中欧稳健收益债券型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年12月31日

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:2017年01月20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2017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2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧稳健收益债券	
场内简称	中欧稳健	
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04月24日	
报告期末基金份额总额	422,859,203.72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。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)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	
下属分级基金的基金简称	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
下属分级基金的场内简称	中欧稳A	中欧稳C
下属分级基金的交易代码	166003	166004
报告期末下属分级基金的份额总额	402,355,045.71份	20,504,158.01份

注:本基金于2016年9月30日至2016年10月20日期间以通讯方式召开了基金份额持有人大会,并于2016年10月24日表决通过了《关于修改中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》。

§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(2016年10月01日-2016年12月31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	149,939.94	273,741.40
2.本期利润	-13,645,921.45	-803,144.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0302	-0.0138
4.期末基金资产净值	419,390,703.89	21,278,488.59
5.期末基金份额净值	1.0423	1.0378

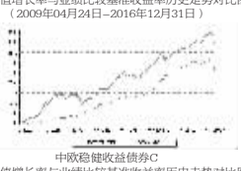
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
中欧稳健收益债券A

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	-2.88%	0.14%	-2.32%	0.15%	-0.56%	-0.01%

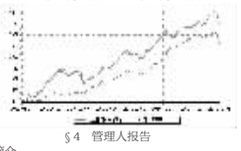
中欧稳健收益债券C

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	-3.00%	0.13%	-2.32%	0.15%	-0.68%	-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
中欧稳健收益债券A
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年04月24日-2016年12月31日)



中欧稳健收益债券C
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年04月24日-2016年12月31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		
刘德元	基金经理	2016年01月08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、中欧瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧琪丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理,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、中欧强势多策略定期开放债券型证券投资基金基金经理、中欧隆通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧信用增利债券型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧盛盈货币市场基金基金经理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧强瑞多策略定期开放债券型证券投资基金基金经理、中欧强利债券型证券投资基金基金经理、中欧增悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧增惠债券型证券投资基金基金经理、中欧强裕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
回顾四季度,基本面总体保持稳定。受益于年初以来工业品涨价,工业企业经营盈利情况普遍较好,四季度工业增加值较为平稳,生产端较旺。虽然基建投资和地产投资有所回落,但民间投资和制造业投资有所反弹,整体固定资产投资增速四季度仍然保持在较高水平;虽然房地产投资短期势点已现,但实际开工和投资情况好于预期,难以见到地产投资断崖式下跌对固定资产投资带来明显拖累;且在供给侧改革的发力下,企业利润改善也推升了制造业投资的地位反弹。短期来看,基本面有望继续保持平稳,短期内经济出现大幅下行的可能性较小,但从中长期来看,基本面未来一定的下行压力。企业投资回报率目前仍处于下行趋势,企业投资意愿下降的情况短期内难以改变,叠加人口红利的逐渐消失,总需求孱弱的局面预计仍将持续,未来经济潜在下行风险值得关注。
货币政策四季度稳健的货币政策,"缩短期长"态度更加明确,整体资金面开始收紧,四季度央行公开操作净投放2900亿,MLF净投放1551亿,四季度OMO和MLF共计投放16424亿。虽然较三季度总的净投放有所扩大,但长期货币宽松催生的资产泡沫愈发引起了央行的关注,金融去杠杆、防范资产泡沫成为央行关注的重点,且随着美联储加息预期的不断发酵,美债利率开始反弹,人民币兑美元汇率贬值,资金外流的压力也有所抬升,导致资金面紧张进一步加剧。
债券市场四季度,在多重因素共同作用下,出现剧烈调整。引发债市调整直接的导火索为流动性收紧导致的回业负债端不稳定,从11月初开始Shibor、同业理财、存单等多个利率开始飙升。在此过程中,经济景气度好于预期、通胀预期回升、海外债市暴跌等多重因素均起到了推波助澜的作用。近期由于市场调整造成的恐慌情绪蔓延导致机构间相互踩踏,加剧了市场的调整幅度。
本基金在操作上保持了较为稳健略偏防守的操作策略,择机降低了组合的杠杆和久期,在市场面临剧烈调整的一定程度上控制了组合的回撤。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,基金A类份额净值增长率为-2.88%,同期业绩比较基准收益率为-2.32%,基金C类份额净值增长率为-3.00%,同期业绩比较基准收益率为-2.32%。
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	450,033,767.17	94.63
	其中:债券	450,033,767.17	94.63
	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	11,608,863.83	2.44
8	其他资产	13,946,717.94	2.93
9	合计	475,589,348.94	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
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	29,961,000.00	6.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,744,000.00	2.21
	其中:政策性金融债	9,744,000.00	2.21
4	企业债券	359,474,767.17	81.57
5	企业短期融资券	9,942,000.00	2.26
6	中期票据	40,912,000.00	9.28
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	450,033,767.17	102.13

