中欧睿尚定期开放混合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:招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	中欧睿尚定期开放混合
基金主代码	001615
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2015年9月2日
报告期末基金份额总额	782,509,554.04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	本基金以36个月为一个运作周期,本基金在每个运作周期前确定大类资产初始配比,并在招募说明书中列示,每个运作周期的前3个月为建仓期,力争在建仓期结束前达到大类资产初始配比目标,达到初始配比目标后除证券价格波动等客观因素影响大类资产配比,不做频繁的主动大类资产配置调整。通过上述投资方法,一方面使得本基金投资组合的风险收益特征较为明晰,另一方面通过期初较大比例投资于债券类资产为权益投资的波动提供安全垫,以争取为组合实现本金安全,同时以有限比例投资于权益类资产而保有对股票市场一定的暴露度,以争取为组合创造超额收益。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率+1.5%
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	招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	7,407,802.71
2.本期利润	-13,539,092.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0173
4.期末基金资产净值	813,023,152.80
5.期末基金份额净值	1.039

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。

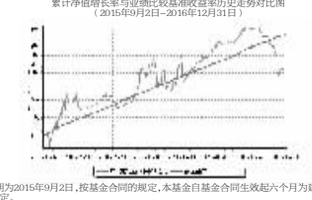
3.2 基金净值表现

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	-1.61%	0.12%	1.07%	0.02%	-2.68%	0.10%

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

中欧睿尚定期开放混合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9月2日-2016年12月31日)



注:本基金基金合同生效日期为2015年9月2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		
孙甜	基金经理	2015年9月2日	2016年10月18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、中欧滨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、中欧蓝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、中欧棋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、中欧棋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。
孙倩倩	基金经理	2016年6月24日	-	5年	历任招商证券策略研究分析师、债券研究分析师。2015年11月加入中欧基金管理有限公司,曾任基金经理助理,现任中欧瑞源灵活配置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、中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧棋丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
刘明月	公司员工	2015年9月2日	2016年12月1日	12年	历任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究发展部副总经理、机构投资部总经理、权益投资一部副总经理、广发聚瑞股票型证券投资基金基金经理、广发新经济股票型证券投资基金基金经理、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 2014年12月加入中欧基金管理有限公司,曾任投资总监、事业部负责人、中欧睿新新起点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、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、中欧明睿新常态混合型证券投资基金基金经理,现任公司员工。
周晶	基金经理	2016年12月1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。2016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;若该基金经理目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

敬畏市场;研究分析,屏蔽信息噪音;重视行业的变化、不轻信偶然,保持思考体系的开放性。面对纷繁复杂的市场,投资是一种边修行边前行的过程,我们仍在这个过程中;资本市场无法避免情绪的波动,我们尽量做到事前事后都客观的衡量自己的选择标的,阶段性涨零、不被既有选择羁绊,判断和操作周期保持一致。

组合上以具有长期前景的行业为抓手,在行业由概念转入成长期的阶段介入,对已进入成长后期的行业保持谨慎;对待市场短期热点不过多纠缠。

转型期和不可知论是盛世展望市场一贯的两个认知前提。宏观经济增速持续缓慢下降,出清过程预计较长;政策取向是调结构,但又兼顾社会承受能力。未来一段时间内全球范围的不确定性大概率增加,相对确定性强的方向将是我们的优先选择。对内改革和对外拓展是政策和社会经济活动的两个维度,随着国家实力的变化,两者必将并行,我们认为现阶段对内改革更为重要。没有永远成功的投资策略,市场的不同时期,不同投资风格的投资者都可以取得优异的投资业绩,但随着经济周期的波动,以及市场风格发挥到极致之后的均值回归,过去一段时间看似取得了成功的投资策略一夜间可能就会失灵。我们将把投资视野放得更长、选股标准变得更严格,选取我们认可的真成长,通过挖掘并耐心持有的策略来获取超额收益。经济总量的增长,分有和后生了许多新的细分行业,同时结合人口的最新变化,我们动态筛选并考虑标的价格对组合进行优化,争取取得满意的结果。此外我们也重视公司个体发生的实质性变化和阶段性反转的行业。基金持有人是盛世生存和发展的基础,未来仍将充满波折坎坷,感谢持有人的支持。

