

# 中欧新动力混合型证券投资基金 (LOF)

## 2021年第3季度报告

### 2021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:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月27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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月26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2021年07月01日起至2021年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 中欧新动力混合（LOF）  |
| 基金主代码      | 166009  |
| 基金运作方式     | 契约型上市开放式（LOF）   |
| 基金合同生效日    | 2011年02月10日   |
| 报告期末基金份额总额 | 640,757,988.97份   |
| 投资目标       | 本基金通过投资于促进中国经济发展方式加快转变的新动力行业和上市公司，以求充分分享中国经济未来持续发展的成果并力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的回报。          |
| 投资策略       | 本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略。在资产配置方面，自上而下地调整股票和债券等各类资产的配置比例；在投资品种选择方面，自下而上地选择具有投资价值的证券品种。 |
| 业绩比较基准     | 沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%  |
| 风险收益特征     | 本基金为混合型基金，属于证券投资基金中较高风险、较高收益的投资品种，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。                      |
| 基金管理人      | 中欧基金管理有限公司  |

|                 |                 |                 |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 基金托管人           | 中国光大银行股份有限公司    |                 |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 中欧新动力混合 (LOF) A | 中欧新动力混合 (LOF) E | 中欧新动力混合 (LOF) C |
| 下属分级基金场内简称      | 中欧动力LOF         | -               | -               |
| 下属分级基金的交易代码     | 166009          | 001883          | 004236          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 492,506,780.12份 | 4,965,691.11份   | 143,285,517.74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(2021年07月01日 - 2021年09月30日) |                 |                 |
|-----------------|--------------------------------|-----------------|-----------------|
|                 | 中欧新动力混合 (LOF) A                | 中欧新动力混合 (LOF) E | 中欧新动力混合 (LOF) C |
| 1. 本期已实现收益      | 43,388,539.59                  | 503,045.36      | 10,954,690.77   |
| 2. 本期利润         | -36,455,987.45                 | -514,827.34     | -12,015,340.11  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0697                        | -0.0943         | -0.0831         |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,706,864,225.21               | 17,368,244.02   | 486,756,560.90  |
| 5. 期末基金份额净值     | 3.4657                         | 3.4976          | 3.3971          |

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 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

中欧新动力混合 (LOF) A净值表现

| 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 | -2.29% | 1.13%     | -4.66%     | 0.90%         | 2.37% | 0.23% |

|            |         |       |        |       |         |       |
|------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去六个月      | -0.83%  | 1.01% | -1.81% | 0.82% | 0.98%   | 0.19% |
| 过去一年       | 14.15%  | 1.13% | 6.31%  | 0.91% | 7.84%   | 0.22% |
| 过去三年       | 134.07% | 1.35% | 36.41% | 1.01% | 97.66%  | 0.34% |
| 过去五年       | 132.03% | 1.22% | 44.01% | 0.89% | 88.02%  | 0.33% |
| 自基金合同生效起至今 | 477.69% | 1.42% | 69.39% | 1.07% | 408.30% | 0.35% |

中欧新动力混合（LOF）E净值表现

| 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      | -2.29%  | 1.13%     | -4.66%     | 0.90%         | 2.37%   | 0.23% |
| 过去六个月      | -0.84%  | 1.01%     | -1.81%     | 0.82%         | 0.97%   | 0.19% |
| 过去一年       | 14.14%  | 1.13%     | 6.31%      | 0.91%         | 7.83%   | 0.22% |
| 过去三年       | 133.95% | 1.35%     | 36.41%     | 1.01%         | 97.54%  | 0.34% |
| 过去五年       | 133.48% | 1.22%     | 44.01%     | 0.89%         | 89.47%  | 0.33% |
| 自基金份额运作日至今 | 176.62% | 1.33%     | 44.28%     | 0.95%         | 132.34% | 0.38% |

