中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)

2015年6月30日

【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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报本基金合同规定,于2015年7月15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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧行业成长混合(LOF)
场内简称	中欧成长
基金主代码	166006
交易代码	166006
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2015年1月30日
报告期末基金份额总额	3,041,801,362.75份
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,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济趋势,政府政策行为和资金供需关系三个影响资本市场的主要因素,在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调控,确定相应大类资产配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%
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。
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

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,349,990,338.64
2.本期利润	654,240,598.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.1828
4.期末基金资产净值	3,897,094,229.47
5.期末基金份额净值	1.2812

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

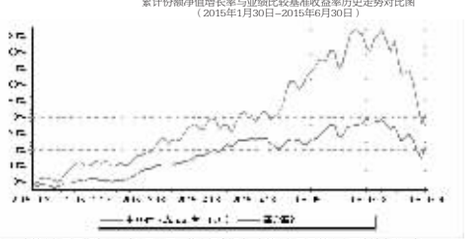
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.30%	3.31%	8.50%	1.96%	2.80%	1.35%

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

中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年1月30日-2015年6月30日)



注:1.本基金转型日期为2015年1月30日。截止报告期末,本基金转型后基金合同生效未满一年。

2.本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月,截止本报告期末建仓期未结束。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
曹剑飞	本基金基金经理,中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,投资总监,事业部负责人	2014年8月18日	-	13年	历任长江证券有限责任公司投资总部分析师,泰信基金管理有限公司研究员、基金经理助理,华宝兴业基金管理有限公司研究员、基金经理助理,农银汇理基金管理有限公司投资总监,农银汇理行业成长股票型证券投资基金基金经理、农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理、农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金基金经理、农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金经理。2014年4月加入中欧基金管理有限公司,现任投资总监、事业部负责人,中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。

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;若该基金经理目基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

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守《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

二季度股票市场在经历快速上涨后又遭遇急跌,本轮牛市与过去相比最大的区别是大量杠杆资金的参与,杠杆有助涨助跌的功能,因此加剧了上涨下跌的幅度和速度。二季度我们重点配置在偏成长性的行业,以及跟转型相关的行业和主题,如TMT、医药、消费、新能源、新能源汽车等行业,以及国企改革、行业体制变革等主题。经过6月份的疯狂下跌之后,市场的风险意识增强,精选个股也将成为我们后续核心的操作策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为11.3%,同期业绩比较基准增长率为8.50%,基金份额净值增长率高于同期业绩比较基准率。

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	3,047,142,964.47	75.13
	其中:股票	3,047,142,964.47	75.13
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	954,640,970.91	23.54
8	其他资产	53,843,124.09	1.33
9	合计	4,055,627,059.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	1,934,887,650.32	49.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,342,370.00	1.24
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	462,865,878.31	11.88
G	交通运输、仓储和邮政业	6,045,339.67	0.16
H	住宿和餐饮业	801.05	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	588,781,702.12	15.11
J	金融业	3,941,280.00	0.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	151.56	-
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	2,266,353.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	11,438.44	-
S	综合	-	-
	合计	3,047,142,964.47	78.19

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	300171	东富龙	10,949,969	307,584,629.21	7.89
2	002551	尚荣医疗	6,754,311	293,069,554.29	7.52
3	601126	四方股份	8,938,145	272,613,422.50	7.00
4	300274	阳光电源	6,717,141	205,343,000.37	5.27
5	600962	*ST中鲁	10,191,917	204,144,097.51	5.24
6	002727	一心堂	2,382,868	196,872,554.16	5.05
7	002153	石基信息	1,271,622	165,298,143.78	4.24
8	300253	卫宁软件	2,800,370	145,619,240.00	3.74
9	002462	嘉事堂	2,454,091	130,312,232.10	3.34
10	300418	昆仑万维	860,050	124,518,039.00	3.20

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一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,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,225,862.00
2	应收证券清算款	45,535,264.40
3	应收股利	-
4	应收利息	81,997.69
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,843,124.09

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002727	一心堂	196,872,554.16	5.05	停牌
2	300418	昆仑万维	124,518,039.00	3.20	停牌

