债券型证券投资基金基金合同》
3、《中欧增强回报债券型证券投资基金托管协议》
4、《中欧增强回报债券型证券投资基金(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.zofund.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
二〇一五年十月二十四日

中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)

【2015】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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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2015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2015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06月24日
报告期末基金份额总额	69,380,184.82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平均误差不超过0.5%,年化跟踪误差不超过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。
投资策略	本基金结合深入的基本面研究及数量化投资技术,在指数化投资的基础上对投资组合进行适度优化调整,在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下,力求取得超越标的指数的投资收益。
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年07月01日-2015年09月30日)
1.本期已实现收益	-688,671.37
2.本期利润	-31,423,038.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4354
4.期末基金资产净值	76,884,394.83
5.期末基金份额净值	1.1082

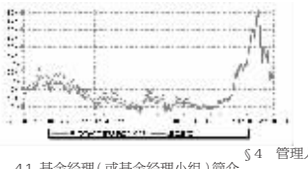
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-28.06%	3.20%	-27.06%	3.18%	-1.00%	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(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年06月24日-2015年09月30日)



§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		
曲径	本基金基金经理,事业部负责人	2015年05月18日	-	8年	历任千禧年基金量化基金经理,中信证券股份有限公司另类投资业务线高级副总裁。2015年4月加入中欧基金管理有限公司,现任事业部负责人,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、本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运作分析

三季度市场经历了一轮大幅下跌回调,进而引发了二级市场流动性危机,并导致国家层面的救市政策。市场热度的迅速下降超出大部分人的预期,部分优质股票发生超跌,已经明显低于合理估值。在报告期内,我们在保持较高被动部分仓位的情况下,通过公司事件型机会、高成长、低估值等量化指标,精选个股作为主动配置。

4.5 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-28.06%,同期业绩比较基准增长率为-27.06%,基金投资收益低于同期业绩比较基准。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	69,957,528.74	90.50
	其中:股票	69,957,528.74	90.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,246,321.70	9.37
8	其他资产	99,732.03	0.13
9	合计	77,303,582.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末(指数投资)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	164,715.40	0.21
B	采矿业	2,904,628.61	3.78
C	制造业	22,776,688.77	29.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,730,731.94	3.55
E	建筑业	3,136,380.50	4.08
F	批发和零售业	1,586,200.98	2.06
G	交通运输、仓储和邮政业	2,845,254.93	3.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,336,591.11	4.34
J	金融业	23,255,289.78	30.25
K	房地产业	3,303,060.93	4.30
L	租赁和商务服务业	666,961.92	0.87
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	514,262.37	0.67
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	78,746.36	0.10
R	文化、体育和娱乐业	945,200.66	1.23
S	综合	174,037.49	0.23
	合计	68,418,751.75	88.99

5.2.2 报告期末(积极投资)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	342.54	-
B	采矿业	181,205.00	0.24
C	制造业	1,036,109.00	1.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	109,744.00	0.14
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	113,872.00	0.15
J	金融业	97,005.95	0.13
K	房地产业	498.50	-
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	-	-
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	1,538,776.99	2.00

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股票投资明细
5.3.1 报告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	417,134	3,524,782.30	4.58
2	601318	中国平安	90,046	2,688,773.56	3.50
3	600036	招商银行	139,551	2,479,821.27	3.23
4	600000	浦发银行	92,338	1,535,580.94	2.00
5	000002	万 科A	81,965	1,043,414.45	1.36
6	601328	交通银行	165,793	1,008,021.44	1.31
7	601766	中国中车	75,896	984,371.12	1.28
8	600030	中信证券	66,616	904,645.28	1.18
9	601398	工商银行	205,201	886,468.32	1.15
10	600519	贵州茅台	4,351	828,038.81	1.08

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600298	安琪酵母	8,400	233,268.00	0.30
2	300292	吴通通讯	4,500	144,225.00	0.19
3	300006	莱美药业	4,600	117,806.00	0.15
4	300036	超图软件	4,400	113,872.00	0.15
5	002160	常铝股份	13,900	110,505.00	0.14

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序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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 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。
5.9.2 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。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 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。
5.10.2 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。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 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。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	42,775.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,945.73
5	应收申购款	54,010.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	99,732.03

5.11.4 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。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。
5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	78,710,170.11
报告期期间基金总申购份额	16,781,969.17
减:报告期期间基金总赎回份额	26,111,954.46
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	69,380,184.82

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本基金管理人本报告期内未持有本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
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、中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)相关批准文件
2、《中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同》
3、《中欧沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)托管协议》
4、《中欧沪深300指数增强型证券投资基金(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.zofund.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
二〇一五年十月二十四日

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)

【2015】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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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2015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2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧行业成长混合(LOF)
场内简称	中欧成长
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	2015年1月30日
报告期末基金份额总额	2,607,777,731.20份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济趋势,政府政策行为和资金供需关系三个影响资本市场的主要因素,在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调控,确定相应大类资产配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等预期收益风险水平的投资品种。
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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-604,779,113.51
2.本期利润	-797,759,577.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2927
4.期末基金资产净值	2,596,622,857.92
5.期末基金份额净值	0.9957

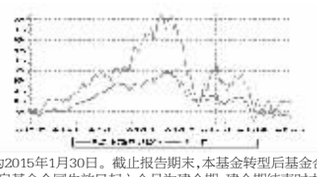
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-22.28%	3.89%	-21.40%	2.51%	-0.88%	1.38%

3.2.2 自基金转型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
中欧行业成长混合型证券投资基金(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
(2015年1月30日-2015年9月30日)



注:本基金转型日期为2015年1月30日。截止报告期末,本基金转型后基金合同生效未满一年。 按基金合同的规定。本基金自基金合同生效日起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。

§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		
曹剑飞	本基金基金经理,中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,投资总监,事业部负责人	2014年8月18日	-	13年	历任长江证券有限责任公司投资总部分析师,泰信基金管理有限公司研究员、基金经理助理,华宝兴业基金管理有限公司研究员、基金经理助理,农银汇理基金管理有限公司投资总监、农银汇理行业成长股票型证券投资基金基金经理、农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理、农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金基金经理、农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金经理。2014年4月加入中欧基金管理有限公司,现任投资总监、事业部负责人、中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式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、本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