

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)
(原中欧中小盘股票型证券投资基金 (LOF) 转型)

2015年半年度报告

2015年06月30日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2015年08月26日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年8月25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2015年1月1日起至2015年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	6
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现(中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF))	9
3.3 基金净值表现(中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF))	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	16
§6 半年度财务报表(中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF))(未经审计)	16
6.1 资产负债表(转型前)	16
6.2 利润表(转型前)	18
6.3 所有者权益(基金净值)变动表(转型前)	19
6.4 报表附注(转型前)	20
§7 半年度财务报表(中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF))(未经审计)	40
7.1 资产负债表(转型后)	40
7.2 利润表(转型后)	42
7.3 所有者权益(基金净值)变动表(转型后)	44
7.4 报表附注(转型后)	44
§8 投资组合报告(中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF))	64
8.1 期末基金资产组合情况	64
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	64
8.3 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	65
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	67
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	69
8.6 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	69
8.7 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	69
8.8 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	69
8.9 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	69
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	69
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	70
8.12 投资组合报告附注	70
§9 投资组合报告(中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF))	71

9.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	71
9.3	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	72
9.4	报告期内股票投资组合的重大变动	74
9.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	79
9.6	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	79
9.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	79
9.8	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	79
9.9	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	79
9.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	79
9.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	80
9.12	投资组合报告附注	80
§10	基金份额持有人信息(中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF))	82
10.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	82
10.2	期末上市基金前十名持有人	82
10.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	82
§11	基金份额持有人信息(中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF))	83
11.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	83
11.2	期末上市基金前十名持有人	83
11.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	84
11.4	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	84
§12	开放式基金份额变动	84
§13	重大事件揭示	84
13.1	基金份额持有人大会决议	84
13.2	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	85
13.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	85
13.4	基金投资策略的改变	85
13.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	86
13.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况	86
13.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	86
13.8	其他重大事件	87
§14	备查文件目录	91
14.1	备查文件目录	91
14.2	存放地点	91
14.3	查阅方式	91

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

2.1.1 中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF) (转型前)	
基金名称	中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)
基金简称	中欧中小盘股票(LOF)
场内简称	中欧小盘
基金主代码	166006
交易代码	166006
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2009年12月30日
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,014,644,105.55份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010年03月26日
2.1.2 中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) (转型后)	
基金名称	中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)
基金简称	中欧行业成长混合(LOF)
场内简称	中欧成长
基金主代码	166006
交易代码	166006
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2015年01月30日
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,041,801,362.75份
基金合同存续期	不定期

注：本基金转型日期为2015年1月30日,该日起中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)正式变更为中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)。

2.2 基金产品说明

2.2.1 中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)(转型前)	
投资目标	本基金主要通过投资于具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小型企业，特别是处于加速成长期的中小型企业，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金将结合“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的个股精选策略，重点投资于萌芽期和成长期行业中具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小型上市公司。同时，结合盈利预测动态调整策略和动量策略，动态调整股票持仓结构。
业绩比较基准	$40\% \times \text{天相中盘指数收益率} + 40\% \times \text{天相小盘指数收益率} + 20\% \times \text{中信标普全债指数收益率}$
风险收益特征	本基金属于股票型基金，属证券投资基金中的高风险、高收益品种，其长期平均风险和收益预期高于混合型基金，债券型基金和货币市场基金。
2.2.2 中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)(转型后)	
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，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济趋势，政府政策行为和资金供需关系三个影响资本市场的主要因素，在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调控，确定相应大类资产配置比例。
业绩比较基准	$\text{沪深300指数收益率} \times 75\% + \text{中债综合指数收益率} \times 25\%$
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。

注：本报告期内本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，会议审议通过了《关于中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)转型有关事项的议案》，议案内容包括对基金业绩比较基准的修改，由之前的“ $40\% \times \text{天相中盘指数收益率} + 40\% \times \text{天相小盘指数收益率} + 20\% \times \text{中信标普全债指数收益率}$ ”修改为“ $\text{沪深300指数收益率} \times 75\% + \text{中债综合指数收益率} \times 25\%$ ”。上述持有大会决议自2015年1月30日起正式生效。

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(转型前)	中欧基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
名称(转型后)	中欧基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎忆海
	联系电话	021-68609600
	电子邮箱	liyihai@zofund.com
客户服务电话	021-68609700、 400-700-9700	95580
传真	021-33830351	010-68858120
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	北京市西城区金融大街3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	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码	200120	100808
法定代表人	窦玉明	李国华

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》
登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	www.zofund.com
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

转型前

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年01月01日-2015年01月29日
本期已实现收益	141,985,135.06
本期利润	133,972,188.35
加权平均基金份额本期利润	0.0483
本期基金加权平均净值利润率	5.47%
本期基金份额净值增长率	5.80%
3.1.2 期末数据和指标	2015年01月29日
期末可供分配利润	-473,406,659.08
期末可供分配基金份额利润	-0.1570
期末基金资产净值	2,738,190,360.42
期末基金份额净值	0.9083
3.1.3 累计期末指标	2015年01月29日
基金份额累计净值增长率	-4.97%

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.上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。

转型后

金额单位：人民币元

3.1.4 期间数据和指标	2015年01月30日-2015年06月30日
本期已实现收益	1,662,078,758.39
本期利润	1,530,541,405.36
加权平均基金份额本期利润	0.4315

本期基金加权平均净值利润率	33.90%
本期基金份额净值增长率	41.05%
3.1.5 期末数据和指标	2015年06月30日
期末可供分配利润	855,292,866.72
期末可供分配基金份额利润	0.2812
期末基金资产净值	3,897,094,229.47
期末基金份额净值	1.2812
3.1.6 累计期末指标	2015年06月30日
基金份额累计净值增长率	41.05%

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.上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(中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF))

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（转型前）

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	6.11%	1.50%	3.96%	1.46%	2.15%	0.04%
过去三个月	15.60%	1.56%	19.78%	1.27%	-4.18%	0.30%
过去六个月	26.89%	1.31%	34.31%	1.05%	-7.42%	0.26%
过去一年	25.84%	1.29%	41.56%	0.96%	-15.72%	0.33%
过去三年	16.69%	1.59%	54.42%	1.03%	-37.73%	0.56%
自基金合同生效日起至今（2009年12月30日-2015年01月29日）	-4.97%	1.49%	23.80%	1.13%	-28.77%	0.36%

注：本基金大类资产的投资比例为：股票资产占基金资产的60%-95%，债券、货币市场工具、权证、

资产支持证券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占基金资产的5%-40%，其中现金及投资于到期日在一年以内的政府债券不少于基金资产净值的5%。根据本基金的大类资产投资标的及具体比例范围，我们选择将本基金主要投资的两个大类资产即股票资产和债券资产的市场表现组合成比较基准表现作为基金业绩的参照。在代表大类资产表现的标的指数选择上，我们选择具有较强代表性的天相中盘指数、天相小盘指数和中信标普全债指数作为两个大类资产的标的指数。比较基准中股票和债券类资产的权重分配以基金该类资产可投资比例范围的中值作为基本参考，最终具体比例为股票部分80%（天相中盘指数和天相小盘指数各占40%），债券部分20%。比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

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（转型前）

中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）
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
（2009年12月30日-2015年01月29日）



3.3 基金净值表现(中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF))

3.3.1 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（转型后）

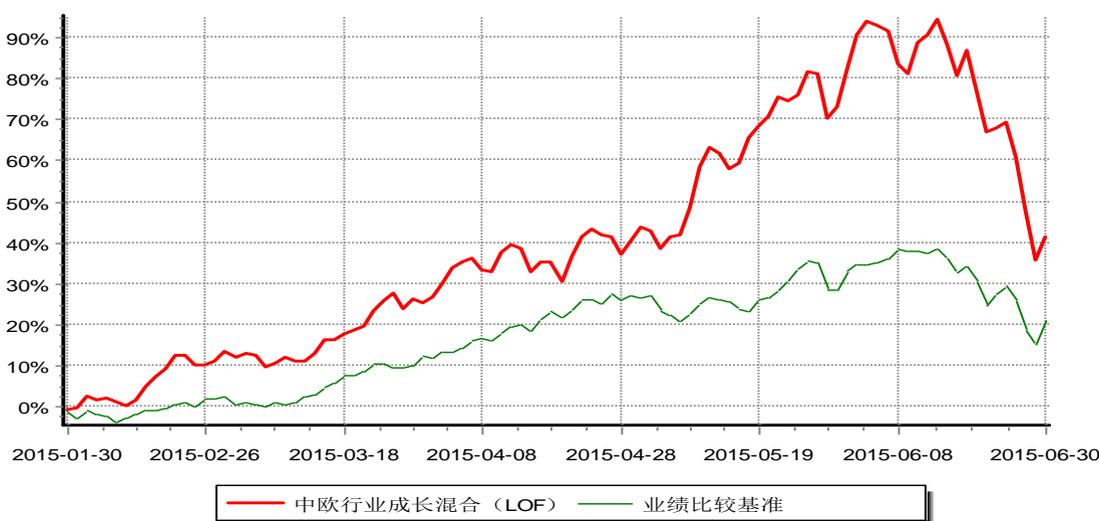
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-18.34%	4.21%	-5.55%	2.62%	-12.79%	1.58%

