

中欧新趋势混合型证券投资基金（LOF） 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧新趋势混合（LOF）			
基金主代码	166001			
基金运作方式	契约型上市开放式（LOF）			
基金合同生效日	2007 年 1 月 29 日			
报告期末基金份额总额	7,191,406,888.37 份			
投资目标	本基金通过投资于可能从中国经济以及资本市场新趋势获益的公司，在兼顾风险的原则下，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，注重挖掘基于未来趋势的企业价值。资产配置和行业配置层面，本基金在正常市场条件下不做主动性资产配置调整，并倾向于持有较多符合经济发展和市场变革新趋势的行业。股票选择层面，本基金通过客观化的定量分析、主观化的定性分析、证券估值等步骤选择合适的、物有所值的上市公司股票构建最优投资组合。			
业绩比较基准	富时中国 A600 指数×80%+富时中国国债指数×20%			
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中高风险、追求长期稳定资本增值的混合型证券投资基金。在严格控制风险的前提下，本基金的投资将以前瞻的眼光把握经济发展与市场变革的中长期趋势，努力挖掘个股与板块、行业的投资机遇。			
基金管理人	中欧基金管理有限公司			
基金托管人	兴业银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	中欧新趋势混合（LOF）A	中欧新趋势混合（LOF）C	中欧新趋势混合（LOF）E	中欧新趋势混合（LOF）X
下属分级基金的场内简	中欧趋势 LOF	-	-	-

称				
下属分级基金的交易代码	166001	005787	001881	011264
报告期末下属分级基金的份额总额	2,660,215,530.26份	251,666,221.24份	154,612,366.72份	4,124,912,770.15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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）			
	中欧新趋势混合（LOF）A	中欧新趋势混合（LOF）C	中欧新趋势混合（LOF）E	中欧新趋势混合（LOF）X
1. 本期已实现收益	-77,547,755.26	-9,490,596.73	-4,795,744.14	-83,915,634.54
2. 本期利润	-165,720,716.52	-19,332,523.47	-10,816,096.18	-186,075,191.56
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0617	-0.0627	-0.0700	-0.0442
4. 期末基金资产净值	2,915,285,827.09	271,060,297.27	183,875,302.96	3,142,908,366.13
5. 期末基金份额净值	1.0959	1.0771	1.1893	0.7619

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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. 上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

中欧新趋势混合（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	-5.56%	0.74%	-3.29%	0.69%	-2.27%	0.05%
过去六个月	-10.84%	0.74%	-7.40%	0.65%	-3.44%	0.09%
过去一年	-10.06%	0.83%	-3.48%	0.74%	-6.58%	0.09%

过去三年	-8.84%	1.11%	-11.95%	0.88%	3.11%	0.23%
过去五年	73.73%	1.26%	11.91%	0.99%	61.82%	0.27%
自基金合同生效起至今	226.28%	1.50%	60.24%	1.31%	166.04%	0.19%

中欧新趋势混合（LOF）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
过去三个月	-5.75%	0.73%	-3.29%	0.69%	-2.46%	0.04%
过去六个月	-11.20%	0.74%	-7.40%	0.65%	-3.80%	0.09%
过去一年	-10.77%	0.83%	-3.48%	0.74%	-7.29%	0.09%
过去三年	-11.01%	1.11%	-11.95%	0.88%	0.94%	0.23%
过去五年	67.84%	1.26%	11.91%	0.99%	55.93%	0.27%
自基金份额运作日至今	45.29%	1.27%	-2.21%	0.99%	47.50%	0.28%

中欧新趋势混合（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	-5.56%	0.73%	-3.29%	0.69%	-2.27%	0.04%
过去六个月	-10.85%	0.74%	-7.40%	0.65%	-3.45%	0.09%
过去一年	-10.06%	0.83%	-3.48%	0.74%	-6.58%	0.09%
过去三年	-8.88%	1.11%	-11.95%	0.88%	3.07%	0.23%
过去五年	73.78%	1.26%	11.91%	0.99%	61.87%	0.27%
自基金份额运作日至今	113.81%	1.26%	8.19%	0.98%	105.62%	0.28%

