中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金 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:招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。

基金托管人招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	中欧睿尚定期开放混合
基金主代码	001615
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2015年 09 月 02 日
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	243, 176, 736.45 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在力求本金长期安全的基础上,力争为基金份额持有人创造超额收益。
投资策略	本基金以 36 个月为一个运作周期,本基金在每个运作周期前确定大类资产初始配比,并在招募说明书中列示,每个运作周期的前 3 个月为建仓期,力争在建仓期结束前达到大类资产初始配比目标,达到初始配比目标后除证券价格波动等客观因素影响大类资产配比,不做频繁的主动大类资产配置调整。通过上述投资方法,一方面使得本基金投资组合的风险收益特征较为明晰,另一方面通过期初较大比例投资于债券类资产为权益投资的波动提供安全垫,以争取为组合提供本金安全,同时以有限比例投资于权益类资产而保有对股票市场一定的暴露度,以争取为组合创造超额收益
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率 +1.5%
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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎忆海	张燕
	联系电话	021- 68609600	0755- 83199084
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		021- 68609700 ,400- 700- 9700	95555
传真		021- 33830351	0755- 83195201

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)
本期已实现收益	5, 163, 295.19
本期利润	892, 148.51
加权平均基金份额本期利润	0.0030
本期基金份额净值增长率	0.00%
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	0.0649
期末基金资产净值	258, 959, 733.02
期末基金份额净值	1.065

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

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

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

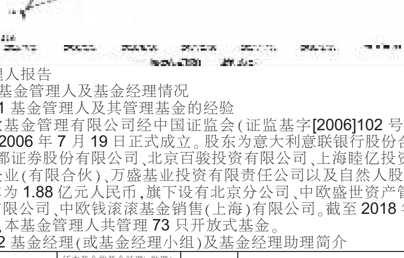
3.2 基金净值表现

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	- 0.56%	0.10%	0.35%	0.01%	- 0.91%	0.09%
过去三个月	-	0.09%	1.06%	0.01%	- 1.06%	0.08%
过去六个月	-	0.14%	2.11%	0.01%	- 2.11%	0.13%
过去一年	0.95%	0.14%	4.25%	0.01%	- 3.30%	0.13%
自基金合同生效日至今	6.50%	0.16%	12.06%	0.01%	- 5.56%	0.15%

注:本基金业绩比较基准为:同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款收益率(税后)+1.5%,比较基准每个交易日进行一次再平衡,每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡,使大类资产比例保持恒定。

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



§ 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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
孙倩倩	基金经理	2016- 06- 24	-	7年	历任招商证券策略研究分析师、债券研究分析师。2015- 11- 16 加入中欧基金管理有限公司
周晶	基金经理	2016- 12- 01	-	11年	历任银华基金管理有限公司能源、家电、旅游行业分析师、大宗商品研究组组长、基金经理助理、基金经理。2015- 05- 11 加入中欧基金管理有限公司,历任中欧基金管理有限公司基金经理助理

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。

3、根据公司安排,孙倩倩自 2018 年 7 月 12 日起不再担任本基金的基金经理,并于 2018 年 7 月 13 日进行了信息披露。周晶自 2018 年 7 月 13 日不再担任本基金的基金经理,并于 2018 年 7 月 14 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

2018 年上半年, 受经济转型、贸易摩擦以及去杠杆等因素共同影响,短期经济增速的不确定性加大,市场大幅震荡,板块轮动相对明显,但板块内个股分化进一步加剧,具备稳定现金流、良好成长性、稳健业绩的公司均获得了明显的超额收益。整体来看,消费、医疗以及部分新兴行业期内表现优异。