过去三个月	11.30%	3.31%	8.50%	1.96%	2.80%	1.35%
自基金合同生效日起 至今 (2015年1月30日 -2015年06月30日)	41.05%	2.79%	21.34%	1.67%	19.71%	1.12%

注：本基金大类资产的投资比例为：股票投资占基金资产的比例为60%–95%，其中投资于成长性行业股票的比例不低于非现金基金资产的80%，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，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。根据本基金的大类资产投资标的及具体比例范围，我们选择将本基金主要投资的两个大类资产即股票资产和债券资产的市场表现组合成比较基准表现作为基金业绩的参照。在代表大类资产表现的标的指数选择上，我们选择具有较强代表性的沪深300指数和中债综合指数作为两个大类资产的标的指数。比较基准中股票和债券类资产的权重分配以基金该类资产可投资比例范围的中值作为基本参考，最终具体比例为股票部分75%，债券部分25%。

3.3.2 自基金转型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（转型后）

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)
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
(2015年01月30日-2015年06月30日)



注：1、本基金转型日期为2015年1月30日。截止报告期末，本基金转型后基金合同生效未满一年。
2、本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月，截止本报告期末建仓期未结束。

§ 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2015年6月30日，本基金管理人共管理25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、中欧行业成长混合型证券投资基金（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、中欧盛世成长股票型证券投资基金（LOF）、中欧信用增利债券型证券投资基金（LOF）、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、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金、中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金、中欧明睿新起点混合型证券投资基金、中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金、中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金、中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金、中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金、中欧滚钱宝发起式货币市场基金和中欧永裕混合型证券投资基金。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
魏博	本基金基金经理，中欧盛世成长分级股票型证券投资基金基金经理	2014年01月10日	2015年01月16日	8年	复旦大学区域经济学专业硕士。历任中原证券股份有限公司研究员，东方证券股份有限公司研究员。2009年11月加入中欧基金管理有限公司。
曹剑飞	本基金	2014年08月	—	13年	历任长江证券有限责任公

	基金经 理, 中欧 精选灵 活配置 定期开 放混合 型发起 式证券 投资基 金基金 经理, 投 资总监, 事业部 负责人	18日		司投资总部分析师, 泰信 基金管理有限公司研究 员、基金经理助理, 华宝 兴业基金管理有限公司研 究员、基金经理助理, 农 银汇理基金管理有限公司 投资总监、农银汇理行业 成长股票型证券投资基金 基金经理、农银汇理大盘 蓝筹股票型证券投资基金 基金经理、农银汇理低 估值高增长股票型证券 投资基金基金经理、农 银汇理消费主题股票 型证券投资基金基金 经理。2014年4月加入 中欧基金管理有限公司, 现任投资总监、事业 部负责人、中欧行业 成长混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理、中 欧精选灵活配置定期 开放混合型发起式证 券投资基金基金经理。
--	---	-----	--	--

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。

本报告期内中国证监会上海监管局对公司进行了常规全面现场检查, 就公司内部控
制提出了相应整改意见并采取责令改正的行政监管措施。公司将以此现场检查为契

机,认真落实上海监管局各项整改意见,进一步提升公司整体内部控制水平。

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度股票市场在经历快速上涨后又遭遇急跌,本轮牛市与过去相比最大的区别是大量杠杆资金的参与,杠杆有助涨助跌的功能,因此加剧了上涨下跌的幅度和速度。二季度我们重点配置在偏成长性的行业,以及跟转型相关的行业和主题,如TMT、医药、消费、新能源、新能源汽车等行业,以及国企改革、行业体制变革等主题。经过6月份的疯狂下跌之后,市场的风险意识增强,精选个股也将成为我们后续核心的操作策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内(2015.1.30至2015.6.30),中欧行业成长混合基金份额净值增长率为41.05%,同期业绩比较基准增长率为21.34%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。本报告期内(2015.1.1至2015.1.29),中欧中小盘基金净值增长率为5.80%,同期业绩比较基准增长率为3.71%,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

未来几个月,市场面临三个不太确定的问题:一、美联储加息预期导致美元升值,会导致外汇向美国流动。二、猪价上涨导致通胀有可能企稳甚至略有反弹,压缩货币政策宽松的空间。三、互联网金融发展指导意见发布后,一行三会还会发布一些细则,这些细则对金融创新的影响到底有多大,现在还不能确定。我们将适当控制仓位,等待市场短期或中期不确定因素明朗,再逐步加仓。看好的方向包括医药、能源互联网、消费、工业4.0、TMT。

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。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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

基金托管人依据本基金基金合同与托管协议,自2009年12月30日起托管本基金的全部资产。

本报告期内,本托管人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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，本托管人依据国家相关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本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

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务报表(中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF))(未经审计)

转型前:

报告期(2015年01月01日-2015年01月29日)

6.1 资产负债表(转型前)

会计主体: 中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日: 2015年01月29日

单位: 人民币元

资产	附注号	本期末 2015年01月29日	上年度末 2014年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	306,556,486.80	297,853,741.13
结算备付金		13,389,897.79	12,581,725.72
存出保证金		5,911,538.92	4,421,613.04
交易性金融资产	6.4.7.2	2,368,817,238.74	1,976,701,508.92
其中: 股票投资		2,368,817,238.74	1,976,701,508.92
基金投资		—	—
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) (原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF) 转型)
2015年半年度报告

买入返售金融资产	6.4.7.4	—	100,000,000.00
应收证券清算款		68,958,321.57	—
应收利息	6.4.7.5	243,526.82	54,668.69
应收股利		—	—
应收申购款		9,452,491.31	1,538,636.52
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		2,773,329,501.95	2,393,151,894.02
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年01月29日	上年度末 2014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		—	137,338,093.54
应付赎回款		27,705,197.28	4,116,512.37
应付管理人报酬		2,884,376.97	2,795,062.85
应付托管费		480,729.47	465,843.78
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	3,337,950.37	7,249,429.30
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	730,887.44	806,118.76
负债合计		35,139,141.53	152,771,060.60
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	3,014,644,105.55	2,609,520,895.40
未分配利润	6.4.7.10	-276,453,745.13	-369,140,061.98

所有者权益合计		2,738,190,360.42	2,240,380,833.42
负债和所有者权益总计		2,773,329,501.95	2,393,151,894.02

注：报告截止日2015年1月29日，基金份额净值0.9083元，基金份额总额3,014,644,105.55份。

6.2 利润表（转型前）

会计主体：中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2015年01月01日至2015年01月29日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年01月01日至 2015年01月29日	上年度可比期间 2014年01月01日至 2014年06月30日
一、收入		142,842,245.33	12,274,839.14
1.利息收入		199,974.36	450,896.24
其中：存款利息收入	6.4.7.11	188,858.13	281,414.46
债券利息收入		—	—
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		11,116.23	169,481.78
其他利息收入		—	—
2.投资收益(损失以“-”填列)		150,469,424.07	-95,447,475.57
其中：股票投资收益	6.4.7.12	150,478,909.07	-96,785,674.18
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	—	—
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益	6.4.7.14	—	—
衍生工具收益	6.4.7.15	—	—
股利收益	6.4.7.16	-9,485.00	1,338,198.61
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-8,012,946.71	106,993,634.02

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) (原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF) 转型)
2015年半年度报告

4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		—	—
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	185,793.61	277,784.45
减: 二、费用		8,870,056.98	7,179,033.34
1. 管理人报酬	6.4.10.2.	2,884,376.97	2,831,086.79
2. 托管费	6.4.10.2.	480,729.47	471,847.78
3. 销售服务费	6.4.10.2.	—	—
4. 交易费用	6.4.7.19	5,453,903.00	3,663,327.36
5. 利息支出		—	—
其中: 卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	6.4.7.20	51,047.54	212,771.41
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		133,972,188.35	5,095,805.80
减: 所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		133,972,188.35	5,095,805.80

6.3 所有者权益(基金净值)变动表(转型前)

会计主体: 中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)

本报告期: 2015年01月01日至2015年01月29日

单位: 人民币元

项目	本期 2015年01月01日至2015年01月29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)	2,609,520,895.40	-369,140,061.98	2,240,380,833.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	133,972,188.35	133,972,188.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以	405,123,210.15	-41,285,871.50	363,837,338.65

“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	584,064,115.84	-61,577,325.13	522,486,790.71
2.基金赎回款	-178,940,905.69	20,291,453.63	-158,649,452.06
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)	3,014,644,105.55	-276,453,745.13	2,738,190,360.42
项 目	上年度可比期间 2014年01月01日至2014年06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)	617,630,898.42	-164,387,557.56	453,243,340.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	5,095,805.80	5,095,805.80
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)	619,714,825.55	-209,103,521.66	410,611,303.89
其中：1.基金申购款	956,106,951.59	-310,317,681.92	645,789,269.67
2.基金赎回款	-336,392,126.04	101,214,160.26	-235,177,965.78
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)	1,237,345,723.97	-368,395,273.42	868,950,450.55

