

中欧价值智选回报混合型证券投资基金2014年半年度报告

2014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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2014年8月27日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
7.6 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	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	44
7.8 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贵金属投资明细	44
7.9 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	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	44
§8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	46
§9 开放式基金份额变动	46
§10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	47
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	47

10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
10.4	基金投资策略的改变.....	47
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8	其他重大事件.....	48
§11	备查文件目录.....	50
11.1	备查文件目录.....	50
11.2	存放地点.....	50
11.3	查阅方式.....	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧价值智选回报混合型证券投资基金
基金简称	中欧价值智选混合
基金主代码	166019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月14日
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	170,599,070.20份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。
投资策略	本基金将采取积极主动的资产配置策略，投资于价值型上市公司股票或固定收益类资产，注重风险与收益的平衡，力争实现基金资产长期增值。
业绩比较基准	金融机构人民币三年期定期存款基准利率（税后）
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	中欧基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎忆海
	联系电话	021-68609600
	电子邮箱	liyihai@lcfunds.com
客户服务电话	021-68609700、400-700-9700	95588
传真	021-33830351	010-66105798

注册地址	上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	200120	100032
法定代表人	窦玉明	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lcfunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	中国北京市西城区太平桥大街17号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2014年1月1日至2014年6月30日）
本期已实现收益	22,651,117.54
本期利润	23,570,366.83
加权平均基金份额本期利润	0.1032
本期加权平均净值利润率	9.34%
本期基金份额净值增长率	8.02%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	15,546,566.34

期末可供分配基金份额利润	0.0911
期末基金资产净值	195,341,872.22
期末基金份额净值	1.145
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	14.50%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

3、所述基金业绩指标不包括基金份额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

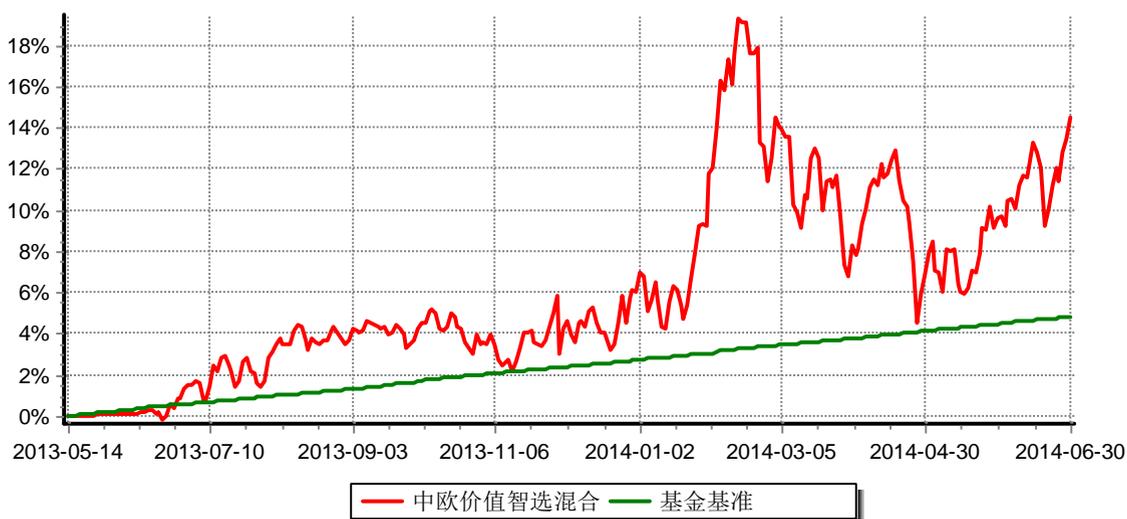
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	4.47%	0.89%	0.35%	0.01%	4.12%	0.88%
过去三个月	7.21%	0.95%	1.02%	0.01%	6.19%	0.94%
过去六个月	8.02%	1.10%	2.05%	0.01%	5.97%	1.09%
过去一年	13.59%	0.85%	4.23%	0.01%	9.36%	0.84%
自基金合同生效日起至今（2013年05月14日-2014年06月30日）	14.50%	0.80%	4.81%	0.01%	9.69%	0.79%

注：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、权证、股指期货、可转换债券、银行存款和债券等固定收益类资产，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。股票投资占基金资产的比例为0%-95%，权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的10%。本基金的业绩比较基准为金融机构人民币三年期定期存款基准利率（税后）。本基金积极投资于股票等风险资产，力争基金累计净值的长期的收益率超越同期业绩比较基准，在长期有机会获得相对于无风险利率的风险溢价。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