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-1.61%,同期业绩比较基准收益率为1.07%。

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	36,717,969.58	3.51
	其中:股票	36,717,969.58	3.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	846,753,508.25	80.95
	其中:债券	732,864,953.46	70.06
	资产支持证券	113,888,554.79	10.89
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	30,203,250.29	2.89
8	其他资产	132,329,997.49	12.65
9	合计	1,046,004,725.61	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	11,427,272.00	1.41
C	制造业	1,683,856.00	0.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,434,651.00	0.30
E	建筑业	4,713,333.30	0.58
F	批发和零售业	3,323,044.60	0.41
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	-	-
J	金融业	11,598,711.68	1.43
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,537,101.00	0.19
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	36,717,969.58	4.52

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	601699	潞安环能	834,200	6,715,310.00	0.83
2	600155	宝硕股份	444,444	6,653,326.68	0.82
3	600643	爱建集团	398,500	4,945,385.00	0.61
4	000026	飞亚达A	242,558	3,323,044.60	0.41
5	000937	冀中能源	486,600	3,279,684.00	0.40
6	600502	安徽水利	247,000	2,465,060.00	0.30
7	600635	大众公用	405,100	2,434,651.00	0.30
8	000018	神州长城	210,119	2,248,273.30	0.28
9	002179	中航光电	46,400	1,683,856.00	0.21
10	600138	中青旅	73,300	1,537,101.00	0.19

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	471,972,953.46	58.05
5	企业短期融资券	189,838,000.00	23.35
6	中期票据	71,054,000.00	8.74
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	732,864,953.46	90.14

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	112343	16魏桥01	600,090	59,696,953.20	7.34
2	136728	16忠旺03	460,110	44,313,194.10	5.45
3	122486	15旭辉01	420,000	41,928,600.00	5.16
4	122396	15时代债	341,880	35,022,187.20	4.31
5	122420	15奥园债	340,000	34,442,000.00	4.24

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	119238	南方A2	300,000	30,227,496.89	3.72
2	142121	花阳06A1	200,000	20,000,000.00	2.46
3	142556	16远东06A	200,000	20,000,000.00	2.46
4	1689284	16德宝天元2A2	200,000	20,004,000.00	2.46
5	131849	16远东3B	100,000	9,879,058.90	1.22
6	142151	PR远东4A	100,000	8,778,000.00	1.08
7	142492	16皖新1B	50,000	5,000,000.00	0.61

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

本基金未投资股指期货。

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	92,949.76
2	应收证券清算款	118,145,240.83
3	应收股利	-
4	应收利息	14,091,806.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	132,329,997.49

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

报告期期初基金份额总额	782,509,554.04
报告期期间基金总申购份额	-
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	782,509,554.04

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,009,900.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,009,900.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.28

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,009,900.00	1.28%	10,009,900.00	1.28%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	-	-	-	-	
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	10,009,900.00	1.28%	10,009,900.00	1.28%	三年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金相关批准文件

2、《中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》

3、《中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》

4、《中欧睿尚定期开放混合型发起式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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 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

中欧睿达定期开放混合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:招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	中欧睿达定期开放混合
基金主代码	000894
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2014年12月1日
报告期末基金份额总额	912,633,521.16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	本基金以36个月为一个运作周期,本基金在每个运作周期前确定大类资产初始配比,并在招募说明书中列示,每个运作周期的前3个月为建仓期,力争在建仓期结束前达到大类资产初始配比目标,达到初始配比目标后除证券价格波动等客观因素影响大类资产配比,不做频繁的主动大类资产配置调整。通过上述投资方法,一方面使得本基金投资组合的风险收益特征较为明晰,另一方面通过期初较大比例投资于债券类资产为权益投资的波动提供安全垫,以争取为组合实现本金安全,同时以有限比例投资于权益类资产而保有对股票市场一定的暴露度,以争取为组合创造超额收益。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率+1.5%
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	招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	35,015,333.71
2.本期利润	-1,181,483.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0011
4.期末基金资产净值	1,035,209,204.45
5.期末基金份额净值	1.134

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	-0.35%	0.19%	1.07%	0.02%	-1.42%	0.17%

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

中欧睿达定期开放混合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
(2014年12月1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		
孙甜	基金经理	2014年12月1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、中欧滨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、中欧蓝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、中欧棋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、中欧棋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。
周晶	基金经理	2015年10月15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、中欧棋丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
孙倩倩	基金经理	2016年12月29日	-	5年	历任招商证券策略研究分析师、债券研究分析师。2015年11月加入中欧基金管理有限公司,曾任基金经理助理,现任中欧瑞源灵活配置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、中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧棋丰灵活配置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;若该基金经理目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

