

中欧价值智选回报混合型证券投资基金2016年半年度报告

2016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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2016年08月24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2016年8月22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2016年1月1日起至2016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	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	9
4.1	基金管理人及基金经理情况	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§5	托管人报告	13
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
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	13
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6	半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1	资产负债表	13
6.2	利润表	15
6.3	所有者权益（基金净值）变动表	17
6.4	报表附注	18
§7	投资组合报告	39
7.1	期末基金资产组合情况	40
7.2	期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	44
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	45
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	45
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	45
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	45
7.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	45
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.12	投资组合报告附注	46
§8	基金份额持有人信息	47
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	47
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	48
§9	开放式基金份额变动	48
§10	重大事件揭示	48
10.1	基金份额持有人大会决议	49

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 .....	49
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	49
10.4	基金投资策略的改变 .....	49
10.5	为基金进行审计的会计事务所情况 .....	49
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况 .....	49
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	49
10.8	其他重大事件 .....	52
§11	备查文件目录 .....	55
11.1	备查文件目录 .....	55
11.2	存放地点 .....	55
11.3	查阅方式 .....	55

## § 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05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	202,966,619.36份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧价值智选混合 A	中欧价值智选混合 E
下属分级基金的交易代码	166019	001887
报告期末下属分级基金的份 额总额	201,634,015.23份	1,332,604.13份

### 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 姓名	黎忆海	洪渊

人	联系电话	021-68609600	010-66105799
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-68609700、 400-700-9700	95588
传真		021-33830351	010-66105798
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦五层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦五层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		窦玉明	易会满

## 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.zofund.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	A类份额：中国证券登记结算有限责任公司； E类份额：中欧基金管理有限公司	A类份额：北京市西城区太平桥大街17号 E类份额：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦五层

## § 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

单位：人民币元

	中欧价值智选混合 A	中欧价值智选混合 E
3.1.1 期间数据和指标	报告期（2016年01月01日-2016年06月30日）	
本期已实现收益	-72,841,919.08	-9,902,712.28
本期利润	-105,315,438.73	-16,453,621.13
加权平均基金份额本期利润	-0.3619	-0.6674
本期加权平均净值利润率	-19.09%	-35.66%
本期基金份额净值增长率	-7.99%	0.58%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年06月30日)	
期末可供分配利润	216,195,376.88	1,558,112.84
期末可供分配基金份额利润	1.0722	1.1692
期末基金资产净值	417,829,392.11	3,018,033.88
期末基金份额净值	2.0720	2.2650
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	107.20%	25.35%

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 (中欧价值智选混合 A)	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	4.65%	1.08%	0.20%	0.01%	4.45%	1.07%
过去三个月	6.31%	1.21%	0.62%	0.01%	5.69%	1.20%
过去六个月	-7.99%	2.21%	1.24%	0.01%	-9.23%	2.20%

过去一年	-9.24%	2.61%	2.64%	0.01%	-11.88%	2.60%
过去三年	105.56%	1.83%	11.04%	0.01%	94.52%	1.82%
自基金合同生效日起至今	107.20%	1.80%	11.66%	0.01%	95.54%	1.79%

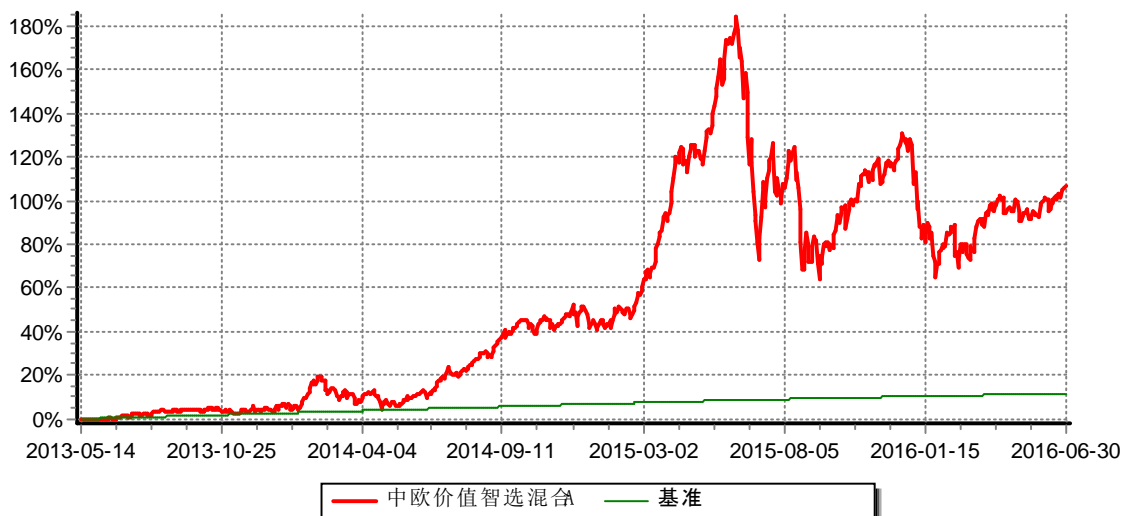
阶段 (中欧价值智选混合E)	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	4.72%	1.08%	0.20%	0.01%	4.52%	1.07%
过去三个月	15.92%	1.70%	0.62%	0.01%	15.30%	1.69%
过去六个月	0.58%	2.37%	1.24%	0.01%	-0.66%	2.36%
自基金份额运作日起至今	25.35%	2.16%	1.94%	0.01%	23.41%	2.15%