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

管志斌

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(转型前)

6.4.1 基金基本情况

中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)(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[2009]第1192号《关于核准中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)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《中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》负责公开募集。本基金为上市契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,476,942,362.32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(2009)第292号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》于2009年12月30日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,477,643,035.66份基金份额,其中认购资金利息折合700,673.34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,基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称"深交所")深证上字[2010]第95号文审核同意,本基金39,505,449份基金份额于2010年3月26日在深交所挂牌交易。上市的基金份额登记在证券登记结算系统,可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回;未上市的基金份额登记在注册登记系统,按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的60%-95%;债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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占基金资产的5%-40%,其中现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。

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2015年8月26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》、《中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)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2015年1月1日至2015年1月29日(基金转型日前一日)止期间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2015年1月29日(基金转型日前一日)的财务状况以及2015年1月1日至2015年1月29日(基金转型日前一日)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。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 2015年01月29日
活期存款	306,556,486.80
定期存款	—
其他存款	—
合计	306,556,486.80

6.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目	本期末2015年01月29日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,235,856,316.83	2,368,817,238.74	132,960,921.91
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	2,235,856,316.83	2,368,817,238.74	132,960,921.91

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

无余额。

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2015年01月29日
应收活期存款利息	198,917.49
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	22,920.08
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	12,387.27
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	9,301.98
合计	243,526.82

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2015年01月29日
交易所市场应付交易费用	3,337,950.37
银行间市场应付交易费用	—
合计	3,337,950.37

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末2015年01月29日
----	----------------

应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	101,897.64
审计费	92,945.13
信息披露费	23,835.39
预提上市费	4,767.02
其他	7,442.26
合计	730,887.44

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (中欧中小盘股票(LOF))	本期:2015年01月01日至2015年01月29日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	2,609,520,895.40	2,609,520,895.40
本期申购	584,064,115.84	584,064,115.84
本期赎回(以“-”号填列)	-178,940,905.69	-178,940,905.69
本期末	3,014,644,105.55	3,014,644,105.55

注：截至2015年1月29日止，本基金于深交所上市的基金份额为7,692,076.00份(2014年1月29日：7,478,123.00份)，托管在场外未上市交易的基金份额为3,006,952,029.55份(2014年1月29日：438,563,979.15份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

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	-541,489,454.62	172,349,392.64	-369,140,061.98
本期利润	141,985,135.06	-8,012,946.71	133,972,188.35
本期基金份额交易产生的变动数	-73,902,339.52	32,616,468.02	-41,285,871.50
其中：基金申购款	-108,016,052.43	46,438,727.30	-61,577,325.13
基金赎回款	34,113,712.91	-13,822,259.28	20,291,453.63

本期已分配利润	—	—	—
本期末	-473,406,659.08	196,952,913.95	-276,453,745.13

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日至2015年01月29日
活期存款利息收入	151,942.65
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	17,255.73
其他	19,659.75
合计	188,858.13

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日至2015年01月29日
股票投资收益——买卖股票 差价收入	150,478,909.07
股票投资收益——赎回差价 收入	—
股票投资收益——申购差价 收入	—
合计	150,478,909.07

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2015年01月01日至2015年01月29日
卖出股票成交总额	1,708,405,086.98
减：卖出股票成本总额	1,557,926,177.91
买卖股票差价收入	150,478,909.07

6.4.7.13 债券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日至2015年01月29日
股票投资产生的股利收益	-9,485.00
基金投资产生的股利收益	—
合计	-9,485.00

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年01月01日至2015年01月29日
1.交易性金融资产	-8,012,946.71
——股票投资	-8,012,946.71
——债券投资	—
——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	-8,012,946.71

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日至2015年01月29日
基金赎回费收入	184,306.30
基金转换费收入	1,487.31
合计	185,793.61

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日至2015年01月29日
交易所市场交易费用	5,453,903.00
银行间市场交易费用	—
合计	5,453,903.00

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月01日至2015年01月29日
审计费用	23,835.39
信息披露费	7,945.13
银行汇划费用	—
上市费	4767.02
持有人大会费	10000

开户费	—
银行间回购交易费用	—
交易所回购手续费用	—
账户维护费用	4,500.00
银行间交易手续费	—
其他费用	—
合计	51,047.54

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

无。

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
中国邮政储蓄银行股份有限公司（“中国邮政储蓄银行”）	基金托管人、基金销售机构
国都证券股份有任公司(“国都证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
万盛基业投资有限责任公司(“万盛基业”)	基金管理人的股东
北京百骏投资有限公司(“北京百骏”)	基金管理人的股东
Unione di Banche Italiane S.c.p.a (“意大利意联银行”)	基金管理人的股东
窦玉明、刘建平、周蔚文、许欣、陆文俊	基金管理人的股东
中欧盛世资产管理(上海)有限公司	基金管理人的控股子公司

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 2015年01月01日至2015年01月29 日		上年度可比期间 2014年01月01日至2014年06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	950,171,054.83	25.92%	1,269,109,022.16	50.56%

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年01月01日至2015年01月29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	865,036.40	25.92%	865,036.40	25.92%
关联方名称	上年度可比期间 2014年01月01日至2014年06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	1,155,399.80	50.56%	834,093.47	60.87%

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和经手费的净额列示。

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。

6.4.10.1.4 债券交易

无。

6.4.10.1.5 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年01月01日至2015年01月29 日		上年度可比期间 2014年01月01日至2014年06月30 日	
	成交金额	占当期债券 回购总量的 比例	成交金额	占当期债券 回购总量的 比例
国都证券	—	—	31,000,000.00	2.71%

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 2015年01月01日至2015年01 月29日	上年度可比期间 2014年01月01日至2014年06 月30日
当期发生的基金应支 付的管理费	2,884,376.97	2,831,086.79
其中：支付销售机构的 客户维护费	166,285.20	48,146.40

注：支付基金管理人 中欧基金管理有限公司 的基金管理费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：

日基金管理费 = 前一日基金资产净值 × 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 2015年01月01日至2015年01 月29日	上年度可比期间 2014年01月01日至2014年06 月30日
当期发生的基金应支 付的托管费	480,729.47	471,847.78

注：支付基金托管人 中国邮政储蓄银行 的基金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：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

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

份额单位：份

项目	本期 2015年01月01日至2015年01 月29日	上年度可比期间 2014年01月01日至2014年06 月30日
期初持有的基金份额	3,524,551.25	3,524,551.25
期间申购/买入总份额	—	—
期间因拆分变动份额	—	—
减：期间赎回/卖出总 份额	—	—
期末持有的基金份额	3,524,551.25	3,524,551.25
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.12%	0.28%

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 2015年01月01日至2015年01月29 日		上年度可比期间 2014年01月01日至2014年06月30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄	306,556,486.80	151,942.65	107,469,398.75	234,652.42

银行股份有限 公司				
--------------	--	--	--	--

注：本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行保管，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（2015年01月29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

7.4.12.1.1 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（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额
300043	互动娱乐	2014-04-08	2015-04-09	非公开发行	14.40	16.86	181760	2,617,344.00	3,064,473.60

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
000046	泛海控股	2015-01-22	筹划重大事项	11.49	2015-02-04	11.74	81	862.80	930.69
000411	英特集团	2014-11-28	筹划重大事项	21.37	2015-06-11	23.51	999956	18,817,165.74	21,369,059.72
000958	东方能源	2015-01-20	筹划重大事项	15.18	2015-03-17	16.70	2989420	42,803,984.59	45,379,395.60
300315	掌趣科技	2014-07-14	筹划重大事项	15.83	2015-02-16	17.41	559856	9,536,372.25	8,862,520.48

注：本基金截至2015年1月29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

本基金为股票型基金,属证券投资基金中的高风险、高收益品种,其长期平均风险和收益预期均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。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。本基金主要通过投资于具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小型企业,特别是处于加速成长期的中小型企业,在控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增长。

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邮政储蓄银行,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。

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。

于2015年1月29日，本基金未持有债券（2014年12月31日：同）。

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，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2015年1月29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计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，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、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2015年01月29 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	306,556,486.80	—	—	—	306,556,486.80
结算备付金	13,389,897.79	—	—	—	13,389,897.79
存出保证金	5,911,538.92	—	—	—	5,911,538.92
交易性金融资产	—	—	—	2,368,817,238.74	2,368,817,238.74
应收证券清算款	—	—	—	68,958,321.57	68,958,321.57
应收利息	—	—	—	243,526.82	243,526.82
应收申购款	—	—	—	9,452,491.31	9,452,491.31
资产总计	325,857,923.51	—	—	2,447,471,578.44	2,773,329,501.95
负债					
应付赎回款	—	—	—	27,705,197.28	27,705,197.28
应付管理人报酬	—	—	—	2,884,376.97	2,884,376.97
应付托管费	—	—	—	480,729.47	480,729.47
应付交易费用	—	—	—	3,337,950.3	3,337,950.3

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)(原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)转型)
2015年半年度报告

