

中欧价值智选回报混合型证券投资基金2016年年度报告

2016年12月31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：2017年03月31日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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2017年3月29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。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	18
§6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息	18
6.2 审计报告的基本内容	18
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况	50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	50
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	52
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	56
8.6 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	56
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	56
8.8 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	56
8.9 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	56
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	56
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
8.12 投资组合报告附注	57
§9 基金份额持有人信息	58
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	59
9.3 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	59

§10 开放式基金份额变动	59
§11 重大事件揭示	60
11.1 基金份额持有人大会决议	60
11.2 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	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
11.4 基金投资策略的改变	60
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	60
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	61
11.8 其他重大事件	63
§12 备查文件目录	70
12.1 备查文件目录	70
12.2 存放地点	70
12.3 查阅方式	70

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧价值智选回报混合型证券投资基金	
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	1,156,193,409.56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
下属分级基金的交易代码	166019	001887
报告期末下属分级基金的份 额总额	1,155,163,275.09份	1,030,134.47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	姓名	黎忆海	郭明

人	联系电话	021-68609600	010-66105799
	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	010-66105798
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦五层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦五层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		窦玉明	易会满

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	www.zofund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	A类份额：中国证券登记结算有限责任公司； E类份额：中欧基金管理有限公司	A类份额：北京市西城区太平桥大街17号 E类份额：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦五层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	中欧价值智选混合 A		
	2016年	2015年	2014年
本期已实现收益	-48,021,616.35	724,627,765.58	61,729,127.22
本期利润	-117,850,935.31	704,370,667.09	101,502,002.53
加权平均基金份额本期利润	-0.2235	1.2333	0.2495
本期加权平均净值利润率	-11.90%	62.86%	18.75%
本期基金份额净值增长率	-5.66%	59.15%	33.49%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配利润	927,128,568.68	494,713,782.10	182,290,938.15
期末可供分配基金份额利润	0.8026	1.2518	0.1938
期末基金资产净值	2,082,291,843.77	889,913,888.86	1,330,558,024.40
期末基金份额净值	1.803	2.252	1.415
3.1.3 累计期末指标	2016年末	2015年末	2014年末
基金份额累计净值增长率	112.44%	125.20%	41.50%

3.1.4 期间数据和指标	中欧价值智选混合 E		
	2016年	2015年9月25日 -2015年12月31 日	2014年
本期已实现收益	-9,566,565.04	1,513,389.54	—
本期利润	-16,359,423.86	25,934,973.01	—
加权平均基金份额本期利润	-1.2766	0.4928	—
本期加权平均净值利润率	-67.51%	23.52%	—
本期基金份额净值增长率	3.67%	24.63%	—
3.1.5 期末数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配利润	1,011,290.49	65,325,117.94	—
期末可供分配基金份额利润	0.9817	1.1616	—
期末基金资产净值	2,041,424.96	126,641,121.98	—
期末基金份额净值	1.982	2.252	—

3.1.6 累计期末指标	2016年末	2015年末	2014年末
基金份额累计净值增长率	29.20%	24.63%	—

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、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。

4、2015年9月22日本基金新增E类份额，2015年度数据为2015年9月25日至2015年12月31日数据。

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

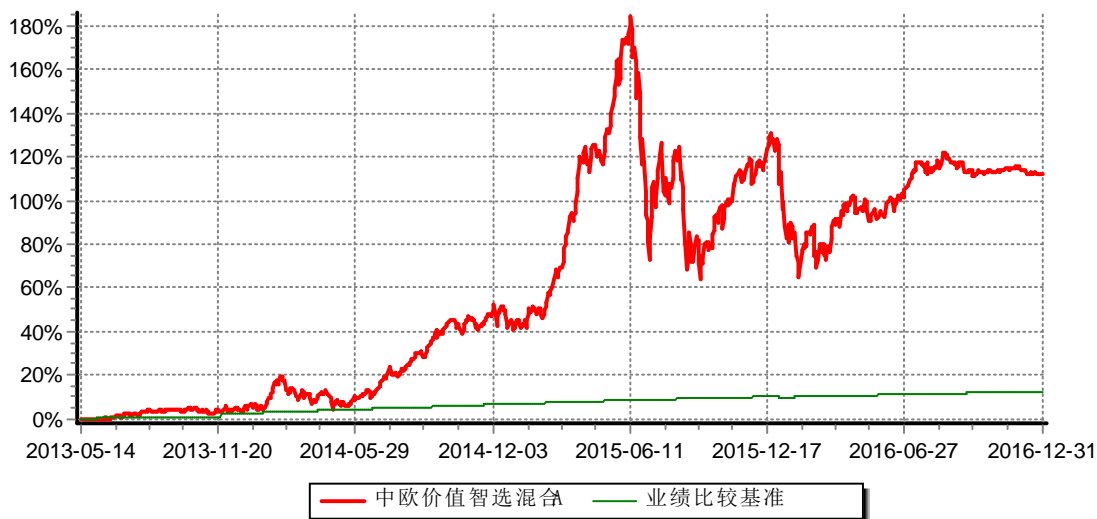
阶段 (中欧价值智选混合 A)	份额净 值增长 率①	份额净 值增长 率标准 差②	业绩比 较基准 收益率 ③	业绩比 较基准 收益率 标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.22%	0.21%	0.62%	0.01%	-0.40%	0.20%
过去六个月	2.53%	0.55%	1.25%	0.01%	1.28%	0.54%
过去一年	-5.66%	1.59%	2.13%	0.02%	-7.79%	1.57%
过去三年	100.42 %	1.84%	9.68%	0.02%	90.74%	1.82%
自基金合同生效日起 至今	112.44 %	1.68%	12.64%	0.04%	99.80%	1.64%

