

# 中欧基金管理有限公司

## 中欧明睿新常态混合型 证券投资基金

### 更新招募说明书摘要

（2019 年第 1 号）

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

二〇一九年四月

本基金经 2015 年 8 月 5 日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《关于准予中欧明睿新常态混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]1896 号文）准予募集注册。本基金基金合同于 2016 年 3 月 3 日正式生效。

### 重要提示

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。

投资有风险，投资人在认购（或申购）本基金前应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

证券投资基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金投资不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

本基金的投资范围包括中小企业私募债券。中小企业私募债券存在因市场交易量不足而不能迅速、低成本地转变为现金的流动性风险，以及债券的发行人出现违约、无法支付到期本息的信用风险，可能影响基金资产变现能力，造成基金资产损失。本基金管理人将秉承稳健投资的原则，审慎参与中小企业私募债券的投资，严格控制中小企业私募债券的投资风险。

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，属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。

投资人购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构。投资人应当认真阅读基金合同、招募说明书等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和自身的风险承受能力相适应，并通过基金管理人或基金管理人委托的具有基金销售业务资格的其他机构购买基金。投资人在获得基金投资收益的同时，亦承担

基金投资中出现的各类风险，可能包括：证券市场整体环境引发的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、大量赎回或暴跌导致的流动性风险、基金管理人在投资经营过程中产生的操作风险以及本基金特有风险等。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人注意基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。

基金管理人经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，决定自2018年3月14日起对本基金增加C类份额并相应修改基金合同。

本更新招募说明书摘要所载内容截止日为2019年3月2日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2018年12月31日（财务数据未经审计）。

## 目 录

第一部分	基金管理人.....	5
第二部分	基金托管人.....	9
第三部分	相关服务机构.....	13
第四部分	基金的名称.....	29
第五部分	基金的类型.....	30
第六部分	基金的投资目标.....	30
第七部分	基金的投资范围.....	30
第八部分	基金的投资策略.....	30
第九部分	基金的业绩比较基准.....	33
第十部分	基金的风险收益特征.....	34
第十一部分	基金的投资组合报告.....	34
第十二部分	基金的业绩.....	39
第十三部分	基金费用与税收.....	42
第十四部分	对招募说明书更新部分的说明.....	44

## 第一部分 基金管理人

### 一、基金管理人概况

- 1、名称：中欧基金管理有限公司
- 2、住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 333 号 5 层
- 3、办公地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 333 号东方汇经大厦 5 层、上海市虹口区公平路 18 号 8 栋-嘉昱大厦 7 层
- 4、法定代表人：窦玉明
- 5、组织形式：有限责任公司
- 6、成立日期：2006 年 7 月 19 日
- 7、批准设立机关：中国证监会
- 8、批准设立文号：证监基金字[2006]102 号
- 9、存续期间：持续经营
- 10、电话：021-68609600
- 11、传真：021-33830351
- 12、联系人：袁维
- 13、客户服务热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
- 14、注册资本：22000 万元人民币
- 15、股权结构：

序号	股东名称	出资额 (人民币万元)	出资比例
1	Unione di Banche Italiane S.p.A.	5,500	25.0000%
2	国都证券股份有限公司	4,400	20.0000%
3	北京百骏投资有限公司	4,400	20.0000%
4	上海睦亿投资管理合伙企业(有限合伙)	4,400	20.0000%
5	窦玉明	1,100	5.00000%
6	万盛基业投资有限责任公司	726	3.3000%
7	周玉雄	328.35	1.4925%
8	卢纯青	163.8340	0.7447%
9	于洁	163.8340	0.7447%

10	赵国英	163.8340	0.7447%
11	方伊	117.0180	0.5319%
12	关子阳	117.0180	0.5319%
13	卞玺云	92.4660	0.4203%
14	魏博	87.7580	0.3989%
15	郑苏丹	87.7580	0.3989%
16	曲径	87.7580	0.3989%
17	黎忆海	64.3720	0.2926%
合计		22,000	100%

## 二、主要人员情况

### 1. 基金管理人董事会成员

窦玉明先生，清华大学经济管理学院本科、硕士，美国杜兰大学 MBA，中国籍。中欧基金管理有限公司董事长，上海盛立基金会理事会理事，国寿投资控股有限公司独立董事，天合光能股份有限公司董事。曾任职于君安证券有限公司、大成基金管理有限公司。历任嘉实基金管理有限公司投资总监、总经理助理、副总经理兼基金经理，富国基金管理有限公司总经理。

Marco D' Este 先生，意大利籍。现任中欧基金管理有限公司副董事长。历任布雷西亚农业信贷银行（CAB）国际部总监，曾在意大利信贷银行（Credito Italiano, 现名：联合信贷银行 Unicredit）圣雷莫分行、米兰分行、伦敦分行、纽约分行、东京分行（财务部负责人）及米兰总部工作。

朱鹏举先生，中国籍。现任中欧基金管理有限公司董事、国都景瑞投资有限公司副总经理。曾任职于联想集团有限公司、中关村证券股份有限公司，国都证券股份有限公司计划财务部高级经理、副总经理、投行业务董事及内核小组副组长。

刘建平先生，北京大学法学学士、法学硕士，美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院工商管理博士，中国籍。现任中欧基金管理有限公司董事、总经理。历任北京大学教师，中国证券监督管理委员会基金监管部副处长，上投摩根基金管理有限公司督察长。