组合配置,在控制仓位的前提下,以消费行业作为重点配置方向,聚焦消费升级细分行业以及行业龙头,最终取得一定程相对收益。

宏观利率方面,近期经济数据继续回落,全球景气周期基本都到达一个拐点。分项来看消费的增速略差,其中地产相关消费和石油制品增速有所回升, 但是考虑到居民收入增速仍然较低且实际增速低于 GDP 增速,叠加居民杠杆增长较快挤出消费,后续消费预计仍然乏力。投资项目整体承压,内部分化。制造业投资回升速度地位上有所加快,主要是高端装备制造业和汽车制造业增速有所改善, 显示经济转型取得一定进展。但是房地产投资刚刚开始回落,考虑到资金来源制约后续回落将继续。基建增速下行速度较快,但国常会决议发布后,下半年财政支出可能加速,从而带动基建增速企稳。通胀方面核心 CPI 持续回落,显示终端需求较为疲弱。基本面预计延续下行的趋势,对债券市场仍然有利,但目前债券市场对经济下行的预期已经较为充分。

信用方面。1,高评级各期限现券收益率下行过快,叠加同业存单量价齐跌,近期高等级信用债配置价值较前期已大幅减弱。2,前期受到融资环境收紧影响信用事件频发,沪华信、永泰、盾安等等一系列事件严重打击了市场信心。与 2016 年的第一轮违约潮不同,那次违约潮是一个利润表式的冲击。当时的宏观背景是 2012 年开始四万亿影响逐步消退,经济周期开始新一轮的下行,行业——尤其是上游行业过去立项的产能逐步开始投产,企业的利润表不断开始恶化。上游行业的景气度最低点发生在 2015 年年底,环渤海动力煤跌倒了 370 元 / 吨附近,螺纹钢价格跌破 1600 元 / 吨,电解铝价格跌破 9000 元 / 吨。煤炭行业的中煤能源、钢铁行业的宝钢、电解铝行业的中国铝业都出现了亏损。2012 年 -2016 年, 行业尤其是过剩产能的行业出现了连续几个季度的亏损积累,连续若干年的亏损损害了企业的资产负债表,实质上造成了一批企业出现了资不抵债。最终在 2016 年出现了总崩溃,中钢、铁物资、中煤华昱、川煤、桂有色等等都爆发了信用风险事件。第二轮违约潮和第一轮不同,它是一个现金流量表式的冲击。2016 年至 2018 年上半年,随着稳增长措施的逐步发力,海外市场的回暖,经济事实上进入了一个小的上行周期。多数行业的景气度并不糟糕,企业盈利大多都在恢复。但是去杠杆政策下,社融增速快速下行,一度降低到 7000 多亿的低点。质押新规和股市下跌造成金融机构出现对产业资本出现股票质押爆仓的担忧,企业再融资能力受到挑战,现金流量表快速恶化。之前进行了高杠杆资本支出、海外收购的企业出现信用风险。如盾安、沪华信、永泰都出现了信用风险事件。利润表冲击下的违约潮,出风险的行业往往是在积累了大量过剩产能的钢铁、煤炭、有色为主,企业层面往往是效率低盈利能力差的国企;而现金流量表冲击下,行业层面集中度不高共同特征不明显,主要是对杠杆扩张和杠杆收购依赖很大的商贸零售类行业和重资产行业,企业上以再融资能力弱的民企为主。

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 0.00%,同期业绩比较基准收益率为 2.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期内,虽然受到去杠杆、贸易摩擦等因素影响,股市调整幅度较大,但经济基本面总体呈现平稳的发展态势。回顾过去几年的供给侧改革,开始时一样是造成大量低端和过剩产能倒闭退出,但短暂的阵痛之后,迎来的经济发展会更加健康。在去杠杆过程中,更需要扩大内需、提振消费,消费行业相对受益,将会进行重点配置。此外作为未来转型方向的新兴产业和估值处于底部、行业基本面发生变化的部分周期行业也会进行配置。

当前消费行业呈现出明显的分级特征,即升级与降级共存:消费者对不同品类的偏好差异也日益明显,在兴趣爱好强、投入意愿强的领域,追求品牌化、精品化和优质服务;在其余品类则是更多地追求价廉物美,更加看重性价比。在此局面下,我们会从消费降级中的龙头个股以及与生活品质息息相关领域,比如休闲娱乐、教育文化以及健康医疗等方面寻找机会。