中欧价值智选回报混合型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2013年5月14日-2014年6月30日)



注：本基金基金合同生效日为2013年5月14日，建仓期为2013年5月14日至2013年11月13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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中欧基金管理有限公司经中国证监会（证监基字[2006]102号文）批准，于2006年7月19日正式成立。股东为意大利意联银行股份合作公司、国都证券有限责任公司、北京百骏投资有限公司、万盛基业投资有限责任公司、窦玉明先生、刘建平先生、周蔚文先生、许欣先生和陆文俊先生，注册资本为1.88亿元人民币。截至2014年6月30日，本基金管理人共管理16只开放式基金，即中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧价值发现股票型证券投资基金、中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）、中欧沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）、中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）、中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）、中欧鼎利分级债券型证券投资基金、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金、中欧纯债分级债券型证券投资基金、中欧价值智选回报混合型证券投资基金、中欧成长优选

回报灵活配置混合型发起式证券投资基金和中欧纯债添利分级债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苟开红	本基金基金经理, 中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理, 中欧新动力股票型证券投资基金 (LOF) 基金经理, 中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理, 事业部二部负责	2013年5月14日	—	8年	博士, 特许金融分析师 (CFA), 中国注册会计师协会非执业会员, 持有中国非执业律师资格。历任深圳华为技术有限公司市场财经部高级业务经理、上海荣正投资咨询有限公司总经理助理、上海亚商企业咨询有限公司投资银行部业务经理、华泰资产管理公司高级投资经理、研究部副总经理。2009年7月加入中欧基金管理有限公司, 任中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理、中欧新动力股票型证券投资基金 (LOF) 基金经理、中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、事业部二部负责人。

	人				
张屹峰	本基金基金经理助理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理助理	2014年4月29日	—	1年	教育技术学专业硕士。2013年3月加入中欧基金管理有限公司，历任研究助理；现任中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理助理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理助理兼研究员。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年1季度,市场整体表现比较大的波动性,各类主题一波波涌来又很快的退潮,而2季度市场整体表现好于1季度。在投资操作上,本基金以价值投资为基础,坚持自下而上、行业分散、个股分散的策略,利用市场调整期逐步提高仓位,并不断优化个股、动态调整,随着之后市场回暖,取得了相对较好的业绩表现。本基金致力于为投资者赚取绝对收益,报告期内净值实现正增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金份额净值增长率为8.02%,同期业绩比较基准增长率为2.05%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对后续市场并不悲观:IPO发行家数大幅低于年初预期、CPI和PPI都比较稳定、国家保增长的微调政策。但目前总需求端仍然较为疲软、刚性兑付导致社会无风险收益率维持高位,在没有足够增量资金进入二级市场的前提下,整体市场也仍然没有大幅走高可能,窄幅波动局面或将持续。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格按照本公司制订的《估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定,有效地控制基金估值流程。公司估值委员会主席为公司分管运营副总经理,成员包括总经理、督察长、投资总监,基金运营部总监,监察稽核部总监以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允、合理,防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金投资品种进行估值。具体估值流程为:基金日常估值由基金管理人进行,基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核,基金份额净值由基金管理人完成估值后,将估值结果以XBRL形式报给基金托管人,基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人,由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公布。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对中欧价值智选回报混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，中欧价值智选回报混合型证券投资基金的管理人——中欧基金管理有限公司在中欧价值智选回报混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，中欧价值智选回报混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中欧基金管理有限公司编制和披露的中欧价值智选回报混合型证券投资基金2014年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中欧价值智选回报混合型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	21,837,216.23	4,196,569.34
结算备付金		531,244.84	5,062,267.51
存出保证金		169,341.26	77,591.37

交易性金融资产	6.4.7.2	173,632,359.37	289,862,628.28
其中：股票投资		163,621,359.37	185,673,956.28
基金投资		—	—
债券投资		10,011,000.00	104,188,672.00
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	12,000,000.00	6,000,000.00
应收证券清算款		—	2,371,274.90
应收利息	6.4.7.5	315,217.41	2,123,101.67
应收股利		—	—
应收申购款		77,668.51	10,176.99
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		208,563,047.62	309,703,610.06
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		12,183,523.07	—
应付赎回款		54,776.85	1,768,967.52
应付管理人报酬		234,083.50	391,441.55
应付托管费		39,013.93	65,240.23
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	327,516.14	160,426.79
应交税费		203,600.00	203,600.00
应付利息		—	—
应付利润		—	—

