中欧价值智选回报混合型证券投资基金

2018年半年度报告摘要

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

送出日期:2018年08月28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2018年8月27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2018年01月01日起至2018年06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	166,138,741.22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	中欧价值智选混合C
下属分级基金的交易代码	166019	001887	004235
报告期末下属分级基金的份额总额	151,708,675.77份	14,303,850.31份	126,215.14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
信息披露负责人	姓名	黎忆海	郭明
	联系电话	021-68609600	010-66105798
	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	010-66105799

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.zofund.com
基金半年度报告备置地点	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层

§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

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年01月01日-2018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C
本期已实现收益	-26,416,781.39	-3,819,694.96	-18,047.32
本期利润	-9,765,315.87	-2,207,620.58	-2,868.15
加权平均基金份额本期利润	-0.0594	-0.1098	-0.0243
本期基金份额净值增长率	-1.53%	-1.34%	-1.95%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)		
期末可供分配基金份额利润	0.6750	0.6762	0.6405
期末基金资产净值	254,104,500.31	26,365,139.99	207,059.33
期末基金份额净值	1.6750	1.8432	1.6405

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

中欧价值智选混合A

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	4.00%	1.68%	0.23%	0.01%	3.77%	1.67%
过去三个月	2.82%	1.07%	0.69%	0.01%	2.13%	1.06%
过去六个月	-1.53%	1.22%	1.36%	0.01%	-2.89%	1.21%
过去一年	1.60%	0.87%	2.75%	0.01%	-1.15%	0.86%
过去三年	-13.55%	1.64%	8.37%	0.01%	-21.92%	1.63%
自基金合同生效日至今	97.36%	1.49%	17.15%	0.01%	80.21%	1.48%

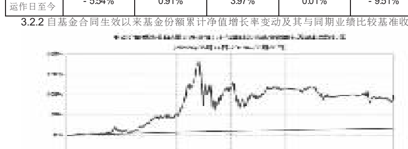
中欧价值智选混合E

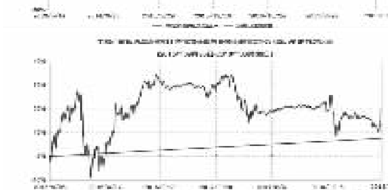
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.99%	1.68%	0.23%	0.01%	3.76%	1.67%
过去三个月	2.85%	1.07%	0.69%	0.01%	2.16%	1.06%
过去六个月	-1.34%	1.23%	1.36%	0.01%	-2.70%	1.22%
过去一年	1.68%	0.88%	2.75%	0.01%	-1.07%	0.87%
自基金份额运作日至今	20.15%	1.33%	7.62%	0.01%	12.53%	1.32%

中欧价值智选混合C

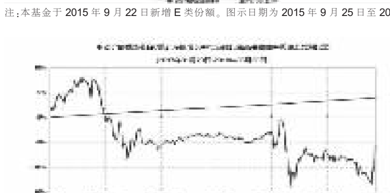
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.93%	1.68%	0.23%	0.01%	3.70%	1.67%
过去三个月	2.61%	1.07%	0.69%	0.01%	1.92%	1.06%
过去六个月	-1.95%	1.22%	1.36%	0.01%	-3.31%	1.21%
过去一年	-0.09%	0.88%	2.75%	0.01%	-2.84%	0.87%
自基金份额运作日至今	-5.54%	0.91%	3.97%	0.01%	-9.51%	0.90%

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





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2018年06月30日。



注:本基金自2017年1月19日起增加C份额,图示为2017年1月20日至2018年06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以及自然人股东,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、中欧钱滚滚基金销售(上海)有限公司。截至2018年6月30日,本基金管理人共管理73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		
吴鹏飞	投资总监、基金经理	2016-12-29	-	14年	历任渤海证券研究所行业研究员,国泰君安证券研究所行业研究员,嘉实基金管理有限公司高级研究员,渤海证券研究所副所长,浙商证券研究所所长,泰康资产管理有限责任公司投资经理,华商基金管理有限公司基金经理。2016-09-01加入中欧基金管理有限公司

