

中欧明睿新起点混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

白马龙头的竞争壁垒提高和收入利润增长都有空间，龙头公司在估值上给予溢价也是国际惯例，因而在投资策略上依然倾向于选择行业龙头，尤其是有部分行业龙头虽然今年股价表现也不错，估值依然非常便宜，对于这类公司，我们会选择继续持有。此外，行业景气复苏稍晚于上游周期性的中游制造业，或者是消费品中长期受益于消费升级趋势的行业个股也是我们四季度较为看好的方向。

4.5 报告期内基金的投资表现
本报告期内，基金份额净值增长率为7.25%，同期业绩比较基准收益率为3.67%。

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	2,029,719,168.71	89.90
2	固定收益	2,029,719,168.71	89.90
3	买入返售金融资产	-	-
4	银行存款	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他资产	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,029,719,168.71	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	医药、生物、医药	28,028,164.03	1.20
B	制造业	296,236,321.04	12.71
C	信息技术	913,034,447.02	40.71
D	电力、热力、燃气及生产供应业	3,246,701.44	0.14
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	77,643,676.27	3.46
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	金融业	-	-
I	房地产业	447,142,464.90	19.95
J	采矿业	131,062,101.39	5.87
K	公用事业	67,382,534.04	3.00
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	教育	-	-
O	卫生和社会工作	116,299.69	0.01
P	文化、体育和娱乐业	72,031,064.16	3.21
Q	综合	9,029,719,168.71	400.00

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药、生物、医药	-	-
B	制造业	-	-
C	信息技术	-	-
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	采矿业	-	-
K	公用事业	-	-
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	教育	-	-
O	卫生和社会工作	-	-
P	文化、体育和娱乐业	-	-
Q	综合	-	-

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

基金管理人及基金托管人承诺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。
基金管理人及基金托管人承诺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。

§2 基金产品概况

基金名称	中欧明睿新起点混合型证券投资基金
基金代码	001036
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2015年09月30日
报告期末基金份额总额	2,069,309,723.00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增值。
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法进行资产配置,并在此基础上,结合定量与定性相结合的方法进行个股选择,并综合运用多种投资策略,力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于纯债券型基金,但低于股票型基金,属于较高风险收益的投资品种。
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

主要财务指标	报告期(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	131,744,484.80
2.本期公允价值变动收益	983,106,009.74
3.本期计提公允价值变动损益回拨	607.00
4.本期基金资产净值	2,242,979,836.52
5.本期基金份额净值	1.094

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。

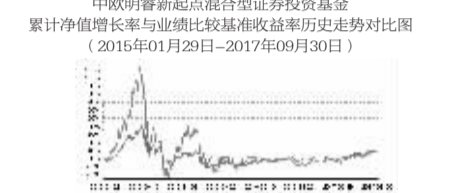
3.2 基金净值表现

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	业绩比较基准收益率	超额收益	1-3	2-6
过去三个月	5.44%	0.77%	3.07%	0.47%	0.36%

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的比较

中欧明睿新起点混合型证券投资基金
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01月29日-2017年09月30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10月26日

§1 重要提示

基金管理人及基金托管人承诺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。
基金管理人及基金托管人承诺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。

§2 基金产品概况

基金名称	中欧永裕混合
基金代码	001306
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2015年09月04日
报告期末基金份额总额	2,268,207,097.22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增值。
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法进行资产配置,并在此基础上,结合定量与定性相结合的方法进行个股选择,并综合运用多种投资策略,力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于纯债券型基金,但低于股票型基金,属于较高风险收益的投资品种。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中欧永裕混合A
下属分级基金的代码	001306
报告期末下属分级基金的份额总额	2,268,207,097.22

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	146,399,269.65
2.本期公允价值变动收益	2,468,077.22
3.本期计提公允价值变动损益回拨	0.00
4.本期基金资产净值	2,468,077,097.22
5.本期基金份额净值	1.093

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。

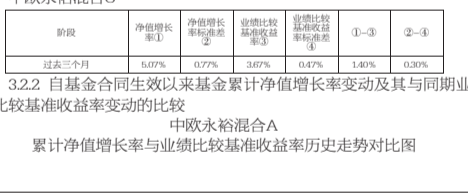
3.2 基金净值表现

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	业绩比较基准收益率	超额收益	1-3	2-6
过去三个月	5.44%	0.77%	3.07%	0.47%	0.36%