阶段 (中欧价值智选混合 E)	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
过去三个月	0.35%	0.21%	0.62%	0.01%	-0.27%	0.20%
过去六个月	3.08%	0.55%	1.25%	0.01%	1.83%	0.54%
过去一年	3.67%	1.70%	2.13%	0.02%	1.54%	1.68%
自基金份额运作日起	29.20%	1.70%	2.84%	0.02%	26.36%	1.68%

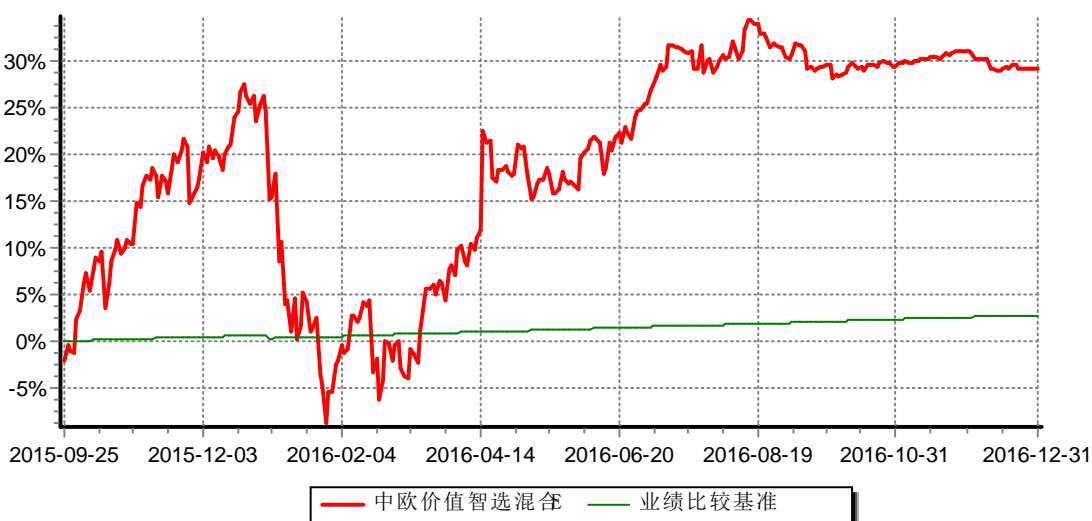
至今						
----	--	--	--	--	--	--

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

中欧价值智选混合 A
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2013年05月14日-2016年12月31日)



中欧价值智选混合 E
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2015年09月25日-2016年12月31日)

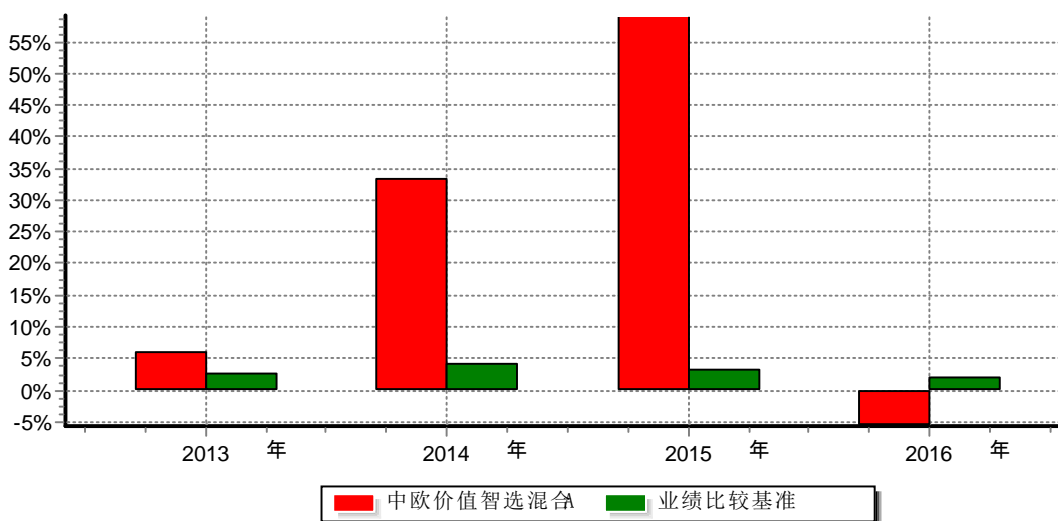


注：本基金于2015年9月22日新增E类份额。图示日期为2015年9月25日至2016年12月31日。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年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

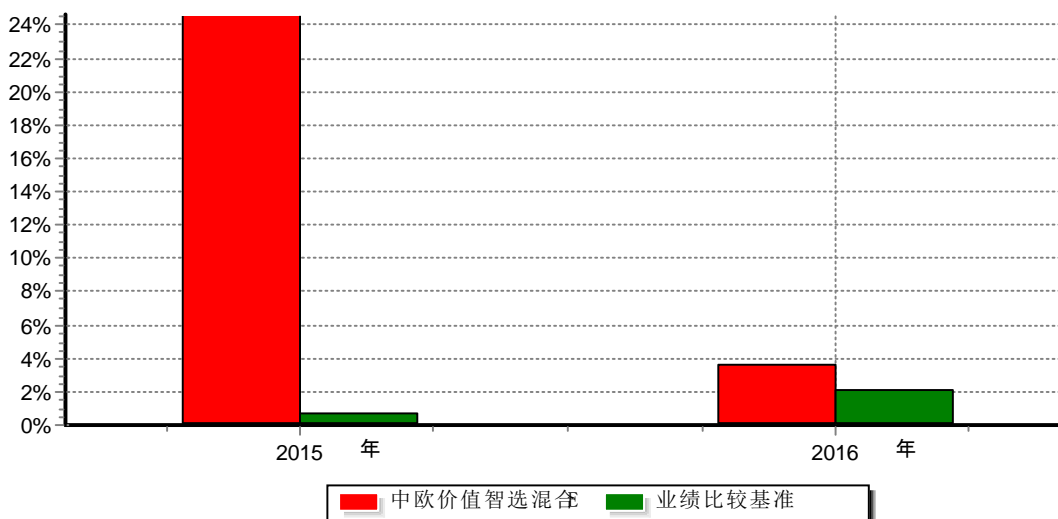
自基金合同生效以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为2013年5月14日，2013年度数据为2013年5月14日至2013年12月31日数据。

