中欧数据挖掘多因子灵活配置混合型证券投资基金

【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	中欧数据挖掘混合
基金主代码	001990
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年1月13日
报告期末基金份额总额	396,481,150.92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,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金力争通过合理判断市场走势,配置股票、股指期货、债券等投资工具的比例,通过定量与定性相结合的方法精选个股,并适当运用股指期货对冲系统性风险,注重风险与收益的平衡,力争实现基金资产长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
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,属于较高预期收益和预期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

§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

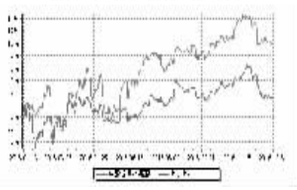
主要财务指标	报告期(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	6,974,670.57
2.本期利润	2,769,803.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089
4.期末基金资产净值	401,719,539.96
5.期末基金份额净值	1.013

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	1.64%	0.58%	0.13%	0.45%	1.51%	0.13%

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
中欧数据挖掘多因子灵活配置混合型证券投资基金
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1月13日-2016年12月31日)



注:本基金基金合同生效日期为2016年1月13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		
曲径	事业部负责人,基金经理	2016年1月13日	-	10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,中欧数据挖掘多因子灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧睿诚定期开放混合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
一季度市场经历了A股市场经历了熔断暴跌,底部振荡,和小幅反弹三个阶段;二季度大盘筑底企稳,整体波动率明显下降,不同行业收益分化较大,业绩好成长性预期强的行业,如新能源车产业链等板块有结构化行情;三季度,市场整体波动率又创新低,市场的预期风险不高,同时成长股业绩普遍超预期,同时成长股业绩普遍超预期,业绩驱动的行情有利于量化方法甄选个股;四季度,市场企稳涨,虽然在12月股市整体有所回调,但是不改反弹趋势。在报告期内,我们依据量化模型的预测逐步增仓;在结构化行情中,量化模型配置的热点板块及其价值洼地,在窄幅振荡的市场中获得了稳定的超额收益,覆盖板块包括国企改革、智能制造、白酒、有色、新能源车等。
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1.64%,同期业绩比较基准收益率为0.13%。
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	143,780,148.56	32.07
	其中:股票	143,780,148.56	32.07
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	200,000,000.00	44.61
	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	92,877,195.73	20.72
8	其他资产	11,691,855.26	2.61
9	合计	448,349,199.55	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	-	-
B	采矿业	4,296,226.42	1.07
C	制造业	90,046,078.57	22.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,977,916.66	1.74
E	建筑业	815,324.83	0.20
F	批发和零售业	10,252,638.87	2.55
G	交通运输、仓储和邮政业	6,165,216.12	1.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,803,055.55	1.94
J	金融业	6,756,550.00	1.68
K	房地产业	5,761,877.54	1.43
L	租赁和商务服务业	319,928.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,572,800.00	0.89
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,012,536.00	0.25
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	143,780,148.56	35.79

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	300187	永清环保	290,000	3,572,800.00	0.89
2	600891	秋林集团	351,200	3,273,184.00	0.81
3	601997	贵阳银行	200,900	3,170,202.00	0.79
4	002683	宏大爆破	353,483	3,138,929.04	0.78
5	600127	金健米业	441,254	2,934,339.10	0.73
6	600090	同济堂	241,261	2,834,816.75	0.71
7	600780	通宝能源	481,500	2,662,695.00	0.66
8	300261	雅本化学	263,350	2,546,594.50	0.63
9	600688	上海石化	385,200	2,480,688.00	0.62
10	600773	西藏城投	207,200	2,471,896.00	0.62

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1703	中证500期货1703合约	11	13,376,880.00	867,031.58	
IC1706	中证500期货1706合约	3	3,535,680.00	-31,240.00	
IF1703	沪深300期货1703合约	4	3,900,960.00	132,672.00	
IH1703	上证50期货1703合约	10	6,776,400.00	-220,080.00	
公允价值变动总额合计(元)					748,383.58
股指期货投资本期收益(元)					667,096.42
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-155,536.42

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,以及适当对冲系统性风险。
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	5,959,211.71
2	应收证券清算款	5,198,449.95
3	应收股利	-
4	应收利息	227,373.66
5	应收申购款	306,819.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,691,855.26

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

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	600090	同济堂	2,834,816.75	0.71	停牌

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	281,797,186.66
报告期期间基金总申购份额	167,502,333.22
减:报告期期间基金总赎回份额	52,818,368.96
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	396,481,150.92

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、赎回本基金情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中欧数据挖掘多因子灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧数据挖掘多因子灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《中欧数据挖掘多因子灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4、《中欧数据挖掘多因子灵活配置混合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

中欧天添18个月定期开放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:招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。
基金托管人招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	中欧天添债券	
基金主代码	002478	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2016年04月01日	
报告期末基金份额总额	491,594,582.32份	
投资目标	本基金在力求本金长期安全的基础上,力争为基金份额持有人创造超额收益。	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧天添债券A	中欧天添债券C
下属分级基金的交易代码	002478	002479
报告期末下属分级基金的份额总额	159,165,118.45份	332,429,463.87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)	
	中欧天添债券A	中欧天添债券C
1.本期已实现收益	2,506,893.45	4,839,815.01
2.本期利润	-2,106,769.39	-4,766,645.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0132	-0.0143
4.期末基金资产净值	158,894,251.92	330,728,946.15
5.期末基金份额净值	0.998	0.995