David Youngson 先生，英国籍。现任 IFM（亚洲）有限公司创办者及合伙人、The Red Flag Group 非执行董事，英国公认会计师特许公会-资深会员及香港会计师公会会员，中欧基金管理有限公司独立董事。历任安永（中国香港特别行政区及英国伯明翰，伦敦）审计经理、副总监，赛贝斯股份有限公司亚洲区域财务总监。

郭雳先生，中国籍。现任北京大学法学院教授、博士生导师，中欧基金管理有限公司独立董事。法学博士、应用经济学博士后，德国洪堡学者，中国银行法学研究会副会长。历任北京大学法学院讲师、副教授，美国康奈尔大学法学院客座教授等，毕业于北京大学、美国南美以美大学、哈佛大学法学院。

戴国强先生，中国籍。上海财经大学金融专业硕士，复旦大学经济学院世界经济专业博士。现任中欧基金管理有限公司独立董事、贵阳银行股份有限公司独立董事、荣威国际集团股份有限公司独立董事、中国绿地博大绿泽集团有限公司独立董事、交银国际信托有限公司独立董事。历任上海财经大学金融学院常务副院长、院长、党委书记，上海财经大学 MBA 学院院长兼书记，上海财经大学商学院书记兼副院长。

## 2. 基金管理人监事会成员

唐步先生，中欧基金管理有限公司监事会主席，中欧盛世资产管理（上海）有限公司董事长，中国籍。历任上海证券中央登记结算公司副总经理，上海证券交易所会员部总监、监察部总监，大通证券股份有限公司副总经理，国都证券股份有限公司副总经理、总经理，中欧基金管理有限公司董事长。

廖海先生，中欧基金管理有限公司监事，上海源泰律师事务所合伙人，中国籍。武汉大学法学博士、复旦大学金融研究院博士后。历任深圳市深华工贸总公司法律顾问，广东钧天律师事务所合伙人，美国纽约州 Schulte Roth & Zabel LLP 律师事务所律师，北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。

陆正芳女士，监事，现任中欧基金管理有限公司交易总监，中国籍，上海财经大学证券期货系学士。历任申银万国证券股份有限公司中华路营业部经纪人。

李琛女士，监事，现任中欧基金管理有限公司理财规划总监，中国籍，同济大学计算机应用专业学士。历任大连证券上海番禺路营业部系统管理员，大通证券上海番禺路营业部客户服务部主管。

### 3. 基金管理人高级管理人员

窦玉明先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。简历同上。

刘建平先生，中欧基金管理有限公司总经理，中国籍。简历同上。

顾伟先生，中欧基金管理有限公司分管投资副总经理，中国籍。上海财经大学金融学硕士，18年以上证券及基金从业经验。历任平安集团投资管理中心债券部研究员、研究主管，平安资产管理有限责任公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理。

卢纯青女士，中欧基金管理有限公司分管投资副总经理，兼任中欧基金管理有限公司研究总监、策略组负责人，中国籍。加拿大圣玛丽大学金融学硕士，13年以上基金从业经验。历任北京毕马威华振会计师事务所审计，中信基金管理有限公司研究员，银华基金管理有限公司研究员、行业主管、研究总监助理、研究副总监。

许欣先生，中欧基金管理有限公司分管市场副总经理，中国籍。中国人民大学金融学硕士，17年以上基金从业经验。历任华安基金管理有限公司北京分公司销售经理，嘉实基金管理有限公司机构理财部总监，富国基金管理有限公司总经理助理。

卞玺云女士，中欧基金管理有限公司督察长，中国籍。中国人民大学注册会计师专业学士，11年以上证券及基金从业经验。历任毕马威会计师事务所助理审计经理，银华基金管理有限公司投资管理部副总监，中欧基金管理有限公司风控总监。

### 4. 本基金基金经理

#### (1) 现任基金经理

姓名	周应波	性别	男
国籍	中国	毕业院校及专业	北京大学控制理论与控制工程专业
其他公司历任	平安证券有限责任公司研究员（2010.02-2011.08），华夏基金管理有限公司研究员（2011.08-2014.10）		
本公司历任	研究员、投资经理助理、投资经理		
本公司现任	基金经理		



本基金经理所管理基金具体情况	产品名称	起任日期	离任日期
1	中欧时代先锋股票型发起式证券投资基金	2015年11月03日	
2	中欧明睿新常态混合型证券投资基金	2016年12月01日	
3	中欧时代智慧混合型证券投资基金	2018年01月25日	

(2) 历任基金经理

基金经理	起任日期	离任日期
刘明月	2016年03月03日	2016年12月01日

5. 基金管理人投资决策委员会成员

投资决策委员会是公司进行基金投资管理的最高投资决策机构，由总经理刘建平，副总经理兼策略组负责人顾伟，副总经理兼研究总监、策略组负责人卢纯青，策略组负责人周蔚文、陆文俊、周玉雄、刁羽、黄华、陈岚、赵国英、曲径、曹名长、王培、王健，信用评估部总监张明，风险管理部总监孙自刚，中央交易室总监陆正芳组成。其中总经理刘建平任投资决策委员会主席。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 第二部分 基金托管人

### 一、基金托管人情况

#### (一) 基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：田国立

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：田青

联系电话：(010)6759 5096

中国建设银行成立于1954年10月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。本行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市（股票代码939），于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市（股票代码601939）。

2018年6月末，本集团资产总额228,051.82亿元，较上年末增加6,807.99亿元，增幅3.08%。上半年，本集团盈利平稳增长，利润总额较上年同期增加93.27亿元至1,814.20亿元，增幅5.42%；净利润较上年同期增加84.56亿元至1,474.65亿元，增幅6.08%。

