中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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10月24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2017年7月1日起至2017年9月30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03日
报告期末基金份额总额	2,155,162,101.15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,重点通过国民宏观经济数据、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,属于较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	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C
下属分级基金的交易代码	001938	004241
报告期末下属分级基金的份额总额	2,135,380,017.91份	19,782,083.24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(2017年07月01日-2017年09月30日)	
	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C
1.本期已实现收益	62,487,397.69	437,955.28
2.本期利润	121,140,626.94	839,156.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0892	0.0838
4.期末基金资产净值	2,667,615,075.21	24,588,697.33
5.期末基金份额净值	1.2492	1.2430

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

中欧时代先锋股票A

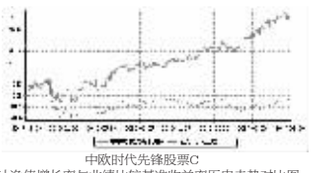
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.54%	1.03%	6.89%	0.84%	4.65%	0.19%

中欧时代先锋股票C

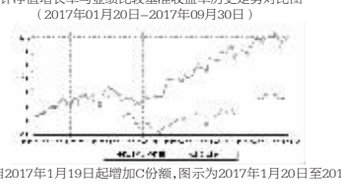
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.34%	1.03%	6.89%	0.84%	4.45%	0.19%

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
(2015年11月03日-2017年09月30日)



中欧时代先锋股票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
(2017年01月20日-2017年09月30日)



注:本基金自2017年1月19日起增加C份额,图示为2017年1月20日至2017年9月30日数据。

§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03日		7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20日加入中欧基金管理有限公司,历任中欧基金管理有限公司研究员、投资经理助理、投资经理

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

回顾三季度A股市场,市场总体震荡向上,并主要经历了三个阶段:第一阶段是7月初至8月中旬,市场此前对经济过度悲观的预期修正,叠加以环保限产为核心的供给侧改革超预期推进,上中游周期类行业表现突出,同时中小创进一步调整;第二阶段是8月中旬至9月上旬,中小创指数反弹,持续2年的估值去泡沫过程告一段落,情绪得到修复;第三阶段是9月中旬至9月底,临近四季度,市场避险情绪有所回升,消费、大金融板块表现较好。尽管一个季度内,市场风格切换了多次,但总体上表现较好的公司都是行业景气度较高高、业绩成长性较好,整体A股市场的震荡上涨有着坚实的基本面基础。

三季度,我们按照"关注周期、精选成长、防范风险"的总体思路,一方面,在上中游周期行业重点布局,取得了阶段性收益,另一方面,在重点关注的新能源、新材料、半导体、消费电子等新兴成长领域,持续自下而上的积极选股。总体上,组合三季度相对指数取得了一定超额收益。需要反思的是,在消费领域的布局方面,组合依然落后于市场,仍是需要重点改善的方面。

展望四季度,我们总体的想法是"积极选股,聚焦科技,关注中游":一、我们判断宏观经济的复苏态势仍然继续(尽管可能季度之间数据会有波动),未来2年上市公司盈利有望稳步提升,同时流动性环境总体较平稳;二、大类资产对比来说,无论国内、国际,A股的相对优势突出,市场风险偏好逐步回升,活力增强,未来1年"慢牛"有很大加速可能。其中科技类成长股将是我们未来较长时间研究、投资的重点。一,从我国经济、社会发展脉络来说,在大致上解决了地方政府债务、过剩产能、房地产库存等几大问题之后,整体的工作重心转移到经济结构调整、制造业水平全面提升上来是必然的历史抉择,二,在经历了1-2年的调整之后,总体上科技类成长股的估值水平较为合理,且涌现出了一大批业绩快速增长、产品竞争力强的各行业龙头公司。三,从科技发展来说,各类新兴技术依然在改变着人们的生活、生产方式,提高社会运行效率。基于这样的市场观点,我们四季度的投资策略是:一是总体策略上更加积极,二是在新兴成长关注的新能源、新材料、半导体、消费电子等方向上,积极选股,三是关注中游制造业的投资机会。

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11.54%,同期业绩比较基准收益率为6.89%;基金C类份额净值增长率为11.34%,同期业绩比较基准收益率为6.89%。

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	2,431,520,509.28	89.31
	其中:股票	2,431,520,509.28	89.31
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	90,000,000.00	3.31
	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	180,359,185.82	6.62
8	其他资产	20,591,902.99	0.76
9	合计	2,722,471,598.09	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	51,512,209.60	1.91
C	制造业	1,716,593,338.69	63.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	24,310,703.55	0.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	176,108,038.95	6.54
J	金融业	130,657,157.20	4.85
K	房地产业	283,303,939.55	10.52
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	44,086,507.12	1.64
N	水利、环境和公共设施管理业	4,731,835.24	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,431,520,509.28	90.32