宏观利率方面。1,仓位上,前期利率债收益率快速下行对经济基本面下行的预期已经 price in 得较为充分。随着人民日报发文《去杠杆转变为稳杠杆》,国常会提出更加积极的财政政策,叠加后续利率债供给放量,短期内利率债进入一个休息区间。不过我们还要看到,经济后续压力可能仍然在,基本面仍然具有一定支撑。2,期限结构上,收益率曲线较为陡峭,十年端的投机氛围浓厚受到机构追捧利率压的很低,7-10 年凸点在历史较高分位数水平。可以在控制仓位的同时择机移动到 3-5 年非国开政策性金融债上。3,至于市场很关注的中美利差,我们认为当前不构成主要冲击。中美利差还维持在 60BP 左右,汇率贬值在一定程度上吸收了冲击,后续美联储缩表和国内宽松,利率操作上需要规避汇率和利率联动造成的风险。

信用方面,违约潮下,机构风向偏好趋于一致,中等级利差信用债已经处于历史很高分位数。随着一行两会融资对融资的放开,我们倾向于认为中等级信用债已经具备投资价值。但是对择券提出很高要求。需要结合之前我们提到的期限选择,参考行业景气度,深入挖掘个券,重视自下而上的原则予以配置,规避哪些高杠杆投资或者收购的企业,防止倒在黎明前的风险。

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。

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

托管人声明,在本报告期内,基金托管人 -- 招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金

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	38, 542, 511.11	21, 880, 018.92
结算备付金	4, 589, 382.94	2, 629, 704.47
存出保证金	60, 549.39	69, 561.82
交易性金融资产	342, 054, 738.67	595, 427, 299.97
其中:股票投资	11, 712, 089.93	59, 424, 522.14
基金投资	-	-
债券投资	305, 134, 887.10	483, 669, 016.19
资产支持证券投资	25, 207, 761.64	52, 333, 761.64
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	39, 950, 149.93	-
应收证券清算款	199, 250.07	8, 458, 037.71
应收利息	7, 709, 842.78	11, 329, 207.59
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	433, 106, 424.89	639, 793, 830.48
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	172, 899, 715.75	207, 143, 000.00
应付证券清算款	-	101, 015.63
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	320, 396.93	547, 414.07
应付托管费	42, 719.58	72, 988.54
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	33, 899.40	180, 462.99
应交税费	39, 535.98	-
应付利息	534, 055.21	239, 974.16
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	276, 369.02	310, 000.00
负债合计	174, 146, 691.87	208, 594, 855.39
所有者权益:		
实收基金	243, 176, 736.45	404, 903, 275.58
未分配利润	15, 782, 996.57	26, 295, 699.51
所有者权益合计	258, 959, 733.02	431, 198, 975.09
负债和所有者权益总计	433, 106, 424.89	639, 793, 830.48

注:报告截止日 2018 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.065 元,基金份额总额 243,176,736.45 份。

6.2 利润表

会计主体:中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金

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	6, 840, 822.72	20, 501, 970.62
1.利息收入	8, 990, 712.16	15, 543, 309.93
其中:存款利息收入	201, 605.82	1, 141, 865.50
债券利息收入	7, 615, 942.89	11, 803, 728.11
资产支持证券利息收入	992, 729.27	2, 013, 723.13
买入返售金融资产收入	180, 434.18	583, 993.19
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以" - " 填列)	1, 903, 912.04	- 4, 714, 018.64
其中:股票投资收益	4, 046, 375.55	- 1, 655, 003.77
基金投资收益	-	-
债券投资收益	- 2, 017, 723.59	- 3, 109, 527.95
资产支持证券投资收益	- 247, 554.48	- 197, 191.78
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	122, 814.56	247, 704.86
3.公允价值变动收益(损失以" - " 号填列)	- 4, 271, 146.68	8, 980, 258.50
4.汇兑收益(损失以" —" 号填列)	-	-
5.其他收入(损失以" - " 号填列)	217, 345.20	692, 420.83
减:二、费用	5, 948, 674.21	8, 869, 693.72
1. 管理人报酬	2, 395, 953.53	5, 200, 334.95
2. 托管费	319, 460.42	693, 377.95
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	169, 539.63	432, 157.70
5. 利息支出	2, 887, 306.22	2, 362, 055.42
其中:卖出回购金融资产支出	2, 887, 306.22	2, 362, 055.42
6. 税金及附加	30, 756.29	-
7. 其他费用	145, 658.12	181, 767.70
三、利润总额(亏损总额以" - " 号填列)	892, 148.51	11, 632, 276.90
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以" - " 号填列)	892, 148.51	11, 632, 276.90

