中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）

2018年第二季度报告

2018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:广发银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月18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2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧增强回报债券(LOF)
基金主代码	166008
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2010年12月02日
报告期末基金份额总额	779,152,330.00份
投资目标	在控制风险的基础上,力争为持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金的资产配置以记分卡体系为基础。本基金在记分卡体系中设定影响债券市场前景的相关方面,包括宏观经济趋势、利率走势、债券市场收益率、市场情绪等四个方面。本基金定期对上述四个方面进行评估和评分,评估结果分为非常正面、正面、中性、负面、非常负面等并有量化评分相对应。 本基金加总上述四个方面的量化评分即可得到资产配置加总评分并据此调整固定收益类资产投资比例。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种,预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	中欧增强回报债券(LOF)A	中欧增强回报债券(LOF)E
下属分级基金的场内简称	中欧强债	-
下属分级基金的交易代码	166008	001889
报告期末下属分级基金的份额总额	778,088,752.29份	1,063,577.71份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年04月01日-2018年06月30日)	
	中欧增强回报债券(LOF)A	中欧增强回报债券(LOF)E
1.本期已实现收益	7,218,657.02	12,453.82
2.本期利润	6,579,704.23	13,289.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0099	0.0128
4.期末基金资产净值	822,538,967.53	1,120,026.01
5.期末基金份额净值	1.0571	1.0531

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

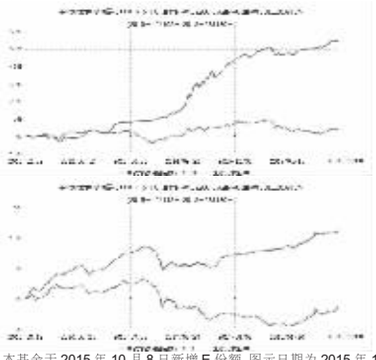
中欧增强回报债券(LOF)A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.31%	0.07%	1.76%	0.15%	-0.45%	-0.08%

中欧增强回报债券(LOF)E净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.32%	0.07%	1.76%	0.15%	-0.44%	-0.08%

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



注:本基金于2015年10月8日新增E份额,图示日期为2015年10月12日至2018年06月30日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱晨杰	基金经理	2017-04-07	-	6年	历任法国兴业银行投资银行部交易助理,海通证券股份有限公司债券融资部销售交易员,平安证券有限责任公司固定收益事业部交易员,2016年03月24日加入中欧基金管理有限公司,历任中欧基金管理有限公司投资经理

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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度基本面向下趋势不改。受端午假日的错位效应和延期消费效应双重影响,5月社消同比大幅回落8.5%,两个效应或是短暂扰动,未来两月消退后社消会有所回弹,但可支配收入走弱,社消零售放缓趋势或难改。工业利润增速微降低,1-5月规模以上工业企业利润总额同比增速16.5%，其中5月单月增速21.1%,较4月微幅回落,仍然保持在高位。工业利润持续高增长的原因,主要受到PPI同比上升、企业成本费用有所降低,以及"规模以上"统计口径调整。

5月社融、经济金融、进出口数据均明显走弱。6月制造业PMI小幅回落、中小企业指数均处荣枯线下方,显示内外需趋弱、国内信用收缩对经济增长带来的下行压力仍在延续。政府引导的"紧信用",主要是"紧非标"和"紧担保",导致基建下滑至5.0%,拖累整体固定资产投资下滑至6.1%。地产由于其抵押物优质,当前"紧信用"对其影响尚且有限,预期地产投资后续缓慢下行。制造业投资反弹至5.2%,但基建投资、地产投资的下滑趋势难改,经济面临压力。

货币市场方面,6月央行共实施逆回购操作14300亿元,考虑到期后合计净回笼2100亿元。此外开展1000亿元3M国库现金定存操作、发放了605亿元PSL;并在扩大MLF担保品范围的基础上分两次进行了6630亿元MLF操作，对冲2595亿元到期量后释放4035亿元增量资金。此外央行在二季度末再次定向降准,以支持债转股及小微企业贷款。二季度货币政策例会上指出保持流动性合理充裕、把握好结构性去杠杆的力度和节奏,货币政策边际放松方向料可持续。

债券市场方面,6月债市先跌后涨,上旬债市调整,长短端利率均有所上行;到了中下旬,在基本面下行、贸易战升温、资金面宽松、股市大跌等多重利好的影响下,债市持续上涨。6月末1年期国债较5月末上行1BP;10年期国债下行14BP。1年期国开下行20BP;10年期国开下行17BP。20年国开下行7BP,20年国债下行11BP。