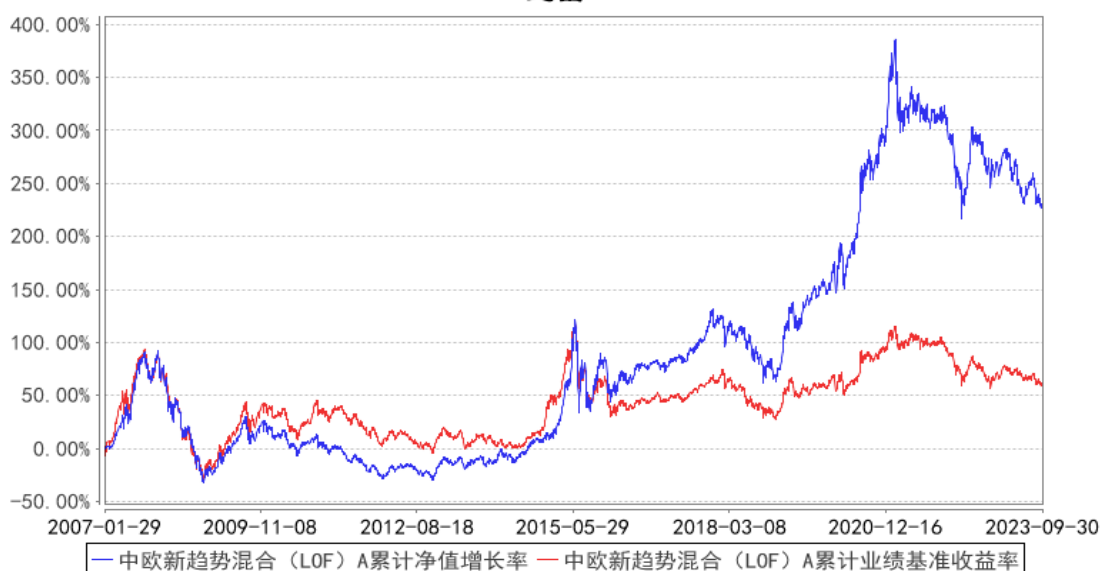
中欧新趋势混合（LOF）X

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

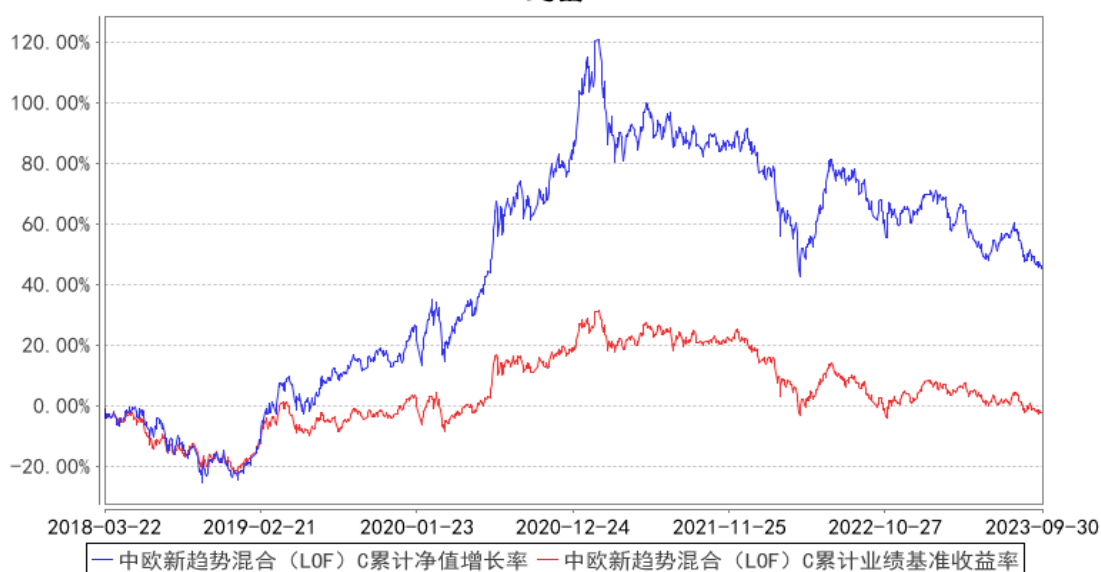
				④		
过去三个月	-5.57%	0.74%	-3.29%	0.69%	-2.28%	0.05%
过去六个月	-10.86%	0.74%	-7.40%	0.65%	-3.46%	0.09%
过去一年	-10.04%	0.83%	-3.48%	0.74%	-6.56%	0.09%
自基金份额 运作日至今	-23.81%	1.01%	-21.87%	0.87%	-1.94%	0.14%