中欧价值智选混合 E

自基金合同生效以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：2015年9月22日本基金新增E类份额，2015年度数据为2015年9月25日至2015年12月31日数据。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度 (中欧价值智选混合 A)	每10份基金份额 分红数	现金形式发 放总额	再投资形式 发放总额	年度利润分配 合计	备注
2016年	3.20	392,743,69 5.45	38,002,512 .43	430,746,207.8 8	
2015年	—	—	—	—	
2014年	—	—	—	—	
合计	3.20	392,743,69 5.45	38,002,512 .43	430,746,207.8 8	
年度 (中欧价值智选混合 E)	每10份基金份额 分红数	现金形式发 放总额	再投资形式 发放总额	年度利润分配 合计	备注
2016年	3.50	283,011.27	130,879.64	413,890.91	
2015年	—	—	—	—	
2014年	—	—	—	—	
合计	3.50	283,011.27	130,879.64	413,890.91	

§ 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，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、钱滚滚财富投资管理（上海）有限公司。截至2016年12月31日，本基金管理人共管理50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		
袁争光	基金经理	2015年05月29日	2016年09月01日	10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、中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理，现任中欧新动力混合型证券投资基金（LOF）基金经理、中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧养老产业混合型证券投资基金基金经理。
孔晓语	基金经理助理	2015年06月17日	2016年08月23日	4年	历任光大保德信基金管理有限公司行业研究员。2015年6月加入中欧基金管理有限公司，曾任中欧价值智选回报混合型证券投资基金的基金经理助理，现任中欧新动力混合型证券投资基金（LOF）、中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金、中欧养老

					产业混合型证券投资基金的基金经理助理。
丁星乐	曾任基金经理助理, 现任投资经理	2015年07月01日	2016年01月28日	3年	历任光大保德信基金管理有限公司行业研究员。 2015年6月加入中欧基金管理有限公司, 曾任中欧新动力混合型证券投资基金(LOF)、中欧价值智选回报混合型证券投资基金的基金经理助理, 现任投资经理。
张跃鹏	基金经理	2016年09月01日	—	7年	历任上海永邦投资有限公司投资经理, 上海涌泉亿信投资发展中心(有限合伙)策略分析师。2013年9月加入中欧基金管理有限公司, 曾任交易员, 现任中欧瑾通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧琪丰灵活配置混合型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、中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑾悠灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理、中欧双利债券型证券投资

					基金基金经理。
吴鹏飞	基金经 理,事业 部负责 人	2016年12月 29日	—	13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年9月加入中欧基金 管理有限公司, 现任事业 部负责人、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合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

根据相关法律法规，公司制订了《公平交易管理办法》以确保公司旗下管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益。在投资决策方面，基金经理共享研究报告、投研体系职权划分明确且互不干预、各基金持仓及交易信息等均能有效隔离；在交易执行方面，以系统控制和人工审阅相结合的方式，严控反向交易和同向交易；另外，中央交易室在交易执行过程中对公平交易实施一线监控，监察稽核部也会就投资交易行为进行分析和评估，定期进行公平交易的内部审计工作。

4.3.2 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。

4.3.3 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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年，A股市场整体下跌，上证综指、中小板指、创业板指全年分别下跌12.31%、22.89%和27.71%。由于2016年初股票市场经历了急剧下跌，因此上半年本基金在操作中逐步加仓以获得市场反弹收益，并且主要配置在化工、农业、汽车、食品饮料等行业景气反弹，估值相对偏低的行业上。下半年以来，市场已经较年初低点有所反弹，同时本基金认为通胀压力、货币政策转向等压力可能逐渐出现，而经济增长的反弹尚未明确，因此市场缺乏明确的上行动力，从而采取了降低仓位的操作，并主要配置了银行、医药、民营航空等波动率较低的行业。

4.4.2 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-5.66%，同期业绩比较基准增长率为2.13%；E类份额净值增长率为3.67%，同期业绩比较基准率为2.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，2017年宏观经济可能仍将保持平稳。从去年下半年以来的情况看，房地产景气的持续能力和基建、制造业的景气恢复均超过市场预期，而从一些经济领先指标观察，经济尚未出现明确的转向信号，宏观经济仍有望继续保持平稳。而相应的，政府明确了抑制资产泡沫的政策导向，在货币政策等方面将对股票市场形成一定利空。另一方面自下而上看，我们注意到部分行业和个股的估值水平已经回落到与其景气度相匹配甚至低估的水平，出现了投资价值，例如部分消费、环保、电子等行业和个股。因此，

我们认为，综合来看，股票市场仍有可操作空间。本基金将积极寻找景气和业绩表现良好，同时估值具备投资价值的个股进行投资。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2016年，在公司业务全面发展的背景下，公司始终坚持保障基金份额持有人利益的原则，不断强化内部控制，并有效地组织开展监察稽核工作，具体包括以下方面：