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。

3、根据公司安排,吴鹏飞自2018年7月20日起不再担任本基金的基金经理,并于2018年7月21日进行了信息披露。

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。在公平交易稽核审计过程中,针对投资组合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

上半年经济总体处于平稳状态。GDP、PPI各方面都比较平稳。工业价格的平稳为工业利润的增长奠定了基础。货币层面一直是监控与对冲的性质,相机抉择的手段来管理经济体货币。去杠杆是主基调,同时不能制造风险是下限。在这两个区间之间,货币相机抉择的空间不大,也很灵活。市场层面一直处于预期波动。刚兑的打破对很多风险资产形成冲击以及贸易战频繁来往都对市场的预期形成干扰。

资本市场方面,成长股出现了一波超额收益。整体监管的稳定性更好。医药、消费成为资金的主要配置方向,超额收益明显。

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-1.53%,同期业绩比较基准收益率为1.36%;E类份额净值增长率为-1.34%,同期业绩比较基准收益率为1.36%;C类份额净值增长率为-1.95%,同期业绩比较基准收益率为1.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体来看,伴随去杠杆成果相对显著,未来一个季度可以对市场保持比较乐观的态度,尤其是创新类资产。但展望四季度之后的情况,仍需要观察政府政策从去杠杆到稳杠杆的过程中对于房地产行业的定位。同时,美国经济一旦扩张结束带来的尾部风险也需重点观察。

自下而上的去看公司的盈利增速,存在比较大的可能性是周期类和偏后周期的消费类公司在2018年中报之后可能存在一定的下调压力,结合目前在历史高位的相对估值,本基金可能不会进行重点配置。但从部分细分子行业的龙头看,也存在结构性的份额提升收入利润扩张的机会,如火电,养殖类。

同时,如果以收入增速为维度进行考量,市场会逐渐发现超高增速基本集中在社会发展所追求的高效率子领域,如云计算,人工智能,5G,大数据,半导体,物联网等。且从该类龙头公司的相对长周期估值看,基本处于后1/4的底部区域。我们对科技和先进制造拉动中国产业转型升级充满信心。自下而上看,也不断发现中国企业的创新能力,研发水平不断提高,结合"工程师红利",我们认为中国资本市场会出现一批更大更强的创新驱动型的核心资产。

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投资管理、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

本基金本报告期末进行利润分配,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

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§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2018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:2018年06月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
资产:		
银行存款	15,632,428.20	139,032,504.42
结算备付金	7,342,563.41	28,749,525.88
存出保证金	569,453.95	576,260.63
交易性金融资产	259,654,192.56	88,579,619.24
其中:股票投资	259,654,192.56	88,579,619.24
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	-	-
买入返售金融资产	-	140,000,000.00
应收证券清算款	816,966.62	-
应收利息	10,307.21	207,520.68
应收股利	-	-
应收申购款	11,584.13	8,828.60
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	284,037,496.08	397,154,259.45
负债和所有者权益	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017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	-	-
应付赎回款	680.30	11,233.46
应付管理人报酬	330,834.55	484,514.72
应付托管费	55,139.09	80,752.47
应付销售服务费	127.95	102.12
应付交易费用	2,496,523.26	531,032.97
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	273,891.30	310,034.62
负债合计	3,360,796.45	1,621,270.36
所有者权益:		
实收基金	166,138,741.22	230,532,383.58
未分配利润	114,537,958.41	165,000,605.51
所有者权益合计	280,676,699.63	395,532,989.09
负债和所有者权益总计	284,037,496.08	397,154,259.45

注:报告截止日2018年6月30日,中欧智选A类基金份额净值1.6750元,基金份额151,708,675.77份;中欧智选E类基金份额净值1.8432元,基金份额14,303,850.31份;中欧智选C类基金份额净值1.6405元,基金份额126,215.14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:2018年01月01日至2018年06月30日

