中欧稳健收益债券型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。
基金托管人中国建设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	中欧稳健收益债券
场内简称	中欧稳健
基金主代码	166003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月24日
报告期末基金份额总额	48,961,773.19份
投资目标	本基金根据宏观经济的运行状况和金融市场的运行趋势,通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券精选,动态优化债券组合,力争实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究优势,结合严谨、规范化的基本面研究和积极主动的投资风格,自上而下地进行债券类属配置、债券组合久期配置和期限结构配置;同时,综合考量企业债、公司债、短期融资券的信用评级、流动性、供求关系、收益率水平等因素,自下而上地精选个券。本基金也将通过运用久期偏离、息差套利、新股认购等动态增强收益策略提高投资组合收益。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于债券型基金,属证券投资基金中的中低风险收益品种,其长期平均风险和收益预期低于股票型基金、混合型基金,但高于货币市场基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
下属分级基金场内简称	中欧稳A	中欧稳C
下属分级基金的交易代码	166003	166004
报告期末下属分级基金的份额总额	30,241,586.29份	18,720,186.90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

基金简称	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)	
	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
1.本期已实现收益	319,945.49	223,499.61
2.本期利润	508,670.64	431,341.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0174	0.0197
4.期末基金资产净值	31,317,886.31	19,445,203.23
5.期末基金份额净值	1.0356	1.0387

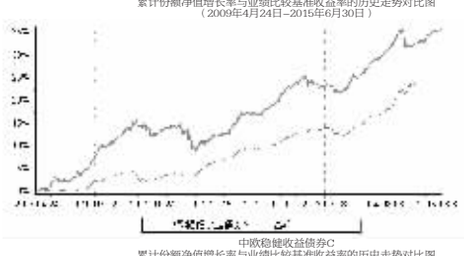
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
中欧稳健收益债券A

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	2.09%	0.07%	1.20%	0.04%	0.89%	0.03%

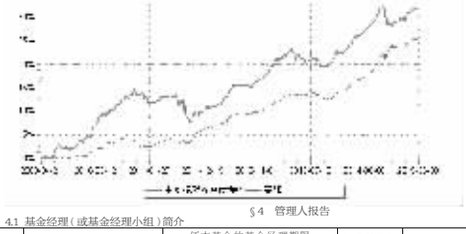
中欧稳健收益债券C

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	1.96%	0.07%	1.20%	0.04%	0.76%	0.03%

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
中欧稳健收益债券A
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年4月24日-2015年6月30日)



中欧稳健收益债券C
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年4月24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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孙甜	本基金基金经理,中欧货币市场基金基金经理,中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧滚钱宝发起式货币市场基金基金经理,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,中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2014年12月9日	-	5年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理、上海熠草(年金计划)平衡配置组合投资经理,上海海通证券资产管理有限公司海通季季红、海通海蓝宝益、海通海蓝宝银、海通月月鑫、海通季季鑫、海通半年鑫、海通年年鑫投资经理。2014年8月加入中欧基金管理有限公司,曾任投资经理,现任中欧货币市场基金基金经理、中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧滚钱宝发起式货币市场基金基金经理、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、中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑾源灵活配置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 管理人对投资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
整个2季度,实体经济仍然存在着较大下行压力,代表中小企业景气程度的汇丰PMI始终运行在50的荣枯水平之下。期间,人民银行适时实施了偏积极的货币政策,调降存贷款利率两次、全面和定向调降存款准备金率各一次。受到宽松货币政策的影响,货币市场持续走松,银行间隔夜回购利率最低降至0.92%,创5年以来的新低。另外一方面,3月末房地产新政推出,加之2季度股市持续上涨带来的财富效应,全国房地产市场销售情况大幅好转。虽然房地产投资增速并没有迅速随之回升,但是二线以上各大城市的存货去化均出现了转好的迹象,部分龙头房地产企业的资产负债表质量有所好转。
尽管短端下行幅度较大,但是受到地方政府债供给和银行投资盘缺位的影响,整个2季度10年期国债利率始终维持在3.4%以上的较高位置,利率曲线斜率极大,长短端利差攀升至180bp以上的历史高点。
有鉴于此,我们在2季度的操作中仍然有意识地控制着组合久期,尽量享受中短端曲线下行带来的骑乘效应;同时主动提高了整个组合的杠杆,放大偏宽松的货币环境带来的套息效应。
行业配置方面,由于2季度大宗商品价格的稳定和下游投资相关需求的持续疲软,受到成本和收入端的双重挤压,部分与投资高度相关的中游制造业企业毛利改善趋势发生了扭转。因此,我们在2季度主动降低了钢铁、有色金属开采、水泥等行业的债券持仓,完全规避了煤炭产业链的所有个券,另一方面增持了房地产、纺织、禽畜养殖、医药、高端制造业等行业的债券。除此以外,由于2季度的并购和重大资产重组事件较多,部分资产重组事件给某些高收益发行人的基本面带来了较为显著的改善,因此我们在组合中还增加了一类重大资产重组相关的标的,以增强组合的绝对收益水平。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,中欧稳健收益A类份额净值增长率为2.09%,中欧稳健收益C类份额净值增长率为1.96%,同期业绩比较基准增长率为1.20%,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的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