递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	178,661.91	196,666.94
负债合计		13,221,175.40	2,786,343.03
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	170,599,070.20	289,420,091.82
未分配利润	6.4.7.10	24,742,802.02	17,497,175.21
所有者权益合计		195,341,872.22	306,917,267.03
负债和所有者权益总计		208,563,047.62	309,703,610.06

注：1. 报告截止日2014年6月30日，中欧智选基金份额净值1.145元，基金份额总额170,599,070.20份。

2. 本财务报表的上期比较期间为2013年5月14日(基金合同生效日)至2013年12月31日。

6.2 利润表

会计主体：中欧价值智选回报混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年5月14日-2013年6月30日
一、收入		27,331,734.62	4,456,748.89
1.利息收入		989,910.98	2,348,919.02
其中：存款利息收入	6.4.7.11	114,052.58	650,370.02
债券利息收入		804,194.99	15,562.74
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		71,663.41	1,682,986.26
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		25,178,503.12	90,634.42
其中：股票投资收益	6.4.7.12	25,638,942.58	—
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	-1,131,344.49	500.00

资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	6.4.7.14	—	—
股利收益	6.4.7.15	670,905.03	90,134.42
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	919,249.29	1,873,114.59
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	244,071.23	144,080.86
减：二、费用		3,761,367.79	1,152,585.69
1. 管理人报酬		1,893,961.44	871,787.61
2. 托管费		315,660.26	145,297.93
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.18	1,362,550.60	70,794.07
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	6.4.7.19	189,195.49	64,706.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,570,366.83	3,304,163.20
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,570,366.83	3,304,163.20

注：本财务报表的上期比较期间为2013年5月14日(基金合同生效日)至2013年6月30日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中欧价值智选回报混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期
	2014年1月1日至2014年6月30日

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	289,420,091.82	17,497,175.21	306,917,267.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	23,570,366.83	23,570,366.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-118,821,021.62	-16,324,740.02	-135,145,761.64
其中：1.基金申购款	56,438,273.78	5,344,451.62	61,782,725.40
2.基金赎回款	-175,259,295.40	-21,669,191.64	-196,928,487.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	170,599,070.20	24,742,802.02	195,341,872.22
项 目	上年度可比期间 2013年5月14日-2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	476,420,551.02	—	476,420,551.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	3,304,163.20	3,304,163.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-113,958,081.19	-330,192.64	-114,288,273.83
其中：1.基金申购款	974,190.33	2,000.86	976,191.19
2.基金赎回款	-114,932,271.52	-332,193.50	-115,264,465.02
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净	362,462,469.83	2,973,970.56	365,436,440.39

值)			
----	--	--	--

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

刘建平

黄峰

郭雅梅

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中欧价值智选回报混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]第259号《关于核准中欧价值智选回报混合型证券投资基金募集的批复》核准,由中欧基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集476,323,264.11元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013)第284号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金合同》于2013年5月14日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为476,420,551.02份基金份额,其中认购资金利息折合97,286.91份基金份额。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,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、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货、可转换债券、银行存款和债券等固定收益类资产,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金投资组合中:股票投资占基金资产的比例为0%-95%,权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,本基金持有的单只中小企业私募债券,其市值不得超过基金资产净值的10%。本基金参与股指期货交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。本基金的业绩比较基准为:金融机构人民币三年期定期存款基准利率(税后)。

本财务报表由本基金的基金管理人中欧基金管理有限公司于2014年8月27日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》

和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧价值智选回报混合型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣

代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
活期存款	21,837,216.23
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	21,837,216.23

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	150,959,221.99	163,621,359.37	12,662,137.38	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	
债券	交易所市场	—	—	
	银行间市场	9,939,040.00	10,011,000.00	71,960.00
	合计	9,939,040.00	10,011,000.00	71,960.00
资产支持证券	—	—	—	
其他	—	—	—	
合计	160,898,261.99	173,632,359.37	12,734,097.38	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	12,000,000.00	—
合计	12,000,000.00	—

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	3,258.19
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	239.00
应收债券利息	311,643.84
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	0.18
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	76.20
合计	315,217.41

6.4.7.6 其他资产

无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	327,341.14
银行间市场应付交易费用	175.00
合计	327,516.14

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	143.42
审计费	29,752.78
信息披露费	148,765.71
应付转换费	—
合计	178,661.91

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	289,420,091.82	289,420,091.82
本期申购	56,438,273.78	56,438,273.78
本期赎回（以“-”号填列）	-175,259,295.40	-175,259,295.40
本期末	170,599,070.20	170,599,070.20