### 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

中欧价值智选混合 A

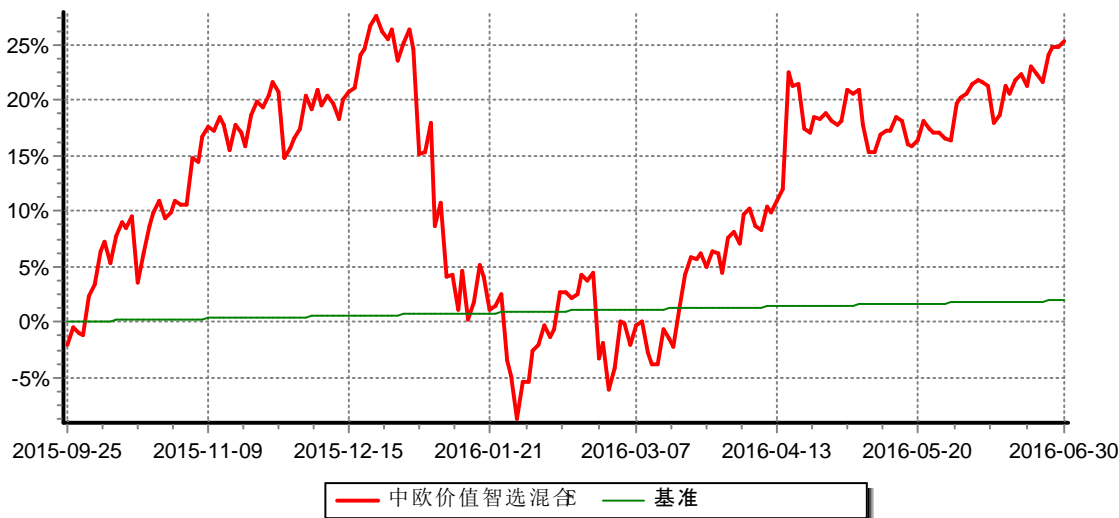
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年05月14日-2016年06月30日)





中欧价值智选混合 E  
 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09月25日-2016年06月30日)



注：本基金于2015年9月22日新增E类份额。图示日期为2015年9月25日至2016年6月30日。

## § 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、国都证券股份有限公司、北京百骏投资有限公司、上海睦亿投资管理合伙企业（有限合伙）、万盛基业投资有限责任公司，注册资本为1.88亿元人民币，旗下设有北京分公司、中欧盛世资产管理（上海）有限公司、钱滚滚财富投资管理（上海）有限公司。截至2016年6月30日，本基金管理人共管理40只开放式基金。

#### 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		
袁争光	基金经理	2015年05月29日	—	10年	历任上海金信证券研究所研究员，中原证券研究所

					<p>研究员，光大保德信基金研究员。2009年10月加入中欧基金管理有限公司至今，曾任研究员、高级研究员、基金经理助理、中欧纯债分级债券型证券投资基金的基金经理、中欧沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理、中欧鼎利分级债券型证券投资基金基金经理，中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）基金经理，现任中欧新动力混合型证券投资基金（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，中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金基金经理，中欧养老产业混合型证券投资基金基金经理。</p>
孔晓语	基金经理助理	2015年06月17日	—	3年	<p>历任光大保德信基金管理有限公司行业研究员。2015年6月加入中欧基金管理有限公司，任中欧价值智选回报混合型证券投资基金、中欧新动力混合型证券投资基金（LOF）的基金经理助理。</p>
丁星乐	原基金经理助理，现任投资经	2015年07月01日	2016年01月28日	3年	<p>历任光大保德信基金管理有限公司行业研究员。2015年6月加入中欧基金管理有限公司，曾任中欧</p>

	理				新动力混合型证券投资基金（LOF）、中欧价值智选回报混合型证券投资基金的基金经理助理，现任投资经理。
--	---	--	--	--	--

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。

2015年上半年，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，同时对公司原督察长黄桦先生予以警示。