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金

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)	404, 903, 275.58	26, 295, 699.51	431, 198, 975.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	892, 148.51	892, 148.51
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)	- 161, 726, 539.13	- 11, 404, 851.45	- 173, 131, 390.58
其中:1.基金申购款	20, 164.15	1, 396.54	21, 560.69
2.基金赎回款	- 161, 746, 703.28	- 11, 406, 247.99	- 173, 152, 951.27
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)	243, 176, 736.45	15, 782, 996.57	258, 959, 733.02
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)	782, 509, 554.04	30, 513, 598.76	813, 023, 152.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	11, 632, 276.90	11, 632, 276.90
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)	- 175, 922, 658.17	- 8, 593, 984.31	- 184, 516, 642.48
其中:1.基金申购款	65, 601.22	3, 155.39	68, 756.61
2.基金赎回款	- 175, 988, 259.39	- 8, 597, 139.70	- 184, 585, 399.09
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)	606, 586, 895.87	33, 551, 891.35	640, 138, 787.22

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

中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金(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[2015] 1298 号文《关于准予中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金注册的批复》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《中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2015 年 9 月 2 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 1,007,066,422.85 份基金份额,其中认购资金利息折合 548,691.08 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,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金。发起资金认购金额均为中欧基金管理有限公司认购本基金份额而投入的人民币 10,010,000.00 元(含认购费人民币 1,000.00 元), 折合为 10,009,000.00 份基金份额, 承诺持有期限为 3 年。

根据《中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的相关规定,本基金以定期开放方式运作。本基金每 6 个月开放一次,每次开放期不超过 5 个工作日,每个开放期的首日为基金合同生效日的每 6 个月月度对日,若该日为非工作日或不存在对应日期的,则顺延至下一工作日。本基金的首个封闭期为自基金合同生效日起至第一个开放期的首日(不含该日)之间的期间,之后的封闭期为每相邻两个开放期之间的期间。本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务,也不上市交易。

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 2018 年 8 月 28 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〉》、中国证券投资基金业协会(以下简称 " 中国基金业协会 ")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧睿尚定期开放混合型发起式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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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政策的补充通知》、财税[2016]140 号《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》、财税 [2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 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。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,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税。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。

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,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,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。

(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,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂免征收个人所得税。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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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
招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
自然人股东	基金管理人的股东

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 成交金额	占当期股票成交总额的比例	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
国都证券	39, 129, 767.67	42.34%	286, 808, 339.58	100.00%

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 2018年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日 成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例	上年度可比期间 2017年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日 成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例
国都证券	393, 616, 423.44	81.35%	482, 522, 556.23	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 2018年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	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
国都证券	1, 714, 400, 000.00	52.92%	7, 323, 924, 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 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	36, 440.13	42.34%	11, 424.98	41.24%
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	267, 100.51	100.00%	122, 904.46	100.00%

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

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

6.4.8.2 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, 395, 953.53	5, 200, 334.95
其中:支付销售机构的客户维护费	1, 336, 591.88	2, 965, 689.22

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

日基金管理费=前一日基金资产净值× 1.50% / 当年天数。

6.4.8.2.2 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	319, 460.42	693, 377.95

注:支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%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× 0.20% / 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

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(2015 年 09 月 02 日)持有的基金份额	10, 009, 900.00	10, 009, 900.00
报告期初持有的基金份额	10, 009, 900.00	10, 009, 900.00
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	10, 009, 900.00	10, 009, 900.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.12%	1.65%

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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2018年 06 月 30 日 持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	上年度末 2017年 12 月 31 日 持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	4, 811.00	0.00%	4, 811.00	0.00%