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,479,315.65	10,017,859.56	17,497,175.21
本期利润	22,651,117.54	919,249.29	23,570,366.83

本期基金份额交易产生的变动数	-14,583,866.85	-1,740,873.17	-16,324,740.02
其中：基金申购款	4,032,036.35	1,312,415.27	5,344,451.62
基金赎回款	-18,615,903.20	-3,053,288.44	-21,669,191.64
本期已分配利润	—	—	—
本期末	15,546,566.34	9,196,235.68	24,742,802.02

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	100,710.11
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	12,264.18
其他	1,078.29
合计	114,052.58

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	467,960,989.26
减：卖出股票成本总额	442,322,046.68
买卖股票差价收入	25,638,942.58

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	97,349,972.77
减：卖出债券(债转股及债券	95,869,774.68

到期兑付) 成本总额	
减: 应收利息总额	2,611,542.58
债券投资收益	-1,131,344.49

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	670,905.03
基金投资产生的股利收益	—
合计	670,905.03

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1.交易性金融资产	919,249.29
——股票投资	-772,853.39
——债券投资	1,692,102.68
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	919,249.29

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	243,115.36
转换费收入	955.87
合计	244,071.23

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

2. 本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费的25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	1,361,275.60
银行间市场交易费用	1,275.00
合计	1,362,550.60

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	148,765.71
银行汇划费用	377.00
上市费	—
持有人大会费	—
开户费	900.00
银行间回购交易费用	—
交易所回购手续费用	—
账户维护费用	9,400.00
银行间交易手续费	—

其他费用	—
合计	189,195.49

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，经公司股东会及第三届董事会2014年第一次定期会议审议通过，由国都证券有限责任公司和北京百骏投资有限公司分别将其持有的公司各10%的股权转让给股东以外的自然人窦玉明先生、刘建平先生、周蔚文先生、许欣先生和陆文俊先生。股权转让后公司注册资本保持不变，仍为人民币1.88亿元，公司股权结构调整为：

意大利意联银行股份合作公司（Unione di Banche Italiane S.c.p.a.）出资人民币65,800,000元，占公司注册资本的35%；

国都证券有限责任公司出资人民币37,600,000元，占公司注册资本的20%；

北京百骏投资有限公司出资人民币37,600,000元，占公司注册资本的20%；

万盛基业投资有限公司出资人民币9,400,000元，占公司注册资本的5%；

窦玉明出资人民币9,212,000元，占公司注册资本的4.9%；

刘建平出资人民币9,212,000元，占公司注册资本的4.9%；

周蔚文出资人民币7,708,000元，占公司注册资本的4.1%；

许欣出资人民币7,708,000元，占公司注册资本的4.1%；

陆文俊出资人民币3,760,000元，占公司注册资本的2%。上述事项的工商变更登记手续现已办理完毕并已报中国证券监督管理委员会备案，并已于2014年4月25日在指定媒介进行了信息披露。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构

国都证券有限责任公司("国都证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
--------------------	-----------------

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年5月14日-2013年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国都证券	211,092,879.77	24.29%	19,745,750.99	28.77%

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2014年1月1日至2014年6月 30日		上年度可比期间2013年5月14日 -2013年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国都证券	6,429,356.40	94.57%	34,604,026.60	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2014年1月1日至2014年6月 30日		上年度可比期间2013年5月14日 -2013年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例

国都证券	497,000,000.00	100.00%	2,393,100,000.00	100.00%
------	----------------	---------	------------------	---------

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国都证券	192,178.53	24.29%	83,888.20	25.63%
关联方名称	上年度可比期间 2013年5月14日-2013年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国都证券	17,976.64	28.77%	17,976.64	28.77%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年5月14日-2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,893,961.44	871,787.61
其中：支付销售机构的客户维护费	258,745.87	357,137.51

注：支付基金管理人 中欧基金管理有限公司 的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年5月14日-2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	315,660.26	145,297.93

注：支付基金托管人 中国工商银行 的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年6月30日		2013年5月14日-2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	21,837,216.23	100,710.11	3,007,145.93	46,401.60

注：本基金的活期银行存款由基金托管人 中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
603328	依顿电子	2014-06-23	2014-07-01	新股网上申购	15.31	15.31	1,000	15,310.00	15,310.00
300387	富邦股份	2014-06-26	2015-07-02	新股网下申购锁定	20.48	20.48	133,637	2,736,885.76	2,736,885.76