（一）落实法律法规，培养合规文化

2016年，监管机构相继颁布了一系列法律法规，涵盖港股通、FOF基金、债券交易、融资融券、基金公司子公司管理、营改增、反洗钱、投资者适当性等多项内容，公司在收到以上文件后第一时间通过电子邮件向相关部门和员工传达了有关内容。监察稽核部负责将新颁布的法律法规及时维护至公司共享法律法规库，并以每周新规跟踪的形式，针对法律法规进行全员范围内的解读；同时，公司致力于积极推动公司合规文化建设，通过法规培训、风险案例研讨、员工合规测试等多种形式，提高员工合规及风控意识，公司内部控制和风险管理基础得到夯实和优化。

（二）完善制度体系，提高运作效率

2016年，公司根据业务需要及新近出台或修订的法律法规，对规章制度体系进行了进一步完善，在兼顾合规、风险管理和效率的前提下，对一系列规章制度进行了补充和修订，以使得各项业务运作更为规范、顺畅和高效：公司全年共制订或修订制度流程十余项，内容涵盖信息披露、员工投资管理、信息管制、内部审计、母子公司风控合作、估值委员会议事规则、反洗钱、客户风险等级管理、文件报备、市场中台工作规范等各项内容。

（三）加强内部审计，强化风险管理

2016年，公司按照年初制定的监察稽核年度计划，进一步加强合规及内部稽核审计力度，全年除有序完成监管要求的法定审计工作及常规定期审计工作外，针对易发生风险的各类业务循环开展多次专项稽核工作，使业务中存在的问题能够得到及时发现和纠正。通过内部稽核审计工作，切实保证基金运作和公司经营所涉及的各个环节均能按照各项法律法规和公司内部制度有效落实。

4.7 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验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关约定，本基金向本基金份额持有人进行利润分配，本次分红权益登记日为2016年9月27日，A类份额持有人按每10份基金份额派发红利3.2元，合计发放红利430,746,207.88元，其中现金分红为392,743,695.45元，E类份额持有人按每10份基金份额派发红利3.5元，合计发放红利413,890.91元，其中现金分红为283,011.27元。

4.9 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，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 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对基金份额持有人进行了1次利润分配，中欧价值智选混合A分配金额为430,746,207.88元，中欧价值智选混合E分配金额为413,890.91元。

5.3 托管人对本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2016年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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第21362号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中欧价值智选回报混合型证券投资基金 全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的中欧价值智选回报混合型证券投资基金(以下简称“中欧智选基金”)的财务报表，包括2016年12月31日的资产负债表、2016年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是中欧智选基金的基金管理人中欧基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括： (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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财务报表，并使其实现公允反映； (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大

	<p>错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	<p>我们认为，上述中欧智选基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中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，公允反映了中欧智选基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
注册会计师的姓名	单峰 俞伟敏
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
审计报告日期	2017-03-28

§ 7 年度财务报表

7.1 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：2016年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	106,138,203.39	51,505,011.89

结算备付金		113,136,423.36	3,699,561.87
存出保证金		927,218.83	984,823.55
交易性金融资产	7.4.7.2	492,622,738.65	963,747,096.60
其中：股票投资		492,622,738.65	923,685,096.60
基金投资		—	—
债券投资		—	40,062,000.00
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	1,375,441,483.16	—
应收证券清算款		231,761.46	—
应收利息	7.4.7.5	598,590.44	481,903.09
应收股利		—	—
应收申购款		60,644.32	1,043,839.85
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		2,089,157,063.61	1,021,462,236.85
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		—	—
应付赎回款		13,221.55	638,303.45
应付管理人报酬		2,723,898.31	1,234,692.66
应付托管费		453,983.04	205,782.11
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	1,029,070.48	2,323,135.41
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	7.4.7.8	400,021.50	301,712.38
负债合计		4,823,794.88	4,907,226.01
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	1,156,193,409.56	451,437,390.25
未分配利润	7.4.7.10	928,139,859.17	565,117,620.59
所有者权益合计		2,084,333,268.73	1,016,555,010.84
负债和所有者权益总计		2,089,157,063.61	1,021,462,236.85

注：报告截止日2016年12月31日，中欧智选基金份额净值1.803元，中欧智选A类基金份额净值1.803元，中欧智选E类基金份额净值1.982元，基金份额总额1,156,193,409.56份，其中中欧智选A类基金份额1,155,163,275.09份，中欧智选E类基金份额1,030,134.47份。

7.2 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：2016年01月01日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年01月01日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至 2015年12月31日
一、收入		-105,513,122.91	762,604,319.98
1. 利息收入		12,421,111.12	3,302,170.20
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,311,638.24	1,208,907.61
债券利息收入		481,405.61	1,605,896.77
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		10,628,067.27	487,365.82
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-42,516,720.91	753,533,693.13

其中：股票投资收益	7.4.7.12	-45,436,197.05	746,911,332.47
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	24,300.00	67,950.00
资产支持证券投资收 益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	7.4.7.14	—	—
股利收益	7.4.7.15	2,895,176.14	6,554,410.66
3. 公允价值变动收益(损失以 “-”号填列)	7.4.7.16	-76,622,177.78	4,164,484.98
4. 汇兑收益(损失以“-”号 填列)		—	—
5. 其他收入(损失以“-”号 填列)	7.4.7.17	1,204,664.66	1,603,971.67
减：二、费用		28,697,236.26	32,298,679.88
1. 管理人报酬		15,358,137.61	17,244,307.74
2. 托管费		2,559,689.54	2,874,051.25
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.18	10,357,500.18	11,760,085.56
5. 利息支出		—	690.02
其中：卖出回购金融资产支出		—	690.02
6. 其他费用	7.4.7.19	421,908.93	419,545.31
三、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)		-134,210,359.17	730,305,640.10
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)		-134,210,359.17	730,305,640.10