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投票。

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	002036	联创电子	9,519,394	197,432,231.56	7.33
2	600031	三一重工	23,423,878	179,192,666.70	6.66
3	600887	伊利股份	5,193,000	142,807,500.00	5.30
4	600406	国电南瑞	8,231,221	135,979,770.92	5.05
5	300274	阳光电源	8,004,725	134,719,521.75	5.00
6	000858	五粮液	1,455,523	83,372,643.84	3.10
7	000830	鲁西化工	6,823,591	75,878,331.92	2.82
8	000001	平安银行	6,568,760	72,978,923.60	2.71
9	000739	普洛药业	9,830,778	71,469,756.06	2.65
10	002353	杰瑞股份	4,431,211	68,728,082.61	2.55

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的联创电子科技股份有限公司(简称:"联创电子",SZ002036)于2017年3月29日收到深圳证券交易所(以下简称"深交所")送达的《关于对联创电子科技股份有限公司及相关当事人给予公开谴责处分的决定》(深证上【2017】205号),联创电子针对控股股东之一鑫盛投资两次非经营性占用公司资金事项未及时履行相应的审议程序和临时报告披露义务,且公司2016年一季报披露称不存在控股股东对公司非经营性占用资金的情况,半年报披露称不存在关联债权债务往来,违反了深交所《股票上市规则(2014年修订)》第1.4条、第2.1条、第10.2.4条、第10.2.5条和《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第2.1.5条、第2.1.6条的规定。根据深交所《股票上市规则(2014年修订)》第17.2条、第17.3条及第17.4条和《中小企业板上市公司公开谴责标准》第六条的规定,深交所决定:1、对公司给予公开谴责的处分;2、对公司控股股东鑫盛投资给予公开谴责的处分;3、对公司实际控制人、董事长兼总裁韩盛龙给予公开谴责的处分;4、对公司董事兼副总裁陆繁荣、财务总监罗顺根给予公开谴责处分。在上述公告公布后,本基金管理人对该公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对联创电子(SZ002036)的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

其余九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	812,467.14
2	应收证券清算款	10,768,458.49
3	应收股利	-
4	应收利息	-130,693.35
5	应收申购款	9,141,670.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,591,902.99

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

	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C
报告期期初基金份额总额	522,317,103.44	2,802,964.20
报告期期间基金总申购份额	1,743,009,444.07	19,812,887.17
减:报告期期间基金总赎回份额	129,946,529.60	2,833,768.13
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	2,135,380,017.91	19,782,083.24

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

	中欧时代先锋股票A	中欧时代先锋股票C
报告期期初管理人持有的本基金份额	3,951,281.91	
报告期期间买入/申购总份额	167,427.20	
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	4,118,709.11	
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.19	-

注:上表中报告期内买入/申购总份额为红利再投份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2017年07月31日	167,427.20	197,564.10	-
合计			167,427.20	197,564.10	

§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	4,118,709.11	0.19%	3,000,136.08	0.14%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	7,605,561.00	0.35%	7,001,260.18	0.32%	三年
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	11,724,270.11	0.54%	10,001,396.26	0.46%	三年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金相关批准文件

2、《中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金基金合同》

3、《中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金托管协议》

4、《中欧时代先锋股票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
二〇一七年十月二十六日

中欧新趋势混合型证券投资基金(LOF)

2017年第三季度报告

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:2017年10月26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2017年10月24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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧新趋势混合(LOF)
场内简称	中欧趋势
基金主代码	166001
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2007年01月29日
报告期末基金份额总额	2,339,930,786.54份
投资目标	本基金通过投资于可能从中国经济以及资本市场新趋势获益的公司,在兼顾风险的原则下,追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。
投资策略	本基金的投资风格以积极的股票选择策略为特点,注重挖掘基于未来趋势的企业价值,资产配置和行业配置层面,本基金在正常市场条件下不做主动性资产配置调整,并倾向于持有较多符合经济发展和市场变革新趋势的行业。股票选择层面,本基金通过客观化的定量分析,主观化的定性分析,证券估值等步骤选择合适的,物有所值的上市公司股票构建最优投资组合。
业绩比较基准	80%×富时中国A600指数+20%×富时中国国债全价指数
风险收益特征	本基金的投资目标、投资范围和投资策略决定了本基金属于中高风险、追求长期稳定资本增值的混合型证券投资基金。在产品风险收益特征方面,本基金管理人将根据经济发展与市场变革的中长期趋势,努力挖掘个股与板块,行业的投资机遇。
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

下属分级基金的基金简称	中欧新趋势混合(LOF)A	中欧新趋势混合(LOF)E
下属分级基金的场内简称	中欧趋势	-
下属分级基金的交易代码	166001	001881
报告期末下属分级基金的份额总额	2,185,995,109.28份	153,935,677.26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(2017年07月01日-2017年09月30日)	
	中欧新趋势混合(LOF)A	中欧新趋势混合(LOF)E
1.本期已实现收益	150,989,602.85	10,290,412.89
2.本期利润	146,654,757.09	9,876,296.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0627	0.0644
4.期末基金资产净值	2,597,656,372.72	192,279,316.52
5.期末基金份额净值	1.1883	1.2491