				7	7
其他负债	—	—	—	730,887.44	730,887.44
负债总计	—	—	—	35,139,141.53	35,139,141.53
利率敏感度缺口	325,857,923.51	—	—	2,412,332,436.91	2,738,190,360.42
上年度末 2014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	297,853,741.13	—	—	—	297,853,741.13
结算备付金	12,581,725.72	—	—	—	12,581,725.72
存出保证金	4,421,613.04	—	—	—	4,421,613.04
交易性金融资产	—	—	—	1,976,701,508.92	1,976,701,508.92
买入返售金融资产	100,000,000.00	—	—	—	100,000,000.00
应收利息	—	—	—	54,668.69	54,668.69
应收申购款	1,188.42	—	—	1,537,448.10	1,538,636.52
资产总计	414,858,268.31	—	—	1,978,293,625.71	2,393,151,894.02
负债					
应付证券清算款	—	—	—	137,338,093.54	137,338,093.54
应付赎回款	—	—	—	4,116,512.37	4,116,512.37
应付管理人报酬	—	—	—	2,795,062.85	2,795,062.85
应付托管费	—	—	—	465,843.78	465,843.78

应付交易费用	—	—	—	7,249,429.30	7,249,429.30
其他负债	—	—	—	806,118.76	806,118.76
负债总计	—	—	—	152,771,060.60	152,771,060.60
利率敏感度缺口	414,858,268.31	—	—	1,825,522,565.11	2,240,380,833.42

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2015年1月29日,本基金未持有交易性债券资产,因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2014年12月31日:同)。

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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中,采用"自上而下"的策略,通过对宏观经济情况及政策的分析,结合证券市场运行情况,做出资产配置及组合构建的决定;通过对单个证券的定性分析及定量分析,选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化,对投资策略、资产配置、投资组合进行修正,来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资占基金资产的60%-95%,现金及剩余期限在1年以内的政府债券不少于基金资产净值的5%。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	上年度末
----	-----	------

	2015年01月29日		2014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	2,368,817,238.74	86.51	1,976,701,508.92	88.23
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	2,368,817,238.74	86.51	1,976,701,508.92	88.23

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 2015年01月29日	上年度末 2014年12月31日
	1. 业绩比较基准(附注6.4.1)上升5%	11,876.34	12,827.26
	2. 业绩比较基准(附注6.4.1)下降5%	-11,876.34	-12,827.26

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)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2015年1月29日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为2,290,140,858.65元，属于第二层次的余额为78,676,380.09元，无属于第三层次的余额。(2014年12月31日：第一层级1,640,928,613.48元，第二层级335,772,895.44元，无属于第三层级的余额)。于2015年1月29日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债均属于第一层次。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

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次；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次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2015年1月29日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014年12月31日：同)。

(d)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。

(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 半年度财务报表(中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF))(未经审计)

转型后：

报告期(2015年01月30日(基金合同转型日)-2015年06月30日)

7.1 资产负债表(转型后)

会计主体：中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2015年06月30日

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)(原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)转型)
2015年半年度报告

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年06月30日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	940,012,649.61
结算备付金		14,628,321.30
存出保证金		8,225,862.00
交易性金融资产	7.4.7.2	3,047,142,964.47
其中：股票投资		3,047,142,964.47
基金投资		—
债券投资		—
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—
衍生金融资产	7.4.7.3	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—
应收证券清算款		45,535,264.40
应收利息	7.4.7.5	81,997.69
应收股利		—
应收申购款		—
递延所得税资产		—
其他资产	7.4.7.6	—
资产总计		4,055,627,059.47
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年06月30日
负 债：		
短期借款		—
交易性金融负债		—
衍生金融负债	7.4.7.3	—
卖出回购金融资产款		—
应付证券清算款		1,220.98

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) (原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF) 转型)
2015年半年度报告

应付赎回款		136,936,197.14
应付管理人报酬		6,451,754.52
应付托管费		1,075,292.42
应付销售服务费		—
应付交易费用	7.4.7.7	12,834,719.40
应交税费		—
应付利息		—
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债	7.4.7.8	1,233,645.54
负债合计		158,532,830.00
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	3,041,801,362.75
未分配利润	7.4.7.10	855,292,866.72
所有者权益合计		3,897,094,229.47
负债和所有者权益总计		4,055,627,059.47

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额净值1.2812元，基金份额总额3,041,801,362.75份。

7.2 利润表（转型后）

会计主体：中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年01月30日(基金合同转型日)至2015 年06月30日
一、收入		1,598,389,201.42
1.利息收入		1,588,560.62
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,588,560.62
债券利息收入		—
资产支持证券利息收入		—

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)(原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)转型)
2015年半年度报告

买入返售金融资产收入		—
其他利息收入		—
2.投资收益(损失以“-”填列)		1,725,354,380.50
其中: 股票投资收益	7.4.7.12	1,712,823,420.64
基金投资收益		—
债券投资收益	7.4.7.13	—
资产支持证券投资收益		—
贵金属投资收益	7.4.7.14	—
衍生工具收益	7.4.7.15	—
股利收益	7.4.7.16	12,530,959.86
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	-131,537,353.03
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		—
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.18	2,983,613.33
减: 二、费用		67,847,796.06
1. 管理人报酬	7.4.10.2.	27,930,164.48
2. 托管费	7.4.10.2.	4,655,027.41
3. 销售服务费	7.4.10.2.	—
4. 交易费用	7.4.7.19	35,016,544.65
5. 利息支出		—
其中: 卖出回购金融资产支出		—
6. 其他费用	7.4.7.20	246,059.52
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,530,541,405.36
减: 所得税费用		—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,530,541,405.36

7.3 所有者权益（基金净值）变动表（转型后）

会计主体：中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06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）	3,014,644,105.55	-276,453,745.13	2,738,190,360.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	1,530,541,405.36	1,530,541,405.36
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）	27,157,257.20	-398,794,793.51	-371,637,536.31
其中：1.基金申购款	2,101,949,119.68	90,672,352.16	2,192,621,471.84
2.基金赎回款	-2,074,791,862.48	-489,467,145.67	-2,564,259,008.15
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）	3,041,801,362.75	855,292,866.72	3,897,094,229.47

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

刘建平

管志斌

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

7.4 报表附注（转型后）

7.4.1 基金基本情况

根据原中欧中小盘股票型证券投资基金基金份额持有人大会审议通过的《关于中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)转型有关事项的议案》，经与基金托管人协商一致，

基金管理人将《中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》修订为《中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》，本基金转型日期为2015年1月30日，同时更名为中欧行业成长混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)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、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）。本基金投资组合中：股票投资占基金资产的比例为60%-95%，其中投资于成长性行业股票的比例不低于非现金基金资产的80%，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，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%。

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2015年8月26日批准报出。

7.4.2 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日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》、《中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》和在财务报表附注7.4.4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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2015年1月30日(基金转型日)至2015年6月30日止期间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2015年6月30日的财务状况以及2015年1月30日(基金转型日)至2015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。

7.4.4 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与最近一期年度报告一致。会计估计与最近一期年度报

告相比,发生变更。

7.4.4.1 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(1)对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》,若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值;若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3)在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 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。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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015年06月30日
活期存款	940,012,649.61
定期存款	—
其他存款	—
合计	940,012,649.61

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2015年06月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		3,045,719,395.59	3,047,142,964.47	1,423,568.88
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	—	—	—
	银行间市场	—	—	—
	合计	—	—	—
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		3,045,719,395.59	3,047,142,964.47	1,423,568.88

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末2015年06月30日
应收活期存款利息	72,730.04
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	5,936.21
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—

应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	3,331.44
合计	81,997.69

7.4.7.6 其他资产

无余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末2015年06月30日
交易所市场应付交易费用	12,834,719.40
银行间市场应付交易费用	—
合计	12,834,719.40

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末2015年06月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	496,729.36
其他	7,442.26
审计费	49,588.57
信息披露费	148,765.71
预提上市费	29,752.78
应付转换费	1,366.86
合计	1,233,645.54

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2015年01月30日（基金合同转型日）至2015年06月30日

	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	3,014,644,105.55	3,014,644,105.55
本期申购	2,101,949,119.68	2,101,949,119.68
本期赎回(以“-”号填列)	-2,074,791,862.48	-2,074,791,862.48
本期末	3,041,801,362.75	3,041,801,362.75

备注：截至2015年6月30日止，本基金于深交所上市的基金份额为28,049,309.00份(2014年6月30日：7,559,536.00份)，托管在场外未上市交易的基金份额为3,013,752,053.75份(2014年6月30日：1,229,786,187.97份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

7.4.7.10 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
基金转型生效日	-473,406,659.08	196,952,913.95	-276,453,745.13
本期利润	1,662,078,758.39	-131,537,353.03	1,530,541,405.36
本期基金份额交易产生的变动数	-259,548,212.93	-139,246,580.58	-398,794,793.51
其中：基金申购款	-254,518,873.67	345,191,225.83	90,672,352.16
基金赎回款	-5,029,339.26	-484,437,806.41	-489,467,145.67
本期已分配利润	—	—	—
本期末	929,123,886.38	-73,831,019.66	855,292,866.72