7.3 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：2016年01月01日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年12月31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）	451,437,390.25	565,117,620.59	1,016,555,010.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	-134,210,359.17	-134,210,359.17
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）	704,756,019.31	928,392,696.54	1,633,148,715.85
其中：1. 基金申购款	1,337,032,909.30	1,499,458,109.55	2,836,491,018.85
2. 基金赎回款	-632,276,889.99	-571,065,413.01	-1,203,342,303.00
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）	—	-431,160,098.79	-431,160,098.79
五、期末所有者权益（基金净值）	1,156,193,409.56	928,139,859.17	2,084,333,268.73
项目	上年度可比期间2015年01月01日至2015年12月31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）	940,584,365.81	389,973,658.59	1,330,558,024.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	730,305,640.10	730,305,640.10
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）	-489,146,975.56	-555,161,678.10	-1,044,308,653.66
其中：1. 基金申购款	174,066,113.47	131,075,295.46	305,141,408.93
2. 基金赎回款	-663,213,089.03	-686,236,973.56	-1,349,450,062.59
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)	451,437,390.25	565,117,620.59	1,016,555,010.84

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4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

7.4 报表附注

7.4.1 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,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013)第284号验资报告予以验证。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”)。

根据基金管理人中欧基金管理有限公司2015年9月21日《关于旗下部分开放式基金增加E类份额并相应修改基金合同的公告》的规定,经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案,自2015年9月22日起对本基金增加E类份额并相应修改基金合同。本基金原有的基金份额类别更名为A类基金份额,新增的基金份额类别命名为E类基金份额。A类基金份额的业务规则与现行规则相同;新增E类基金份额的注册登记机构为中欧基金管理有限公司,只接受场外申赎,不参与上市交易。

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)。

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2017年3月31日批准报出。

7.4.2 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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016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2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产

负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格

验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少，以及因级别调整而引起的A、E级基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金每一级/类别基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关

于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于2016年5月1日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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。

(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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
活期存款	106,138,203.39	51,505,011.89
定期存款	—	—
其中：存款期限1-3个月	—	—
其他存款	—	—
合计	106,138,203.39	51,505,011.89

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2016年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	513,492,708.05	492,622,738.65	-20,869,969.40
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	513,492,708.05	492,622,738.65	-20,869,969.40
项目	上年度末2015年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	867,999,928.22	923,685,096.60	55,685,168.38
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—

债券	交易所市场	9,985,000.00	9,993,000.00	8,000.00
	银行间市场	30,009,960.00	30,069,000.00	59,040.00
	合计	39,994,960.00	40,062,000.00	67,040.00
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		907,994,888.22	963,747,096.60	55,752,208.38

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末2016年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	600,000,000.00	—
银行间市场	775,441,483.16	—
合计	1,375,441,483.16	—
项目	上年度末2015年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	—	—
银行间市场	—	—
合计	—	—

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末2016年12月31日	上年度末2015年12月31日
应收活期存款利息	55,740.03	7,417.09

应收定期存款利息	—	—
应收其他存款利息	—	—
应收结算备付金利息	56,002.54	1,831.28
应收债券利息	—	472,167.26
应收买入返售证券利息	486,388.84	—
应收申购款利息	—	0.05
应收黄金合约拆借孳息	—	—
其他	459.03	487.41
合计	598,590.44	481,903.09

7.4.7.6 其他资产

无余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末2016年12月31日	上年度末2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,027,036.76	2,323,135.41
银行间市场应付交易费用	2,033.72	—
合计	1,029,070.48	2,323,135.41

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末2016年12月31日	上年度末2015年12月31日
应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	15.16	1,712.38
预提信息披露费	300,000.00	300,000.00
预提审计费	100,000.00	—
应付转换费	6.34	—
合计	400,021.50	301,712.38

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (中欧价值智选混合 A)	本期2016年01月01日至2016年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	395,200,106.76	395,200,106.76
本期申购	1,333,694,932.33	1,333,694,932.33
本期赎回(以“-”号填列)	-573,731,764.00	-573,731,764.00
本期末	1,155,163,275.09	1,155,163,275.09
项目 (中欧价值智选混合 E)	基金份额(份)	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	56,237,283.49	56,237,283.49
本期申购	3,337,976.97	3,337,976.97
本期赎回(以“-”号填列)	-58,545,125.99	-58,545,125.99
本期末	1,030,134.47	1,030,134.47

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目 (中欧价值智选混合 A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	532,221,372.08	-37,507,589.98	494,713,782.10
本期利润	-48,021,616.35	-69,829,318.96	-117,850,935.31
本期基金份额交易产生的变动数	1,126,103,395.24	-145,091,465.47	981,011,929.77
其中：基金申购款	1,764,035,316.15	-268,584,007.63	1,495,451,308.52
基金赎回款	-637,931,920.91	123,492,542.16	-514,439,378.75
本期已分配利润	-430,746,207.88	—	-430,746,207.88
本期末	1,179,556,943.09	-252,428,374.41	927,128,568.68

单位：人民币元

项目 (中欧价值智选混合 E)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	65,325,117.94	5,078,720.55	70,403,838.49

本期利润	-9,566,565.04	-6,792,858.82	-16,359,423.86
本期基金份额交易产生的变动数	-54,289,315.81	1,670,082.58	-52,619,233.23
其中：基金申购款	3,935,750.83	71,050.20	4,006,801.03
基金赎回款	-58,225,066.64	1,599,032.38	-56,626,034.26
本期已分配利润	-413,890.91	—	-413,890.91
本期末	1,055,346.18	-44,055.69	1,011,290.49