2017年，本集团先后荣获香港《亚洲货币》“2017年中国最佳银行”，美国《环球金融》“2017最佳转型银行”、新加坡《亚洲银行家》“2017年中国最佳数字银行”、“2017年中国最佳大型零售银行奖”、《银行家》“2017最佳金融创新奖”及中国银行业协会“年度最具社会责任金融机构”等多项重要奖项。本集团在英国《银行家》“2017全球银行1000强”中列第2位；在美国《财富》“2017年世界500强排行榜”中列第28名。

中国建设银行总行设资产托管业务部，下设综合与合规管理处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、养老金托管处、清算处、核算处、跨境托管运营处、监督稽核处等10个职能处室，在安徽合肥设有托管运营中心，在上海设有托管运营中心上海分中心，共有员工315余人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

## （二）主要人员情况

纪伟，资产托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行南通分行、总行计划

财务部、信贷经营部任职，并在总行公司业务部、投资托管业务部、授信审批部担任领导职务。其拥有八年托管从业经历，熟悉各项托管业务，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

龚毅，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行北京市分行国际部、营业部并担任副行长，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部、战略客户部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

原玎，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行国际业务部，长期从事海外机构及海外业务管理、境内外汇业务管理、国外金融机构客户营销拓展等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

### （三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、(R)QFII、(R)QDII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2018年二季度末，中国建设银行已托管857只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行先后9次获得《全球托管人》“中国最佳托管银行”、4次获得《财资》“中国最佳次托管银行”、连续5年获得中债登“优秀资产托管机构”等奖项，并在2016年被《环球金融》评为中国市场唯一一家“最佳托管银行”、在2017年荣获《亚洲银行家》“最佳托管系统实施奖”。

## 二、基金托管人的内部控制制度

### （一）内部控制目标

作为基金托管人，中国建设银行严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和本行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

### （二）内部控制组织结构

中国建设银行设有风险与内控管理委员会，负责全行风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行检查指导。资产托管业务部配备了专职内控合规人员负责托管业务的内控合规工作，具有独立行使内控合规工作职权和能力。

### （三）内部控制制度及措施

资产托管业务部具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理严格实行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

## 三、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

### （一）监督方法

依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。利用自行开发的“新一代托管应用监督子系统”，严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

### （二）监督流程

1. 每工作日按时通过新一代托管应用监督子系统，对各基金投资运作比例控制等情况进行监控，如发现投资异常情况，向基金管理人进行风险提示，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，如有重大异常事项及时报告中国证监会。

2. 收到基金管理人的划款指令后，对指令要素等内容进行核查。
3. 通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求基金管理人进行解释或举证，如有必要将及时报告中国证监会。

### 第三部分 相关服务机构

#### 一、基金份额发售机构

##### 1. 直销机构（A类）

名称：中欧基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号5层

办公地址：上海市虹口区公平路18号8栋-嘉昱大厦7层

法定代表人：竇玉明

联系人：袁维

电话：021-68609602

传真：021-68609601

客服热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）

网址：[www.zofund.com](http://www.zofund.com)

##### 2. 其他销售机构（A类）

###### 1) 名称：中国工商银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：易会满

客服热线：95588

网址：[www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn)

###### 2) 名称：招商银行股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区深南大道7088号

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号

法定代表人：李建红

客服热线：95555

公司网站：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

- 3) 名称：中国建设银行股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：田国立

客服热线：95533

网址：[www.ccb.com](http://www.ccb.com)

- 4) 名称：交通银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：彭纯

客服热线：95559

网址：[www.bankcomm.com](http://www.bankcomm.com)

- 5) 名称：中国邮政储蓄银行股份有限公司

住所：北京市西城区宣武门西大街 131 号

办公地址：北京市西城区金融大街 3 号

法定代表人：李国华

客服热线：95580

网址：[www.psbc.com](http://www.psbc.com)

- 6) 名称：中信银行股份有限公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：李庆萍

客服热线：95558

网址：[bank.ecitic.com](http://bank.ecitic.com)

- 7) 名称：中国光大银行股份有限公司

住所：北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

办公地址：北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

法定代表人：李晓鹏

客服热线：95595

网址：www.cebbs.com

8) 名称：广东南海农村商业银行股份有限公司

住所：广东省佛山市南海区桂城街道南海大道北 26 号

办公地址：广东省佛山市南海区桂城街道南海大道北 26 号

法定代表人：李宜心

客服热线：96138

网址：www.nanhaibank.com

9) 名称：上海浦东发展银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：高国富

客服热线：95528

网址：www.spdb.com.cn

10) 名称：阳光人寿保险股份有限公司

住所：海南省三亚市迎宾路 360-1 号三亚阳光金融广场 16 层

办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街乙 12 号院 1 号昆泰国际大厦 12 层

法定代表人：李科

客服热线：95510

网址：<http://fund.sinosig.com>

11) 名称：国都证券股份有限公司

住所：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

办公地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

法定代表人：王少华

客服热线：400-818-8118

网址：www.guodu.com

12) 名称：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：王常青

客服热线：400-888-8108

网址：www.csc108.com

13) 名称：中国银河证券股份有限公司

住所：中国北京西城区金融大街35号国际企业大厦C座2至6层

办公地址：中国北京西城区金融大街35号国际企业大厦C座2至6层

法定代表人：陈共炎

客服热线：4008-888-888

网址：www.chinastock.com.cn

14) 名称：中泰证券股份有限公司

住所：山东省济南市经七路86号

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路66号

法定代表人：李玮

客服热线：95538

网址：http://www.zts.com.cn

15) 名称：平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层

办公地址：深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层

法定代表人：刘世安

客服热线：95511-8

网址：www.stock.pingan.com

16) 名称：国泰君安证券股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

办公地址：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼

法定代表人：杨德红

客服热线：95521

网址：www.gtja.com

17) 名称：安信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元



办公地址：深圳市福田区金田路安联大厦

法定代表人：王连志

客服热线：4008-001-001

网址：www.essences.com.cn

18) 名称：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座

办公地址：广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦；北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