单位:人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日
一、收入	-3,487,758.60	-138,189,936.10
1.利息收入	1,703,798.55	2,644,592.86
其中:存款利息收入	342,582.49	742,784.44
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	1,361,216.06	1,901,808.42
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-23,710,589.15	-121,500,301.13
其中:股票投资收益	-25,199,291.37	-124,548,519.21
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
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	1,488,702.22	3,048,218.08
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	18,278,719.07	-20,741,353.45
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	240,312.93	1,407,125.62
减:二、费用	8,488,046.00	30,221,689.20
1. 管理人报酬	2,268,968.46	15,000,612.10
2. 托管费	378,161.43	2,500,102.05
3. 销售服务费	742.63	129,495.66
4. 交易费用	5,727,185.16	12,446,207.71
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	112,988.32	145,271.68
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-11,975,804.60	-168,411,625.30
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-11,975,804.60	-168,411,625.30

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:2018年01月01日至2018年06月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018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)	230,532,383.58	165,000,605.51	395,532,989.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-11,975,804.60	-11,975,804.60
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)	-64,393,642.36	-38,486,842.50	-102,880,484.86
其中:1.基金申购款	53,638,506.07	41,472,181.28	95,110,687.35
2.基金赎回款	-118,032,148.43	-79,959,023.78	-197,991,172.21
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)	166,138,741.22	114,537,958.41	280,676,699.63

项目	上年度可比期间 2017年01月01日至2017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)	1,156,193,409.56	928,139,859.17	2,084,333,268.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-168,411,625.30	-168,411,625.30
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)	-388,408,056.18	-257,374,026.83	-645,782,083.01
其中:1.基金申购款	268,735,482.45	224,814,717.98	493,550,200.43
2.基金赎回款	-657,143,538.63	-482,188,744.81	-1,139,332,283.44
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)	767,785,353.38	502,354,207.04	1,270,139,560.42

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。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《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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)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)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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)》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018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2018年6月30日的财务状况以及2018年1月1日至2018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相一致。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称"资管产品运营业务"),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税,资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加,以实际缴纳的增值税税额为计税依据,分别按7%、3%和2%的比例缴纳。

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资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。

6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,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。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《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》的规定,自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

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

无

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("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	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

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 2018年01月01日至2018年06月30日		上年度可比期间 2017年01月01日至2017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	542,866.68	0.01%	749,698,273.05	9.05%

6.4.8.1.2 权证交易

无。

6.4.8.1.3 债券交易

无。

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 2018年01月01日至2018年06月30日		上年度可比期间 2017年01月01日至2017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	200,000,000.00	3.53%	306,300,000.00	2.15%

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 2018年01月01日至2018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	505.58	0.01%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2017年01月01日至2017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	698,195.58	9.05%	561,638.77	13.87%

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 2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,268,968.46	15,000,612.10
其中:支付销售机构的客户维护费	137,204.51	253,473.98

注:基金管理费每日计提,按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	378,161.43	2,500,102.05

注:基金托管费每日计提,按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年01月01日至2018年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	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C	合计
中国工商银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
中欧基金	0.00	0.00	546.73	546.73
国都证券	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	546.73	546.73
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	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C	合计
中国工商银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
中欧基金	0.00	0.00	129,245.16	129,245.16
国都证券	0.00	0.00	160.56	160.56
合计	0.00	0.00	129,405.72	129,405.72

注:本基金A类、E类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.80%,销售服务费按照前一日C类基金份额的基金资产净值的0.80%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.80%÷当年天数

H为C类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E为C类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据,自动在月初3个工作日内,按照指定的账户路径进行资金支付,基金管理人无需再出具资金划拨指令。基金销售服务费由基金管理人代收,基金管理人收到后按相关合同规定支付给销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

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

中欧价值智选混合A

份额单位:份

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日
基金合同生效日(2013年05月14日)持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
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	-	-
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	-	-

中欧价值智选混合E

份额单位:份

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日
基金合同生效日(2013年05月14日)持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	88,743.42	88,743.42
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	-	-
报告期末持有的基金份额	88,743.42	88,743.42
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.62%	0.33%

中欧价值智选混合C

份额单位:份

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日
基金合同生效日(2013年05月14日)持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	86,365.73	-
报告期间申购/买入总份额	-	86,365.73
报告期间因拆分变动份额	-	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	86,365.73	86,365.73
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	68.43%	0.32%