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
报告期期初基金份额总额	4,232,319,947.34
报告期期间基金总申购份额	90,368,322.28
减:报告期期间基金总赎回份额	1,280,886,906.87
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	3,041,801,362.75

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)相关批准文件

2、《中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)托管协议》

4、《中欧行业成长混合型证券投资基金(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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

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、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

二〇一五年七月二十日

中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)

2015年6月30日

【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧增强回报债券(LOF)
场内简称	中欧强债
基金主代码	166008
交易代码	166008
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后一年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易,基金合同生效满一年后,转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年12月2日
报告期末基金份额总额	92,903,476.12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	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,在投资策略上兼顾投资原则以及本基金的固有特点,通过分散投资降低基金财产的非系统性风险,保持基金组合良好的流动性。通过对宏观经济趋势、利率走势、债券市场收益率、市场情绪等四个方面的评估以确定固定收益类资产投资比例,并综合使用利率策略、信用策略、流动性策略等多种方式进行固定收益类资产的投资。本基金也将结合使用新股申购策略和权证投资策略提高投资组合收益。
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

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	5,377,172.00
2.本期利润	4,492,024.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0455
4.期末基金资产净值	103,060,787.54
5.期末基金份额净值	1.1093

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

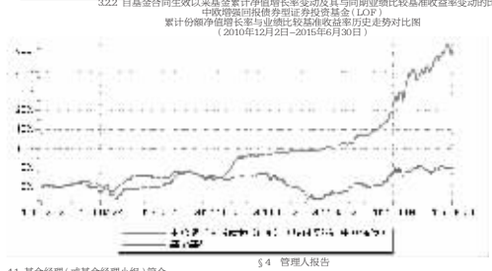
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.01%	0.31%	1.34%	0.14%	2.67%	0.17%

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

中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年12月2日-2015年6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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
龚争光	本基金基金经理,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	2014年5月7日	-	9年	历任上海金信证券研究所研究员、中原证券研究所研究员,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,现任中欧增强回报债券型证券投资基金(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。

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;若该基金经理目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守《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

基于股票市场泡沫化,加之转股溢价率高企,本基金在二季度维持对转债市场的看空,以配分早期转股形成的正股替代转债品种。出于对经济基本面逐步企稳和货币政策微调的预期,二季度本基金在纯债方面总体保持较低仓位。

4.5 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4.01%,同期业绩比较基准增长率为1.34%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。

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	7,063,508.76	6.79
	其中:股票	7,063,508.76	6.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	91,157,729.40	87.63
	其中:债券	91,157,729.40	87.63
	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	1,220,561.93	1.17
8	其他资产	4,585,192.07	4.41
9	合计	104,026,992.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	24,750.00	0.02
C	制造业	1,932,013.00	1.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,752,645.76	1.70
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	-	-
J	金融业	3,354,100.00	3.25
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,063,508.76	6.85

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	601318	中国平安	38,000	3,113,720.00	3.02
2	600023	浙能电力	176,678	1,752,645.76	1.70
3	600219	南山铝业	100,000	1,009,000.00	0.98
4	000729	燕京啤酒	50,600	526,240.00	0.51
5	000425	徐工机械	29,900	396,773.00	0.38
6	601211	国泰君安	7,000	240,380.00	0.23
7	603979	金诚信	1,000	24,750.00	0.02

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	35,445,440.00	34.39
	其中:政策性金融债	35,445,440.00	34.39
4	企业债券	55,712,289.40	54.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	91,157,729.40	88.45

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	120213	12国开13	300,000	30,117,000.00	29.22
2	1380254	13铁道04	200,000	20,886,000.00	20.27
3	1480225	13普兰店债02	100,000	10,718,000.00	10.40
4	124431	13普兰01	65,000	6,820,450.00	6.62
5	112136	12勤上01	53,940	5,371,884.60	5.21

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未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	30,996.85
2	应收证券清算款	2,500,115.28
3	应收股利	-
4	应收利息	2,040,915.28
5	应收申购款	13,164.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,585,192.07

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的说明。

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
报告期期初基金份额总额	109,890,123.93
报告期期间基金总申购份额	6,324,571.11
减:报告期期间基金总赎回份额	23,311,218.92
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	92,903,476.12