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

中欧新趋势混合(LOF)A

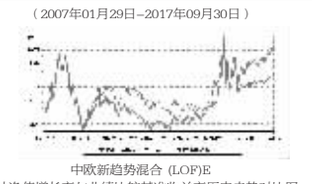
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.45%	0.66%	4.06%	0.49%	1.39%	0.17%

中欧新趋势混合(LOF)E

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	5.43%	0.66%	4.06%	0.49%	1.37%	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

中欧新趋势混合(LOF)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
(2007年01月29日-2017年09月30日)



中欧新趋势混合(LOF)E
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10月12日-2017年09月30日)

注:自2015年10月8日起本基金增加E类份额,图示日期为2015年10月12日至2017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		
周蔚文	投资总监、事业部负责人、基金经理	2011年08月16日		18年	历任光大证券研究所研究员、国联基金研究员、高级研究员、基金经理。2011年1月10日加入中欧基金管理有限公司,历任中欧基金管理有限公司研究部总监、副总经理

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,A股整体上涨,其中周期股以及新能源汽车产业链相关板块表现突出,周期股中以受国内供给侧改革以及环保政策影响的细分行业如电解铝、钢铁、煤炭、部分化工等板块表现最好。遗憾的是本基金这两大类方向所占资产比例较低,受益较小。我们认为受国内供给侧改革以及环保政策影响而给行业带来的暴利是不可持久的,在利润处于底部阶段不能大概率预测到未来利润大涨,提前底部买入相关股票,而在相关产品价格大涨,股票大涨之后再去追涨的话对交易的要求较高,我们这方面还不太容易有超额收益。

展望未来几个季度,综合考虑经济、政策、资金、股市估值四大因素来看,未来半年A股指数总体波动区间不会大。从机构性机会来看,由于地产价格高涨,社会对房价上涨预期没有改变,政策会继续抑制住房需求,对宏观经济增长率将有所负面影响,大宗商品价格也没有趋势性机会,今年传统周期性行业的主要机会已基本过去,未来机会在金融、消费、医疗以及新兴产业会略多些。政策与资金面带来的注重公司中长期价值的投资理念将持续。我们将继续寻找结构性投资机会,寻找未来行业好转的中长期机会,在合适的价格买入受益行业好转而业绩高增长的股票,尽力创造更大的超额收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类份额净值增长率为5.45%,同期业绩比较基准收益率为4.06%,E类份额净值增长率为5.43%,同期业绩比较基准收益率为4.06%。

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	2,310,602,000.04	82.56
	其中:股票	2,310,602,000.04	82.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	200,120,000.00	7.15
	其中:债券	200,120,000.00	7.15
	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	190,000,000.00	6.79
	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	75,076,047.49	2.68
8	其他资产	22,860,045.86	0.82
9	合计	2,798,658,093.39	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	-	-
C	制造业	1,537,800,133.92	55.12
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	180,162,488.12	6.46
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	17,468.03	-
J	金融业	537,299,738.76	19.26
K	房地产业	55,083,546.00	1.97
L	租赁和商务服务业	79,324.72	-
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	115,299.99	-
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	-
S	综合	-	-
	合计	2,310,602,000.04	82.82

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投票。

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	601318	中国平安	4,545,048	246,159,799.68	8.82
2	600519	贵州茅台	366,000	189,456,240.00	6.79
3	000858	五粮液	2,850,011	163,248,630.08	5.85
4	300122	智飞生物	4,939,545	132,330,410.55	4.74
5	601336	新华保险	2,233,171	126,553,800.57	4.54
6	000661	长春高新	829,872	123,277,485.60	4.42
7	000538	云南白药	1,319,932	119,717,832.40	4.29
8	603368	柳州医药	1,966,065	105,970,903.50	3.80
9	300433	蓝思科技	3,569,801	102,774,570.79	3.68
10	000639	西王食品	4,619,920	98,173,300.00	3.52

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	200,120,000.00	7.17
	其中:政策性金融债	200,120,000.00	7.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	200,120,000.00	7.17

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	120418	12农发18	2,000,000	200,120,000.00	7.17

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	1,094,567.05
2	应收证券清算款	14,819,989.77
3	应收股利	-
4	应收利息	6,245,424.82
5	应收申购款	700,064.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,860,045.86

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

	中欧新趋势混合(LOF)A	中欧新趋势混合(LOF)E
报告期期初基金份额总额	2,401,334,166.54	152,970,852.49
报告期期间基金总申购份额	471,956,061.09	1,228,276.57
减:报告期期间基金总赎回份额	687,295,118.35	263,450.80
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	2,185,995,109.28	153,935,677.26

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

	中欧新趋势混合(LOF)A	中欧新趋势混合(LOF)E
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	149,943.01
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-