注:申购总份额包含红利再投份额、转换入份额,赎回总份额含转换出份额。

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

除基金管理人以外的其他关联方本报告期内未持有本基金。

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 2018年01月01日至2018年06月30日		上年度可比期间 2017年01月01日至2017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	15,632,428.20	266,790.54	112,249,046.21	491,818.28

注:本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管,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(2018年06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

无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.10.1 公允价值

6.4.10.1.1 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银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收款项以及其他金融负债,因其剩余期限不长,公允价值与账面价值相若。

6.4.10.1.2 以公允价值计量的金融工具

6.4.10.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2018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259,654,192.56元,无属于第二层次、第三层次的余额(2017年12月31日:属于第一层次的余额为86,846,390.79元,属于第二层次的余额为1,733,228.45元,无属于第三层次的余额)。

6.4.10.1.2.2 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、交易不活跃或属于非公开发行等情况,本基金分别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不将相关的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的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.10.1.2.3 第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

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工具第三层次公允价值本期未发生变动。

6.4.10.2 承诺事项

截至资产负债表日,本基金无需要披露的重大承诺事项。

6.4.10.3 其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要披露的其他重要事项。

6.4.10.4 财务报表的批准

本财务报表已于2018年8月28日经本基金的基金管理人批准。

§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	259,654,192.56	91.42
	其中:股票	259,654,192.56	91.42
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	22,974,991.61	8.09
8	其他各项资产	1,408,311.91	0.50
9	合计	284,037,496.08	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	104,181,229.90	37.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	97,811,170.88	34.85
J	金融业	27,129,529.78	9.67
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	-	-
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	30,532,262.00	10.88
S	综合	-	-
	合计	259,654,192.56	92.51

7.2.2 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。

7.3 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

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	300271	华宇软件	1,494,919	26,430,167.92	9.42
2	000977	浪潮信息	1,084,200	25,858,170.00	9.21
3	600588	用友网络	1,004,656	24,624,118.56	8.77
4	600271	航天信息	908,000	22,945,160.00	8.17
5	002343	慈文传媒	1,013,100	19,015,887.00	6.78
6	002049	紫光国微	354,400	15,636,128.00	5.57
7	603986	兆易创新	134,940	14,643,688.80	5.22
8	002368	太极股份	484,180	14,075,112.60	5.01
9	600570	恒生电子	239,200	12,665,640.00	4.51
10	300426	唐德影视	932,500	11,516,375.00	4.10