#### 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。在公平交易稽核审计过程中，针对投资组合间同向交易价差出现异常的情况，我们分别从交易动机、交易时间间隔、交易时间顺序、指令下达明细等方面进行了进一步深入分析，并与基金经理进行了沟通确认，从最终结果看，造成同向价差的原因主要在于各基金所遇申赎时点不同、股价波动等不可控因素，基金经理已在其可控范围内尽力确保交易公平，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

在经过1月份的下跌后，股票市场经历了脉冲式上涨，4月份大盘在房地产市场政策收紧、量价降温、权威人士讲话对经济形势和政策方向定调的背景下，出现了一轮调整。但资金面依然宽松，债券市场经过之前一波较快调整后，收益率也逐渐降至新低附近。随后，股票市场在宽松的流动性背景下企稳回升。本基金在操作过程中，一季度保持了一定的仓位，二季度仓位较一季度末略有上升。在结构方面，依然对化工、农业、交运、汽车等周期性行业保持了较高配置。同时，增加了食品饮料、医药生物等估值与景气相适宜的传统行业，降低了一部分机械设备等估值高、亮点不够突出的行业的配置。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，A类份额净值增长率为-7.99%，同期业绩比较基准收益率为1.24%；E类份额净值增长率为0.58%，同期业绩比较基准收益率为1.24%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来半年，我们认为结构性选股仍是战胜市场的主要手段，我们将主要关注估值合理具备持续成长潜力的消费类标的，同时关注周期类行业，在宽松背景和长期价格处于低位的背景下，结合供求状况的变化和价格变动而产生盈利反转机会的标的。

## 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

本基金本报告期末未进行利润分配，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

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2016年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：2016年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年06月30日	上年度末 2015年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	18,650,572.79	51,505,011.89
结算备付金		1,016,657.47	3,699,561.87
存出保证金		668,761.00	984,823.55
交易性金融资产	6.4.7.2	387,886,441.66	963,747,096.60
其中：股票投资		367,886,441.66	923,685,096.60
基金投资		—	—
债券投资		20,000,000.00	40,062,000.00
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	15,000,000.00	—
应收证券清算款		—	—
应收利息	6.4.7.5	546,330.27	481,903.09
应收股利		—	—
应收申购款		4,070,834.11	1,043,839.85
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		427,839,597.30	1,021,462,236.85
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年06月30日</b>	<b>上年度末 2015年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		4,999,343.10	—
应付赎回款		149,388.56	638,303.45

应付管理人报酬		564,633.82	1,234,692.66
应付托管费		94,105.65	205,782.11
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	781,661.18	2,323,135.41
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	199,439.00	301,712.38
负债合计		6,992,171.31	4,907,226.01
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	202,966,619.36	451,437,390.25
未分配利润	6.4.7.10	217,880,806.63	565,117,620.59
所有者权益合计		420,847,425.99	1,016,555,010.84
负债和所有者权益总计		427,839,597.30	1,021,462,236.85

注：报告截止日2016年6月30日，中欧智选A类基金份额净值2.072元，中欧智选E类基金份额净值2.265元，基金份额总额202,966,619.36份，其中中欧智选A类基金份额201,634,015.23份，中欧智选E类基金份额1,332,604.13份。

## 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：2016年01月01日-2016年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年01月01日-2016 年06月30日	上年度可比期间2015 年01月01日-2015年06 月30日
一、收入		-111,984,191.77	754,860,216.56
1.利息收入		646,625.31	2,240,257.16
其中：存款利息收入	6.4.7 .11	232,120.45	826,042.44
债券利息收入		407,357.85	944,348.90
资产支持证券利息收		—	—

入			
买入返售金融资产收入		7,147.01	469,865.82
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”号填列）		-74,145,688.07	824,447,834.93
其中：股票投资收益	6.4.7 .12	-75,472,069.68	820,212,239.47
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7 .13	21,340.00	—
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	1,305,041.61	4,235,595.46
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7 .16	-39,024,428.50	-73,184,017.15
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	539,299.49	1,356,141.62
<b>减：二、费用</b>		9,784,868.09	17,928,670.03
1. 管理人报酬		4,511,240.13	10,581,723.46
2. 托管费		751,873.35	1,763,620.55
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7 .18	4,313,170.16	5,375,196.58
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	208,584.45	208,129.44



	.19		
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-121,769,059.86	736,931,546.53
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-121,769,059.86	736,931,546.53

### 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：2016年01月01日-2016年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016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)	451,437,390.25	565,117,620.59	1,016,555,010.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-121,769,059.86	-121,769,059.86
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)	-248,470,770.89	-225,467,754.10	-473,938,524.99
其中：1.基金申购款	68,915,182.54	791,368,123.58	860,283,306.12
2.基金赎回款	-317,385,953.43	-1,016,835,877.68	-1,334,221,831.11
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)	202,966,619.36	217,880,806.63	420,847,425.99
项目	上年度可比期间 2015年01月01日-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)	940,584,365.81	389,973,658.59	1,330,558,024.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	736,931,546.53	736,931,546.53
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)	-496,260,526.32	-556,973,056.99	-1,053,233,583.31
其中：1.基金申购款	62,126,092.86	27,819,611.38	89,945,704.24
2.基金赎回款	-558,386,619.18	-584,792,668.37	-1,143,179,287.55
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)	444,323,839.49	569,932,148.13	1,014,255,987.62