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
活期存款利息收入	1,375,336.08
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	142,614.50
其他	70,610.04

合计	1,588,560.62
----	--------------

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
股票投资收益——买卖股票 差价收入	1,712,823,420.64
股票投资收益——赎回差价 收入	—
股票投资收益——申购差价 收入	—
合计	1,712,823,420.64

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
卖出股票成交总额	11,806,283,007.46
减：卖出股票成本总额	10,093,459,586.82
买卖股票差价收入	1,712,823,420.64

7.4.7.13 债券投资收益

无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

无。

7.4.7.15 衍生工具收益

无。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
股票投资产生的股利收益	12,530,959.86
基金投资产生的股利收益	—
合计	12,530,959.86

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
1.交易性金融资产	-131,537,353.03
——股票投资	-131,537,353.03
——债券投资	—
——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	-131,537,353.03

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
基金赎回费收入	2,934,389.55
基金转换费收入	49,223.78
合计	2,983,613.33

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
交易所市场交易费用	35,016,544.65
银行间市场交易费用	—
合计	35,016,544.65

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
审计费用	41,643.44
信息披露费	124,930.32
银行汇划费用	—
上市费	24,985.76
持有人大会费	50,000.00
开户费	—
银行间回购交易费用	—
交易所回购手续费用	—
账户维护费用	4,500.00
银行间交易手续费	—
其他费用	—
合计	246,059.52

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

7.4.9.1 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

无。

7.4.9.2 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
中国邮政储蓄银行股份有限公司(“中国邮政储蓄银行”)	基金托管人、基金销售机构
国都证券股份有任公司(“国都证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
万盛基业投资有限责任公司(“万盛基业”)	基金管理人的股东
北京百骏投资有限公司(“北京百骏”)	基金管理人的股东
Unione di Banche Italiane S.c.p.a(“意大利意联银行”)	基金管理人的股东
竦玉明、刘建平、周蔚文、许欣、陆文俊	基金管理人的股东
中欧盛世资产管理(上海)有限公司	基金管理人的控股子公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国都证券	1,435,148,561.06	6.32%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期

	2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06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	1,306,560.31	6.32%	1,306,560.31	10.18%

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和经手费的净额列示。

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。

7.4.10.1.4 债券交易

无。

7.4.10.1.5 债券回购交易

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	27,930,164.48
其中：支付销售机构的客户维护费	2,329,150.95

注：支付基金管理人 中欧基金管理有限公司 的基金管理费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：

日基金管理费 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,655,027.41

注：支付基金托管人 中国邮政储蓄银行 的基金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：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

无。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

项目	本期 2014年1月30日至2014年6月30日
报告期初持有的基金份额	3,524,551.25
报告期间申购/买入总份额	—
报告期间因拆分变动份额	—
减：报告期间赎回/卖出总份额	3,524,551.25
报告期末持有的基金份额	—
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0

注：本基金的基金管理人于2015年2月9日通过国都证券赎回3,524,551.25份，赎回费为8,010.42元，符合本基金招募说明书规定的赎回费率。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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2015年01月30日(基金合同转型日)至2015年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄银行股份有限公司	940,012,649.61	1,375,336.08

注：本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

无。

7.4.12 期末(2015年06月30日)本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 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
002589	瑞康医药	2015-05-21	筹划重大事项	93.85		—	741030	26,576,639.50	69,545,665.50
002727	一心堂	2015-04-13	筹划重大事项	82.62	2015-08-17	70.42	2382868	118,809,023.92	196,872,554.16
300074	华平股份	2015-06-29	筹划重大事项	15.39	2015-07-14	16.00	30	550.87	461.70
300144	宋城演艺	2015-06-18	筹划重大事项	56.66	2015-07-20	68.82	82	5,716.90	4,646.12
300291	华录百纳	2015-06-30	筹划重大事项	37.76	2015-07-13	34.65	157	7,242.90	5,928.32
300418	昆仑万维	2015-05-05	筹划重大事项	144.78	2015-08-06	140.09	860050	115,780,396.06	124,518,039.00
600886	国投电力	2015-06-24	筹划重大事项	14.87		—	3251000	48,853,405.15	48,342,370.00
603111	康尼机电	2015-05-18	筹划重大事项	38.58		—	666200	23,199,944.94	25,701,996.00
002276	万马股份	2015-06-30	筹划重大事项	34.15	2015-07-20	30.74	95	2295.99	3244.25

注：本基金截至2015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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。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。本基金主要通过投资于具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小型企业，特别是处于加速成长期的中小型企业，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增长。

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。

7.4.13.2 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邮政储蓄银行，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。

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。

于2015年6月30日，本基金未持有债券。

7.4.13.3 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制的投资品种比例等。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,因此除附注7.4.12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2015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计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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、结算备付金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)(原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)转型)
2015年半年度报告

单位：人民币元

本期末 2015年06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	940,012,649.61	—	—	—	940,012,649.61
结算备付金	14,628,321.30	—	—	—	14,628,321.30
存出保证金	8,225,862.00	—	—	—	8,225,862.00
交易性金融资产	—	—	—	3,047,142,964.47	3,047,142,964.47
应收证券清算款	—	—	—	45,535,264.40	45,535,264.40
应收利息	—	—	—	81,997.69	81,997.69
资产总计	962,866,832.91	—	—	3,092,760,226.56	4,055,627,059.47
负债					
应付证券清算款	—	—	—	1,220.98	1,220.98
应付赎回款	—	—	—	136,936,197.14	136,936,197.14
应付管理人报酬	—	—	—	6,451,754.52	6,451,754.52
应付托管费	—	—	—	1,075,292.42	1,075,292.42
应付交易费用	—	—	—	12,834,719.40	12,834,719.40
其他负债	—	—	—	1,233,645.54	1,233,645.54
负债总计	—	—	—	158,532,830.00	158,532,830.00
利率敏感度缺	962,866,832	—	—	2,934,227.3	3,897,094.2

口	.91			96.56	29.47
---	-----	--	--	-------	-------

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2015年6月30日,本基金未持有交易性债券资产,因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中,采用"自上而下"的策略,通过对宏观经济情况及政策的分析,结合证券市场运行情况,做出资产配置及组合构建的决定;通过对单个证券的定性分析及定量分析,选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化,对投资策略、资产配置、投资组合进行修正,来主动应对可能发生的市场价格风险。

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60%-95%,其中投资于成长性行业股票的比例不低于非现金基金资产的80%,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,现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2015年06月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	3,047,142,964.47	78.19

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	3,047,142,964.47	78.19

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注7.4.1)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2015年06月30日
	1. 业绩比较基准(附注7.4.1)上升5%	21,534.32
2. 业绩比较基准(附注7.4.1)下降5%	-21,534.32	

7.4.14 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2015年6月30日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为2,582,151,303.67元,属于第二层次的余额为464,991,660.80元,无属于第三层次的余额。于2015年6月30日,本基金持有的以公允价值计量且其变

动计入当期损益的金融负债均属于第一层次。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

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次；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次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于2015年3月27日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注7.4.5.2)，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2015年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014年12月31日：同)。

(d)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。

(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。

§ 8 投资组合报告(中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF))

转型前:

报告期(2015年01月01日-2015年01月29日)

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,368,817,238.74	85.41
	其中:股票	2,368,817,238.74	85.41
2	固定收益投资	—	—
	其中:债券	—	—
	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	—	—
	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	319,946,384.59	11.54
7	其他各项资产	84,565,878.62	3.05
8	合计	2,773,329,501.95	100.00

8.2 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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	917,351,762.70	33.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,382,063.92	1.66
E	建筑业	2,108.48	0.00
F	批发和零售业	568,371,261.04	20.76

G	交通运输、仓储和邮政业	45,958,065.85	1.68
H	住宿和餐饮业	1,838.04	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	406,375,354.12	14.84
J	金融业	10,729.00	0.00
K	房地产业	1,589.25	0.00
L	租赁和商务服务业	207,442,208.60	7.58
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	103,918,508.98	3.80
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	74,000,369.52	2.70
R	文化、体育和娱乐业	1,379.24	0.00
S	综合	—	—
	合计	2,368,817,238.74	86.51

8.3 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	600962	国投中鲁	13,034,417	202,685,184.35	7.40
2	002153	石基信息	2,003,139	161,893,693.98	5.91
3	002400	省广股份	5,183,169	135,280,710.90	4.94
4	600312	平高电气	6,094,635	116,956,045.65	4.27
5	002589	瑞康医药	2,760,722	110,152,807.80	4.02
6	002573	国电清新	3,711,334	103,917,352.00	3.80
7	002496	辉丰股份	3,108,157	95,731,235.60	3.50
8	000417	合肥百货	10,736,624	87,181,386.88	3.18
9	600761	安徽合力	5,714,020	83,653,252.80	3.06
10	600713	南京医药	10,593,665	82,842,460.30	3.03
11	300224	正海磁材	3,000,000	80,550,000.00	2.94
12	002727	一心堂	1,688,768	80,250,255.36	2.93

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)(原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)转型)
2015年半年度报告