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
000820	金城股份	2014-05-12	公告重大事项	6.87		—	141,910	950,695.00	974,921.70
000878	云南铜业	2014-04-17	公告重大事项	7.61	2014-07-17	7.50	37,000	273,970.00	281,570.00
000960	锡业股份	2014-05-06	重大资产重组	12.44	2014-08-05	13.68	235,000	2,564,827.20	2,923,400.00
002679	福建金森	2014-05-08	重大资产重组	15.54		—	140,000	2,062,594.89	2,175,600.00
300050	世纪鼎利	2014-05-30	公告重大事项	17.78	2014-07-30	19.56	165,000	2,463,604.96	2,933,700.00
300166	东方国信	2014-04-09	重大资产重组	18.71	2014-07-09	20.58	95,693	1,628,485.72	1,790,416.03
300242	明家科技	2014-06-05	重大资产重组	18.83		—	104,900	1,815,762.82	1,975,267.00
300271	华宇软件	2014-06-27	公告重大事项	40.30		—	28,200	745,458.99	1,136,460.00

注：本基金截至2014年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于本期末，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于本期末，本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。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、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、权证、股指期货、可转换债券、银行存款和债券等固定收益类资产，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金将采取积极主动的资产配置策略，投资于价值型上市公司股票或固定收益类资产，注重风险与收益的平衡，力争实现基金资产长期增值。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。风险控制委员会负责协助确立公司风险控制的原则、目标和策略，并就风险控制重要事项提出意见和建议。督察长负责组织和指导公司的监察稽核工作。监察稽核部独立于公司各业务部门开展监察稽核工作，根据监管机构及公司内部控制的要求对基金投资进行定期、不定期检查，出具监察稽核报告，进而从合规层面对基金投资进行风险控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

于2014年6月30日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为0%（2013年12月31日：27.48%），因此不存在重大信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于2014年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不付息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不付息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	21,837,216.23	—	—	—	21,837,216.23
结算备付金	531,244.84	—	—	—	531,244.84
存出保证金	169,341.26	—	—	—	169,341.26
交易性金融资产	10,011,000.00	—	—	163,621,359.37	173,632,359.37
买入返售金融资产	12,000,000.00	—	—	—	12,000,000.00
应收利息	—	—	—	315,217.41	315,217.41
应收申购款	—	—	—	77,668.51	77,668.51
资产总计	44,548,802.33	—	—	164,014,245.29	208,563,047.62
负债					
应付证券清算款	—	—	—	12,183,523.07	12,183,523.07
应付赎回款	—	—	—	54,776.85	54,776.85
应付管理人报酬	—	—	—	234,083.50	234,083.50

应付托管费	—	—	—	39,013.93	39,013.93
应付交易费用	—	—	—	327,516.14	327,516.14
应交税费	—	—	—	203,600.00	203,600.00
其他负债	—	—	—	178,661.91	178,661.91
负债总计	—	—	—	13,221,175.40	13,221,175.40
利率敏感度缺口	44,548,802.33	—	—	150,793,069.89	195,341,872.22
上年度末 2013年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,196,569.34	—	—	—	4,196,569.34
结算备付金	5,062,267.51	—	—	—	5,062,267.51
存出保证金	77,591.37	—	—	—	77,591.37
交易性金融资产	19,861,000.00	79,851,200.00	4,476,472.00	185,673,956.28	289,862,628.28
买入返售金融资产	6,000,000.00	—	—	—	6,000,000.00
应收证券清算款	—	—	—	2,371,274.90	2,371,274.90
应收利息	—	—	—	2,123,101.67	2,123,101.67
应收申购款	9,881.42	—	—	295.57	10,176.99
资产总计	35,207,309.64	79,851,200.00	4,476,472.00	190,168,628.42	309,703,610.06
负债					
应付赎回款	—	—	—	1,768,967.52	1,768,967.52
应付管理人报酬	—	—	—	391,441.55	391,441.55

应付托管费	—	—	—	65,240.23	65,240.23
应付交易费用	—	—	—	160,426.79	160,426.79
应交税费	—	—	—	203,600.00	203,600.00
其他负债	—	—	—	196,666.94	196,666.94
负债总计	—	—	—	2,786,343.03	2,786,343.03
利率敏感度缺口	35,207,309.64	79,851,200.00	4,476,472.00	187,382,285.39	306,917,267.03

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2014年6月30日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为5.12%（2013年12月31日：33.95%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过对宏观经济环境、国家经济政策、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的分析，研判经济周期在美林投资时钟理论所处的阶段，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极、主动地确定权益类资产、固定收益类资产和现金等各类资产的配置比例并进行实时动态调整。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票投资占基金资产的比例为0%-95%，权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的10%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指