注:1、截至本期末自然人股东期末持有基金份额实际占比为 0.0020%,上述展示系四舍五入的结果。

2、截至上年度末, 自然人股东持有本基金份额实际占比为 0.0012%,上述展示系四舍五入的结果。

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 期末余额	当期利息收入	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
招商银行股份有限公司	38, 542, 511.11	169, 481.44	63, 513, 444.65	284, 380.85

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,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(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

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 29,499,715.75 元,是以如下债券作为抵押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
101653039	16鞍钢股 MTN003	2018- 07- 05	100.68	200, 000	20, 136, 000.00
101800265	18中铝 MTN001	2018- 07- 03	101.24	100, 000	10, 124, 000.00
合计				300, 000	30, 260, 000.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 143,400,000.00 元,分别于 2018 年 7 月 2 日、3 日、4 日、6 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

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)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 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 11,712,089.93 元,属于第二层次的余额为 305,134,887.10 元,属于第三层次的余额为 25,207,761.64 元。(2017 年 12 月 31 日:属于第一层次的余额为 59,424,522.14 元,属于第二层次的余额为 486,169,016.19 元,属于第三层次的余额为 49,833,761.64 元。)

(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 2018 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(2017 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。

§ 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	11, 712, 089.93	2.70
	其中:股票	11, 712, 089.93	2.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	330, 342, 648.74	76.27
	其中:债券	305, 134, 887.10	70.45
	资产支持证券	25, 207, 761.64	5.82
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	39, 950, 149.93	9.22
	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	43, 131, 894.05	9.96
8	其他各项资产	7, 969, 642.24	1.84
9	合计	433, 106, 424.89	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	691, 120.00	0.27
C	制造业	6, 867, 749.68	2.65
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	1, 518, 947.25	0.59
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	503, 476.00	0.19
J	金融业	-	-
K	房地产业	2, 130, 797.00	0.82
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	11, 712, 089.93	4.52

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	603008	喜临门	142, 056	2, 809, 867.68	1.09
2	600048	保利地产	117, 500	1, 433, 500.00	0.55
3	603708	家家悦	48, 275	1, 061, 567.25	0.41
4	002327	富安娜	90, 100	976, 684.00	0.38
5	000858	五 粮 液	12, 600	957, 600.00	0.37
6	600188	兖州煤业	53, 000	691, 120.00	0.27
7	603517	绝味食品	14, 500	615, 525.00	0.24
8	603877	太平鸟	16, 800	559, 944.00	0.22
9	300059	东方财富	38, 200	503, 476.00	0.19
10	000333	美的集团	9, 200	480, 424.00	0.19

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	603008	喜临门	3, 099, 470.89	0.72
2	600332	白云山	2, 962, 144.86	0.69
3	601088	中国神华	1, 832, 073.00	0.42
4	600466	蓝光发展	1, 830, 738.00	0.42
5	601336	新华保险	1, 793, 624.00	0.42
6	002110	三钢闽光	1, 526, 003.00	0.35
7	000932	华菱钢铁	1, 483, 688.00	0.34
8	000651	格力电器	1, 482, 205.12	0.34
9	002327	富安娜	1, 008, 499.36	0.23
10	000858	五 粮 液	1, 001, 767.00	0.23
11	600050	中国联通	939, 060.00	0.22
12	600583	海油工程	918, 017.00	0.21
13	001979	招商蛇口	911, 439.00	0.21
14	601717	郑煤机	871, 559.00	0.20
15	600188	兖州煤业	762, 734.00	0.18
16	000333	美的集团	505, 968.00	0.12
17	300059	东方财富	504, 274.00	0.12
18	300568	星源材质	503, 330.00	0.12
19	603877	太平鸟	492, 236.00	0.11