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

杨毅

王音然

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(以下简称"中国工商银行")。

根据基金管理人中欧基金管理有限公司2015年9月21日《关于旗下部分开放式基金增加E类份额并相应修改基金合同的公告》的规定，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自2015年9月22日起对本基金增加E类份额并相应修改基金合同。本基金原有的基金份额类别更名为A类基金份额，新增的基金份额类别命名为E类基金份额。A类基金份额的业务规则与现行规则相同；新增E类基金份额的注册登记机构为中欧基金管理有限公司，只接受场外申赎，不参与上市交易。

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2016年8月24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、中国基金业协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2016年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2016年6月30日的财务状况以及2016年1月1日至2016年6月30日半年度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[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2015]101号《关于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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于2016年5月1日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，暂免征收个人所得税。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

项目	本期末 2016年06月30日
活期存款	18,650,572.79
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	18,650,572.79

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2016年06月30日			
	成本	公允价值	估值增值	
股票	351,152,021.78	367,886,441.66	16,734,419.88	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	
债券	交易所市场	—	—	
	银行间市场	20,006,640.00	20,000,000.00	-6,640.00
	合计	20,006,640.00	20,000,000.00	-6,640.00
资产支持证券	—	—	—	
基金	—	—	—	
其他	—	—	—	
合计	371,158,661.78	387,886,441.66	16,727,779.88	

### 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2016年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	15,000,000.00	—
合计	15,000,000.00	—

##### 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:2016年06月30日
应收活期存款利息	8,138.79
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	457.50
应收债券利息	537,431.69
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	1.39
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	300.90
合计	546,330.27

#### 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 2016年06月30日
交易所市场应付交易费用	781,486.18

银行间市场应付交易费用	175.00
合计	781,661.18

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年06月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	534.24
预提信息披露费	149,178.12
预提审计费	49,726.04
应付转换费	0.60
合计	199,439.00

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (中欧价值智选混合 A)	本期 2016年01月01日-2016年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	395,200,106.76	395,200,106.76
本期申购	67,587,587.62	67,587,587.62
本期赎回	-261,153,679.15	-261,153,679.15
本期末	201,634,015.23	201,634,015.23
项目 (中欧价值智选混合 E)	基金份额(份)	账面金额
上年度末	56,237,283.49	56,237,283.49
本期申购	1,327,594.92	1,327,594.92
本期赎回	-56,232,274.28	-56,232,274.28
本期末	1,332,604.13	1,332,604.13

注：申购含红利再投、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 (中欧价值智选混合 A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	532,221,372.08	-37,507,589.98	494,713,782.10
本期利润	-72,841,919.08	-32,473,519.65	-105,315,438.73
本期基金份额交易产生的变动数	-224,589,238.40	51,386,271.91	-173,202,966.49
其中：基金申购款	424,147,687.17	365,715,924.27	789,863,611.44
基金赎回款	-648,736,925.57	-314,329,652.36	-963,066,577.93
本期已分配利润	—	—	—
本期末	234,790,214.60	-18,594,837.72	216,195,376.88

单位：人民币元

项目 (中欧价值智选混合 E)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	65,325,117.94	5,078,720.55	70,403,838.49
本期利润	-9,902,712.28	-6,550,908.85	-16,453,621.13
本期基金份额交易产生的变动数	-53,864,292.82	1,599,505.21	-52,264,787.61
其中：基金申购款	1,534,732.03	-30,219.89	1,504,512.14
基金赎回款	-55,399,024.85	1,629,725.10	-53,769,299.75
本期已分配利润	—	—	—
本期末	1,558,112.84	127,316.91	1,685,429.75



### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年01月01日-2016年06月30日
活期存款利息收入	200,646.65
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	20,459.05
其他	11,014.75
合计	232,120.45

### 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

项目	本期
	2016年01月01日-2016年06月30日
股票投资收益——买卖股票 差价收入	-75,472,069.68
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	-75,472,069.68

#### 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
	2016年01月01日-2016年06月30日
卖出股票成交总额	1,566,829,211.69
减：卖出股票成本总额	1,642,301,281.37
买卖股票差价收入	-75,472,069.68

### 6.4.7.13 债券投资收益

**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
债券投资收益——买卖债券 (、债转股及债券到期兑付) 差价收入	21,340.00
债券投资收益——赎回差价 收入	—
债券投资收益——申购差价 收入	—
合计	21,340.00