法定代表人：张佑君

客服热线：95558

网址：www.citics.com

19) 名称：中信证券（山东）有限责任公司

住所：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层

办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层

法定代表人：姜晓林

客服热线：0532-96577

网址：www.zxwt.com.cn

20) 名称：中信期货有限公司

住所：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305室、14层

办公地址：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层

法定代表人：张皓

客户热线：400-990-8826

网址：www.citicsf.com

21) 名称：财通证券股份有限公司

住所：杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201、501、502、1103、1601-1615、1701-1716

办公地址：杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201、501、502、1103、1601-1615、1701-1716

法定代表人：陆建强

客服热线：95336, 40086-96336

网址：www.ctsec.com

22) 名称：中国中投证券有限责任公司

住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23单元

办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第04、18层至21层

法定代表人：高涛

客服热线：95532、400-600-8008

网址：www.china-invs.cn

23) 名称：长城证券股份有限公司

住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业14楼、16楼、17楼

办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业14楼、16楼、17楼

法定代表人：丁益

客服热线：400-666-6888

网址：[www.cgws.com](http://www.cgws.com)

24) 名称：上海基煜基金销售有限公司

住所：上海市崇明县长兴镇潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济  
发展区）

办公地址：上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室

法定代表人：王翔

客服电话：400-820-5369

网址：www.jiyufund.com.cn

25) 名称：中原证券股份有限公司

住所：郑州市郑东新区商务外环路10号

办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号

法定代表人:菅明军

客服热线: 0371-95377

网址: <http://www.ccnew.com>

26) 名称: 长江证券股份有限公司

住所: 武汉市新华路特8号长江证券大厦

办公地址: 武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人: 李新华

客服热线: 95579 或 4008-888-999

网址: [www.95579.com](http://www.95579.com)

27) 名称: 深圳众禄基金销售股份有限公司

住所: 深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

办公地址: 深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

法定代表人: 薛峰

客服热线: 4006-788-887

众禄基金销售网: [www.zlfund.cn](http://www.zlfund.cn)

基金买卖网: [www.jjmmw.com](http://www.jjmmw.com)

28) 名称: 上海好买基金销售有限公司

住所: 上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼

办公地址: 上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼

法定代表人: 杨文斌

客服热线: 400-700-9665

网址: [www.howbuy.com](http://www.howbuy.com)

29) 名称: 诺亚正行基金销售有限公司

住所: 上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801

办公地址: 上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801

法定代表人: 汪静波

客服热线: 400-821-5399

网址: [www.noah-fund.com](http://www.noah-fund.com)

30) 名称: 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司

住所：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1楼202室  
办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F  
法定代表人：陈柏青  
客服热线：4000-766-123  
网址：www.fund123.cn

31) 名称：上海天天基金销售有限公司

住所：上海市徐汇区龙田路190号2号楼  
办公地址：上海市徐汇区宛平南路88号金座（北楼）25层  
法定代表人：其实  
客服热线：400-1818-188  
网址：www.1234567.com.cn

32) 名称：浙江同花顺基金销售有限公司

住所：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903  
办公地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903  
法定代表人：凌顺平  
客服热线：400-877-3772  
网址：www.5ifund.com

33) 名称：上海陆金所基金销售有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼  
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼  
法定代表人：王之光  
客户热线：400-821-9031  
网址：www.lufunds.com

34) 名称：珠海盈米财富管理有限公司

住所：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203  
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼  
B1201-1203  
法定代表人：肖雯  
客户热线：020-89629099

网址：[www.yingmi.cn](http://www.yingmi.cn)

- 35) 名称：中证金牛（北京）投资咨询有限公司

住所：北京市丰台区东管头1号2号楼2-45室

办公地址：北京市西城区宣武门外大街甲1号新华社第三工作区5F

法定代表人：钱昊旻

客服热线：400-890-9998

网址：[www.jnlc.com](http://www.jnlc.com)

- 36) 名称：深圳前海微众银行股份有限公司

住所：深圳前海深港合作区前湾一路A栋201

办公地址：深圳市南山区田厦金牛广场A座36楼、37楼

法定代表人：顾敏

客服热线：400-999-8800

网址：[www.webank.com](http://www.webank.com)

- 37) 名称：上海利得基金销售有限公司

住所：上海市宝山区蕴川路5475号1033室

办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼

法定代表人：李兴春

客服热线：400-921-7755

网址：[www.leadfund.com.cn](http://www.leadfund.com.cn)

- 38) 名称：上海联泰基金销售有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室

办公地址：上海市长宁区福泉北路518号8座3层

法定代表人：燕斌

客服热线：4000-466-788

网址：[www.66zichan.com](http://www.66zichan.com)

- 39) 名称：北京蛋卷基金销售有限公司

住所：北京市朝阳区创远路34号院融新科技中心C座17层

办公地址：北京市朝阳区创远路34号院融新科技中心C座17层

法定代表人：钟斐斐

客服热线：4000-618-518

网址：[https:// danjuanapp.com](https://danjuanapp.com)