组合于5月市场调整中,左侧加仓了了5-10年期利率债,提高组合整体久期。此外在紧信用环境下,组合提前开始调整持仓结构,提高了组合AAA评级的债券占比。由于利率曲线总体较平,在未来货币政策偏松的大环境下,AAA信用债的加仓品种集中在2-3年的中短期限上，该策略在6月末曲线变陡的行情中取得了不错的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金A类份额净值增长率为1.31%,同期业绩比较基准收益率为1.76%;基金E类份额净值增长率为1.32%,同期业绩比较基准收益率为1.76%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,065,739,824.49	97.31
	其中:债券	1,023,718,043.67	93.47
	资产支持证券	42,021,780.82	3.84
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,161,896.36	0.93
8	其他资产	19,341,991.26	1.77
9	合计	1,095,243,712.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	4,001,100.00	0.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	163,694,000.00	19.87
	其中:政策性金融债	163,694,000.00	19.87
4	企业债券	329,098,269.00	39.96
5	企业短期融资券	200,197,500.00	24.31
6	中期票据	310,242,000.00	37.67
7	可转债(可交换债)	16,485,174.67	2.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,023,718,043.67	124.29

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180205	18国开05	500,000	52,435,000.00	6.37
2	180204	18国开04	500,000	51,255,000.00	6.22
3	011800856	18鲁钢铁SCP007	500,000	49,960,000.00	6.07
4	101800194	18宏矿MTN003	400,000	40,544,000.00	4.92
5	1580043	15天宁债	400,000	31,604,000.00	3.84

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149489	18京保1A	300,000	30,000,000.00	3.64
2	116658	恒融二1A	120,000	12,021,780.82	1.46

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于备选库以外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	65,214.21
2	应收证券清算款	75,337.71
3	应收股利	-
4	应收利息	19,169,750.94
5	应收申购款	31,688.40
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	19,341,991.26

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113014	林洋转债	5,234,822.40	0.64
2	123003	蓝思转债	4,622,852.71	0.56
3	110040	生益转债	1,991,200.00	0.24
4	128032	双环转债	1,966,812.96	0.24

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中欧增强回报债券(LOF)A	中欧增强回报债券(LOF)E
报告期期初基金份额总额	350,176,477.56	773,305.95
报告期期间基金总申购份额	459,573,385.11	346,910.60
减:报告期期间基金总赎回份额	31,661,110.38	56,638.84
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期末基金份额总额	778,088,752.29	1,063,577.71

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期内未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年4月26日至2018年6月30日	-	379,793,961.26	-	379,793,961.26	48.74%

产品特有风险

本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情况,在市场情况突变的情况下,可能出现集中甚至巨额赎回从而引发基金的流动性风险,本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对,并在基金运作中对流动性进行严格的管理,降低流动性风险,保护中小投资者利益。

注:申购份额含红利再投资、转换入份额,赎回份额含转换出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中欧增强回报债券型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧增强回报债券型证券投资基金基金合同》

3、《中欧增强回报债券型证券投资基金托管协议》

4、《中欧增强回报债券型证券投资基金(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

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司:客户服务中心电话:021-68609700,400-700-9700

中欧基金管理有限公司
2018年07月19日

中欧医疗健康混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018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
报告送出日期:2018年07月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月18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2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧医疗健康混合
基金主代码	003095
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年09月29日
报告期末基金份额总额	1,363,220,461.85份
投资目标	本基金主要投资于医疗健康相关行业股票,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	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置,确定股票、债券、现金的投资比例,重点通过跟踪宏观经济数据(包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等)和政策环境的变化趋势,来做前瞻性的战略判断。
业绩比较基准	65%×中证医药卫生指数收益率+35%×中证综合债券指数收益率
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,属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
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

下属分级基金的基金简称	中欧医疗健康混合A	中欧医疗健康混合C
下属分级基金的交易代码	003095	003096
报告期末下属分级基金的份额总额	1,054,146,741.48份	309,073,720.37份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年04月01日-2018年06月30日)	
	中欧医疗健康混合A	中欧医疗健康混合C
1.本期已实现收益	80,902,649.02	19,384,186.32
2.本期利润	203,116,028.11	37,114,791.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.1872	0.1570
4.期末基金资产净值	1,536,179,023.03	449,442,962.45
5.期末基金份额净值	1.457	1.454

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

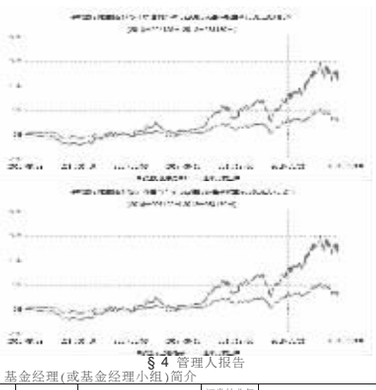
中欧医疗健康混合A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.40%	2.10%	0.40%	1.05%	12.00%	1.05%