**6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
卖出债券(、债转股及债券到 期兑付)成交总额	20,351,753.42
减：卖出债券(、债转股及债 券到期兑付)成本总额	19,988,320.00
减：应收利息总额	342,093.42
买卖债券差价收入	21,340.00

**6.4.7.14 衍生工具收益**

无余额。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
股票投资产生的股利收益	1,305,041.61

基金投资产生的股利收益	—
合计	1,305,041.61

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
1.交易性金融资产	-39,024,428.50
——股票投资	-38,950,748.50
——债券投资	-73,680.00
——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	-39,024,428.50

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
基金赎回费收入	465,401.55
转换费收入	73,897.94
合计	539,299.49

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
----	-------------------------------

交易所市场交易费用	4,312,995.16
银行间市场交易费用	175.00
合计	4,313,170.16

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
审计费用	49,726.04
信息披露费	149,178.12
其他费用	200.00
帐户维护费	9,000.00
汇划手续费	480.29
合计	208,584.45

#### 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("中欧基金")	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构
国都证券股份有限公司("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.p.a ("意大利意联银行")	基金管理人的股东
上海睦亿投资管理合伙企业(有限合伙) ("上海睦亿合伙")	基金管理人的股东
中欧盛世资产管理(上海)有限公司 ("中欧盛世资管")	基金管理人的控股子公司
钱滚滚财富管理(上海)有限公司 ("钱滚滚财富")	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 2016年01月01日-2016年06月30日		上年度可比期间 2015年01月01日-2015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	—	—	221,190,787.99	6.97%

##### 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 2016年01月01日-2016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	占应付佣金余额的比例
国都证券	—	—	—	—

关联方名称	上年度可比期间 2015年01月01日-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	占应付佣金余额的比例
国都证券	201,372.34	6.97%	74,002.93	3.35%

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。

#### 6.4.10.1.4 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 2016年01月01日-2016年06月30日		上年度可比期间 2015年01月01日-2015年06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	—	—	1,290,000,000.00	61.43%

#### 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 2016年01月01日-2016年06月30日	上年度可比期间 2015年01月01日-2015年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,511,240.13	10,581,723.46
其中：支付销售机构的客户维护费	308,120.90	1,272,205.11

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 ×1.50% / 当年天数。

#### 6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年01月01日-2016年06月30日	2015年01月01日-2015年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	751,873.35	1,763,620.55

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× 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

份额单位：份

项目	本期		上年度可比期间	
	2016年01月01日-2016年06月30日		2015年01月01日-2015年06月30日	
	中欧价值智选混合 A	中欧价值智选混合 E	中欧价值智选混合 A	中欧价值智选混合 E
报告期初持有的基金份额	—	75,361.17	—	—
报告期间申购/买入总份额	—	—	—	—
报告	—	—	—	—
减：报告期间赎回/卖出总份额	—	—	—	—
报告期末持有的基金份额	—	75,361.17	—	—

份额				
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	—	5.66%	—	—

**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 2016年01月01日-2016年06月30日		上年度可比期间 2015年01月01日-2015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
中国工商银行股份有限公司	18,650,572.79	200,646.65	134,879,761.31	791,302.74

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（2016年06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**

无。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票**

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(股)	期末成本总额	期末估值总额
600511	国药股份	2016-02-17	筹划重大事项	27.43	2016-08-04	30.16	527,200	17,718,545.40	14,461,096.00

注：本基金截至2016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

无。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

### 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。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。本基金通过主要投资于未来持续成长能力强的潜力公司，同时通过合理的动态资产配置，在注重风险控制的原则下，追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。

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、风险管理部、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。

#### 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上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证券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%。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，本基金所持大部分资产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2016年6月30日，本基金所承担除卖出回购金融资产款以外的金融负债的合同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，因此账面余额约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、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016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	18,650,572.79	—	—	—	18,650,572.79
结算备付金	1,016,657.47	—	—	—	1,016,657.47
存出保证金	668,761.00	—	—	—	668,761.00
交易性金融资产	20,000,000.00	—	—	367,886,441.66	387,886,441.66
买入返售金融资产	15,000,000.00	—	—	—	15,000,000.00
应收利息	—	—	—	546,330.27	546,330.27
应收申购款	—	—	—	4,070,834.1	4,070,834.1