13	002649	博彦科技	1,978,437	78,722,008.23	2.87
14	600511	国药股份	2,404,864	77,340,426.24	2.82
15	300244	迪安诊断	1,288,756	74,000,369.52	2.70
16	600415	小商品城	5,329,505	72,161,497.70	2.64
17	002462	嘉事堂	1,772,124	56,513,034.36	2.06
18	002410	广联达	1,867,698	56,367,125.64	2.06
19	600392	盛和资源	1,821,869	55,858,503.54	2.04
20	600180	瑞茂通	3,347,231	52,718,888.25	1.93
21	601700	风范股份	2,499,937	51,673,697.79	1.89
22	600352	浙江龙盛	2,136,110	51,458,889.90	1.88
23	002065	东华软件	1,951,250	51,376,412.50	1.88
24	300242	明家科技	1,162,307	51,153,131.07	1.87
25	002373	千方科技	1,575,126	49,143,931.20	1.79
26	603128	华贸物流	3,065,915	45,958,065.85	1.68
27	000958	东方能源	2,989,420	45,379,395.60	1.66
28	300236	上海新阳	1,090,002	37,496,068.80	1.37
29	002009	天奇股份	1,599,925	30,062,590.75	1.10
30	002502	骅威股份	1,616,439	23,325,214.77	0.85
31	300368	汇金股份	440,374	21,908,606.50	0.80
32	000411	英特集团	999,956	21,369,059.72	0.78
33	002236	大华股份	438,000	11,764,680.00	0.43
34	300315	掌趣科技	559,856	8,862,520.48	0.32
35	300043	互动娱乐	181,760	3,064,473.60	0.11
36	601318	中国平安	84	5,926.20	—
37	300085	银之杰	56	3,398.08	—
38	600570	恒生电子	53	3,204.91	—
39	601628	中国人寿	81	3,078.00	—
40	000997	新大陆	103	3,059.10	—
41	600310	桂东电力	144	2,668.32	—
42	000400	许继电气	97	2,411.42	—

43	600388	龙净环保	70	2,242.80	—
44	600754	锦江股份	68	1,838.04	—
45	000166	申万宏源	98	1,724.80	—
46	600833	第一医药	121	1,651.65	—
47	603001	奥康国际	91	1,582.49	—
48	000090	天健集团	90	1,430.10	—
49	601928	凤凰传媒	116	1,379.24	—
50	600580	卧龙电气	128	1,318.40	—
51	600693	东百集团	152	1,290.48	—
52	300274	阳光电源	65	1,244.10	—
53	300070	碧水源	33	1,156.98	—
54	000046	泛海控股	81	930.69	—
55	601233	桐昆股份	65	707.85	—
56	000521	美菱电器	106	680.52	—
57	600048	保利地产	64	658.56	—
58	600491	龙元建设	65	471.90	—
59	002060	粤水电	29	206.48	—

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600048	保利地产	147,970,033.34	6.60
2	002153	石基信息	146,028,297.58	6.52
3	002400	省广股份	134,665,881.52	6.01
4	600312	平高电气	105,193,775.70	4.70
5	002589	瑞康医药	96,512,805.86	4.31
6	002649	博彦科技	83,487,514.24	3.73
7	600713	南京医药	81,814,615.30	3.65
8	000400	许继电气	71,511,123.34	3.19

9	002727	一心堂	70,740,263.43	3.16
10	300070	碧水源	70,128,534.36	3.13
11	600570	恒生电子	69,747,692.00	3.11
12	000046	泛海控股	66,984,617.31	2.99
13	300244	迪安诊断	62,326,534.32	2.78
14	600392	盛和资源	56,311,030.71	2.51
15	600352	浙江龙盛	54,814,469.69	2.45
16	002410	广联达	54,609,311.26	2.44
17	300242	明家科技	50,689,738.17	2.26
18	600180	瑞茂通	50,001,964.94	2.23
19	002065	东华软件	49,826,795.41	2.22
20	002373	千方科技	48,229,542.24	2.15
21	603128	华贸物流	46,864,860.97	2.09

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。

8.4.2 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	601318	中国平安	177,677,479.79	7.93
2	600048	保利地产	137,225,313.13	6.13
3	000997	新大陆	136,358,587.39	6.09
4	600511	国药股份	117,389,724.35	5.24
5	601628	中国人寿	103,411,684.83	4.62
6	000166	申万宏源	93,967,025.36	4.19
7	600388	龙净环保	78,536,301.47	3.51
8	600570	恒生电子	72,480,347.97	3.24
9	000400	许继电气	71,003,105.10	3.17
10	300070	碧水源	68,985,251.07	3.08
11	000046	泛海控股	62,725,685.69	2.80
12	300274	阳光电源	54,573,225.15	2.44

13	600310	桂东电力	51,590,115.60	2.30
14	002060	粤水电	50,061,239.52	2.23
15	600580	卧龙电气	44,443,048.89	1.98
16	600693	东百集团	43,380,581.47	1.94
17	600754	锦江股份	42,420,362.05	1.89
18	603001	奥康国际	41,054,637.39	1.83
19	002573	清新环境	38,233,325.38	1.71
20	601928	凤凰传媒	37,885,032.97	1.69

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,958,054,854.44
卖出股票收入（成交）总额	1,708,405,086.98

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。

8.5 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。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	5,911,538.92
2	应收证券清算款	68,958,321.57
3	应收股利	—
4	应收利息	243,526.82
5	应收申购款	9,452,491.31
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	84,565,878.62

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§ 9 投资组合报告(中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF))

转型后:

报告期(2015年01月30日-2015年06月30日)

9.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,047,142,964.47	75.13
	其中:股票	3,047,142,964.47	75.13
2	固定收益投资	—	—
	其中:债券	—	—
	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	—	—
	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	954,640,970.91	23.54
7	其他各项资产	53,843,124.09	1.33
8	合计	4,055,627,059.47	100.00

9.2 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	占基金资产净值比例(%)

A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	1,934,887,650.32	49.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,342,370.00	1.24
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	462,865,878.31	11.88
G	交通运输、仓储和邮政业	6,045,339.67	0.16
H	住宿和餐饮业	801.05	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	588,781,702.12	15.11
J	金融业	3,941,280.00	0.10
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	151.56	0.00
M	科学研究和技术服务业	—	—
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	2,266,353.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	11,438.44	0.00
S	综合	—	—
	合计	3,047,142,964.47	78.19

9.3 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	300171	东富龙	10,949,969	307,584,629.21	7.89
2	002551	尚荣医疗	6,754,311	293,069,554.29	7.52
3	601126	四方股份	8,938,145	272,613,422.50	7.00
4	300274	阳光电源	6,717,141	205,343,000.37	5.27
5	600962	*ST中鲁	10,191,917	204,144,097.51	5.24
6	002727	一心堂	2,382,868	196,872,554.16	5.05

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) (原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF) 转型)
2015年半年度报告

7	002153	石基信息	1,271,622	165,298,143.78	4.24
8	300253	卫宁软件	2,800,370	145,619,240.00	3.74
9	002462	嘉事堂	2,454,091	130,312,232.10	3.34
10	300418	昆仑万维	860,050	124,518,039.00	3.20
11	603001	奥康国际	3,959,179	123,605,568.38	3.17
12	300059	东方财富	1,949,673	123,004,869.57	3.16
13	002364	中恒电气	4,059,230	116,012,793.40	2.98
14	300222	科大智能	1,888,576	80,358,908.80	2.06
15	300246	宝莱特	1,713,516	75,394,704.00	1.93
16	002589	瑞康医药	741,030	69,545,665.50	1.78
17	002441	众业达	2,578,255	66,132,240.75	1.70
18	002216	三全食品	3,859,864	56,740,000.80	1.46
19	002169	智光电气	2,045,550	54,329,808.00	1.39
20	600886	国投电力	3,251,000	48,342,370.00	1.24
21	300199	翰宇药业	1,219,500	39,426,435.00	1.01
22	300038	梅泰诺	773,300	34,783,034.00	0.89
23	300017	网宿科技	653,061	30,315,091.62	0.78
24	603111	康尼机电	666,200	25,701,996.00	0.66
25	002184	海得控制	442,785	20,332,687.20	0.52
26	002090	金智科技	658,700	19,431,650.00	0.50
27	300013	新宁物流	233,305	6,044,932.55	0.16
28	300043	互动娱乐	399,872	6,002,078.72	0.15
29	601166	兴业银行	228,480	3,941,280.00	0.10
30	300347	泰格医药	66,300	2,262,156.00	0.06
31	600570	恒生电子	97	10,868.85	—
32	600446	金证股份	88	10,864.48	—
33	300291	华录百纳	157	5,928.32	—
34	600276	恒瑞医药	112	4,988.48	—
35	300144	宋城演艺	82	4,646.12	—
36	300244	迪安诊断	50	4,197.00	—