敬畏市场;研究分析,屏蔽信息噪音;重视行业的变化、不轻信偶然,保持思考体系的开放性。面对纷繁复杂的市场,投资是一种边修行边前行的过程,我们仍在这个过程中;资本市场无法避免情绪的波动,我们尽量做到事前事后都客观的衡量自己的选择标的,阶段性涨零、不被既有选择羁绊,判断和操作周期保持一致。

组合上以具有长期前景的行业为抓手,在行业由概念转入成长期的阶段介入,对已进入成长后期的行业保持谨慎;对待市场短期热点不过多纠缠。

转型期和不可知论是盛世展望市场一贯的两个认知前提。宏观经济增速持续缓慢下降,出清过程预计较长;政策取向是调结构,但又兼顾社会承受能力。未来一段时间内全球范围的不确定性大概率增加,相对确定性强的方向将是我们的优先选择。对内改革和对外拓展是政策和社会经济活动的两个维度,随着国家实力的变化,两者必将并行,我们认为现阶段对内改革更为重要。没有永远成功的投资策略,市场的不同时期,不同投资风格的投资者都可以取得优异的投资业绩,但随着经济周期的波动,以及市场风格发挥到极致之后的均值回归,过去一段时间看似取得了成功的投资策略一夜间可能就会失灵。我们将把投资视野放得更长、选股标准变得更严格,选取我们认可的真成长,通过挖掘并耐心持有的策略来获取超额收益。经济总量的增长,分有和后生了许多新的细分行业,同时结合人口的最新变化,我们动态筛选并考虑标的价格对组合进行优化,争取取得满意的结果。此外我们也重视公司个体发生的实质性变化和阶段性反转的行业。基金持有人是盛世生存和发展的基础,未来仍将充满波折坎坷,感谢持有人的支持。

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-1.31%,同期业绩比较基准收益率为0.88%,基金E类份额净值增长率为-1.30%,同期业绩比较基准收益率为0.88%。

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	160,038,928.99	12.89
	其中:股票	160,038,928.99	12.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	948,572,373.79	76.38
	其中:债券	852,177,496.70	68.62
	资产支持证券	96,394,877.09	7.76
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	37,000,000.00	2.98
	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	22,540,489.03	1.82
8	其他资产	73,721,032.73	5.94
9	合计	1,241,872,824.54	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	2,845,254.96	0.27
B	采矿业	38,437,050.04	3.71
C	制造业	63,075,776.90	6.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,332,599.66	0.32
E	建筑业	5,787,830.00	0.56
F	批发和零售业	13,639,618.32	1.32
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	11,657,906.57	1.13
J	金融业	17,212,685.80	1.66
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,921,348.06	0.38
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	119,400.00	0.01
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	160,038,928.99	15.46

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	600155	宝硕股份	901,940	13,502,041.80	1.30
2	000501	鄂武商A	487,566	9,517,288.32	0.92
3	002215	诺普信	801,000	8,875,080.00	0.86
4	601699	潞安环能	1,099,900	8,854,195.00	0.86
5	000422	湖北宜化	1,041,700	8,281,515.00	0.80
6	002705	新宝股份	477,990	8,082,810.90	0.78
7	000937	冀中能源	1,184,300	7,982,182.00	0.77
8	300338	开元仪器	309,988	7,935,692.80	0.77
9	600406	国电南瑞	433,099	7,202,436.37	0.70
10	600338	西藏珠峰	191,548	5,551,061.04	0.54

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	19,974,000.00	1.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	584,929,935.60	56.50
5	企业短期融资券	19,900,000.00	1.92
6	中期票据	227,372,500.00	21.96
7	可转债(可交换债)	1,061.10	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	852,177,496.70	82.32

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	112227	14利源债	561,650	58,883,386.00	5.69
2	112120	12联发债	556,408	56,642,334.40	5.47
3	118919	15英大01	500,000	52,450,000.00	5.07
4	1382152	13魏桥铝MTN1	500,000	51,060,000.00	4.93
5	136078	15禹洲01	500,000	49,985,000.00	4.83

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	119119	14中和1A	400,000	40,000,000.00	3.86
2	123589	禾燃气03	180,000	18,000,000.00	1.74
3	123612	吉水务03	110,000	11,000,000.00	1.06