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)相关批准文件

2、《中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《中欧增强回报债券型证券投资基金(LOF)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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

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、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

二〇一五年七月二十日

中欧信用增利债券型证券投资基金(LOF)

(原中欧信用增利分级债券型证券投资基金转型)
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:2015年7月20日

2015年第2季度报告

【2015】第二季度报告

§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2015年7月15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。

自2015年4月16日中欧信用增利分级债券型证券投资基金结束分集运作且信用A和信用B份额终止上市起,原中欧信用增利分级债券型证券投资基金名称变更为中欧信用增利债券型证券投资基金(LOF)。原中欧信用增利分级债券型证券投资基金本报告期自2015年4月1日至4月15日止,中欧信用增利债券型证券投资基金(LOF)本报告期自2015年4月16日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

转型后

基金简称	中欧信用增利债券(LOF)
场内简称	中欧信用
基金主代码	166012
交易代码	166012
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)。
基金合同生效日	2015年4月16日
报告期末基金份额总额	78,723,898.99份
投资目标	在适度控制风险的基础上,通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断,力争获取信用溢价,以最大程度上取得超额收益。
投资策略	本基金投资于具有良好流动性的金融工具,在固定收益类资产投资方面,将主要采取信用策略,同时辅之以久期策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略。此外,本基金也将结合运用新股申购策略及权证投资策略。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
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

转型前

基金简称	中欧信用增利分级债券	
场内简称	中欧信用	
基金主代码	166012	
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后3年内(含3年)为基金分级运作期,增利A目基金合同生效日起每满半年开放一次申购赎回,增利B封闭运作并在深圳证券交易所上市交易。基金分级运作期届满,本基金不再分级运作,并将按照本基金基金合同的约定转为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2012年4月16日	
报告期末基金份额总额	311,389,927.03份	
投资目标	在适度控制风险的基础上,通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断,力争获取信用溢价,以最大程度上取得超额收益。	
投资策略	本基金投资于具有良好流动性的金融工具,在固定收益类资产投资方面,将主要采取信用策略,同时辅之以久期策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略。此外,本基金也将结合运用新股申购策略及权证投资策略。	
业绩比较基准	中债综合(全价)指数	
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	中欧信用增利分级债券A	中欧信用增利分级债券B
下属两级基金的交易代码	166013	150087
期末下属两级基金的份额总额	90,683,647.98	220,706,279.05
下属分级基金的风险收益特征	增利A将表现出低风险、收益稳定的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。	增利B则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

§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

基金简称	转型后
	报告期(2015年4月16日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,352,504.80
2.本期利润	1,081,174.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098
4.期末基金资产净值	79,601,971.56
5.期末基金份额净值	1.011

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

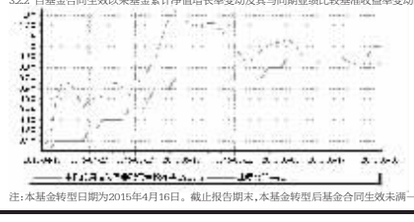
主要财务指标	转型前
	报告期(2015年4月1日-2015年4月15日)
1.本期已实现收益	838,083.51
2.本期利润	473,397.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0015
4.期末基金资产净值	361,700,897.03
5.期末基金份额净值	1.162

3.2 基金净值表现(转型后)

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

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
2015.4.16-2015.6.30	1.03%	0.04%	0.84%	0.09%	0.19%	-0.05%

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



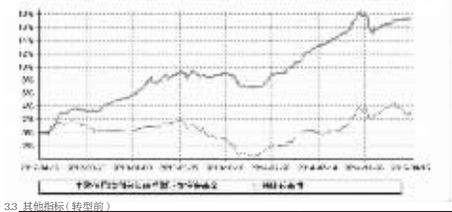
注:本基金转型日期为2015年4月16日。截止报告期末,本基金转型后基金合同生效未满一年。

3.2 基金净值表现(转型前)

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

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
2015.4.1-2015.4.15	0.10%	0.05%	0.50%	0.12%	-0.40%	-0.07%

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



3.3 其他指标(转型前)

其他指标	报告期(2015年4月1日-2015年4月15日)
信用A与信用B基金份额配比	1.23:3
期末信用A份额参考净值	1.000