中欧医疗健康混合C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.59%	2.09%	0.40%	1.05%	12.19%	1.04%

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
葛兰	基金经理	2016-09-29	-	7年	历任国金证券研究所研究员、民生加银基金管理有限公司研究员,2014-10-08加入中欧基金管理有限公司,历任中欧基金管理有限公司研究员

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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2季度，医药行业总体保持平稳，申万医药生物一级行业指数下跌2.69%,在市场总体出现的较大幅度调整的情况下,医药在所有行业横向间比较仍较为靠前。我们在2季度紧紧抓住创新、优质仿制药、高景气度细分行业龙头等相关投资机会,取得了较好的超额收益。

展望3季度，具体投资方向方面，我们持续看好创新药企业和优质仿制药企业,政策在相关方面的支持仍在持续推进。我们认为在行业增速仍较为稳定,行业内部格局的变化将会是长期的趋势，因此创新及优质仿制药相关的板块仍旧是我们重点配置的方向之一。此外,对于部分长期空间广阔的、景气度有望持续保持高位的部分医疗服务龙头也会重点布局。在一季度行业业绩增速较高的背景下,半年报是我们考察公司业绩持续性的重要时间窗口，我们也将持续从中报中选择优质的标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金A类份额净值增长率为12.40%,同期业绩比较基准收益率为0.40%；基金C类份额净值增长率为12.59%，同期业绩比较基准收益率为0.40%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,847,546,404.54	91.65
	其中:股票	1,847,546,404.54	91.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	144,208,798.76	7.15
8	其他资产	24,060,878.45	1.19
9	合计	2,015,816,081.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,223,313,180.24	61.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	288,221,096.68	14.52
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	335,859,341.63	16.91
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,847,546,404.54	93.05

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600276	恒瑞医药	2,022,391	153,216,342.16	7.72
2	300347	泰格医药	2,110,688	130,588,266.56	6.58
3	300015	爱尔眼科	3,907,183	126,162,939.07	6.35
4	300630	普利制药	1,725,456	125,268,105.60	6.31
5	300122	智飞生物	2,649,767	121,200,342.58	6.10
6	300601	康泰生物	1,943,861	120,616,575.05	6.07
7	600436	片仔癀	1,061,051	118,763,438.43	5.98
8	000963	华东医药	2,417,240	116,631,830.00	5.87
9	600521	华海药业	4,359,546	116,356,282.74	5.86
10	600867	通化东宝	4,758,779	114,067,932.63	5.74

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于备选库以外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	657,806.02
2	应收证券清算款	9,486,577.51
3	应收股利	-
4	应收利息	28,041.90
5	应收申购款	13,888,453.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	24,060,878.45

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中欧医疗健康混合A	中欧医疗健康混合C
报告期期初基金份额总额	893,187,809.83	120,136,918.44
报告期期间基金总申购份额	779,517,489.26	395,379,605.69
减:报告期期间基金总赎回份额	618,558,557.61	206,442,803.76
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期末基金份额总额	1,054,146,741.48	309,073,720.37

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中欧医疗健康混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧医疗健康混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧医疗健康混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧医疗健康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

8.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司:客户服务中心电话:021-68609700,400-700-9700

中欧基金管理有限公司
2018年07月19日

中欧双利债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018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
报告送出日期:2018年07月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月18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2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧双利债券
基金主代码	002961
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年11月23日
报告期末基金份额总额	905,150,164.29份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产的大类资产配置比例。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低风险/收益的产品。
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

下属分级基金的基金简称	中欧双利债券A	中欧双利债券C
下属分级基金的交易代码	002961	002962
报告期末下属分级基金的份额总额	905,147,669.73份	2,494.56份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年04月01日-2018年06月30日)	
	中欧双利债券A	中欧双利债券C
1.本期已实现收益	-8,506,597.57	-25.57
2.本期利润	-7,087,750.77	-23.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0076	-0.0092
4.期末基金资产净值	952,460,210.42	2,608.52
5.期末基金份额净值	1.0523	1.0457

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

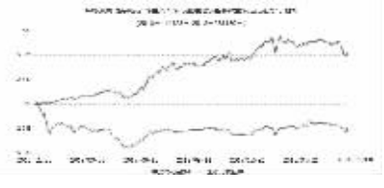
中欧双利债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.78%	0.13%	-0.11%	0.14%	-0.67%	-0.01%

中欧双利债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.88%	0.13%	-0.11%	0.14%	-0.77%	-0.01%

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---