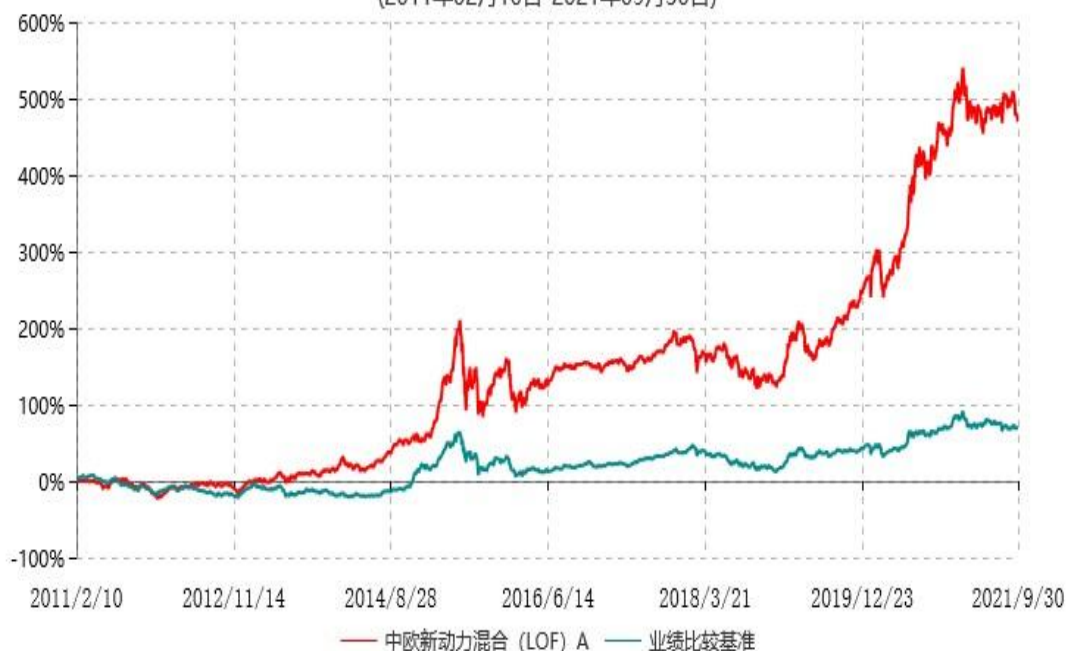
中欧新动力混合（LOF）C净值表现

| 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      | -2.49%  | 1.13%     | -4.66%     | 0.90%         | 2.17%  | 0.23% |
| 过去六个月      | -1.23%  | 1.01%     | -1.81%     | 0.82%         | 0.58%  | 0.19% |
| 过去一年       | 13.24%  | 1.13%     | 6.31%      | 0.91%         | 6.93%  | 0.22% |
| 过去三年       | 130.55% | 1.35%     | 36.41%     | 1.01%         | 94.14% | 0.34% |
| 自基金份额运作日至今 | 132.17% | 1.25%     | 42.16%     | 0.91%         | 90.01% | 0.34% |

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

中欧新动力混合 (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

(2011年02月10日-2021年09月30日)



中欧新动力混合 (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-2021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 2021 年 09 月 30 日。

中欧新动力混合 (LOF) 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-2021年09月30日)



注：自 2017 年 1 月 19 日起，本基金增加 C 类份额。图示日期为 2017 年 1 月 20 日至 2021 年 09 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 |        |  |
| 许文星 | 基金经理          | 2018-04-16  | -    | 7年     | 历任光大保德信基金管理有限公司研究部行业研究员，光大保德信基金管理有限公司投资经理。2018/02/05加入中欧基金管理有限公司。          |
| 王健  | 投资总监/<br>基金经理 | 2016-11-03  | -    | 18年    | 历任红塔证券研究中心医药行业研究员，光大保德信基金管理有限公司医药行业研究员、基金经理。2015/06/01加入中欧基金管理有限公司，历任投资经理。 |

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合规守信情况的说明

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

本报告期内，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。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在非公平交易或利益输送的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有14次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控已对该交易进行事后审核。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年三季度新冠疫情持续对经济造成影响，同时因能耗控制导致的限电影响造成上游大宗商品价格的超预期上涨成为对市场影响的主导因素，三季度A股市场呈现v型走势，上证指数先跌后涨，基本持平，但板块分化即为明显，其中上游有色、采掘以及化工等行业表现突出，而消费、医药等行业向下调整较多。

展望四季度，尽管疫情的发展时间以及传播范围持续延长和扩大，但疫苗的持续接种以及治疗药物的进一步研制都为控制疫情带来曙光，但中国经济4季度不可避免的面临上游价格上涨对中下游企业带来的盈利压力，但整体来看，A股市场整体估值未有泡沫化，我们认为结构性选股仍是主要操作方向。我们将结合企业估值与成长匹配原则进行选股，主要关注受到疫情影响较大而边际能够改善的包括旅游、消费类服务业，关注能够进行价格传导且需求较为稳定的品牌消费，关注需求持续并具备技术优势的能实现国产替代进口的标的。

## 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-2.29%，同期业绩比较基准增长率为-4.66%；E类份额净值增长率为-2.29%，同期业绩比较基准率为-4.66%；C类份额净值增长率为-2.49%，同期业绩比较基准增长率为-4.66%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

