

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)

2016年第4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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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	中欧行业成长混合 (LOF)
场内简称	中欧成长
基金主代码	166006
基金运作方式	契约型上市开放式 (LOF)
基金合同生效日	2015年01月30日
报告期末基金份额总额	1,803,330,879.90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稳定增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济趋势，政府政策行为和资金供需关系三个影响资本市场的主要因素，在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调控，确定相应大类资产配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧行业成长混合 (LOF) A	中欧行业成长混合 (LOF) E
下属分级基金的场内简称	中欧成长	-
下属分级基金的交易代码	166006	001886
报告期末下属分级基金的份额总额	1,802,430,805.27份	900,074.63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）	
	中欧行业成长混合 (LOF) A	中欧行业成长混合 (LOF) E
1. 本期已实现收益	89,986,633.64	648,054.69
2. 本期利润	-18,837,319.37	455,306.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0095	0.0586
4. 期末基金资产净值	1,776,161,328.96	893,507.63
5. 期末基金份额净值	0.9854	0.9927

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

中欧行业成长混合 (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	-1.49%	0.65%	0.74%	0.54%	-2.23%	0.11%
-------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

中欧行业成长混合(LOF)E

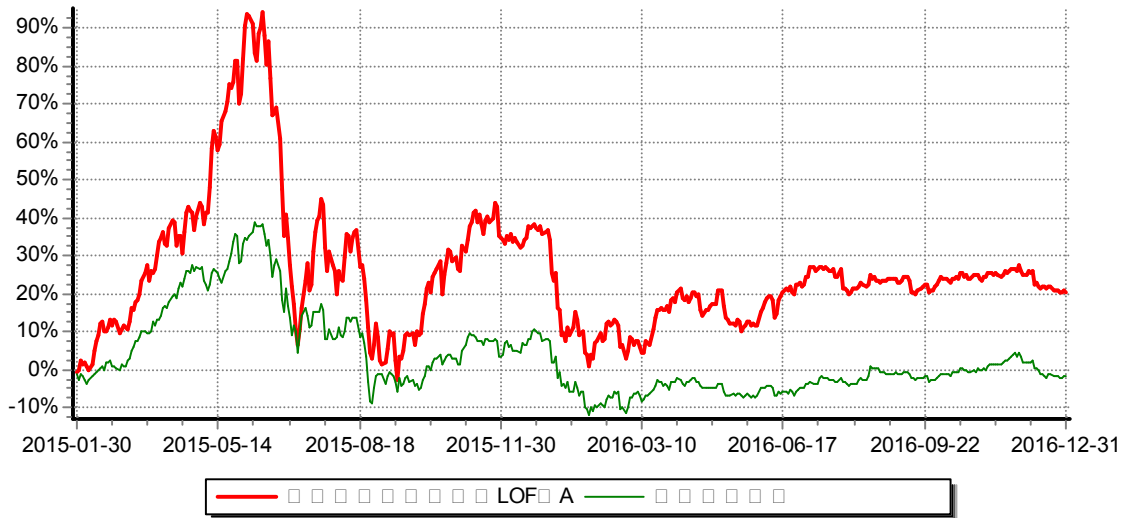
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.88%	0.65%	0.74%	0.54%	-1.62%	0.11%

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

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)A

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年1月30日-2016年12月31日)

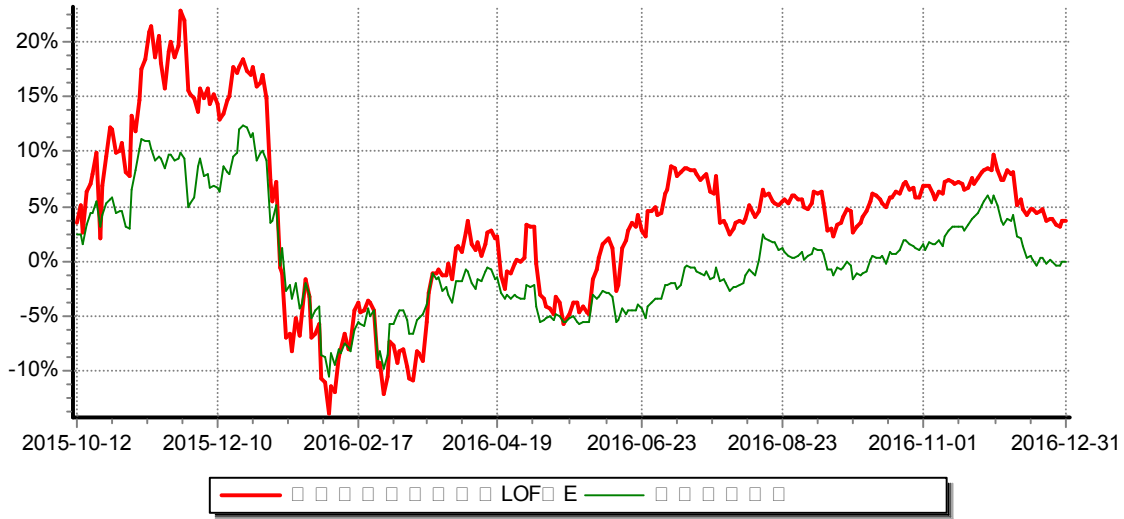


注：本基金转型日为2015年1月30日。

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)E

累计份额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-2016年12月31日)