40) 名称：天津国美基金销售有限公司

住所：天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼D座二层202-124室

办公地址：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦B座19层

法定代表人：丁东华

客服热线：400-111-0889

网址：[www.gomefund.com](http://www.gomefund.com)

41) 名称：北京广源达信基金销售有限公司

住所：北京市西城区新街口外大街28号C座六层605室

办公地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼浦项中心B座19层

法定代表人：齐剑辉

客服热线：400-623-6060

网址：[www.niuiufund.com](http://www.niuiufund.com)

42) 名称：上海万得基金销售有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座

办公地址：上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦11楼

法定代表人：王廷富

客服热线：400-821-0203

网址：暂无

43) 名称：北京新浪仓石基金销售有限公司

住所：北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室

办公地址：北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室

法定代表人：李昭琛

客服热线：010-62675369

网址：[www.xincai.com](http://www.xincai.com)

- 44) 名称：上海云湾基金销售有限公司  
住所：中国(上海)自由贸易试验区新金桥路 27 号 13 号楼 2 层, 200127  
办公地址: 中国(上海)自由贸易试验区新金桥路 27 号 13 号楼 2 层, 200127  
法定代表人: 桂水发  
客服热线：400-820-1515  
网址: [www.zhengtongfunds.com](http://www.zhengtongfunds.com)
- 45) 名称：北京肯特瑞基金销售有限公司  
住所：北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 22 层 2603-06  
办公地址：北京市亦庄经济开发区科创十一街 18 号院 A 座京东集团总部  
法定代表人：江卉  
客服热线：4000988511/ 4000888816  
网址: <http://fund.jd.com/>
- 46) 名称：上海华夏财富投资管理有限公司  
住所：上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 2 楼 268 室  
办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层  
法定代表人：毛淮平  
客服热线：400-817-5666  
网址: [www.amcfortune.com](http://www.amcfortune.com)
- 47) 名称：北京汇成基金销售有限公司  
住所：北京市海淀区中关村大街 11 号 E 世界财富中心 A 座 1108 号  
办公地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 E 世界财富中心 A 座 1108 号  
法定代表人：王伟刚  
客服热线：4006199059  
网址: [www.hcjijin.com](http://www.hcjijin.com)
- 48) 名称：上海挖财基金销售有限公司  
住所：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室  
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室  
法定代表人：冷飞

客服热线：021-50810673

网址：[www.wacaijijin.com](http://www.wacaijijin.com)

49) 名称：嘉实财富管理有限公司

住所：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期53层5312-15单元

办公地址：北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层

法定代表人：赵学军

客服热线：400-021-8850

网址：<https://www.harvestwm.cn/>

50) 名称：大连银行股份有限公司

住所：辽宁省大连市中山区中山路88号

办公地址：辽宁省大连市中山区中山路88号

法定代表人：陈占维

客服热线：4006640099

网址：[www.bankofdl.com](http://www.bankofdl.com)

51) 名称：南京苏宁基金销售有限公司

住所：江苏省南京市玄武区苏宁大道1-5号

办公地址：江苏省南京市玄武区苏宁大道1-5号

法定代表人：王锋

客服热线：95177

网址：[www.snjijin.com](http://www.snjijin.com)

### 3. 直销机构（C类）

名称：中欧基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号5层

办公地址：上海市虹口区公平路18号8栋-嘉昱大厦7层

法定代表人：竇玉明

联系人：袁维

电话：021-68609602



传真：021-68609601

客服热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）

网址：www.zofund.com

#### 4. 其他销售机构（C类）

- 1) 名称：中国光大银行股份有限公司  
住所：北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心  
办公地址：北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心  
法定代表人：李晓鹏  
客服热线：95595  
网址：www.cebbank.com
- 2) 名称：阳光人寿保险股份有限公司  
住所：海南省三亚市迎宾路360-1号三亚阳光金融广场16层  
办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街乙12号院1号昆泰国际大厦12层  
法定代表人：李科  
客服热线：95510  
网址：<http://fund.sinosig.com>
- 3) 名称：中信建投证券股份有限公司  
住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼  
办公地址：北京市朝阳区门内大街188号  
法定代表人：王常青  
客服热线：400-888-8108  
网址：www.csc108.com
- 4) 名称：中国银河证券股份有限公司  
住所：中国北京西城区金融大街35号国际企业大厦C座2至6层  
办公地址：中国北京西城区金融大街35号国际企业大厦C座2至6层  
法定代表人：陈共炎  
客服热线：4008-888-888  
网址：www.chinastock.com.cn
- 5) 名称：平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

办公地址：深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

法定代表人：刘世安

客服热线：95511-8

网址：[www.stock.pingan.com](http://www.stock.pingan.com)

6) 名称：长城证券股份有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业 14 楼、16 楼、17 楼

办公地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业 14 楼、16 楼、17 楼

法定代表人：丁益

客服热线：400-666-6888

网址：[www.cgws.com](http://www.cgws.com)

7) 名称：上海基煜基金销售有限公司

住所：上海市崇明县长兴镇潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济  
发展区）

办公地址：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 1503 室

法定代表人：王翔

客服电话：400-820-5369

网址：[www.jiyufund.com.cn](http://www.jiyufund.com.cn)