### § 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              | 1,919,197,651.43 | 86.49         |
|    | 其中：股票             | 1,919,197,651.43 | 86.49         |
| 2  | 基金投资              | -                | -             |
| 3  | 固定收益投资            | 90,054,000.00    | 4.06          |
|    | 其中：债券             | 90,054,000.00    | 4.06          |
|    | 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      | 203,172,024.94   | 9.16          |
| 8  | 其他资产              | 6,632,581.28     | 0.30          |
| 9  | 合计                | 2,219,056,257.65 | 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    | 18,116.82        | 0.00          |
| B  | 采矿业         | -                | -             |
| C  | 制造业         | 1,305,697,182.92 | 59.05         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生 | -                | -             |



|   |                 |                  |       |
|---|-----------------|------------------|-------|
|   | 产和供应业           |                  |       |
| E | 建筑业             | 20,183.39        | 0.00  |
| F | 批发和零售业          | 2,178,619.50     | 0.10  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | 50,202,037.26    | 2.27  |
| H | 住宿和餐饮业          | 3,345.12         | 0.00  |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 166,972,610.03   | 7.55  |
| J | 金融业             | 89,835,736.00    | 4.06  |
| K | 房地产业            | 192,339,677.38   | 8.70  |
| L | 租赁和商务服务业        | -                | -     |
| M | 科学研究和技术服务业      | 35,929,602.58    | 1.63  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 50,263.85        | 0.00  |
| 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       | 75,950,276.58    | 3.44  |
| S | 综合              | -                | -     |
|   | 合计              | 1,919,197,651.43 | 86.80 |

### 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  | 688099 | 晶晨股份 | 1,602,540  | 166,952,617.20 | 7.55         |
| 2  | 603596 | 伯特利  | 3,416,754  | 149,714,897.50 | 6.77         |
| 3  | 000002 | 万科A  | 6,443,098  | 137,302,418.38 | 6.21         |
| 4  | 600741 | 华域汽车 | 5,918,124  | 135,051,589.68 | 6.11         |
| 5  | 000988 | 华工科技 | 4,391,874  | 128,286,639.54 | 5.80         |
| 6  | 300747 | 锐科激光 | 1,575,554  | 91,240,332.14  | 4.13         |
| 7  | 601658 | 邮储银行 | 17,684,200 | 89,835,736.00  | 4.06         |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 8  | 600438 | 通威股份 | 1,754,200 | 89,358,948.00 | 4.04 |
| 9  | 600690 | 海尔智家 | 3,114,298 | 81,438,892.70 | 3.68 |
| 10 | 002594 | 比亚迪  | 324,553   | 80,979,219.03 | 3.66 |

#### 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      | 90,054,000.00 | 4.07         |
|    | 其中：政策性金融债 | 90,054,000.00 | 4.07         |
| 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        | 90,054,000.00 | 4.07         |

#### 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  | 210206 | 21国开06 | 500,000 | 50,030,000.00 | 2.26         |
| 2  | 210201 | 21国开01 | 200,000 | 20,012,000.00 | 0.91         |
| 2  | 200314 | 20进出14 | 200,000 | 20,012,000.00 | 0.91         |

#### 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 本基金投资的邮储银行的发行主体中国邮政储蓄银行股份有限公司于2020-11-30受到国家税务总局北京市税务局第一稽查局的京税稽一罚(2020)175号，于2020-12-25受到银保监会的银保监罚决字(2020)72号，于2021-06-22受到银保监会的银保监罚决字(2021)23号，于2021-08-13受到央行的银罚字(2021)16号。罚没合计5729.77万元人民币。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其余前十大持有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   | 605,517.69   |
| 2  | 应收证券清算款 | 39,987.46    |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 1,441,647.46 |
| 5  | 应收申购款   | 4,545,428.67 |
| 6  | 其他应收款   | -            |

|   |    |              |
|---|----|--------------|
| 7 | 其他 | -            |
| 8 | 合计 | 6,632,581.28 |

#### 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  | 603596 | 伯特利  | 45,623,981.00  | 2.06         | 大宗交易流通受限 |

#### 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

|                           | 中欧新动力混合（L<br>OF）A | 中欧新动力混合（L<br>OF）E | 中欧新动力混合（L<br>OF）C |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 568,715,952.64    | 7,371,005.04      | 151,003,901.57    |
| 报告期期间基金总申购份额              | 85,325,164.82     | 856,318.82        | 23,877,821.50     |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 161,534,337.34    | 3,261,632.75      | 31,596,205.33     |
| 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               | 492,506,780.12    | 4,965,691.11      | 143,285,517.74    |

注：总申购份额含红利再投份额、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 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中欧新动力混合型证券投资基金(LOF)相关批准文件
- 2、《中欧新动力混合型证券投资基金(LOF)基金合同》
- 3、《中欧新动力混合型证券投资基金(LOF)托管协议》
- 4、《中欧新动力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媒介上公开披露的各项公告

### 9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人的住所。

### 9.3 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

2021年10月27日