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于www.zofund.com网站的半年度报告正文。

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	300271	华宇软件	80,043,232.90	20.24
2	002343	慈文传媒	56,394,090.86	14.26
3	600588	用友网络	54,042,350.06	13.66
4	600271	航天信息	53,065,207.69	13.42
5	000977	浪潮信息	52,005,218.95	13.15
6	603019	中科曙光	46,209,889.00	11.68
7	600547	山东黄金	44,647,883.42	11.29
8	603986	兆易创新	39,555,559.32	10.00
9	300426	唐德影视	38,529,841.54	9.74
10	600489	中金黄金	36,449,473.10	9.22
11	601688	华泰证券	34,977,894.39	8.84
12	600570	恒生电子	33,618,434.02	8.50
13	601668	中国建筑	31,291,995.10	7.91
14	002049	紫光国微	30,245,568.54	7.65
15	300059	东方财富	29,909,517.52	7.56
16	600100	同方股份	29,180,875.66	7.38
17	603355	莱克电气	28,164,411.46	7.12
18	601899	紫金矿业	27,759,119.01	7.02
19	600027	华电国际	27,651,803.54	6.99
20	600000	浦发银行	27,522,160.32	6.96
21	601336	新华保险	27,307,835.91	6.90
22	002368	太极股份	27,139,370.61	6.86
23	601211	国泰君安	25,936,978.09	6.56
24	601328	交通银行	25,514,897.00	6.45
25	601069	西部黄金	24,977,129.42	6.31
26	601186	中国铁建	23,304,516.58	5.89
27	601288	农业银行	22,910,721.00	5.79
28	601669	中国电建	22,783,217.48	5.76
29	600028	中国石化	22,556,741.10	5.70
30	601166	兴业银行	22,534,709.00	5.70
31	002174	游族网络	22,505,860.86	5.69
32	000001	平安银行	22,496,187.00	5.69
33	601939	建设银行	22,435,913.16	5.67
34	600030	中信证券	22,414,226.99	5.67
35	300033	同花顺	21,628,908.42	5.47
36	600085	同仁堂	21,529,575.28	5.44
37	601628	中国人寿	21,339,490.03	5.40
38	601318	中国平安	21,281,345.68	5.38
39	601800	中国交建	20,367,770.40	5.15
40	002555	三七互娱	20,068,883.37	5.07
41	300364	中文在线	19,513,509.47	4.93
42	600050	中国联通	19,249,318.04	4.87
43	002223	鱼跃医疗	19,209,569.16	4.86
44	600760	中航沈飞	18,994,561.00	4.80
45	601111	中国国航	18,604,313.20	4.70
46	002152	广电运通	18,468,164.05	4.67
47	601601	中国太保	18,205,988.64	4.60
48	601988	中国银行	18,204,280.00	4.60
49	600029	南方航空	18,130,837.34	4.58
50	601006	大秦铁路	17,016,279.24	4.30
51	600116	三峡水利	16,808,248.53	4.25
52	300451	创业软件	16,446,596.34	4.16
53	600036	招商银行	15,845,201.13	4.01
54	000066	中国长城	15,347,617.87	3.88
55	600011	华能国际	15,133,824.79	3.83
56	603885	吉祥航空	14,525,444.00	3.67
57	300465	高伟达	13,559,364.20	3.43
58	601377	兴业证券	13,376,457.24	3.38
59	300440	运达科技	12,849,191.64	3.25
60	002013	中航机电	12,795,620.64	3.24
61	002179	中航光电	12,607,152.58	3.19
62	600019	宝钢股份	12,203,569.04	3.09
63	601088	中国神华	12,202,745.47	3.09
64	300078	思创医惠	12,109,173.40	3.06
65	603306	华懋科技	12,039,375.44	3.04
66	000813	德展健康	11,571,393.98	2.93
67	002670	国盛金控	11,438,353.46	2.89
68	600329	中新药业	11,210,248.00	2.83
69	600068	葛洲坝	11,193,578.00	2.83
70	002349	精华制药	11,192,323.44	2.83
71	600988	赤峰黄金	10,876,677.00	2.75
72	002612	朗姿股份	10,800,899.32	2.73
73	002020	京新药业	10,495,506.73	2.65
74	601985	中国核电	10,453,468.01	2.64
75	000065	北方国际	10,423,557.00	2.64
76	300418	昆仑万维	10,413,067.00	2.63
77	002659	凯文教育	10,267,817.00	2.60
78	600536	中国软件	10,161,491.50	2.57
79	300408	三环集团	10,118,958.00	2.56
80	600233	圆通速递	9,540,971.34	2.41
81	601595	上海电影	9,277,702.00	2.35
82	002925	盈趣科技	9,155,514.00	2.31
83	601818	光大银行	9,153,715.00	2.31
84	603993	洛阳钼业	9,152,597.00	2.31
85	601766	中国中车	9,152,564.00	2.31
86	601117	中国化学	9,061,462.00	2.29
87	601009	南京银行	9,053,044.00	2.29
88	601021	春秋航空	9,031,652.00	2.28
89	300166	东方国信	8,926,499.02	2.26
90	601998	中信银行	8,884,845.00	2.25
91	300302	同有科技	8,595,362.00	2.17