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

中欧新趋势混合（LOF）A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

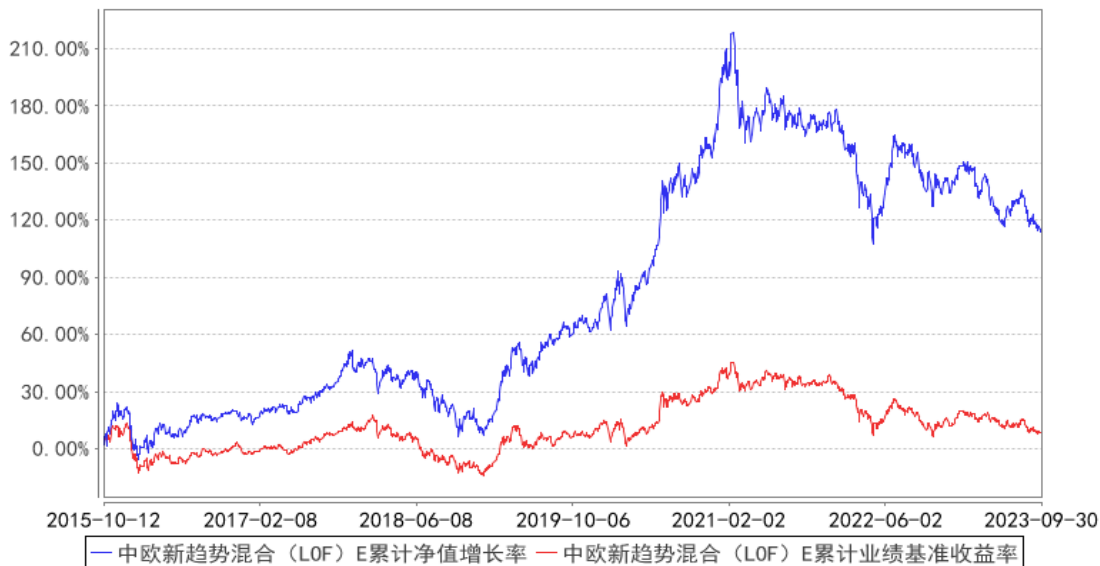


中欧新趋势混合（LOF）C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



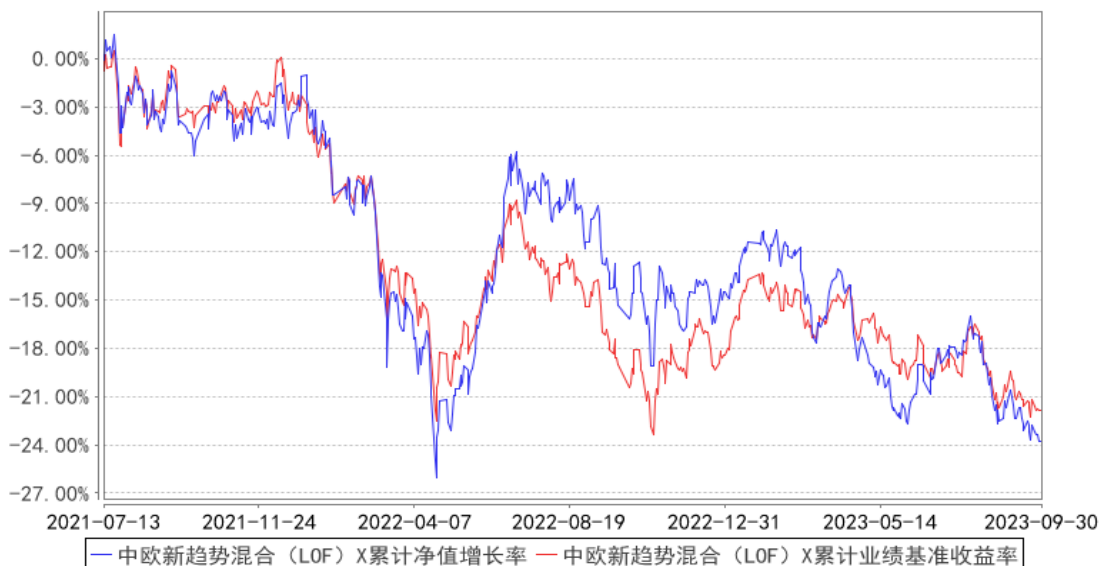
注：本基金于 2018 年 3 月 21 日新增 C 类份额，图示日期为 2018 年 3 月 22 日至 2023 年 09 月 30 日。

中欧新趋势混合 (LOF) E 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2015 年 10 月 8 日新增 E 类份额，图示日期为 2015 年 10 月 12 日至 2023 年 09 月 30 日。

中欧新趋势混合 (LOF) X 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2021 年 7 月 12 日新增 X 类份额，图示日期为 2021 年 7 月 13 日至 2023 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		
周蔚文	权益投决会主席/ 投资总监/ 基金经理	2011-08-16	-	24 年	历任光大证券研究所研究员,富国基金研究员、高级研究员、基金经理。2011-01-10 加入中欧基金管理有限公司,历任研究部总监、副总经理、权益投决会委员。

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。

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 35 次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

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

三季度市场整体走势较为波折，7 月的相对平稳被快速打破，部分龙头地产的违约、社融增速较弱、汇率压力等不利因素在悲观情绪的放大下，使市场经历了较大幅度的下跌。8 月末，在房地产相关政策的放松、印花税的降低、再融资和减持进一步规范等政策的呵护下，市场短暂企

稳，后重新进入震荡格局。期间风险偏好较低的高股息资产表现较好，煤炭、石油和钢铁涨幅居前，华为产业链、减肥药等主题热点也有表现，而上半年被人工智能推高的 TMT 行业在本季度出现了大幅回调。三季度宏观经济有触底企稳迹象，主要体现在 PMI、工业企业利润等方面，一揽子的逆周期调控政策开始见效。