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	1480408	14临沂科技债	300,000	31,890,000.00	7.24
2	101571001	15玄武国资MTN001	300,000	30,687,000.00	6.96
3	019539	16国债11	300,000	29,961,000.00	6.80
4	122432	15融创01	300,000	29,937,000.00	6.79
5	136244	16年夏02	300,000	29,280,000.00	6.64

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
本基金对国债期货的投资以组合利率风险管理为主要目的。本基金将在深入研究宏观经济形势和影响利率水平各项指标的基础上,按照"利率风险评估--套期保值比例计算--保证金、期现价格变化等风险控制"的流程,构建并动态管理国债期货合约数量。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金为债券型基金,未涉及股票投资。
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	11,490.20
2	应收证券清算款	987,628.91
3	应收股利	-
4	应收利息	12,799,059.99
5	应收申购款	148,538.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,946,717.94

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

	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
报告期期初基金份额总额	452,453,786.63	62,853,822.62
报告期期间基金总申购份额	38,837,065.96	106,421,811.21
减:报告期期间基金总赎回份额	88,935,806.88	148,771,475.82
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	402,355,045.71	20,504,158.01

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

单位:份

	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,899,607.46	-
报告期期间买入/申购总份额		-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期末管理人持有的本基金份额	1,899,607.46	-
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.47	-

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、赎回本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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
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
二〇一七年一月二十日

中欧消费主题股票型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年12月31日

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年01月20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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧消费主题股票	
基金主代码	002621	
基金运作方式	契约型,开放式	
基金合同生效日	2016年07月22日	
报告期末基金份额总额	394,036,273.95份	
投资目标	本基金主要投资于消费主题相关的具有持续增长潜力的优质上市公司,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,力争获得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金持续跟踪宏观经济面,政策面等重要指标,进行自上而下宏观分析,并有机结合市场环境趋势分析,综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产的大类资产配置比例。本基金为股票型基金,长期来看整体将积极配置于股票类资产,并根据市场环境动态调整。	
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×85%+中证综合债券指数收益率×15%	
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金,属于高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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧消费主题股票A	中欧消费主题股票C
下属分级基金的交易代码	002621	002697
报告期末下属分级基金的份额总额	382,536,401.00份	11,499,872.95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(2016年10月01日-2016年12月31日)	
	中欧消费主题股票A	中欧消费主题股票C
1.本期已实现收益	-4,145,699.03	-161,713.69
2.本期利润	-6,362,038.13	-140,082.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0151	-0.0106
4.期末基金资产净值	375,605,524.85	11,380,294.84
5.期末基金份额净值	0.982	0.990

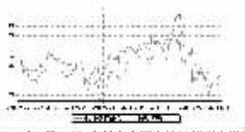
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
中欧消费主题股票A

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	-2.00%	0.75%	0.92%	0.78%	-2.92%	-0.03%

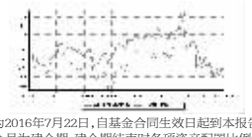
中欧消费主题股票C

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	-2.08%	0.75%	0.92%	0.78%	-3.00%	-0.03%

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
中欧消费主题股票A
基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年07月22日-2016年12月31日)



注:本基金基金合同生效日期为2016年7月22日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。
中欧消费主题股票C
基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年07月22日-2016年12月31日)