				1	1
资产总计	55,335,991.26	—	—	372,503,606.04	427,839,597.30
负债					
应付证券清算款	—	—	—	4,999,343.10	4,999,343.10
应付赎回款	—	—	—	149,388.56	149,388.56
应付管理人报酬	—	—	—	564,633.82	564,633.82
应付托管费	—	—	—	94,105.65	94,105.65
应付交易费用	—	—	—	781,661.18	781,661.18
应交税费	—	—	—	203,600.00	203,600.00
其他负债	—	—	—	199,439.00	199,439.00
负债总计	—	—	—	6,992,171.31	6,992,171.31
利率敏感度缺口	55,335,991.26	—	—	365,511,434.73	420,847,425.99
上年度末 2015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	51,505,011.89	—	—	—	51,505,011.89
结算备付金	3,699,561.87	—	—	—	3,699,561.87
存出保证金	984,823.55	—	—	—	984,823.55
交易性金融资产	40,062,000.00	—	—	923,685,096.60	963,747,096.60
应收利息	—	—	—	481,903.09	481,903.09
应收申购款	—	—	—	1,043,839.85	1,043,839.85
资产总计	96,251,397.31	—	—	925,210,839.54	1,021,462,236.85

负债					
应付赎回款	—	—	—	638,303.45	638,303.45
应付管理人报酬	—	—	—	1,234,692.66	1,234,692.66
应付托管费	—	—	—	205,782.11	205,782.11
应付交易费用	—	—	—	2,323,135.41	2,323,135.41
应交税费	—	—	—	203,600.00	203,600.00
其他负债	—	—	—	301,712.38	301,712.38
负债总计	—	—	—	4,907,226.01	4,907,226.01
利率敏感度缺口	96,251,397.31	—	—	920,303,613.53	1,016,555.010.84

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2016年6月30日，本基金持有交易性债券资产占基金资产净值的比例为4.75%（2015年12月31日：本基金持有交易性债券资产占基金资产净值的比例为3.94%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2015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。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2016年06月30日		上年度末 2015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	367,886,441.66	87.42	923,685,096.60	90.86
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	367,886,441.66	87.42	923,685,096.60	90.86

#### 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 2016年06月30日	上年度末 2015年12月31日
	1. 业绩比较基准(附注6.4.1)上升5%	-7,345.20	69,679.16
	2. 业绩比较基准(附注6.4.1)下降5%	7,345.20	-69,679.16

#### 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2016年06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353,425,345.66元，属于第二层次的余额为34,461,096.00元，无属于第三层次的余额(2015年12月31日：第一层次为832,799,403.84元，第二层次为130,947,692.76元，无第三层次)。

##### (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和债券，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和债券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，确定相关股票和债券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2016年06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(2015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 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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	367,886,441.66	85.99
	其中：股票	367,886,441.66	85.99
2	固定收益投资	20,000,000.00	4.67
	其中：债券	20,000,000.00	4.67
	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	15,000,000.00	3.51
	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	19,667,230.26	4.60
7	其他各项资产	5,285,925.38	1.24
8	合计	427,839,597.30	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 期末按行业分类的境内股票投资组合

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	21,723,366.00	5.16
B	采矿业	—	—
C	制造业	194,881,859.06	46.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,064,126.00	3.82
E	建筑业	12,714,940.60	3.02
F	批发和零售业	54,011,811.86	12.83
G	交通运输、仓储和邮政业	30,096,643.92	7.15
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—



J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	30,107,512.62	7.15
M	科学研究和技术服务业	8,286,181.60	1.97
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	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	367,886,441.66	87.42

### 7.2.2 期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

### 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	占基金资产净值比例（%）
1	002299	圣农发展	838,740	21,723,366.00	5.16
2	600138	中青旅	836,776	16,166,512.32	3.84
3	000028	国药一致	227,817	14,830,886.70	3.52
4	600129	太极集团	828,612	14,674,718.52	3.49
5	300196	长海股份	373,200	14,618,244.00	3.47
6	600511	国药股份	527,200	14,461,096.00	3.44
7	601888	中国国旅	316,985	13,941,000.30	3.31
8	600681	百川能源	1,172,965	12,714,940.60	3.02
9	000858	五粮液	382,100	12,429,713.00	2.95
10	601689	拓普集团	370,391	12,204,383.45	2.90
11	600309	万华化学	678,789	11,743,049.70	2.79
12	600060	海信电器	627,465	11,093,581.20	2.64

13	002418	康盛股份	1,001,296	10,573,685.76	2.51
14	601965	中国汽研	1,094,900	10,521,989.00	2.50
15	300091	金通灵	686,027	10,009,133.93	2.38
16	000059	华锦股份	1,022,800	9,512,040.00	2.26
17	601933	永辉超市	2,303,000	9,511,390.00	2.26
18	000601	韶能股份	894,500	9,347,525.00	2.22
19	600867	通化东宝	449,797	9,306,299.93	2.21
20	600233	大杨创世	464,650	9,042,089.00	2.15
21	002123	荣信股份	427,100	8,879,409.00	2.11
22	300156	神雾环保	423,900	8,723,862.00	2.07
23	600029	南方航空	1,235,109	8,719,869.54	2.07
24	000429	粤高速 A	1,584,331	8,713,820.50	2.07
25	600270	外运发展	483,912	8,463,620.88	2.01
26	600073	上海梅林	729,297	8,350,450.65	1.98
27	300012	华测检测	669,320	8,286,181.60	1.97
28	002152	广电运通	498,572	8,196,523.68	1.95
29	600729	重庆百货	306,950	7,612,360.00	1.81
30	000501	鄂武商 A	467,564	7,336,079.16	1.74
31	600521	华海药业	288,037	7,005,059.84	1.66
32	600310	桂东电力	818,100	6,716,601.00	1.60
33	603866	桃李面包	112,500	5,035,500.00	1.20
34	002068	黑猫股份	552,050	4,305,990.00	1.02
35	600115	东方航空	635,300	4,199,333.00	1.00
36	600276	恒瑞医药	101,300	4,063,143.00	0.97
37	600419	天润乳业	70,164	3,781,137.96	0.90
38	300230	永利股份	27,918	811,855.44	0.19
39	002727	一心堂	10,400	260,000.00	0.06