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
活期存款利息收入	794,814.71	1,116,010.10
定期存款利息收入	—	—
其他存款利息收入	—	—
结算备付金利息收入	405,059.57	63,137.18
其他	111,763.96	29,760.33
合计	1,311,638.24	1,208,907.61

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
股票投资收益——买卖股票 差价收入	-45,436,197.05	746,911,332.47
股票投资收益——赎回差价 收入	—	—
股票投资收益——申购差价 收入	—	—

合计	-45,436,197.05	746,911,332.47
----	----------------	----------------

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期2016年01月01日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
卖出股票成交总额	3,510,563,203.35	4,204,499,025.26
减：卖出股票成本总额	3,555,999,400.40	3,457,587,692.79
买卖股票差价收入	-45,436,197.05	746,911,332.47

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
债券投资收益——买卖债券 (、债转股及债券到期兑付) 差价收入	24,300.00	67,950.00
债券投资收益——赎回差价 收入	—	—
债券投资收益——申购差价 收入	—	—
合计	24,300.00	67,950.00

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
卖出债券(、债转股及债券到 期兑付)成交总额	60,980,659.17	51,904,350.00

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	59,941,800.00	49,932,050.00
减：应收利息总额	1,014,559.17	1,904,350.00
买卖债券差价收入	24,300.00	67,950.00

7.4.7.14 衍生工具收益

无余额。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
股票投资产生的股利收益	2,895,176.14	6,554,410.66
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	2,895,176.14	6,554,410.66

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
1. 交易性金融资产	-76,622,177.78	4,164,484.98
——股票投资	-76,555,137.78	4,100,394.98
——债券投资	-67,040.00	64,090.00
——资产支持证券投资	—	—
——基金投资	—	—
——贵金属投资	—	—
——其他	—	—
2. 衍生工具	—	—
——权证投资	—	—
3. 其他	—	—

合计	-76,622,177.78	4,164,484.98
----	----------------	--------------

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
基金赎回费收入	1,123,242.85	1,574,264.27
转换费收入	81,421.81	29,707.40
合计	1,204,664.66	1,603,971.67

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
交易所市场交易费用	10,356,925.18	11,759,860.56
银行间市场交易费用	575.00	225.00
合计	10,357,500.18	11,760,085.56

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年 12月31日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
其他费用	300.00	200.00
帐户维护费	19,500.00	18,000.00
汇划手续费	2,108.93	1,345.31
合计	421,908.93	419,545.31

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

1、财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布《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[2016]140号)，要求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，自2016年5月1日起执行。

根据财政部、国家税务总局于2017年1月6日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2号)，2017年7月1日(含)以后，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，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在2017年7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。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。截至本财务报表批准报出日止，上述税收政策对本基金截至2016年12月31日止年度/期间的财务状况和经营成果无影响。

2、根据基金管理人中欧基金管理有限公司2017年1月19日《关于旗下部分开放式基金增加C类份额、提高净值精度并相应修改基金合同的公告》的规定，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自2017年1月19日起对本基金增加C类份额、提高净值精度并相应修改基金合同。原有A、E类基金份额的业务规则与现行规则相同；新增C类基金份额的注册登记机构为中欧基金管理有限公司，只接受场外申赎，不参与上市交易。A、E类份额在投资者申购时收取申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费，C类份额在投资者申购时不收取费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。

7.4.9 关联方关系

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 (“中国工商银行”)	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
万盛基业投资有限责任公司 (“万盛基业”)	基金管理人的股东
北京百骏投资有限公司 (“北京百骏”)	基金管理人的股东
Unione di Banche Italiane S.p.a (“	基金管理人的股东

意大利意联银行")	
上海睦亿投资管理合伙企业(有限合伙) (“上海睦亿合伙”)	基金管理人的股东
中欧盛世资产管理(上海)有限公司 (“ 中欧盛世资管”)	基金管理人的控股子公司
钱滚滚财富投资管理(上海)有限公司 (“钱滚滚财富”)	基金管理人的控股子公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31 日		上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31 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	—	—	221,190,787.9 9	3.01%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31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	—	—	—	—
关联方名称	上年度可比期间			

	2015年01月01日至2015年12月31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	201,372.34	2.98%	-	-

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、经手费后的净额列示。

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。

7.4.10.1.4 债券交易

无。

7.4.10.1.5 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31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	-	-	1,290,000,000.00	58.42%

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	15,358,137.61	17,244,307.74
其中：支付销售机构的客户维护费	630,140.77	1,626,812.14

注：支付基金管理人 中欧基金管理有限公司 的管理人报酬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：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年01月01日至2016年12月31日	2015年01月01日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,559,689.54	2,874,051.25

注：支付基金托管人 中国工商银行 的托管费按前一日基金资产净值0.25%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 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：人民币元

项目	本期		上年度可比期间	
	2016年01月01日至2016年12月31日		2015年01月01日至2015年12月31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 A	中欧价值智选混合 E
报告期初持有的基金份额	—	75,361.17	—	—
报告期间申购/买入总份额	—	13,382.25	—	75,361.17
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	—	75,361.17
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	—	8.61%	—	0.13%

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。本报告期内增加的13,382.25份基金份额为红利再投所得，红利份额发放日为2016年9月28日。

7.4.10.4.2 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

无。

7.4.10.5 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 2016年01月01日至2016年12月31 日		上年度可比期间 2015年01月01日至2015年12月31 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 活期存款	106,138,203.39	794,814.71	51,505,011.89	1,116,010.10