8) 名称：中原证券股份有限公司

住所：郑州市郑东新区商务外环路 10 号

办公地址：郑州市郑东新区商务外环路 10 号

法定代表人：菅明军

客服热线：0371-95377

网址：<http://www.ccnew.com>

9) 名称：长江证券股份有限公司

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

办公地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：李新华

客服热线：95579 或 4008-888-999

网址:www.95579.com

10) 名称: 深圳众禄基金销售股份有限公司

住所: 深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 I、J 单元

办公地址: 深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 I、J 单元

法定代表人: 薛峰

客服热线: 4006-788-887

众禄基金销售网: www.zlfund.cn

基金买卖网: www.jjmmw.com

11) 名称: 上海好买基金销售有限公司

住所: 上海市浦东新区浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 9 楼

办公地址: 上海市浦东新区浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 9 楼

法定代表人: 杨文斌

客服热线: 400-700-9665

网址: www.howbuy.com

12) 名称: 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司

住所: 杭州市余杭区仓前街道海曙路东 2 号

办公地址: 浙江省杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼

法定代表人: 陈柏青

客服热线: 4000-766-123

网址: www.fund123.cn

13) 名称: 上海天天基金销售有限公司

住所: 上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼

办公地址: 上海市徐汇区宛平南路 88 号金座(北楼) 25 层

法定代表人: 其实

客服热线: 400-1818-188

网址: www.1234567.com.cn

14) 名称: 上海陆金所基金销售有限公司

住所: 上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼

办公地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼

法定代表人：王之光

客户热线：400-821-9031

网址：www.lufunds.com

15) 名称：北京肯特瑞基金销售有限公司

住所：北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06

办公地址：北京市亦庄经济开发区科创十一街18号院A座京东集团总部

法定代表人：江卉

客服热线：4000988511/ 4000888816

网址：<http://fund.jd.com/>

16) 名称：嘉实财富管理有限公司

住所：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期53层5312-15单元

办公地址：北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层

法定代表人：赵学军

客服热线：400-021-8850

网址：<https://www.harvestwm.cn/>

17) 名称：南京苏宁基金销售有限公司

住所：江苏省南京市玄武区苏宁大道1-5号

办公地址：江苏省南京市玄武区苏宁大道1-5号

法定代表人：王锋

客服热线：95177

网址：www.snjijin.com

基金管理人可以根据情况变化、增加或者减少销售机构，并另行公告。销售机构可以根据情况变化、增加或者减少其销售城市、网点，并另行公告。各销售机构提供的基金销售服务可能有所差异，具体请咨询各销售机构。

## 二、登记机构

名称：中欧基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号5层

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦5

层、上海市虹口区公平路18号8栋-嘉昱大厦7层

法定代表人：窦玉明

总经理：刘建平

成立日期：2006年7月19日

电话：021-68609600

传真：021-68609601

联系人：杨毅

三、出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所

住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼

办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼

负责人：俞卫锋

经办律师：黎明、陆奇

电话：021-31358666

传真：021-31358600

联系人：陆奇

四、审计基金财产的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址：上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

执行事务合伙人：李丹

电话：021-23238189

联系人：俞伟敏

经办注册会计师：许康玮、俞伟敏

#### 第四部分 基金的名称

中欧明睿新常态混合型证券投资基金

## 第五部分 基金的类型

契约型 开放式

## 第六部分 基金的投资目标

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，力争获得超越业绩比较基准的收益。

## 第七部分 基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板以及其他经中国证监会批准发行上市的股票）、固定收益类资产（国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、资产支持证券、质押及买断式债券回购、银行存款及现金等）、衍生工具（权证、股指期货、股票期权等）以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具（但需符合中国证监会的相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：

本基金股票投资占基金资产的比例为 60% - 95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券。

## 第八部分 基金的投资策略

### （一）大类资产配置策略

本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产的大类资产配置比例。

## （二）股票投资策略

本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理念，在以整个宏观策略为前提，把握结构性调整机会，将行业分析与个股精选相结合，寻找出表现优异的子行业和优质个股。

### （1）行业分析

在综合考虑行业的周期、竞争格局、技术进步、政府政策、社会习惯的改变等因素后，精选出行业地位高、行业的发展空间大的子行业。

### （2）个股选择

本基金在选择个股时关注如下几个方面：

#### 1) 基本面

主营业务竞争力强，包括技术、品牌、政策或者规模等方面

盈利能力强，不仅有短期的业绩与盈利支撑，盈利的稳定性、持续性好，具有长期的投资空间

良好的治理结构

管理层能力强

商业模式优越

#### 2) 估值水平

本基金除了关注个股的基本面之外，还要考查个股业绩的增长性和估值的匹配程度，如果估值比较合理或者低估就会选择买入并坚持持有，相反如果估值已透支了未来几年的增长，即业绩增长的速度与股价和市盈率不相匹配，那么就会相应减持这种股票。

## （三）债券投资策略

本基金将采取久期偏离、期限结构配置、类属配置、个券选择等积极的投资策略，构建债券投资组合。

### 1、久期偏离

本基金通过对宏观经济走势、货币政策和财政政策、市场结构变化等方面的定性分析和定量分析，预测利率的变化趋势，从而采取久期偏离策略，根据对利率水平的预期调整组合久期。

## 2、期限结构配置

本基金将根据对利率走势、收益率曲线的变化情况的判断，适时采用哑铃型或梯型或子弹型投资策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，以便最大限度的避免投资组合收益受债券利率变动的负面影响。