标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	163,621,359.37	83.76	185,673,956.28	60.50
交易性金融资产-基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产-债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产-贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	163,621,359.37	83.76	185,673,956.28	60.50

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	1. 业绩比较基准(附注6.4.1)上升5%	13,204.48	3,543.70
	2. 业绩比较基准(附注6.4.1)下降5%	-13,204.48	-3,543.70

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层级金融工具公允价值

于2014年6月30日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为149,430,024.64元，属于第二层级的余额为24,202,334.73元，无属于第三层级的余额。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级还是第三层级。

(iv)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
----	----	-------	--------------

1	权益投资	163,621,359.37	78.45
	其中：股票	163,621,359.37	78.45
2	固定收益投资	10,011,000.00	4.80
	其中：债券	10,011,000.00	4.80
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	12,000,000.00	5.75
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	22,368,461.07	10.73
7	其他各项资产	562,227.18	0.27
8	合计	208,563,047.62	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	9,460,956.00	4.84
B	采矿业	—	—
C	制造业	127,658,290.28	65.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	565,123.00	0.29
E	建筑业	2,437,397.10	1.25
F	批发和零售业	4,682,395.00	2.40
G	交通运输、仓储和邮政业	3,953,600.00	2.02
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,531,285.53	4.37
J	金融业	—	—
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	—	—

N	水利、环境和公共设施管理业	6,332,312.46	3.24
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	—	—
S	综合	—	—
	合计	163,621,359.37	83.76

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	300050	世纪鼎利	165,000	2,933,700.00	1.50
2	000960	锡业股份	235,000	2,923,400.00	1.50
3	601011	宝泰隆	220,000	2,862,200.00	1.47
4	300387	富邦股份	133,637	2,736,885.76	1.40
5	300190	维尔利	94,925	2,602,843.50	1.33
6	300121	阳谷华泰	287,896	2,599,700.88	1.33
7	002552	宝鼎重工	280,000	2,553,600.00	1.31
8	300136	信维通信	93,000	2,504,490.00	1.28
9	300224	正海磁材	107,000	2,467,420.00	1.26
10	002105	信隆实业	512,499	2,454,870.21	1.26
11	601890	亚星锚链	300,000	2,379,000.00	1.22
12	000413	东旭光电	314,859	2,361,442.50	1.21
13	002137	实益达	460,000	2,359,800.00	1.21
14	002296	辉煌科技	90,000	2,340,000.00	1.20
15	002684	猛狮科技	110,000	2,328,700.00	1.19
16	002001	新和成	187,209	2,319,519.51	1.19
17	002043	兔宝宝	580,000	2,291,000.00	1.17
18	300086	康芝药业	168,000	2,269,680.00	1.16
19	300128	锦富新材	165,000	2,235,750.00	1.14

20	002326	永太科技	150,000	2,235,000.00	1.14
21	600026	中海发展	550,000	2,222,000.00	1.14
22	000795	太原刚玉	250,000	2,192,500.00	1.12
23	002679	福建金森	140,000	2,175,600.00	1.11
24	300079	数码视讯	199,548	2,175,073.20	1.11
25	300132	青松股份	153,000	2,174,130.00	1.11
26	002480	新筑股份	300,000	2,157,000.00	1.10
27	002546	新联电子	185,628	2,140,290.84	1.10
28	300092	科新机电	148,100	2,138,564.00	1.09
29	300198	纳川股份	133,000	2,133,320.00	1.09
30	002220	天宝股份	330,000	2,079,000.00	1.06
31	002531	天顺风能	160,000	2,070,400.00	1.06
32	002145	中核钛白	249,927	2,064,397.02	1.06
33	002389	南洋科技	275,765	2,057,206.90	1.05
34	002468	艾迪西	263,400	2,049,252.00	1.05
35	002505	大康牧业	180,000	1,992,600.00	1.02
36	002216	三全食品	110,000	1,985,500.00	1.02
37	300094	国联水产	204,200	1,984,824.00	1.02
38	300242	明家科技	104,900	1,975,267.00	1.01
39	002012	凯恩股份	400,000	1,972,000.00	1.01
40	002558	世纪游轮	76,700	1,965,054.00	1.01
41	600316	洪都航空	114,000	1,948,260.00	1.00
42	002428	云南锗业	160,000	1,940,800.00	0.99
43	601678	滨化股份	258,000	1,929,840.00	0.99
44	300337	银邦股份	145,904	1,906,965.28	0.98
45	300266	兴源过滤	62,800	1,897,816.00	0.97
46	300246	宝莱特	73,200	1,894,416.00	0.97
47	300076	GQY视讯	130,000	1,864,200.00	0.95
48	000715	中兴商业	200,000	1,836,000.00	0.94
49	600596	新安股份	200,000	1,830,000.00	0.94
50	002212	南洋股份	400,000	1,824,000.00	0.93