注：本基金的活期银行存款由基金托管人 中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

单位：人民币元

序号	中欧价值智选混合A	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放	再投资形式发放	利润分配合计
1		2016-09-27	2016-09-27 (场外)	3.200	392,743,695.45	38,002,512.43	430,746,207.88
合计				3.200	392,743,695.45	38,002,512.43	430,746,207.88
序号	权益	除息日	每10份基金	现金形式	再投资形式	利润分配	

中欧价值智选混合E	登记日		份额分红数	发放	发放	合计
1	2016-09-27	2016-09-27 (场外)	3.500	283,011.27	130,879.64	413,890.91
合计			3.500	283,011.27	130,879.64	413,890.91

注：资产负债表日之后，年度报告批准报出日之前的利润分配参见资产负债表日后事项(附注：7.4.8.2)。

7.4.12 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金通过主要投资于未来持续成长能力强的潜力公司，同时通过合理的动态资产配置，在注重风险控制的原则下，追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。风险控制委员会负责协助确立公司风险控制的原则、目标和策略，并就风险控制重要事项提出意见和建议。督察长负责组织和指导公司的监察稽核工作。监察稽核部独立于公司各业务部门开展监察稽核工作，根据监管机构及公司内部控制的要求对基金投资进行定期、不定期检查，出具监察稽核报告，进而从合规层面对基金投资进行风险控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场上出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设

定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，本基金所持大部分资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于2016年12月31日，本基金所承担的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末2016年 12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	106,138,203.39	—	—	—	106,138,203.39

结算备付金	113,136,423.36	—	—	—	113,136,423.36
存出保证金	927,218.83	—	—	—	927,218.83
交易性金融资产	—	—	—	492,622,738.65	492,622,738.65
买入返售金融资产	1,375,441,483.16	—	—	—	1,375,441,483.16
应收证券清算款	—	—	—	231,761.46	231,761.46
应收利息	—	—	—	598,590.44	598,590.44
应收申购款	—	—	—	60,644.32	60,644.32
资产总计	1,595,643,328.74	—	—	493,513,734.87	2,089,157,063.61
负债					
应付赎回款	—	—	—	13,221.55	13,221.55
应付管理人报酬	—	—	—	2,723,898.31	2,723,898.31
应付托管费	—	—	—	453,983.04	453,983.04
应付交易费用	—	—	—	1,029,070.48	1,029,070.48
应交税费	—	—	—	203,600.00	203,600.00
其他负债	—	—	—	400,021.50	400,021.50
负债总计	—	—	—	4,823,794.88	4,823,794.88
利率敏感度缺口	1,595,643,328.74	—	—	488,689,939.99	2,084,333,268.73
上年度末2015年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	51,505,011.89	—	—	—	51,505,011.89
结算备付金	3,699,561.	—	—	—	3,699,561.

	87				87
存出保证金	984,823.55	—	—	—	984,823.55
交易性金融资产	40,062,000.00	—	—	923,685,096.60	963,747,096.60
应收利息	—	—	—	481,903.09	481,903.09
应收申购款	—	—	—	1,043,839.85	1,043,839.85
资产总计	96,251,397.31	—	—	925,210,839.54	1,021,462,236.85
负债					
应付赎回款	—	—	—	638,303.45	638,303.45
应付管理人报酬	—	—	—	1,234,692.66	1,234,692.66
应付托管费	—	—	—	205,782.11	205,782.11
应付交易费用	—	—	—	2,323,135.41	2,323,135.41
应交税费	—	—	—	203,600.00	203,600.00
其他负债	—	—	—	301,712.38	301,712.38
负债总计	—	—	—	4,907,226.01	4,907,226.01
利率敏感度缺口	96,251,397.31	—	—	920,303,613.53	1,016,555,010.84

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2016年12月31日，本基金未持有交易性债券资产（2015年12月31日：本基金持有交易性债券资产占基金资产净值的比例为3.94%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2015年12月31日：同）。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	492,622,738.65	23.63	923,685,096.60	90.86
交易性金融资产-基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产-贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	492,622,738.65	23.63	923,685,096.60	90.86

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注7.4.1)以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的

		影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
1. 业绩比较基准(附注7.4.1)上升 5%		208,523.63	69,679.16
2. 业绩比较基准(附注7.4.1)下降 5%		-208,523.63	-69,679.16

7.4.14 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2016年12月31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492,622,738.65元，无属于第二层次、第三层次的余额。(2015年12月31日：属于第一层次的余额为832,799,403.84元，属于第二层次的余额为130,947,692.76元，无第三层次)。

(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2016年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015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。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	492,622,738.65	23.58
	其中：股票	492,622,738.65	23.58
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	1,375,441,483.16	65.84
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	219,274,626.75	10.50
7	其他各项资产	1,818,215.05	0.09
8	合计	2,089,157,063.61	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	39,957,060.00	1.92
B	采矿业	63,995,057.00	3.07
C	制造业	220,273,927.11	10.57

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	62,386,231.92	2.99
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	81,523,284.10	3.91
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	24,487,178.52	1.17
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	492,622,738.65	23.63

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：

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	002390	信邦制药	4,851,709	47,983,402.01	2.30
2	600489	中金黄金	3,677,300	44,458,557.00	2.13
3	603885	吉祥航空	1,898,377	44,232,184.10	2.12
4	600085	同仁堂	1,360,033	42,677,835.54	2.05
5	002690	美亚光电	1,962,827	41,533,419.32	1.99
6	600108	亚盛集团	6,985,500	39,957,060.00	1.92
7	601021	春秋航空	1,015,000	37,291,100.00	1.79