注：本基金于2015年10月8日新增E份额，图示日期为2015年10月12日至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		
李欣	基金经理	2016年01月08日		7年	历任国海富兰克林基金管理有限公司研究员，银河基金管理有限公司研究员。2015年12月加入中欧基金管理有限公司，曾任基金经理助理，现任中欧行业成长混合型证券投资基金（LOF）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，市场整体呈现强烈的震荡走势。市场热度的二八分化较为明显，上证指数冲高后回落，而创业板指则继续萎靡不振。一方面是周期股和大盘蓝筹在供给侧改革预期、保险举牌以及混改预期下引领了一次上证指数级别的上涨；另一方面，以创业板为主的成长股在乐视资金链问题爆出后出现大幅度调整，此情绪的蔓延带来成长股的再次调整。国际方面，信息面的改变更为剧烈，特朗普当选美国总统前后，黄金和发达国家指数均震荡剧烈，而在美国总统确认后期，整体发达国家市场出现大幅上涨。

在此背景下，本基金在报告期内依然以持有具备基本面方向且估值较低的稳定成长类资产为主，以持有部分有确定价格或业绩支撑的周期股为辅，增持了医药、旅游、化工等相关行业。除此外，我们认为有入口价值的央企或者国企在未来有很大重估的可能。

### 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-1.49%，同期业绩比较基准收益率为0.74%，基金E类份额净值增长率为-0.88%，同期业绩比较基准收益率为0.74%。

### 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	1,378,356,741.22	76.68
	其中：股票	1,378,356,741.22	76.68
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	415,515,266.35	23.11
8	其他资产	3,728,856.46	0.21
9	合计	1,797,600,864.03	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	35,788,100.00	2.01
B	采矿业	—	—
C	制造业	976,248,289.78	54.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供	101,135,878.96	5.69

	应业		
E	建筑业	117,223,018.00	6.60
F	批发和零售业	31,930.00	0.00
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	17,370,530.48	0.98
J	金融业	19,111,400.00	1.08
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	44,772,000.00	2.52
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	66,561,794.00	3.75
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	113,800.00	0.01
S	综合	—	—
	合计	1,378,356,741.22	77.56

### 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投资股票。

### 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	600104	上汽集团	3,038,700	71,257,515.00	4.01
2	000333	美的集团	2,500,000	70,425,000.00	3.96
3	002564	天沃科技	7,000,000	70,000,000.00	3.94
4	600452	涪陵电力	1,649,797	68,763,538.96	3.87
5	002159	三特索道	1,800,000	57,600,000.00	3.24
6	600519	贵州茅台	169,910	56,775,426.50	3.19
7	002262	恩华药业	2,599,929	54,338,516.10	3.06



8	600502	安徽水利	5,399,100	53,883,018.00	3.03
9	000858	五 粮 液	1,550,000	53,444,000.00	3.01
10	002127	南极电商	3,900,000	44,772,000.00	2.52

#### 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	3,599,426.11
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	97,936.68
5	应收申购款	31,493.67
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	3,728,856.46

**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	002159	三特索道	57,600,000.00	3.24	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

	中欧行业成长混合 (LOF) A	中欧行业成长混合 (LOF) E
报告期期初基金份额总额	1,858,574,090.35	15,919,642.78
报告期期间基金总申购份额	355,011,479.74	102,068.49
减: 报告期期间基金总赎回份额	411,154,764.82	15,121,636.64
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	1,802,430,805.27	900,074.63

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

	中欧行业成长混合 (LOF) A	中欧行业成长混合 (LOF) E
报告期期初管理人持有的本基金份额	—	128,619.02
报告期期间买入/申购总份额	—	14,493.00
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	—	143,112.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	—	15.90

### 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	2016年11月 07日	14,493.00	14,662.57	—
合计			14,493.00	14,662.57	

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)相关批准文件

- 2、《中欧行业成长混合型证券投资基金 (LOF) 基金合同》
- 3、《中欧行业成长混合型证券投资基金 (LOF) 托管协议》
- 4、《中欧行业成长混合型证券投资基金 (LOF) 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](http://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