## 3、类属配置

类属配置指债券组合中各债券种类间的配置，包括债券在国债、央行票据、金融债、企业债、可转换债券等债券品种间的分布，债券在浮动利率债券和固定利率债券间的分布。

## 4、个券选择

个券选择是指通过比较个券的流动性、到期收益率、信用等级、税收因素，确定一定期限下的债券品种的过程。

### （四）股指期货投资策略

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。

### （五）资产支持证券投资策略

本基金通过对资产支持证券资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，谨慎投资资产支持证券。

### （六）股票期权投资策略

本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的预判，并结合股指期权定价模型，选择估值合理的期权合约。

基金管理人将根据审慎原则，建立股票期权交易决策部门或小组，按照有关要求做好人员培训工作，确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识



和相应的专业能力，同时授权特定的管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。

#### （七）中小企业私募债投资策略

与传统的信用债券相比，中小企业私募债券由于以非公开方式发行和转让，普遍具有高风险和高收益的显著特点。本基金将运用基本面研究，结合公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量，选择风险与收益相匹配的更优品种进行投资。具体为：①研究债券发行人的公司背景、产业发展趋势、行业政策、盈利状况、竞争地位、治理结构等基本面信息，分析企业的长期运作风险；②运用财务评价体系对债券发行人的资产流动性、盈利能力、偿债能力、成长能力、现金流水平等方面进行综合评价，评估发行人财务风险；③利用历史数据、市场价格以及资产质量等信息，估算私募债券发行人的违约率及违约损失率；④考察债券发行人的增信措施，如担保、抵押、质押、银行授信、偿债基金、有序偿债安排等；⑤综合上述分析结果，确定信用利差的合理水平，利用市场的相对失衡，选择具有投资价值的品种进行投资。

#### （八）权证投资策略

本基金的权证投资以控制风险和锁定收益为主要目的。在个券层面上，本基金通过对权证标的公司的基本面研究和未来走势预判，估算权证合理价值，同时还充分考虑个券的流动性，谨慎进行投资。

### 第九部分 基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%。

沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国 A 股市场指数，其成份股票为中国 A 股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票，能够反映 A 股市场总体价格走势。中债综合指数是由中央国债登记结算有限公司编制的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资比例，选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化，或证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，并报中国证监会备案，而无需召开基金份额持有人大会。基金管理人应在调整实施前2个工作日在指定媒介上予以公告。

## 第十部分 基金的风险收益特征

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，属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。

## 第十一部分 基金的投资组合报告

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。

基金托管人根据基金合同规定，复核了本投资组合报告，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据取自本基金2018年第4季度报告，所载数据截至2018年12月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

### 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	2,698,227,742.49	90.56
	其中：股票	2,698,227,742.49	90.56
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	60,000,000.00	2.01
	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	168,272,142.61	5.65
8	其他资产	52,971,391.26	1.78
9	合计	2,979,471,276.36	100.00

## 2、报告期末按行业分类的股票投资组合

### 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	35,580,429.00	1.21
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,549,575,052.95	52.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,503,001.00	0.19
F	批发和零售业	13,478,703.82	0.46
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	702,261,698.99	23.81
J	金融业	50,145.80	0.00
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	38,790,369.00	1.32
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	75,321,563.16	2.55
R	文化、体育和娱乐业	218,777,248.72	7.42
S	综合	58,889,530.05	2.00
	合计	2,698,227,742.49	91.50

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。

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	600406	国电南瑞	15,870,435	294,079,160.55	9.97
2	002456	欧菲科技	18,769,035	172,487,431.65	5.85
3	300413	芒果超媒	4,566,776	169,016,379.76	5.73
4	002594	比亚迪	2,931,703	149,516,853.00	5.07
5	300059	东方财富	10,154,551	122,870,067.10	4.17
6	000063	中兴通讯	6,107,055	119,637,207.45	4.06
7	300274	阳光电源	10,986,311	97,997,894.12	3.32
8	300188	美亚柏科	7,448,409	96,978,285.18	3.29

9	300146	汤臣倍健	5,646,875	95,940,406.25	3.25
10	002475	立讯精密	6,329,191	88,988,425.46	3.02

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、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。

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。

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。

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。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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。

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。

#### 10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 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。

##### 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。

##### 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。

#### 11、投资组合报告附注

11.1 本基金投资的中兴通讯股份有限公司（简称“中兴通讯”，000063.SZ）于2018年6月8日与美国BIS达成和解协议，根据协议将支付合计14亿美元民事罚款。随着2015年4G投资高峰的过去，我国电讯运营商的资本开支在2016-2018年逐年下滑，这一局面将因2019年开始的5G建设投入而扭转。我们认为，美国对中兴的处罚基本落地，对公司短期的业绩确会产生影响，但中国5G的发展不会停止，公司长期的价值也不会受很大影响。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。

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。

##### 11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
----	----	-------

1	存出保证金	1,051,676.70
2	应收证券清算款	26,438,384.70
3	应收股利	-
4	应收利息	22,958.76
5	应收申购款	25,458,371.10
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	52,971,391.26

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。

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。

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。

## 第十二部分 基金的业绩

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。

本基金合同生效日 2016 年 3 月 3 日，基金业绩截止日 2018 年 12 月 31 日。

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

明睿新常态A

阶段	净值增长	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	------	-----	-----	-----	-----	-----

	率①	长率标 准差②	较基准 收益率 ③	较基准 收益率 标准差 ④		
2016.3.3-2016.12.31	-8.00%	1.26%	6.50%	0.71%	-14.50%	0.55%
2017.1.1-2017.12.31	36.61%	0.98%	16.36%	0.51%	20.25%	0.47%
2018.1.1-2018.12.31	-12.12%	1.57%	-19.78%	1.07%	7.66%	0.50%
2016.3.3-2018.12.31	10.41%	1.30%	-0.59%	0.80%	11.00%	0.50%