37	300104	乐视网	67	3,467.92	—
38	002276	万马股份	95	3,244.25	—
39	300005	探路者	73	2,000.20	—
40	000411	英特集团	56	1,985.20	—
41	300396	迪瑞医疗	31	1,472.50	—
42	002556	辉隆股份	60	1,200.60	—
43	300133	华策影视	32	864.00	—
44	000524	岭南控股	37	801.05	—
45	002410	广联达	28	655.20	—
46	002351	漫步者	16	570.88	—
47	300003	乐普医疗	14	567.98	—
48	300074	华平股份	30	461.70	—
49	300068	南都电源	21	437.85	—
50	600029	南方航空	28	407.12	—
51	002400	省广股份	6	151.56	—

9.4 报告期内股票投资组合的重大变动

9.4.1 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	300274	阳光电源	389,770,159.11	14.23
2	002551	尚荣医疗	358,876,737.03	13.11
3	002236	大华股份	351,479,903.41	12.84
4	601126	四方股份	335,709,813.94	12.26
5	300171	东富龙	330,098,278.07	12.06
6	600570	恒生电子	288,744,827.96	10.55
7	000400	许继电气	263,703,563.65	9.63
8	300253	卫宁软件	257,925,999.72	9.42
9	300059	东方财富	242,838,440.61	8.87

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)(原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)转型)
2015年半年度报告

10	300003	乐普医疗	206,892,826.63	7.56
11	600029	南方航空	194,945,711.40	7.12
12	000100	TCL集团	183,817,606.26	6.71
13	002410	广联达	174,704,418.26	6.38
14	601166	兴业银行	171,793,155.42	6.27
15	002556	辉隆股份	168,403,564.16	6.15
16	300144	宋城演艺	165,027,076.03	6.03
17	603001	奥康国际	156,240,231.00	5.71
18	000876	新希望	153,888,835.06	5.62
19	600958	东方证券	153,784,819.73	5.62
20	600704	物产中大	144,758,458.80	5.29
21	002385	大北农	140,048,909.58	5.11
22	002340	格林美	139,195,046.83	5.08
23	002325	洪涛股份	136,539,749.46	4.99
24	300068	南都电源	133,810,032.93	4.89
25	300104	乐视网	130,148,183.59	4.75
26	600060	海信电器	129,638,648.68	4.73
27	000156	华数传媒	129,312,802.57	4.72
28	002216	三全食品	128,906,003.84	4.71
29	000997	新大陆	125,328,977.40	4.58
30	000977	浪潮信息	124,344,797.66	4.54
31	600571	信雅达	118,162,791.55	4.32
32	300418	昆仑万维	115,780,396.06	4.23
33	600290	华仪电气	109,781,744.18	4.01
34	002364	中恒电气	108,910,042.41	3.98
35	300222	科大智能	107,384,525.54	3.92
36	002657	中科金财	103,212,050.85	3.77
37	300246	宝莱特	103,103,194.30	3.77
38	002373	千方科技	101,145,163.73	3.69
39	300017	网宿科技	100,278,688.33	3.66

40	002065	东华软件	98,879,061.44	3.61
41	002055	得润电子	98,367,850.03	3.59
42	002441	众业达	96,111,020.30	3.51
43	600115	东方航空	95,594,017.84	3.49
44	000963	华东医药	93,275,932.81	3.41
45	300037	新宙邦	92,433,437.36	3.38
46	300291	华录百纳	90,778,665.23	3.32
47	002285	世联行	84,423,637.17	3.08
48	600446	金证股份	84,331,988.21	3.08
49	300199	翰宇药业	82,798,415.66	3.02
50	002276	万马股份	73,143,121.94	2.67
51	300273	和佳股份	71,825,125.21	2.62
52	002172	澳洋科技	69,762,624.19	2.55
53	300090	盛运环保	69,458,891.48	2.54
54	002462	嘉事堂	64,300,157.20	2.35
55	002169	智光电气	63,348,153.37	2.31
56	002022	科华生物	59,608,267.43	2.18
57	002327	富安娜	58,237,370.72	2.13
58	002351	漫步者	56,753,935.46	2.07
59	002154	报喜鸟	56,180,530.40	2.05
60	300152	燃控科技	55,766,004.00	2.04

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。

9.4.2 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	002236	大华股份	393,777,626.41	14.38
2	600570	恒生电子	318,085,805.78	11.62
3	002410	广联达	277,466,799.32	10.13
4	300274	阳光电源	273,813,723.78	10.00

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) (原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF) 转型)
2015年半年度报告

5	000400	许继电气	258,136,484.02	9.43
6	600704	物产中大	245,155,234.98	8.95
7	300003	乐普医疗	238,797,226.26	8.72
8	300104	乐视网	235,082,077.18	8.59
9	002400	省广股份	223,426,176.75	8.16
10	600958	东方证券	208,199,854.03	7.60
11	000100	TCL集团	203,847,685.88	7.44
12	002055	得润电子	192,137,001.15	7.02
13	601166	兴业银行	188,390,082.85	6.88
14	600029	南方航空	188,195,189.53	6.87
15	600060	海信电器	183,169,324.45	6.69
16	002373	千方科技	180,472,533.75	6.59
17	000156	华数传媒	178,225,571.82	6.51
18	300144	宋城演艺	176,376,300.40	6.44
19	002657	中科金财	174,928,030.08	6.39
20	002573	清新环境	173,711,275.07	6.34
21	600446	金证股份	157,800,854.25	5.76
22	600713	南京医药	152,098,047.09	5.55
23	000876	新希望	151,150,778.85	5.52
24	600415	小商品城	147,198,257.73	5.38
25	300244	迪安诊断	146,699,917.40	5.36
26	002385	大北农	146,525,683.27	5.35
27	002153	石基信息	145,656,531.05	5.32
28	002065	东华软件	145,633,019.65	5.32
29	002556	辉隆股份	138,490,763.17	5.06
30	000997	新大陆	136,634,505.21	4.99
31	300224	正海磁材	131,266,226.77	4.79
32	002340	格林美	129,899,502.60	4.74
33	000977	浪潮信息	129,606,653.59	4.73
34	002589	瑞康医药	127,914,380.54	4.67

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) (原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF) 转型)
2015年半年度报告

35	002325	洪涛股份	125,951,009.36	4.60
36	002276	万马股份	125,880,329.85	4.60
37	002285	世联行	123,239,610.80	4.50
38	600290	华仪电气	120,267,842.21	4.39
39	300068	南都电源	118,462,324.92	4.33
40	600312	平高电气	110,825,920.72	4.05
41	600571	信雅达	106,447,480.33	3.89
42	000417	合肥百货	99,967,517.84	3.65
43	000963	华东医药	98,127,071.02	3.58
44	300291	华录百纳	96,613,674.81	3.53
45	300028	金亚科技	95,522,333.64	3.49
46	300037	新宙邦	92,719,139.85	3.39
47	002496	辉丰股份	88,720,279.40	3.24
48	601126	四方股份	87,311,144.71	3.19
49	600115	东方航空	86,282,056.26	3.15
50	002649	博彦科技	85,600,364.55	3.13
51	300273	和佳股份	85,353,992.69	3.12
52	300036	超图软件	85,238,352.85	3.11
53	600761	安徽合力	82,657,031.60	3.02
54	600352	浙江龙盛	80,666,305.41	2.95
55	300059	东方财富	79,171,318.23	2.89
56	600511	国药股份	75,722,312.12	2.77
57	002172	澳洋科技	75,527,344.44	2.76
58	300408	三环集团	75,071,495.02	2.74
59	300133	华策影视	71,499,703.06	2.61
60	002022	科华生物	68,615,161.06	2.51
61	300090	盛运环保	67,506,975.47	2.47
62	300075	数字政通	65,121,645.62	2.38
63	300074	华平股份	64,729,511.28	2.36
64	002154	报喜鸟	63,784,188.00	2.33

65	300171	东富龙	61,890,642.21	2.26
66	600180	瑞茂通	60,654,297.37	2.22
67	601700	风范股份	58,692,689.38	2.14
68	600112	天成控股	58,516,879.46	2.14
69	002261	拓维信息	58,153,192.11	2.12
70	002327	富安娜	55,514,138.67	2.03
71	000958	东方能源	55,444,272.37	2.02
72	300152	燃控科技	54,985,700.12	2.01

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。

9.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	11,104,858,401.58
卖出股票收入（成交）总额	11,806,283,007.46

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。

9.5 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。

9.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

9.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

9.8 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。

9.9 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。

9.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.10.1 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投资股指期货。

9.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

9.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

9.11.1 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。

9.11.2 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。

9.11.3 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。

9.12 投资组合报告附注

9.12.1 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。

9.12.2 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。

9.12.3 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	8,225,862.00
2	应收证券清算款	45,535,264.40
3	应收股利	—
4	应收利息	81,997.69
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	53,843,124.09

9.12.4 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。

9.12.5 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 (元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002727	一心堂	196,872,554.16	5.05	停牌
2	300418	昆仑万维	124,518,039.00	3.20	停牌

9.12.6 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。

§ 10 基金份额持有人信息(中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF))

转型前:

报告期(2015年01月01日-2015年01月29日)

10.1 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
22,167	135,996.94	2,564,755,851.81	85.08%	449,888,253.74	14.92%