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300271	华宇软件	58,855,645.61	14.88
2	600547	山东黄金	54,429,213.54	13.76
3	600489	中金黄金	50,092,222.63	12.66
4	601899	紫金矿业	39,804,780.92	10.06
5	002343	慈文传媒	39,618,679.00	10.02
6	603019	中科曙光	36,517,332.57	9.23
7	600588	用友网络	32,475,368.20	8.21
8	601668	中国建筑	32,336,250.36	8.18
9	600271	航天信息	29,841,302.74	7.54
10	000977	浪潮信息	29,598,193.81	7.48
11	300059	东方财富	29,237,302.60	7.39
12	600100	同方股份	28,718,817.48	7.26
13	600027	华电国际	28,195,354.66	7.13
14	600085	同仁堂	27,997,591.50	7.08
15	601336	新华保险	27,201,031.00	6.88
16	603986	兆易创新	26,485,037.06	6.70
17	601688	华泰证券	26,200,880.29	6.62
18	300426	唐德影视	25,918,414.08	6.55
19	603355	莱克电气	25,698,344.54	6.50
20	601328	交通银行	24,660,267.37	6.23
21	601069	西部黄金	24,393,267.00	6.17
22	601186	中国铁建	23,310,916.68	5.89
23	600028	中国石化	22,937,062.00	5.80
24	601288	农业银行	22,491,296.46	5.69
25	600030	中信证券	22,474,165.37	5.68
26	601669	中国电建	22,419,582.75	5.67
27	000001	平安银行	22,324,086.00	5.64
28	601939	建设银行	21,973,102.00	5.56
29	600570	恒生电子	21,692,843.53	5.48
30	601166	兴业银行	21,686,556.82	5.48
31	601628	中国人寿	21,544,455.06	5.45
32	601318	中国平安	21,451,382.99	5.42
33	603885	吉祥航空	21,106,384.72	5.34
34	002174	游族网络	20,782,064.02	5.25
35	601800	中国交建	20,245,164.00	5.12
36	300364	中文在线	19,977,636.50	5.05
37	002223	鱼跃医疗	19,713,655.01	4.98
38	600050	中国联通	19,604,486.00	4.96
39	300033	同花顺	19,512,543.41	4.93
40	600029	南方航空	19,333,828.95	4.89
41	601111	中国国航	19,304,231.98	4.88
42	601988	中国银行	18,208,657.66	4.60
43	600000	浦发银行	18,191,508.95	4.60
44	601601	中国太保	18,179,022.39	4.60
45	601006	大秦铁路	17,587,567.00	4.45
46	002555	三七互娱	17,548,178.63	4.43
47	601211	国泰君安	16,848,062.91	4.26
48	600116	三峡水利	16,429,266.00	4.15
49	600988	赤峰黄金	16,122,311.14	4.08
50	600011	华能国际	16,104,946.50	4.07
51	600036	招商银行	15,646,130.69	3.96
52	002049	紫光国微	15,491,050.20	3.92
53	600760	中航沈飞	15,476,121.00	3.91
54	002368	太极股份	14,478,999.00	3.66
55	601377	兴业证券	13,108,029.42	3.31
56	600019	宝钢股份	12,730,914.40	3.22
57	601088	中国神华	12,523,567.46	3.17
58	601633	长城汽车	12,220,154.30	3.09
59	300418	昆仑万维	12,081,790.38	3.05
60	002179	中航光电	12,046,207.13	3.05
61	300408	三环集团	11,247,878.00	2.84
62	000813	德展健康	11,165,151.50	2.82
63	002152	广电运通	11,129,648.58	2.81
64	600329	中新药业	11,034,188.00	2.79
65	002013	中航机电	10,909,077.18	2.76
66	601595	上海电影	10,764,985.76	2.72
67	600068	葛洲坝	10,726,261.00	2.71
68	601985	中国核电	10,721,216.75	2.71
69	002612	朗姿股份	10,568,119.76	2.67
70	300440	运达科技	10,557,989.06	2.67
71	600079	人福医药	10,440,631.15	2.64
72	002349	精华制药	10,098,239.84	2.55
73	002659	凯文教育	10,061,331.00	2.54
74	000065	北方国际	9,807,069.40	2.48
75	002020	京新药业	9,684,424.48	2.45
76	603993	洛阳钼业	9,642,516.00	2.44
77	600233	圆通速递	9,405,076.60	2.38
78	603306	华懋科技	9,388,855.28	2.37
79	601818	光大银行	9,353,438.00	2.36
80	601009	南京银行	9,352,570.92	2.36
81	300078	思创医惠	9,324,951.00	2.36
82	601766	中国中车	9,210,645.00	2.33
83	002670	国盛金控	9,070,554.39	2.29
84	601021	春秋航空	9,069,529.99	2.29
85	300166	东方国信	9,064,315.19	2.29
86	601117	中国化学	8,923,238.00	2.26
87	002925	盈趣科技	8,870,901.10	2.24
88	000066	中国长城	8,867,570.14	2.24
89	601998	中信银行	8,844,187.00	2.24
90	300302	同有科技	8,615,052.10	2.18