## 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	002172	澳洋科技	29,693,324.61	2.92
2	300156	神雾环保	29,310,359.34	2.88
3	600029	南方航空	29,176,925.46	2.87
4	600138	中青旅	25,588,675.12	2.52
5	600467	好当家	24,814,431.52	2.44
6	601233	桐昆股份	24,292,828.66	2.39
7	000703	恒逸石化	22,922,178.69	2.25
8	600270	外运发展	22,609,161.40	2.22
9	000858	五粮液	22,144,447.71	2.18
10	002024	苏宁云商	21,088,578.00	2.07
11	600419	天润乳业	20,913,752.12	2.06
12	600060	海信电器	20,477,451.56	2.01
13	002157	正邦科技	19,207,247.19	1.89
14	300073	当升科技	18,249,546.82	1.80
15	002311	海大集团	17,782,885.31	1.75
16	600511	国药股份	17,718,545.40	1.74
17	300203	聚光科技	17,136,747.31	1.69
18	002727	一心堂	16,924,647.82	1.66
19	300017	网宿科技	16,384,019.01	1.61
20	600219	南山铝业	16,230,730.62	1.60

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	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600060	海信电器	35,895,355.75	3.53
2	002172	澳洋科技	32,137,543.97	3.16
3	002042	华孚色纺	30,130,314.46	2.96

4	600270	外运发展	28,948,710.42	2.85
5	002714	牧原股份	28,338,354.97	2.79
6	600419	天润乳业	27,576,173.28	2.71
7	002380	科远股份	26,146,012.31	2.57
8	300073	当升科技	24,662,983.03	2.43
9	600467	好当家	24,401,104.90	2.40
10	601021	春秋航空	24,337,595.38	2.39
11	002299	圣农发展	24,121,644.56	2.37
12	000951	中国重汽	23,691,987.57	2.33
13	601233	桐昆股份	22,944,748.43	2.26
14	300156	神雾环保	22,751,783.88	2.24
15	000703	恒逸石化	22,573,624.65	2.22
16	600418	江淮汽车	22,033,536.01	2.17
17	002070	众和股份	21,986,746.74	2.16
18	600422	昆药集团	21,349,999.88	2.10
19	600079	人福医药	21,201,930.17	2.09
20	002024	苏宁云商	20,798,788.87	2.05
21	600469	风神股份	20,773,118.88	2.04
22	601333	广深铁路	20,663,736.78	2.03
23	300498	温氏股份	20,316,306.03	2.00

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

买入股票成本（成交）总额	1,125,453,374.93
卖出股票收入（成交）总额	1,566,829,211.69

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	20,000,000.00	4.75
	其中：政策性金融债	20,000,000.00	4.75
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	20,000,000.00	4.75

#### 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	150416	15农发16	200,000	20,000,000.00	4.75

#### 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。

## 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中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

### 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	668,761.00
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	546,330.27
5	应收申购款	4,070,834.11
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,285,925.38

#### 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

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	600511	国药股份	14,461,096.00	3.44	停牌

#### 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

份额级别	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
中欧价值智选混合 A	1,657	121,686.19	161,533,365.08	80.11%	40,100,650.15	19.89%
中欧价值智选混合 E	130	10,250.80	75,361.17	5.66%	1,257,242.96	94.34%
合计	1,787	113,579.53	161,608,726.25	79.62%	41,357,893.11	20.38%

#### 8.2 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	份额级别	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开放式基金	中欧价值智选混合 A	19,868.02	0.01%
	中欧价值智选混合 E	120,765.12	9.06%
	合计	140,633.14	0.07%

### 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	份额级别	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	中欧价值智选混合 A	0
	中欧价值智选混合 E	10-50
	合计	10-50
本基金基金经理持有本开放式基金	中欧价值智选混合 A	0
	中欧价值智选混合 E	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧价值智选混合 A	中欧价值智选混合 E
基金合同生效日(2013年05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	395,200,106.76	56,237,283.49
本报告期基金总申购份额	67,587,587.62	1,327,594.92
减：本报告期基金总赎回份额	261,153,679.15	56,232,274.28
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	201,634,015.23	1,332,604.13