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的比较

中欧永裕混合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06月04日-2017年9月30日)



白马龙头的竞争壁垒提高和收入利润增长都有空间，龙头公司在估值上给予溢价也是国际惯例，因而在投资策略上依然倾向于选择行业龙头，尤其是有部分行业龙头虽然今年股价表现也不错，估值依然非常便宜，对于这类公司，我们会选择继续持有。此外，行业景气复苏稍晚于上游周期性的中游制造业，或者是消费品中长期受益于消费升级趋势的行业个股也是我们四季度较为看好的方向。

4.5 报告期内基金的投资表现
本报告期内，基金份额净值增长率为7.25%，同期业绩比较基准收益率为3.67%。

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	2,029,719,168.71	89.90
2	固定收益	2,029,719,168.71	89.90
3	买入返售金融资产	-	-
4	银行存款	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他资产	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,029,719,168.71	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	医药、生物、医药	28,028,164.03	1.20
B	制造业	296,236,321.04	12.71
C	信息技术	913,034,447.02	40.71
D	电力、热力、燃气及生产供应业	3,246,701.44	0.14
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	77,643,676.27	3.46
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	金融业	-	-
I	房地产业	447,142,464.90	19.95
J	采矿业	131,062,101.39	5.87
K	公用事业	67,382,534.04	3.00
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	教育	-	-
O	卫生和社会工作	116,299.69	0.01
P	文化、体育和娱乐业	72,031,064.16	3.21
Q	综合	9,029,719,168.71	400.00

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药、生物、医药	-	-
B	制造业	-	-
C	信息技术	-	-
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	采矿业	-	-
K	公用事业	-	-
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	教育	-	-
O	卫生和社会工作	-	-
P	文化、体育和娱乐业	-	-
Q	综合	-	-

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10月26日

中欧永裕混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

白马龙头的竞争壁垒提高和收入利润增长都有空间，龙头公司在估值上给予溢价也是国际惯例，因而在投资策略上依然倾向于选择行业龙头，尤其是有部分行业龙头虽然今年股价表现也不错，估值依然非常便宜，对于这类公司，我们会选择继续持有。此外，行业景气复苏稍晚于上游周期性的中游制造业，或者是消费品中长期受益于消费升级趋势的行业个股也是我们四季度较为看好的方向。

4.5 报告期内基金的投资表现
本报告期内，基金份额净值增长率为7.25%，同期业绩比较基准收益率为3.67%。

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	2,129,100,004.35	76.78
2	固定收益	2,129,100,004.35	76.78
3	买入返售金融资产	-	-
4	银行存款	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他资产	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,129,100,004.35	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	医药、生物、医药	113,284,714.89	6.04
B	制造业	1,103,981,626.47	50.82
C	信息技术	31,093,844.00	1.43
D	电力、热力、燃气及生产供应业	31,093,844.00	1.43
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	36,384.49	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	金融业	-	-
I	房地产业	300,097,904.15	13.90
J	采矿业	-	-
K	公用事业	-	-
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	教育	-	-
O	卫生和社会工作	116,299.69	0.01
P	文化、体育和娱乐业	44,000.00	0.00
Q	综合	-	-

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药、生物、医药	-	-
B	制造业	-	-
C	信息技术	-	-
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	采矿业	-	-
K	公用事业	-	-
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	教育	-	-
O	卫生和社会工作	-	-
P	文化、体育和娱乐业	-	-
Q	综合	-	-

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10月26日

中欧明睿新常态混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

白马龙头的竞争壁垒提高和收入利润增长都有空间，龙头公司在估值上给予溢价也是国际惯例，因而在投资策略上依然倾向于选择行业龙头，尤其是有部分行业龙头虽然今年股价表现也不错，估值依然非常便宜，对于这类公司，我们会选择继续持有。此外，行业景气复苏稍晚于上游周期性的中游制造业，或者是消费品中长期受益于消费升级趋势的行业个股也是我们四季度较为看好的方向。

4.5 报告期内基金的投资表现
本报告期内，基金份额净值增长率为14.36%，同期业绩比较基准收益率为3.67%。

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	1,031,083,300.27	86.22
2	固定收益	1,031,083,300.27	86.22
3	买入返售金融资产	-	-
4	银行存款	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他资产	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-