报告期内，本基金基本维持上期末组合，相对市场继续超配了养殖与疫情受损股。报告期内，我们继续增加了黄金和机械板块的配置，同时由于宏观经济和消费复苏弱于预期，逐步降低了休闲服务个股的仓位。

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-5.56%，同期业绩比较基准收益率为-3.29%；基金 C 类份额净值增长率为-5.75%，同期业绩比较基准收益率为-3.29%；基金 E 类份额净值增长率为-5.56%，同期业绩比较基准收益率为-3.29%；基金 X 类份额净值增长率为-5.57%，同期业绩比较基准收益率为-3.29%。

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	5,643,911,393.07	86.47
	其中：股票	5,643,911,393.07	86.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	382,536,236.67	5.86
	其中：债券	382,536,236.67	5.86
	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	483,788,210.39	7.41
8	其他资产	16,787,175.78	0.26
9	合计	6,527,023,015.91	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	852,994,274.45	13.10
B	采矿业	322,433,134.26	4.95
C	制造业	2,896,162,547.69	44.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,771,449.62	0.13
E	建筑业	11,369.83	0.00
F	批发和零售业	131,303.08	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	474,742,357.59	7.29
H	住宿和餐饮业	124,484,479.54	1.91
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,585,066.45	0.53
J	金融业	158,395,467.57	2.43
K	房地产业	72,365,846.96	1.11
L	租赁和商务服务业	75,866,563.50	1.16
M	科学研究和技术服务业	166,254,168.37	2.55
N	水利、环境和公共设施管理业	50,136,089.50	0.77
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	15,594,036.00	0.24
Q	卫生和社会工作	196,260,480.46	3.01
R	文化、体育和娱乐业	194,722,758.20	2.99
S	综合	-	-
	合计	5,643,911,393.07	86.65