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

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	2,002,487,112.16
卖出股票收入(成交)总额	1,824,491,966.54

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 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。

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投资股指期货。

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	569,453.95
2	应收证券清算款	816,966.62
3	应收股利	-
4	应收利息	10,307.21
5	应收申购款	11,584.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,408,311.91

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	1,399	108,440.80	132,182,813.99	87.13%	19,525,861.78	12.87%
中欧价值智选混合E	244	58,622.34	13,676,245.42	95.61%	627,604.89	4.39%
中欧价值智选混合C	8	15,776.89	86,365.73	68.43%	39,849.41	31.57%
合计	1,651	100,629.16	145,945,425.14	87.85%	20,193,316.08	12.15%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	中欧价值智选混合A	53.54	0.00%
	中欧价值智选混合E	5.04	0.00%
	中欧价值智选混合C	0.00	0.00%
	合计	58.58	0.00%

注:截至本报告期末,管理人的从业人员持有本基金A份额占总份额实际比例为0.00004%,持有本基金E份额占总份额实际比例为0.00004%,持有本基金份额的合计比例为0.00004%。上表持有份额比例为四舍五入结果。

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	0
	中欧价值智选混合C	0
	合计	0
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
	中欧价值智选混合C	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	中欧价值智选混合C
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	210,077,613.04	20,364,173.82	90,596.72
本报告期基金总申购份额	46,820,715.24	6,764,495.76	53,295.07
减:本报告期基金总赎回份额	105,189,652.51	12,824,819.27	17,676.65
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	151,708,675.77	14,303,850.31	126,215.14

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未发生重大的人事变动。

10.2.2 基金托管人的重大人事变动

本报告期内基金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

本报告期内,为本基金审计的会计事务所为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙),未有改聘情况发生。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国金证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	58,858,902.39	1.54%	54,815.37	1.54%	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	77,389,514.28	2.02%	72,072.75	2.02%	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	150,106,004.12	3.92%	139,792.05	3.92%	-
兴业证券	1	903,834,930.26	23.62%	841,744.95	23.62%	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	592,387,296.45	15.48%	551,686.73	15.48%	-
东北证券	1	241,758,396.30	6.32%	225,150.73	6.32%	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	136,539,614.95	3.57%	127,159.21	3.57%	-
东吴证券	1	727,644,311.63	19.02%	677,660.68	19.02%	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	135,721,732.63	3.55%	126,397.04	3.55%	-
广发证券	2	247,653,699.32	6.47%	230,642.06	6.47%	-
国都证券	2	542,866.68	0.01%	505.58	0.01%	-
中泰证券	2	553,676,564.66	14.47%	515,641.28	14.47%	-

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,本基金新增中泰证券上海交易单元和川财证券上海交易单元,减少申万宏源西部证券深圳交易单元和中投证券深圳交易单元。

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		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	795,500,000.00	14.05%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	886,200,000.00	15.65%	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	1,271,200,000.00	22.44%	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	51,700,000.00	0.91%	-	-	-	-
广发证券	-	-	2,108,000,000.00	37.22%	-	-	-	-
国都证券	-	-	200,000,000.00	3.53%	-	-	-	-
中泰证券	-	-	351,200,000.00	6.20%	-	-	-	-

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,本基金新增中泰证券上海交易单元和川财证券上海交易单元,减少申万宏源西部证券深圳交易单元和中投证券深圳交易单元。

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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1月1日至2018年1月15日,2018年1月24日至2018年1月25日	61,536,262.14	0.00	31,000,000.00	30,536,262.14	18.38%
	2	2018年1月26日至2018年6月30日	0.00	45,490,162.63	0.00	45,490,162.63	27.38%
	3	2018年1月1日至2018年6月30日	46,446,353.92	0.00	0.00	46,446,353.92	27.96%

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份额、转换入份额,赎回份额含转换出份额。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

中欧基金管理有限公司

二〇一八年八月二十八日