	姓名	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		40,522,548.47	79.29
	其中:债券		40,522,548.47	79.29
	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		7,000,000.00	13.70
	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		1,653,742.02	3.24
8	其他资产		1,933,664.01	3.78
9	合计		51,109,954.50	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
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

	姓名	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券		3,017,100.00	5.94
2	央行票据		-	-
3	金融债券		-	-
	其中:政策性金融债		-	-
4	企业债券		37,505,448.47	73.88
5	企业短期融资券		-	-
6	中期票据		-	-
7	可转债		-	-
8	其他		-	-
9	合计		40,522,548.47	79.83

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	112120	12联发债	40,000	4,094,800.00	8.07
2	112112	12江泥01	37,420	3,953,797.20	7.79
3	112142	12格林债	33,260	3,497,954.20	6.89
4	112038	11锡业债	30,000	3,145,500.00	6.20
5	112153	12科伦02	30,000	3,084,900.00	6.08

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 本基金投资的四川科伦药业股份有限公司受到的行政处罚,系针对该公司未按规定披露在2012、2013年发生的关联交易行为,现已处罚完毕。该项处罚并未对公司的正常经营活动造成实质性负面影响,而将进一步规范发行人的经营和信息披露行为。除受到证监会调查、处罚的事件之外,没有公开信息显示公司存在其他类似交易行为,且过去的数年中,科伦药业的营业收入中关联交易的占比有所下降,处于正常范围以内。公司属于医药制造行业,主要从事注射剂生产,是中国输液行业中品种最为齐全、包装形式最为完备的医药企业。同时,从事抗生素中间体、原料药、医药包材、医疗器械等产品的研发、生产和销售,是产业链较为完善的大型医药集团之一。我们认为,公司所属行业前景较好,持续经营能力较强,行政处罚不会导致公司正常经营状况恶化,不影响其债券的投资价值。
其余九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	7,697.33
2	应收证券清算款	8,944.09
3	应收股利	-
4	应收利息	1,043,960.81
5	应收申购款	873,061.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,933,664.01

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

	中欧稳健收益债券A	中欧稳健收益债券C
报告期期初基金份额总额	27,316,008.62	25,198,215.33
报告期期间基金总申购份额	29,072,587.12	15,671,574.07
减:报告期期间基金总赎回份额	26,147,009.45	22,149,602.50
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	30,241,586.29	18,720,186.90

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、中欧稳健收益债券型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧稳健收益债券型证券投资基金基金合同》
3、《中欧稳健收益债券型证券投资基金托管协议》
4、《中欧稳健收益债券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、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

中欧盛世成长股票型证券投资基金(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	中欧盛世成长股票LOF
场内简称	中欧盛世
基金主代码	166011
交易代码	166011
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年3月29日
报告期末基金份额总额	3,170,097,466.49份
投资目标	把握中国经济发展主线,在合理估值的基础上,投资于行业成长性优良,个股盈利持续增长的上市公司,严格控制风险,追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金在资产配置方面,"自上而下"地调整股票和债券等各类资产的配置比例;在权益类资产投资方面,以"自上而下"的行业配置策略为基础,精选优质行业中的优质个股来确定具有投资价值的证券品种。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
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

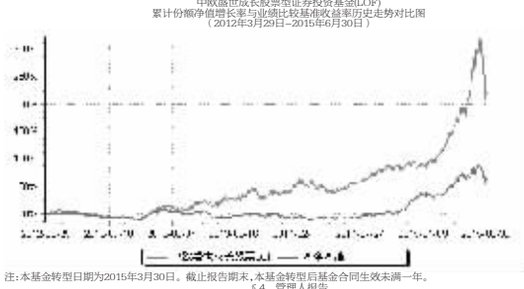
单位:人民币元

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	624,704,960.92
2.本期利润	838,347,141.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.2822
4.期末基金资产净值	4,140,433,019.42
5.期末基金份额净值	1.306

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	30.86%	2.84%	8.73%	1.96%	22.13%	0.88%

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
中欧盛世成长股票型证券投资基金(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
(2012年3月29日-2015年6月30日)