10.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	李小青	514,386.00	6.69%
2	华燕	494,746.00	6.43%
3	司家民	300,015.00	3.90%
4	刘青	252,150.00	3.28%
5	晏瑜	224,208.00	2.91%
6	刘海新	172,800.00	2.25%
7	尹辉	171,985.00	2.24%
8	刘浩	130,800.00	1.70%
9	杨宾莲	128,805.00	1.67%
10	于超	118,000.00	1.53%

10.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本 开放式基金	296,592.10	0.010%

10.4 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	0

§ 11 基金份额持有人信息(中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF))

转型后:

报告期(2015年01月30日-2015年06月30日)

11.1 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
16,469	184,698.61	2,704,001,775.98	88.89%	337,799,586.77	11.11%

11.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	天弘晋商乐瑞强债3号资 产管理计划	8,774,131.00	31.28%
2	北京乐瑞资产管理有限公 司-乐瑞宏观配置5号基 金	6,701,744.00	23.89%
3	孙晓东	847,859.00	3.02%
4	陈燕	599,000.00	2.14%
5	山东信托乐瑞1号2期资金 信托	510,000.00	1.82%
6	华燕	494,746.00	1.76%
7	王惠川	392,200.00	1.40%
8	司家民	300,015.00	1.07%

9	王身祥	299,700.00	1.07%
10	侯蓉	272,271.00	0.97%

11.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	211,624.20	0.007%

11.4 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	0

§ 12 开放式基金份额变动

单位：份

基金转型生效日(2015年01月30日)基金份额总额	3,014,644,105.55
本基金转型生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,101,949,119.68
减：本基金转型生效日起至报告期期末基金总赎回份 额	2,074,791,862.48
本基金转型生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	3,041,801,362.75

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。

§ 13 重大事件揭示

13.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，自2014年12月30日起至

2015年1月28日17:00止(投票表决时间以基金管理人收到表决票时间为准)进行了投票表决。会议审议通过了《关于中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)转型有关事项的议案》，将中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)变更为中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)，并相应修改基金合同中有关本基金名称、基金类别、投资目标、投资范围、投资策略、投资限制、业绩比较基准、基金合并、收益分配、基金的估值等条款，以及根据最新的法律法规相应修订基金合同中的相关内容。

根据上述表决，本次基金份额持有人大会决议自2015年1月30日起正式生效。

13.2 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

13.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人于2015年1月17日发布公告，魏博自2015年1月16日起不再担任本基金基金经理一职。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。

本报告期内，基金管理人于2015年6月20日发布公告，卢纯青女士自2015年6月18日起担任中欧基金管理有限公司副总经理职务，周蔚文先生不再担任副总经理一职。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。

13.2.2 基金托管人的重大人事变动

本报告期内托管人中国邮政储蓄银行托管业务部总经理变更为步艳红女士，向监管部门的相关报备手续正在办理中。

13.3 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。

13.4 基金投资策略的改变

根据中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议，本基金的股票投资策略从挖掘中小盘股票投资机会变更为寻找成长性行业的投资机会。在本基金的投资标的中，成长性行业主要包括以下两种类型：一是从行业的生命周期来看，处于快速成长期和成熟成长期的行业，处于这两个阶段的行业增长率快速提高，企业利润水平超出市场平均水平，获得超额收益率的可能性很高；二是短期内处于复苏景气阶段的行业，部分行业虽然从长期来看并未进入成长阶段，但仍存在阶段性景气复苏的可能性，这往往是由于经济周期波动、供求关系变化等因素造成，从较长时间来看，投资于此类行业的收益率水平往往趋于市场平均值，但若能够准确预计行业的阶段性复苏，则有可能抓住行业阶段性成长的机会。

13.5 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。

13.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

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。

13.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

转型前:

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国都证券	1	950,171,054.83	25.92%	—	—	—	—	—	—	865,036.40	25.92%	—
中信证券	2	676,728,575.36	18.46%	—	—	—	—	—	—	616,096.55	18.46%	—
中金公司	1	629,085,390.74	17.16%	—	—	—	—	—	—	572,719.33	17.16%	—
东方证券	1	568,205,169.00	15.50%	—	—	—	—	—	—	517,294.18	15.50%	—
招商证券	1	384,369,194.55	10.48%	—	—	—	—	—	—	349,932.00	10.48%	—
方正证券	1	252,388,408.39	6.88%	—	—	—	—	—	—	229,774.59	6.88%	—
国泰君安	1	205,512,148.55	5.61%	—	—	—	—	—	—	187,097.32	5.61%	—
长城证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
国金证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
宏源证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民生证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
申银万国	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

注: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。

转型后:

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	1	7,190,674,256.75	31.66%	—	—	—	—	—	—	6,546,397.11	31.66%	—
方正证券	1	4,842,720,119.01	21.32%	—	—	—	—	—	—	4,408,816.98	21.32%	—
华泰证券	1	3,121,477,319.08	13.75%	—	—	—	—	—	—	2,841,790.27	13.75%	—
安信证券	1	2,892,256,065.49	12.74%	—	—	—	—	—	—	2,633,110.83	12.74%	—
国都证券	1	1,435,148,561.06	6.32%	—	—	—	—	—	—	1,306,560.31	6.32%	—
招商证券	1	1,230,350,184.70	5.42%	—	—	—	—	—	—	1,120,108.33	5.42%	—
东方证券	1	1,317,288,532.00	5.80%	—	—	—	—	—	—	1,199,258.14	5.80%	—
国泰君安	1	441,458,263.00	1.94%	—	—	—	—	—	—	401,902.19	1.94%	—
中信证券	2	238,232,371.95	1.05%	—	—	—	—	—	—	216,885.27	1.05%	—
长城证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
国金证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
宏源证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民生证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
申银万国	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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,本基金新增华泰证券上海交易席位,安信证券深圳交易席位。

13.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	中欧基金管理有限公司旗下基金	公司网站	2015-01-01

	2014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		
2	中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金经理变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2015-01-17
3	中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)2014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	2015-01-20
4	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与诺亚正行开展的申购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	2015-01-27
5	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在国泰君安证券股份有限公司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	2015-01-27
6	中欧基金管理有限公司关于中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)停牌提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2015-01-30
7	关于中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议生效公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2015-02-02
8	中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同	公司网站	2015-02-02
9	中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同摘要	公司网站	2015-02-02
10	中欧行业成长混合型证券投资基金托管协议	公司网站	2015-02-02
11	中欧行业成长混合型证券投资基金招募说明书	公司网站	2015-02-02
12	中欧基金管理有限公司关于中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)名称变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2015-02-05

13	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在工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	2015-03-06
14	中欧基金管理有限公司关于新增中国国际金融有限公司为旗下基金代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-03-19
15	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与齐鲁证券开展的申购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	2015-03-20
16	关于调整旗下部分基金持有广联达股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-03-25
17	中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF) 2014年年度报告(正文)	公司网站	2015-03-27
18	中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF) 2014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	2015-03-27
19	关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-03-28
20	关于旗下部分基金参与工商银行开展的申购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	2015-04-01
21	中欧行业成长混合型证券投资基金暂停申购、转换转入、定期定额投资公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-04-01
22	关于调整旗下部分基金持有“阳光电源”股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-04-02
23	中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) 场内交易价格波动的提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-04-08
24	关于调整旗下部分基金持有“英	《中国证券报》、《上海	2015-04-14

	特集团” 股票估值方法的公告	证券报》、《证券时报》、 公司网站	
25	中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)2015年第1季度报告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-04-22
26	中欧基金管理有限公司关于调整 旗下部分基金持有“华平股份” 股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-05-09
27	中欧基金管理有限公司关于调整 旗下部分基金持有“奥维通信” 股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-05-09
28	中欧基金管理有限公司关于调整 旗下基金持有“昆仑万维”股票 估值方法的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-05-12
29	中欧基金管理有限公司关于调整 旗下基金持有“一心堂”股票估 值方法的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-05-12
30	中欧基金管理有限公司关于调整 旗下部分基金持有“三全食品” 股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-05-26
31	中欧基金管理有限公司关于官方 网上直销平台支付宝客户费率优 惠活动的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-05-26
32	中欧基金管理有限公司关于调整 旗下部分基金网上直销单笔最低 申购金额的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-05-26
33	中欧基金管理有限公司关于调整 旗下部分基金持有“探路者”股 票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-05-27
34	中欧基金管理有限公司关于旗下 部分开放式基金实施特定申购费 率的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-06-10
35	中欧基金管理有限公司关于调整	《中国证券报》、《上海	2015-06-10

	旗下部分基金单笔最低申购金额的公告	证券报》、《证券时报》、 公司网站	
36	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“瑞康医药”股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-06-11
37	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“宋城演艺”股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2015-06-27
38	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行开展的网上银行、手机银行申购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	2015-06-30

§ 14 备查文件目录

14.1 备查文件目录

- 1、中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）相关批准文件
- 2、《中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）基金合同》、《中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) 基金合同》
- 3、《中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）托管协议》、《中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF) 托管协议》
- 4、《中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》、《中欧行业成长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报纸上公开披露的各项公告

14.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

14.3 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、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
二〇一五年八月二十六日