51	601208	东材科技	270,000	1,822,500.00	0.93
52	002458	益生股份	211,600	1,802,832.00	0.92
53	002659	中泰桥梁	293,670	1,800,197.10	0.92
54	000584	友利控股	360,000	1,800,000.00	0.92
55	300166	东方国信	95,693	1,790,416.03	0.92
56	002339	积成电子	199,944	1,777,502.16	0.91
57	000888	峨眉山 A	95,788	1,764,414.96	0.90
58	000700	模塑科技	158,980	1,761,498.40	0.90
59	002395	双象股份	196,399	1,744,023.12	0.89
60	002009	天奇股份	160,000	1,734,400.00	0.89
61	002264	新华都	235,000	1,734,300.00	0.89
62	601872	招商轮船	740,000	1,731,600.00	0.89
63	000422	湖北宜化	340,000	1,703,400.00	0.87
64	002298	鑫龙电器	240,000	1,675,200.00	0.86
65	300122	智飞生物	68,000	1,646,960.00	0.84
66	600446	金证股份	51,675	1,588,489.50	0.81
67	002557	洽洽食品	94,000	1,558,520.00	0.80
68	002656	卡奴迪路	107,800	1,557,710.00	0.80
69	001696	宗申动力	335,000	1,517,550.00	0.78
70	600371	万向德农	145,000	1,505,100.00	0.77
71	002610	爱康科技	100,000	1,304,000.00	0.67
72	000625	长安汽车	105,100	1,293,781.00	0.66
73	002353	杰瑞股份	28,500	1,147,125.00	0.59
74	002052	同洲电子	127,020	1,141,909.80	0.58
75	300271	华宇软件	28,200	1,136,460.00	0.58
76	002377	国创高新	89,800	1,102,744.00	0.56
77	000820	金城股份	141,910	974,921.70	0.50
78	000596	古井贡酒	50,000	953,500.00	0.49
79	600569	安阳钢铁	500,000	920,000.00	0.47
80	000516	开元投资	135,000	907,200.00	0.46
81	300049	福瑞股份	29,100	838,080.00	0.43

82	000581	威孚高科	30,500	822,585.00	0.42
83	002081	金螳螂	45,000	637,200.00	0.33
84	000938	紫光股份	24,000	612,480.00	0.31
85	002065	东华软件	30,000	603,600.00	0.31
86	300023	宝德股份	35,100	585,819.00	0.30
87	002006	*ST精工	88,000	580,800.00	0.30
88	002157	正邦科技	78,000	576,420.00	0.30
89	600863	内蒙华电	149,900	565,123.00	0.29
90	000333	美的集团	25,000	483,000.00	0.25
91	300300	汉鼎股份	18,000	478,620.00	0.25
92	300281	金明精机	25,000	353,250.00	0.18
93	002369	卓翼科技	38,700	351,396.00	0.18
94	000878	云南铜业	37,000	281,570.00	0.14
95	002198	嘉应制药	24,300	215,298.00	0.11
96	000025	特力A	21,500	204,895.00	0.10
97	600558	大西洋	22,000	182,380.00	0.09
98	603328	依顿电子	1,000	15,310.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300369	绿盟科技	13,409,501.00	4.37
2	603008	喜临门	5,806,330.46	1.89
3	300128	锦富新材	4,511,734.00	1.47
4	300090	盛运股份	3,731,419.19	1.22
5	600519	贵州茅台	3,681,182.96	1.20
6	002024	苏宁云商	3,679,474.00	1.20
7	002104	恒宝股份	3,643,350.99	1.19
8	000413	东旭光电	3,529,694.90	1.15

9	300219	鸿利光电	3,524,780.61	1.15
10	300303	聚飞光电	3,502,647.92	1.14
11	600109	国金证券	3,406,605.06	1.11
12	002090	金智科技	3,353,057.74	1.09
13	002358	森源电气	3,319,296.48	1.08
14	002450	康得新	3,318,045.80	1.08
15	000049	德赛电池	3,111,338.57	1.01
16	002508	老板电器	3,095,240.96	1.01
17	002043	兔宝宝	3,002,597.00	0.98
18	002618	丹邦科技	2,927,205.52	0.95
19	300368	汇金股份	2,904,638.73	0.95
20	002693	双成药业	2,869,215.42	0.93