注:本基金转型日期为2015年3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。

§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		
魏博	本基金基金经理,中欧永裕混合型证券投资基金	2013年3月29日	-	8年	历任中原证券股份有限公司研究员,东方证券股份有限公司研究员。2009年11月加入中欧基金管理有限公司,曾任中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)基金经理助理兼研究员,中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,现任中欧盛世成长股票型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧永裕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 管理人对投资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
宏观方面:经济仍然存在着较大下行压力,代表中小企业景气程度的汇丰PMI始终运行在50的荣枯水平之下。期间,人民银行适时实施了偏积极的货币政策,调降存贷款利率两次、全面和定向调降存款准备金率各一次。受到宽松货币政策的影响,货币市场持续走松,银行间隔夜回购利率最低降至0.92%,创5年以来的新低。另外一方面,3月末房地产新政推出,加之2季度股市持续上涨带来的财富效应,全国房地产市场销售情况大幅好转。虽然房地产投资增速并没有迅速随之回升,但是二线以上各大城市的存货去化均出现了转好的迹象,部分龙头房地产企业的资产负债表质量有所好转。
尽管短端下行幅度较大,但是受到地方政府债供给和银行投资盘缺位的影响,整个2季度10年期国债利率始终维持在3.4%以上的较高位置,利率曲线斜率极大,长短端利差攀升至180bp以上的历史高点。
有鉴于此,我们在2季度的操作中仍然有意识地控制着组合久期,尽量享受中短端曲线下行带来的骑乘效应;同时主动提高了整个组合的杠杆,放大偏宽松的货币环境带来的套息效应。
行业配置方面,由于2季度大宗商品价格的稳定和下游投资相关需求的持续疲软,受到成本和收入端的双重挤压,部分与投资高度相关的中游制造业企业毛利改善趋势发生了扭转。因此,我们在2季度主动降低了钢铁、有色金属开采、水泥等行业的债券持仓,完全规避了煤炭产业链的所有个券,另一方面增持了房地产、纺织、禽畜养殖、医药、高端制造业等行业的债券。除此以外,由于2季度的并购和重大资产重组事件较多,部分资产重组事件给某些高收益发行人的基本面带来了较为显著的改善,因此我们在组合中还增加了一类重大资产重组相关的标的,以增强组合的绝对收益水平。
股票部分:
2015年二季度,A股市场在气势如虹地上涨两个月之后,于六月中旬开始了一波剧烈调整。在市场在持续上涨九个月之后,估值水平已经处于高位,一次较为充分的调整本属正常,但本轮调整由证监会加大杠杆资金入市的查处力度引发的调整,却逐渐演变成为一场流动性危机。上证指数在三个星期的时间里下跌30%以上,大量中小市值个股跌幅超过60%。为防止流动性危机进一步蔓延影响金融体系的稳定,六月底,证监会、央行等监管部门开始采取各类措施稳定股市,但投资者去杠杆的负向循环尚未打破,市场仍处于继续探底的过程中。
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3.72%,同期业绩比较基准收益率为1.25%,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	3,659,105,819.47	86.07
	其中:股票	3,659,105,819.47	86.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	94,116,379.10	2.21
	其中:债券	94,116,379.10	2.21
	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	489,559,414.90	11.51
8	其他资产	8,757,096.71	0.21
9	合计	4,251,538,710.18	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	40,243,832.40	0.97
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,861,347,936.65	44.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	74,937,681.65	1.81
E	建筑业	47,945,680.00	1.16
F	批发和零售业	143,807,744.13	3.47
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	21,187,246.71	0.51
I	信息传输、软件和信息技术服务业	441,137,171.21	10.65
J	金融业	-	-
K	房地产业	859,016,150.72	20.75
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	11,096,000.00	0.27
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	158,386,376.00	3.83
S	综合	-	-
	合计	3,659,105,819.47	88.37

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	002042	华孚色纺	20,208,997	275,246,539.14	6.65
2	600246	万通地产	23,409,708	168,783,994.68	4.08
3	002539	新都化工	4,884,829	160,710,874.10	3.88
4	600238	海南椰岛	10,839,807	159,995,551.32	3.86
5	300186	大华农	3,437,527	149,876,177.20	3.62
6	000863	三湘股份	14,429,780	148,566,076.16	3.59
7	600641	万业企业	13,053,291	146,588,457.93	3.54
8	000911	南宁糖业	7,876,669	135,006,106.66	3.26
9	002351	漫步者	3,759,851	134,151,483.68	3.24
10	300408	三环集团	3,397,482	118,436,222.52	2.86

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	7,953,454.90	0.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	86,162,924.20	2.08
	其中:政策性金融债	86,162,924.20	2.08
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	94,116,379.10	2.27

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	018001	国开1301	840,860	86,162,924.20	2.08
2	019414	14国债14	50,040	5,006,001.60	0.12
3	010603	06国债(3)	18,430	1,848,713.30	0.04
4	019217	12国债17	10,960	1,098,740.00	0.03

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	2,424,371.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,710,780.13
5	应收申购款	3,591,699.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,246.48
8	其他	-
9	合计	8,757,096.71

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	600246	万通地产	168,783,994.68	4.08	停牌
2	600641	万业企业	146,588,457.93	3.54	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	2,788,727,288.46
报告期期间基金总申购份额	1,129,078,154.54
减:报告期期间基金总赎回份额	747,707,976.51
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	3,170,097,466.49

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、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧盛世成长分级股票型证券投资基金基金合同》
3、《中欧盛世成长分级股票型证券投资基金托管协议》
4、《中欧盛世成长股票型证券投资基金(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

中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金

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:招商银行股份有限公司
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。
基金托管人招商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	中欧睿达定期开放混合
基金主代码	000894
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2014年12月1日
报告期末基金份额总额	1,816,583,895.53份
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,以争取为组合实现本金安全,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。