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投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	002714	牧原股份	12,349,754	467,932,179.06	7.18
2	601021	春秋航空	5,389,497	294,859,380.87	4.53
3	600519	贵州茅台	132,823	238,888,806.65	3.67
4	600309	万华化学	2,690,167	237,595,549.44	3.65
5	601058	赛轮轮胎	14,950,700	188,528,327.00	2.89
6	600150	中国船舶	6,608,054	184,364,706.60	2.83
7	601688	华泰证券	10,018,500	158,392,485.00	2.43
8	600547	山东黄金	6,148,400	154,386,324.00	2.37
9	300498	温氏股份	8,306,817	144,372,479.46	2.22
10	300750	宁德时代	703,468	142,825,108.04	2.19

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	354,938,155.74	5.45
	其中：政策性金融债	354,938,155.74	5.45
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）	27,598,080.93	0.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	382,536,236.67	5.87

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	230201	23 国开 01	3,500,000	354,938,155.74	5.45
2	113063	赛轮转债	71,470	10,758,304.69	0.17
3	113648	巨星转债	49,560	6,532,458.79	0.10
4	113584	家悦转债	47,030	4,997,311.16	0.08
5	113064	东材转债	35,270	4,663,038.00	0.07

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，华泰证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局江苏省分局的处罚。山东黄金矿业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到烟台市应急管理局的处罚。春秋航空股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空华北地区管理局、中国民用航空中南地区管理局的处罚。

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	1,111,432.82
2	应收证券清算款	14,856,173.24
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	819,569.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,787,175.78

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113063	赛轮转债	10,758,304.69	0.17
2	113648	巨星转债	6,532,458.79	0.10

3	113584	家悦转债	4,997,311.16	0.08
4	113064	东材转债	4,663,038.00	0.07
5	123122	富瀚转债	646,968.29	0.01

5.11.5 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。

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

项目	中欧新趋势混合 (LOF) A	中欧新趋势混 合 (LOF) C	中欧新趋势混 合 (LOF) E	中欧新趋势混合 (LOF) X
报告期期初基金份额总额	2,918,120,307.45	334,573,648.60	154,719,319.00	4,294,219,664.14
报告期期间基金总申购份额	137,086,752.69	11,241,437.07	873,622.62	3,252,225.71
减：报告期期间基金总赎回 份额	394,991,529.88	94,148,864.43	980,574.90	172,559,119.70
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	2,660,215,530.26	251,666,221.24	154,612,366.72	4,124,912,770.15

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

项目	中欧新趋势混合 (LOF) A	中欧新趋势混合 (LOF) C	中欧新趋势混合 (LOF) E	中欧新趋势 混合 (LOF) X
报告期期初管理人持有的本 基金份额	-	-	-	147,783.25
报告期期间买入/申购总份 额	-	-	-	-
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	-	-	-	147,783.25
报告期期末持有的本基金份	-	-	-	-

额占基金总份额比例（%）				
--------------	--	--	--	--

注：1、买入/申购总份额含红利再投、转换入份额，卖出/赎回总份额含转换出份额。

2、截止本报告期末，管理人持有的本基金 X 类份额占本基金 X 类份额比例为 0.0036%，上表展示的比例系四舍五入后的结果。

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、中欧新趋势混合型证券投资基金（LOF）相关批准文件
- 2、《中欧新趋势混合型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 3、《中欧新趋势混合型证券投资基金（LOF）托管协议》
- 4、《中欧新趋势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

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(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

2023 年 10 月 25 日