明睿新常态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
2018.3.14-2018.12.31	-15.37%	1.60%	-20.61%	1.09%	5.24%	0.51%

2. 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



中欧明睿新常态混合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



中欧明睿新常态混合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



注：本基金C类份额成立日为2018年3月15日，图示日期为2018年3月15日至2018年12月31日。

## 第十三部分 基金的费用与税收

### 一、基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、基金的销售服务费；
- 4、基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；
- 5、基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券/期货交易费用；
- 8、基金的银行汇划费用；
- 9、基金的相关账户的开户及维护费用；
- 10、按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

### 二、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

#### 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

#### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

### 3、基金的销售服务费

本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.80%，销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.80%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计算，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令，由基金管理人支付给销售机构。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述“一、基金费用的种类中第4—10项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

基金管理人和基金托管人可协商酌情降低基金管理费和基金托管费，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒介上刊登公告。

### 三、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、基金合同生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

### 四、基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

#### 第十四部分 对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关规定，并依据本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营活动，对本基金管理人于2018年10月刊登的《中欧明睿新常态混合型证券投资基金更新招募说明书》进行了更新，主要更新内容如下：

（一）更新了“重要提示”部分中的相关内容。

更新了“本更新招募说明书所载内容截止日为2019年3月2日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2018年12月31日（财务数据未经审计）。”。

（二）更新了“第三部分 基金管理人”部分中的相关内容。

1、更新了管理人的住所、注册资本和股权结构。

2、更新了董事会成员、监事会成员、高级管理人员、基金经理、投资决策委员会成员的信息。

（三）更新了“第五部分 相关服务机构”部分中的相关内容。

1、更新了直销机构的住所。

2、更新了代销机构。

3、更新了登记机构的住所。

（四）更新了“第九部分 基金的投资”部分中的相关内容。

更新了“基金投资组合报告”，所载数据取自本基金2018年第4季度报告，所载数据截至2018年12月31日。

（五）更新了“第十部分 基金的业绩”部分中的相关内容。

更新了基金业绩，截止日2018年12月31日。

（六）更新了“第二十二部分 其他应披露事项”部分中的相关内容。

更新了自2018年9月3日至2019年3月2日刊登于《中国证券报》、《上海

证券报》、《证券时报》和公司网站的公告。

（七）更新了“附件二 基金托管协议内容摘要”部分中的相关内容。  
更新了管理人的信息。

以下为本基金管理人自 2018 年 9 月 3 日至 2019 年 3 月 2 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站的公告。

序号	公告事项	披露日期
1	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行手机银行申购和定投费率优惠活动的公告	2018-09-29
2	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“芒果超媒”股票估值方法的公告	2018-10-12
3	中欧明睿新常态混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2018 年第 2 号）	2018-10-17
4	中欧明睿新常态混合型证券投资基金更新招募说明书（2018 年第 2 号）	2018-10-17
5	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在广源达信暂停申购、转换转入和定期定额投资等业务的公告	2018-10-18
6	中欧基金管理有限公司关于新增银河证券为部分基金代销机构同步开通转换定投业务并享受费率优惠的公告	2018-10-18
7	中欧基金管理有限公司关于新增好买基金为部分基金代销机构同步开通转换和定投业务的公告	2018-10-18
8	中欧明睿新常态混合型证券投资基金恢复大额申购、转换转入和定期定额投资的公告	2018-10-23
9	中欧基金旗下基金 2018 年 3 季度报告	2018-10-24
10	中欧基金管理有限公司关于新增众禄基金为部分基金代销机构同步开通转换定投业务并享受费率优惠的公告	2018-11-15
11	中欧基金管理有限公司关于新增京东金融为部分基金代销机构同步开通定投、转换业务并享受费率优惠	2018-11-22

12	中欧基金管理有限公司关于新增嘉实财富为部分基金代销机构同步开通转换业务并享受费率优惠的公告	2018-11-27
13	中欧基金管理有限公司关于新增苏宁基金为部分基金代销机构同步开通转换、定投业务并享受费率优惠的公告	2018-11-30
14	中欧基金管理有限公司关于新增光大银行为部分基金代销机构同步开通转换、定投业务并享受费率优惠的公告	2018-12-11
15	中欧基金管理有限公司关于新增阳光保险为部分基金代销机构同步开通转换、定投业务并享受费率优惠的公告	2018-12-11
16	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与邮储银行申购费率优惠活动的公告	2018-12-28
17	中欧基金管理有限公司_关于旗下部分基金参与工商银行开展的定期定额投资申购费率优惠活动的公告	2018-12-28
18	中欧基金管理有限公司关于旗下基金 2018 年 12 月 31 日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	2019-01-01
19	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金开通同一基金不同类别份额转换业务的公告	2019-01-12
20	中欧基金管理有限公司中欧基金管理有限公司住所变更公告	2019-01-18
21	中欧基金管理有限公司关于增加注册资本及修改公司章程的公告	2019-01-18
22	中欧基金管理有限公司旗下基金 2018 年第四季度报告	2019-01-22
23	中欧明睿新常态混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入和定期定额投资公告	2019-01-26
24	中欧基金管理有限公司关于新增中原证券为部分基金代销机构同步开通转换定投业务并享受费率优惠的公告	2019-02-18

中欧基金管理有限公司

2019 年 4 月 16 日