注：买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300369	绿盟科技	28,896,812.53	9.42
2	603008	喜临门	6,162,118.07	2.01
3	300368	汇金股份	5,431,440.38	1.77
4	300017	网宿科技	5,418,870.69	1.77
5	002219	恒康医疗	4,944,375.55	1.61
6	002410	广联达	4,937,078.77	1.61
7	002065	东华软件	4,804,925.20	1.57
8	002664	信质电机	4,613,370.42	1.50
9	600978	宜华木业	4,574,737.98	1.49
10	300020	银江股份	4,396,234.53	1.43
11	600519	贵州茅台	4,214,247.79	1.37
12	002439	启明星辰	4,179,008.88	1.36
13	002023	海特高新	3,998,924.83	1.30

14	300014	亿纬锂能	3,993,073.02	1.30
15	002303	美盈森	3,973,741.70	1.29
16	600422	昆明制药	3,942,191.20	1.28
17	300177	中海达	3,741,149.71	1.22
18	300155	安居宝	3,642,956.41	1.19
19	300039	上海凯宝	3,631,329.81	1.18
20	002358	森源电气	3,605,759.16	1.17

注：卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	421,042,303.16
卖出股票的收入（成交）总额	467,960,989.26

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	10,011,000.00	5.12
	其中：政策性金融债	10,011,000.00	5.12
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	10,011,000.00	5.12

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	130243	13国开43	100,000	10,011,000.00	5.12

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。此外，本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险，如预期大额申购赎回、大量分红等。本基金本报告期内未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	169,341.26
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	315,217.41
5	应收申购款	77,668.51
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	562,227.18

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300050	世纪鼎利	2,933,700.00	1.50	停牌或网下申购锁定期
2	000960	锡业股份	2,923,400.00	1.50	停牌或网下申购锁定期
3	300387	富邦股份	2,736,885.76	1.40	停牌或网下申购锁定期

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份 额比例	持有 份额	占总份 额比例
560	304,641.20	136,038,359.11	79.74%	34,560,711.09	20.26%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	608,767.24	0.36%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2013年5月14日)基金份额总额	476,420,551.02
本报告期期初基金份额总额	289,420,091.82
本报告期基金总申购份额	56,438,273.78
减：本报告期基金总赎回份额	175,259,295.40
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	170,599,070.20

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人于2014年2月20日发布公告，许欣先生自2014年2月12日起担任中欧基金管理有限公司副总经理职务。相关变更事项已按规定向中国基金业协会办理相关手续并向中国证监会和上海证监局报告。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

申银万国	1	615,384,348.89	70.81%	560,248.04	70.81%	
国都证券	1	211,092,879.77	24.29%	192,178.53	24.29%	
宏源证券	1	42,570,053.27	4.90%	38,756.25	4.90%	

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司董事会授权管理层批准。

2、本报告期内新增宏源证券深圳交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
申银万国	369,495.00	5.43%	—	—	—	—
国都证券	6,429,356.40	94.57%	497,000,000.00	100.00%	—	—
宏源证券	—	—	—	—	—	—

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中欧基金管理有限公司旗下基金2013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	公司网站	2014-01-01
2	中欧基金管理有限公司关于公司从业人员在深圳中欧盛世资本管理有限公司兼职情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-01-04
3	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2013年第4季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-01-21

4	中欧基金管理有限公司关于新增招商银行股份有限公司为旗下基金代销机构并同时开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-01-29
5	中欧基金管理有限公司关于新任副总经理的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-02-20
6	中欧基金管理有限公司关于中欧价值智选回报混合型证券投资基金开放大额申购等业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-03-19
7	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2013年年度报告（正文）	公司网站	2014-03-28
8	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2013年年度报告（摘要）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-03-28
9	中欧基金管理有限公司关于新增浙江同花顺基金销售有限公司为旗下基金代销机构并参与费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-04-15
10	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2014年第1季度报告	公司网站	2014-04-19
11	中欧基金管理有限公司关于公司股权转让及股东变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-04-25
12	中欧基金管理有限公司关于子公司名称变更等事项的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-05-15
13	中欧基金管理有限公司关于旗下基金在招商银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-06-09
14	中欧价值智选回报混合型证券投资基金更新招募说明书（2014年第1号）	公司网站	2014-06-27

15	中欧价值智选回报混合型证券投资基金更新招募说明书摘要 (2014年第1号)	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-06-27
----	--	---------------------------------	------------

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中欧价值智选回报混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧价值智选回报混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧价值智选回报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

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

11.3 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

二〇一四年八月二十七日