中欧价值智选回报混合型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2014年8月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将采取积极主动的资产配置策略,投资于价值型上市公司股票或固定收益类资产,注重风险与收益的平衡,力争实现基金资产长期增值。
业绩比较基准	金融机构人民币三年期定期存款基准利率(税后)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等预期收益风险水平的投资品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中欧基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎亿海	赵会军
	联系电话	021-68609600	010-66105799
	电子邮箱	liyihai@lcfunds.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-68609700,400-700-9700	95588
传真		021-33830351	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lcfunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益	22,651,117.54
本期利润	23,570,366.83
加权平均基金份额本期利润	0.1032
本期基金份额净值增长率	8.02%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0911
期末基金资产净值	195,341,872.22
期末基金份额净值	1.145

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

3、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

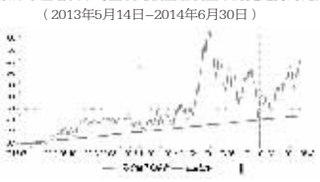
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	4.47%	0.89%	0.35%	0.01%	4.12%	0.88%
过去三个月	7.21%	0.95%	1.02%	0.01%	6.19%	0.94%
过去六个月	8.02%	1.10%	2.05%	0.01%	5.97%	1.09%
过去一年	13.59%	0.85%	4.23%	0.01%	9.36%	0.84%
自基金合同生效日起至今(2013年05月14日-2014年06月30日)	14.50%	0.80%	4.81%	0.01%	9.69%	0.79%

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

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



注:本基金基金合同生效日为2013年5月14日,建仓期为2013年5月14日至2013年11月13日,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苟开红	本基金基金经理,中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理,中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)基金经理,中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,事业部二部负责人	2013年5月14日	-	8年	博士,特许金融分析师(CFA),中国注册会计师协会非执业会员,持有中国非执业律师资格。历任深圳华为技术有限公司市场财经部高级业务经理、上海荣正投资咨询有限公司总经理助理、上海亚商企业咨询有限公司投资银行部业务经理、华泰资产管理公司高级投资经理、研究部副总经理。2009年7月加入中欧基金管理有限公司,任中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理、中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、事业部二部负责人。
张屹峰	本基金基金经理助理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理助理	2014年4月29日	-	1年	教育技术学专业硕士。2013年3月加入中欧基金管理有限公司,历任研究助理,现任中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理助理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理助理兼研究员。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况,且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

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

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信情况的说明

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

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:中欧价值智选回报混合型证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	21,837,216.23	4,196,569.34
结算备付金	531,244.84	5,062,267.51
存出保证金	169,341.26	77,591.37
交易性金融资产	173,632,359.37	289,862,628.28
其中:股票投资	163,621,359.37	185,673,956.28
基金投资	-	-
债券投资	10,011,000.00	104,188,672.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	12,000,000.00	6,000,000.00
应收证券清算款	-	2,371,274.90
应收利息	315,217.41	2,123,101.67
应收股利	-	-
应收申购款	77,668.51	10,176.99
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	208,563,047.62	309,703,610.06
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	12,183,523.07	-
应付赎回款	54,776.85	1,768,967.52
应付管理人报酬	234,083.50	391,441.55
应付托管费	39,013.93	65,240.23
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	327,516.14	160,426.79
应交税费	203,600.00	203,600.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	178,661.91	196,666.94
负债合计	13,221,175.40	2,786,343.03
所有者权益:		
实收基金	170,599,070.20	289,420,091.82
未分配利润	24,742,802.02	17,497,175.21
所有者权益合计	195,341,872.22	306,917,267.03
负债和所有者权益总计	208,563,047.62	309,703,610.06

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

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

6.2 利润表

会计主体:中欧价值智选回报混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年5月14日-2013年6月30日
一、收入	27,331,734.62	4,456,748.89
1.利息收入	989,910.98	2,348,919.02
其中:存款利息收入	114,052.58	650,370.02
债券利息收入	804,194.99	15,562.74
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	71,663.41	1,682,986.26
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	25,178,503.12	90,634.42
其中:股票投资收益	25,638,942.58	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,131,344.49	500.00
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	670,905.03	90,134.42
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	919,249.29	1,873,114.59
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列	244,071.23	144,080.86
减:二、费用	3,761,367.79	1,152,585.69
1.管理人报酬	1,893,961.44	871,787.61
2.托管费	315,660.26	145,297.93
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,362,550.60	70,794.07
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	189,195.49	64,706.08
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	23,570,366.83	3,304,163.20
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	23,570,366.83	3,304,163.20

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

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中欧价值智选回报混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	289,420,091.82	17,497,175.21	306,917,267.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	23,570,366.83	23,570,366.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-118,821,021.62	-16,324,740.02	-135,145,761.64
其中:1.基金申购款	56,438,273.78	5,344,451.62	61,782,725.40
2.基金赎回款	-175,259,295.40	-21,669,191.64	-196,928,487.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	170,599,070.20	24,742,802.02	195,341,872.22
项 目	上年度可比期间 2013年5月14日-2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	476,420,551.02	-	476,420,551.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,304,163.20	3,304,163.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-113,958,081.19	-330,192.64	-114,288,273.83
其中:1.基金申购款	974,190.33	2,000.86	976,191.19
2.基金赎回款	-114,932,271.52	-332,193.50	-115,264,465.02
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	362,462,469.83	2,973,970.56	365,436,440.39

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:

项 目	黄峰 主管会计工作负责人	郭雅梅 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

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

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

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

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告>》、中国证券投资基金协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧价值智选回报混合型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

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

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

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

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

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

6.4.7 关联方关系

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

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

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

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

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

万盛基业投资有限公司出资人民币9,400,000元,占公司注册资本的5%;

窦玉明出资人民币9,212,000元,占公司注册资本的4.9%;

刘建平出资人民币9,212,000元,占公司注册资本的4.9%;

周蔚文出资人民币7,708,000元,占公司注册资本的4.1%;

许欣出资人民币7,708,000元,占公司注册资本的4.1%;

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

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

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

6.4.8.1.2 权证交易

无。

6.4.8.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

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

6.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间2013年5月14日-2013年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国都证券	497,000,000.00	100.00%	2,393,100,000.00	100.00%

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

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

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

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

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

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

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

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

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

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

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年5月14日-2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	21,837,216.23	100,710.11	3,007,145.93	46,401.60

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

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

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

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

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

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

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 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。

6.4.9.3.2 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。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

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

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

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

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

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

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

(ii)各层级金融工具公允价值

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

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

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

(iv)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	163,621,359.37	78.45
	其中:股票	163,621,359.37	78.45
2