注:本基金基金合同生效日期为2016年7月22日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。

§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		
周晶	基金经理	2016年07月22日		10年	历任银华基金管理有限公司能源、家电、旅游行业分析师、大宗商品研究组组长、基金经理助理、银华和谐主题混合型证券投资基金基金经理。2015年5月加入中欧基金管理有限公司,曾任基金经理助理,现任中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧消费主题股票型证券投资基金基金经理、中欧明睿新起点混合型证券投资基金基金经理、中欧睿尚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
2016年四季度,实体经济当中有许多周期品、工业品因为行业供需逐渐平衡开始出现涨价,相关行业的股票开始有所表现,如煤炭、有色、化工等等,市场整体经历了一波上涨,进入2016年最后一个月,央行主动进行的金融去杠杆首先带来了债券市场的调整,股票市场也因为金融市场流动性紧张受到波及,加之前期有一定涨幅,市场整体将四季度的涨幅几乎全部跌回。四季度,我们在操作上将持仓中估值较高的成长股进行了较为集中的减持,加仓了较多偏周期切低估值的行业和个股。展望2017年一季度,2016年底的调整在短期内已经较为充分地反映了投资者对于地产调控、金融去杠杆、IPO加速、中美潜在的摩擦和人民币汇率等等问题的悲观预期,因此我们认为市场在这个位置具备企稳和反弹的基础,但是上述宏观上的不确定或利空因素会在2017年的较长时间内持续降低投资者的风险偏好,去年前11个月的资产荒行情也把一批长期低估的价值股的估值抬到了合理水平,在宏观上的担忧没有进一步明确之前,我们认为市场大幅上涨的概率是不大的。因此,我们在整体的选股思路上优先考虑股价的安全性而非弹性,尽量买入估值合理甚至低估,下跌空间不大的行业和个股。行业配置上,我们看好零售行业在电商冲击接近尾声和行业龙头剩者为王的背景下,资产价值重估和行业整合带来的投资机会。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,A类份额净值增长率为-2.00%,同期业绩比较基准收益率为0.92% ;C类份额净值增长率为-2.08%,同期业绩比较基准收益率为0.92%。
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	340,784,498.61	87.58
	其中:股票	340,784,498.61	87.58
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	28,825,826.38	7.41
8	其他资产	19,509,756.78	5.01
9	合计	389,120,081.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	15,334,949.00	3.96
B	采矿业	-	-
C	制造业	197,581,051.64	51.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,886,721.66	1.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	75,236,736.89	19.44
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,927,287.20	1.79
J	金融业	13,927,273.59	3.60
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,579,829.95	2.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	18,301,190.00	4.73
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	340,784,498.61	88.06

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有沪港通股票。
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

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	002705	新宝股份	1,564,484	26,455,424.44	6.84
2	300338	开元仪器	840,374	21,513,574.40	5.56
3	000501	鄂武商A	961,500	18,768,480.00	4.85
4	603818	曲美家居	1,021,255	17,820,899.75	4.61
5	603808	歌力思	426,350	13,681,571.50	3.54
6	002215	诺普信	1,223,400	13,555,272.00	3.50
7	002024	苏宁云商	1,135,900	13,006,055.00	3.36
8	600054	黄山旅游	755,800	12,130,590.00	3.13
9	000026	飞亚达A	852,344	11,677,112.80	3.02
10	002701	奥瑞金	1,238,300	10,698,912.00	2.76

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
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。
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 本基金投资的前十大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	197,543.40
2	应收证券清算款	19,295,279.35
3	应收股利	-
4	应收利息	9,209.48
5	应收申购款	7,724.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,509,756.78

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
本基金本报告期末前十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

	中欧消费主题股票A	中欧消费主题股票C
报告期期初基金份额总额	491,025,206.36	19,920,175.45
报告期期间基金总申购份额	1,220,705.78	631,783.88
减:报告期期间基金总赎回份额	109,709,511.14	9,052,086.38
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	382,536,401.00	11,499,872.95

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份额。
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、赎回本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
8.1 备查文件目录
1、中欧消费主题股票型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧消费主题股票型证券投资基金基金合同》
3、《中欧消费主题股票型证券投资基金托管协议》
4、《中欧消费主题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
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
二〇一七年一月二十日

中欧天禧纯债债券型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年12月31日

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧天禧纯债
基金主代码	001963
基金运作方式	契约型,开放式
基金合同生效日	2015年12月14日
报告期末基金份额总额	575,568,038.74份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	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。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低风险/收益的产品。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	7,721,191.18
2.本期利润	-9,847,832.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0106
4.期末基金资产净值	589,570,380.80
5.期末基金份额净值	1.024

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