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。

## § 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2016年5月7日发布公告，卞玺云女士自2016年5月7日起担任中欧基金管理有限公司督察长职务。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

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 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。

### 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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

申银万国	1	1,282,356,247.14	47.63%	1,194,258.93	47.63%	
兴业证券	1	542,106,713.97	20.14%	504,865.69	20.14%	
中信证券	1	402,481,958.45	14.95%	374,829.62	14.95%	
国信证券	1	205,721,619.17	7.64%	191,591.49	7.64%	
海通证券	1	89,897,527.04	3.34%	83,721.24	3.34%	
东吴证券	1	88,379,423.92	3.28%	82,307.64	3.28%	
国金证券	1	64,871,159.9	2.41%	60,414.4	2.41%	
国泰君安	1	16,467,937.03	0.61%	15,336.52	0.61%	
广发证券	1	—	—	—	—	
华泰证券	1	—	—	—	—	
光大证券	1	—	—	—	—	
东方证券	1	—	—	—	—	
安信证券	1	—	—	—	—	
东兴证券	1	—	—	—	—	
申万宏源西部证券	1	—	—	—	—	
西南证券	1	—	—	—	—	
东北证券	1	—	—	—	—	
广州证券	1	—	—	—	—	
国都证券	1	—	—	—	—	
平安证券	1	—	—	—	—	
中投证券	1	—	—	—	—	
中信建投	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，本基金新增广州证券，东兴证券深圳交易单元。

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比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
申银万国	—	—	—	—	—	—
兴业证券	—	—	—	—	—	—
中信证券	10,132,191.78	100%	—	—	—	—
国信证券	—	—	85,000,000	100%	—	—
海通证券	—	—	—	—	—	—
东吴证券	—	—	—	—	—	—
国金证券	—	—	—	—	—	—
国泰君安	—	—	—	—	—	—
广发证券	—	—	—	—	—	—
华泰证券	—	—	—	—	—	—
光大证券	—	—	—	—	—	—
东方证券	—	—	—	—	—	—
安信证券	—	—	—	—	—	—
东兴证券	—	—	—	—	—	—
申万宏源西部证券	—	—	—	—	—	—
西南证券	—	—	—	—	—	—
东北证券	—	—	—	—	—	—
广州证券	—	—	—	—	—	—
国都证券	—	—	—	—	—	—
平安证券	—	—	—	—	—	—
中投证券	—	—	—	—	—	—
中信建投	—	—	—	—	—	—

### 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关于旗下基金2015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	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-01
2	中欧基金管理有限公司关于指数发生不可恢复交易熔断后旗下基金开放时间调整的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-04
3	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“新文化”股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-05
4	中欧基金管理有限公司督察长离任公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-05
5	中欧基金管理有限公司关于指数发生不可恢复交易熔断后旗下基金开放时间调整的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-07
6	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“风神股份”股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2015-01-08
7	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-12
8	中欧基金管理有限公司住所变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-20
9	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2015年第4季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-22
10	中欧基金管理有限公司关于旗下理财交易及客户服务平台开通部分基金定投业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-22
11	中欧基金管理有限公司关于在旗下理财交易及客户服务平台开展	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-03

	定期定额投资费率优惠活动的公告		
12	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“众和股份”股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-17
13	中欧基金管理有限公司代行督察长公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-19
14	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优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-25
15	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金新增陆金所资管为代销机构并参与费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-26
16	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“国药股份”股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-01
17	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2015年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-29
18	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2015年年度报告摘要	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-29
19	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与工商银行开展的申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-30
20	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金新增盈米财富为代销机构并参与费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-30
21	中欧基金管理有限公司关于新增顺德农商行为旗下部分基金代销机构并开通转换和定投业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-31
22	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“长安汽车”股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-31

23	中欧基金管理有限公司关于旗下理财交易及客户服务平台开通部分基金转换业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-08
24	中欧基金管理有限公司关于新增好买基金为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-12
25	中欧基金管理有限公司关于旗下理财交易及客户服务平台开展转换交易费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-12
26	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金互相转换范围的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-15
27	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2016年第1季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-21
28	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	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-28
29	中欧基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-05-07
30	中欧基金管理有限公司关于新增金牛理财为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-05-16
31	中欧基金管理有限公司关于新增浦发银行为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-05-25
32	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在陆金所资管开通基金定投业务并参与费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-17
33	中欧价值智选回报混合型证券投资基金更新招募说明书（2016年	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-27

	第1号)		
34	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 (2016年第1号	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-27
35	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	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-28

## § 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.zofund.com](http://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  
二〇一六年八月二十四日