

资基金 2010 年第 2 季度报告

2010 年 6 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：二〇一〇年七月十九日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 7 月 15 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 2010 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 中欧新蓝筹混合

基金主代码 166002

基金运作方式 契约型开放式

基金合同生效日 2008 年 7 月 25 日

报告期末基金份额总额 89,658,789.47 份

投资目标 本基金通过主要投资于未来持续成长能力强的潜力公司，同时通过合理的动态资产配置，在注重风险控制的原则下，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，注重挖掘被低估的未来成长性好的企业。资产配置方面，本基金将会综合评估宏观经济、市场、资金等各方面情况，及时、积极、充分地调整资产配置结构。股票选择层面，本基金将通过综合采用定量分析、定性分析和实地调研等研究方法，自下而上、精选个股，综合衡量股票的投资价值和风险因素，注重买入股票的安全边际，中长期投资成长潜力大的个股，以充分分享中国经济高速成长的成果。

业绩比较基准 $60\% \times \text{沪深 300 指数} + 35\% \times \text{上证国债指数} + 5\% \times \text{一年期定期存款利率}$

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风险中等，追求长期稳定资本增值的混合型证券投资基金。

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

§ 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(2010 年 4 月 1 日-2010 年 6 月 30 日)

1. 本期已实现收益 -7,849,837.16
2. 本期利润 -14,990,609.16
3. 加权平均基金份额本期利润 -0.1702
4. 期末基金资产净值 94,172,154.77
5. 期末基金份额净值 1.0503

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	-13.99%	1.22%	-14.21%	1.09%	0.22%	0.13%
-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

中欧新蓝筹灵活配置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的历史走势对比图

（2008年7月25日至2010年6月30日）

注：本基金合同生效日为2008年7月25日，建仓期为2008年7月25日至2009年1月24日，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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	

沈洋 本基金基金经理、中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）基金经理
2009-6-24 - 6年 金融管理硕士，6年证券从业经历。历任天相投资顾问有限公司研究员，红塔证券股份有限公司研究员，2006年9月加入中欧基金管理有限公司，任研究员、高级研究员、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、基金经理，中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）基金经理。

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、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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》及公司相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行等环节严格把关，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，确保公平对待不同投资组合，保护投资者的合法权益。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至报告期末，本基金管理人旗下暂无与本基金投资风格相似的其他投资组合，因

此无法进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

10年二季度A股市场在流动性收缩、地产政策调控、持续较大规模IPO及再融资等综合因素影响下呈现快速单边下跌走势，上证指数期间跌幅达到22.9%。本基金在报告期内总体延续了年初以来相对谨慎的思路，低配强周期性品种，重点配置大消费及新兴战略产业相关行业。但市场下跌速度之快仍出乎预料，也导致了报告期基金净值出现较大损失。

展望后市，本基金对三季度市场依旧持相对谨慎的态度，预期在三季度末或四季度市场可能会迎来较好的投资机会。首先，工业增加值、PMI等经济先行指标显示阶段性经济增速高点已在二季度出现，下半年经济增速开始放缓；其次，流动性仍处于收缩过程，以M1为代表的流动性指标从高位拐头向下，但仍处在较高水平。但是，在总体谨慎的同时，本基金将密切关注一些对市场具有积极影响的因素。比如部分成长性良好的中小市值股票估值风险释放后的投资机会，政府后续相关政策对区域经济、相关行业的影响带来的投资机会等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金净值增长率为-13.99%，同期业绩比较基准增长率为-14.21%，基金跌幅略低于同期业绩比较基准。

§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	50,662,222.58	52.13
	其中：股票	50,662,222.58	52.13
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	44,644,388.48	45.94
6	其他各项资产	1,873,450.13	1.93
7	合计	97,180,061.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	1,298,440.00	1.38
C	制造业	26,080,594.40	27.69
C0	食品、饮料	7,893,980.00	8.38
C1	纺织、服装、皮毛	1,175,000.00	1.25
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,728,000.00	1.83
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,782,663.00	1.89
C5	电子	5,693,684.00	6.05
C6	金属、非金属	1,556,100.00	1.65
C7	机械、设备、仪表	4,559,400.00	4.84

C8	医药、生物制品	1,691,767.40	1.80
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	1,080,800.00	1.15
G	信息技术业	3,791,345.38	4.03
H	批发和零售贸易	6,215,700.00	6.60
I	金融、保险业	6,693,742.80	7.11
J	房地产业	1,818,000.00	1.93
K	社会服务业	1,023,000.00	1.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,660,600.00	2.83
合计		50,662,222.58	53.80

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	002106	莱宝高科	129,944	3,053,684.00	3.24
2	600036	招商银行	160,280	2,085,242.80	2.21
3	600785	新华百货	60,000	1,969,200.00	2.09
4	000858	五粮液	80,000	1,938,400.00	2.06
5	000568	泸州老窖	65,000	1,834,300.00	1.95
6	600383	金地集团	300,000	1,818,000.00	1.93
7	600252	中恒集团	60,000	1,764,600.00	1.87
8	000718	苏宁环球	200,000	1,728,000.00	1.83
9	002024	苏宁电器	150,000	1,710,000.00	1.82
10	002045	广州国光	100,000	1,676,000.00	1.78

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名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	195,804.51
2	应收证券清算款	1,632,029.60

3	应收股利	14,220.00
4	应收利息	8,820.99
5	应收申购款	22,575.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,873,450.13

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 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

本报告期初基金份额总额 88,833,907.46

本报告期基金总申购份额 5,820,435.10

减：本报告期基金总赎回份额 4,995,553.09

本报告期基金拆分变动份额 -

本报告期末基金份额总额 89,658,789.47

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧新蓝筹灵活配置混合型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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.lcfunds.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

二〇一〇年七月十九日