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	600338	西藏珠峰	7, 898, 908.12	1.83
2	601939	建设银行	7, 238, 658.00	1.68
3	600887	伊利股份	7, 115, 753.00	1.65
4	600176	中国巨石	5, 284, 016.80	1.23
5	603708	家家悦	4, 254, 532.10	0.99
6	601601	中国太保	3, 823, 591.00	0.89
7	600332	白云山	3, 781, 830.40	0.88
8	002294	信立泰	2, 964, 986.66	0.69
9	002304	洋河股份	2, 851, 245.00	0.66
10	002202	金风科技	2, 050, 796.00	0.48
11	600486	扬农化工	1, 892, 034.16	0.44
12	601088	中国神华	1, 816, 597.00	0.42
13	000002	万 科 A	1, 705, 111.00	0.40
14	600030	中信证券	1, 669, 304.77	0.39
15	000932	华菱钢铁	1, 614, 286.00	0.37
16	002110	三钢闽光	1, 493, 263.00	0.35
17	000651	格力电器	1, 400, 647.00	0.32
18	600048	保利地产	1, 271, 296.00	0.29
19	600466	蓝光发展	1, 218, 400.00	0.28
20	601336	新华保险	1, 200, 517.97	0.28

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	24, 428, 830.23
卖出股票收入(成交)总额	67, 978, 450.14

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	10, 487, 000.00	4.05
	其中:政策性金融债	10, 487, 000.00	4.05
4	企业债券	234, 202, 887.10	90.44
5	企业短期融资券	10, 007, 000.00	3.86
6	中期票据	50, 438, 000.00	19.48
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	305, 134, 887.10	117.83

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	101653039	16鞍钢股 MTN003	200, 000	20, 136, 000.00	7.78
2	143271	17南铝债	200, 000	19, 922, 000.00	7.69
3	136457	16希望 01	200, 000	19, 814, 000.00	7.65
4	112501	17东江 G1	150, 000	14, 907, 000.00	5.76
5	112499	17欧菲 01	150, 000	14, 790, 000.00	5.71

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

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	123591	禾燃气 05	100, 000	10, 328, 702.74	3.99
2	131849	16远东 3B	100, 000	9, 879, 058.90	3.81
3	142492	16皖新 1B	50, 000	5, 000, 000.00	1.93

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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	60, 549.39
2	应收证券清算款	199, 250.07
3	应收股利	-
4	应收利息	7, 709, 842.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7, 969, 642.24

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

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 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
1, 619	150, 201.81	10, 009, 900.00	4.12%	233, 166, 836.45	95.88%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	7, 907.66	0.00%

注:期末基金管理人的从业人员持有本基金份额占基金总份额的实际比例为 0.0033%,上表展示系四舍五入的结果。

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	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10, 009, 900.00	4.12%	10, 009, 900.00	4.12%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10, 009, 900.00	4.12%	10, 009, 900.00	4.12%	三年

§ 9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2015 年 09 月 02 日)基金份额总额	1, 007, 066, 422.85
本报告期期初基金份额总额	404, 903, 275.58
本报告期基金总申购份额	20, 164.15
减:本报告期基金总赎回份额	161, 746, 703.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	243, 176, 736.45

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普华永道中天会计师事务所(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 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	1, 385, 483.00	1.50%	1, 289.97	1.50%	-
长江证券	1	17, 429, 401.64	18.86%	16, 231.86	18.86%	-
天风证券	1	34, 462, 628.06	37.29%	32, 095.83	37.30%	-
国都证券	2	39, 129, 767.67	42.34%	36, 440.13	42.34%	-

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,本基金新增太平洋证券上海交易单元和新时代证券上海交易单元。

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 成交金额	占当期债券成交总额的比例	债券回购交易 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例	基金交易 成交金额	占当期基金成交总额的比例
太平洋证券	-	-	-	-	-	-	-	-
新时代证券	2, 038, 126.03	0.42%	23, 000, 000.00	0.71%	-	-	-	-
长江证券	16, 335, 078.13	3.38%	813, 492, 000.00	25.11%	-	-	-	-
天风证券	71, 885, 197.03	14.86%	688, 500, 000.00	21.25%	-	-	-	-
国都证券	393, 616, 423.44	81.35%	1, 714, 400, 000.00	52.92%	-	-	-	-

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,本基金新增太平洋证券上海交易单元和新时代证券上海交易单元。

中欧基金管理有限公司

二〇一八年八月二十八日