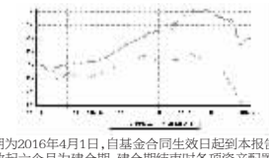
注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
中欧天添债券A

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	-1.40%	0.13%	-2.32%	0.15%	0.92%	-0.02%

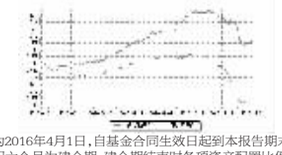
中欧天添债券C

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	-1.40%	0.13%	-2.32%	0.15%	0.92%	-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
中欧天添债券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
(2016年4月1日-2016年12月31日)



注:本基金合同生效日期为2016年4月1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已符合基金合同约定。
中欧天添债券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
(2016年4月1日-2016年12月31日)



注:本基金合同生效日期为2016年4月1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已符合基金合同约定。

§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		
孙甜	基金经理	2016年04月01日		7年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理、上海烟草(年金计划)平衡配置组合投资经理,上海海通证券资产管理有限公司海通季季红、海通海蓝宝益、海通海蓝宝银、海通月月鑫、海通季季鑫、海通半年鑫、海通年年鑫投资经理。2014年8月加入中欧基金管理有限公司,曾任投资经理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧瑞源灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧货币市场基金基金经理、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧新钱宝发起式货币市场基金基金经理、中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理,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、中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞泉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、中欧天禧纯债债券型证券投资基金基金经理、中欧天添18个月定期开放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
四季度操作回顾:国庆长假以后,在基本面和资金面均不配合的情况下,由于情绪的驱动,收益率继续大幅下行。组合从绝对回报的角度进行了积极的止盈和控制风险敞口的操作。逐步减持3年以上的债券品种,在减仓的同时也缩短了组合久期。同时优化信用结构。减持中低资质信用债,持有高等级信用债。在行业配置上,降低适度降低房地产行业比重。这一系列调仓使我们在四季度的债市调整中有效地控制了组合净值的回撤。
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-1.40%,同期业绩比较基准收益率为-2.32%;C类份额净值增长率为-1.40%,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	583,435,561.16	94.01
	其中:债券	534,896,350.21	86.19
	资产支持证券	48,539,210.95	7.82
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	15,000,000.00	2.42
	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	11,830,165.72	1.91
8	其他资产	10,314,093.89	1.66
9	合计	620,579,820.77	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
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	373,814,350.21	76.35
5	企业短期融资券	54,974,000.00	11.23
6	中期票据	106,108,000.00	21.67
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	534,896,350.21	109.25

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	101554032	15鲁宏桥MTN002	400,000	40,552,000.00	8.28
2	122276	13魏桥01	370,000	38,683,500.00	7.90
3	136328	16忠旺01	350,000	34,482,000.00	7.04
4	112086	12圣农01	300,000	30,009,000.00	6.13
5	136645	16百隆01	300,000	29,535,000.00	6.03

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(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123898	远东四B	150,000	15,035,210.95	3.07
2	131848	PR远东3A	200,000	14,504,000.00	2.96
3	142556	16远东06A	100,000	10,000,000.00	2.04
4	142492	16皖新1B	50,000	5,000,000.00	1.02
5	142422	花项13A2	40,000	4,000,000.00	0.82

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 本基金为债券型基金,未涉及股票相关投资。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	36,739.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,277,354.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,314,093.89

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

	中欧天添债券A	中欧天添债券C
报告期期初基金份额总额	159,127,889.14	332,424,911.64
报告期期间基金总申购份额	37,229.31	4,552.23
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	159,165,118.45	332,429,463.87

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、赎回本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中欧天添18个月定期开放债券型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧天添18个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》
3、《中欧天添18个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》
4、《中欧天添18个月定期开放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

中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金

【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	中欧时代先锋股票
基金主代码	001938
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2015年11月3日
报告期末基金份额总额	128,493,666.56份
投资目标	本基金主要投资于"时代先锋相关股票",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	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置,确定股票、债券、现金的投资比例,重点通过跟踪宏观经济数据、政策环境的变化趋势,来做前瞻性的战略判断。本基金为股票型基金,长期来看将以权益性资产为主要配置,同时结合资金面情况、市场情绪面因素,进行短期的战术避险选择。
业绩比较基准	90%×中证500指数收益率+10%×中证综合债券指数收益率
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

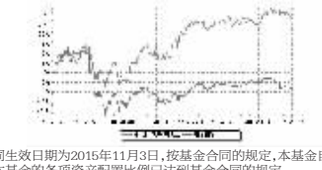
单位:人民币元

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	3,429,845.71
2.本期利润	1,867,030.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0199
4.期末基金资产净值	138,158,292.56
5.期末基金份额净值	1.075

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	2.82%	0.77%	-1.04%	0.74%	3.86%	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
中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年11月03日-2016年12月31日)



注:本基金基金合同生效日期为2015年11月3日,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		
周应波	基金经理	2015年11月3日	-	6年	历任平安证券有限责任公司研究员,华夏基金管理有限公司研究员。2014年10月加入中欧基金管理有限公司,曾任研究员、投资经理助理、投资经理,现任中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金基金经理、中欧明睿新常态混合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