8	002004	华邦健康	2,991,300	27,131,091.00	1.30
9	600240	华业资本	2,279,998	24,487,178.52	1.17
10	002237	恒邦股份	1,964,600	22,592,900.00	1.08
11	601567	三星医疗	1,924,763	22,096,279.24	1.06
12	600871	石化油服	4,765,000	19,536,500.00	0.94
13	600098	广州发展	1,615,800	18,129,276.00	0.87
14	603001	奥康国际	710,000	16,259,000.00	0.78
15	600795	国电电力	3,690,000	11,697,300.00	0.56
16	600023	浙能电力	2,060,000	11,185,800.00	0.54
17	600011	华能国际	1,570,000	11,068,500.00	0.53
18	000591	太阳能	759,982	10,305,355.92	0.49

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	601021	春秋航空	99,872,706.44	9.82
2	603885	吉祥航空	77,325,621.77	7.61
3	600085	同仁堂	76,525,933.74	7.53
4	603001	奥康国际	75,271,074.45	7.40
5	601099	太平洋	72,703,766.73	7.15
6	002690	美亚光电	71,999,073.92	7.08
7	600358	国旅联合	65,065,114.38	6.40
8	600643	爱建集团	64,392,486.34	6.33
9	002390	信邦制药	63,673,282.04	6.26
10	600871	石化油服	61,004,349.00	6.00
11	600229	城市传媒	60,795,206.67	5.98
12	600108	亚盛集团	58,261,293.62	5.73
13	600489	中金黄金	48,798,329.57	4.80
14	601225	陕西煤业	48,318,597.31	4.75

15	002659	中泰桥梁	42,519,721.10	4.18
16	601567	三星医疗	38,526,552.64	3.79
17	600240	华业资本	37,835,115.11	3.72
18	601006	大秦铁路	37,782,772.66	3.72
19	002727	一心堂	37,693,546.04	3.71
20	600029	南方航空	36,678,015.46	3.61
21	000738	中航动控	34,066,866.18	3.35
22	600705	中航资本	32,409,970.03	3.19
23	300156	神雾环保	32,271,042.34	3.17
24	002004	华邦健康	31,178,671.01	3.07
25	600217	秦岭水泥	30,282,677.49	2.98
26	600508	上海能源	29,992,117.87	2.95
27	002172	澳洋科技	29,693,324.61	2.92
28	600270	外运发展	26,351,606.40	2.59
29	600138	中青旅	25,588,675.12	2.52
30	000767	漳泽电力	25,424,827.80	2.50
31	600098	广州发展	25,089,257.61	2.47
32	600467	好当家	24,814,431.52	2.44
33	601233	桐昆股份	24,292,828.66	2.39
34	600511	国药股份	24,193,559.78	2.38
35	600792	云煤能源	23,657,456.13	2.33
36	600566	济川药业	23,426,248.47	2.30
37	002237	恒邦股份	23,004,355.00	2.26
38	000703	恒逸石化	22,922,178.69	2.25
39	000858	五粮液	22,144,447.71	2.18
40	601766	中国中车	21,524,485.50	2.12
41	000625	长安汽车	21,117,844.52	2.08
42	002024	苏宁云商	21,088,578.00	2.07
43	600419	天润乳业	20,913,752.12	2.06
44	600718	东软集团	20,672,585.49	2.03
45	601016	节能风电	20,662,423.78	2.03

46	600060	海信电器	20,477,451.56	2.01
----	--------	------	---------------	------

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。

8.4.2 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	601021	春秋航空	71,363,787.42	7.02
2	601099	太平洋	71,224,464.89	7.01
3	600643	爱建集团	63,195,343.81	6.22
4	600229	城市传媒	63,124,408.21	6.21
5	600358	国旅联合	61,953,764.78	6.09
6	603001	奥康国际	61,288,766.37	6.03
7	002299	圣农发展	48,485,608.52	4.77
8	600060	海信电器	46,519,787.45	4.58
9	601225	陕西煤业	46,144,447.51	4.54
10	002659	中泰桥梁	44,361,071.55	4.36
11	600871	石化油服	44,010,972.00	4.33
12	601006	大秦铁路	42,849,202.65	4.22
13	600270	外运发展	41,535,666.09	4.09
14	300156	神雾环保	36,440,285.08	3.58
15	002727	一心堂	35,969,290.32	3.54
16	600085	同仁堂	35,673,165.41	3.51
17	300196	长海股份	35,511,212.74	3.49
18	600029	南方航空	35,198,212.28	3.46
19	000951	中国重汽	33,045,864.94	3.25
20	002172	澳洋科技	32,137,543.97	3.16
21	000738	中航动控	31,832,275.50	3.13
22	600705	中航资本	31,657,471.00	3.11
23	600419	天润乳业	31,407,716.48	3.09
24	600718	东软集团	31,061,548.62	3.06

25	601888	中国国旅	31,025,786.63	3.05
26	600217	秦岭水泥	30,809,805.89	3.03
27	600079	人福医药	30,452,038.71	3.00
28	002042	华孚色纺	30,130,314.46	2.96
29	600867	通化东宝	30,023,524.59	2.95
30	600508	上海能源	29,945,417.98	2.95
31	002690	美亚光电	29,262,671.95	2.88
32	002714	牧原股份	28,338,354.97	2.79
33	600418	江淮汽车	27,973,964.01	2.75
34	000998	隆平高科	27,817,688.22	2.74
35	000767	漳泽电力	27,547,288.18	2.71
36	300012	华测检测	27,348,480.73	2.69
37	600422	昆药集团	27,098,920.88	2.67
38	600138	中青旅	26,512,595.60	2.61
39	603885	吉祥航空	26,411,995.33	2.60
40	002380	科远股份	26,146,012.31	2.57
41	000858	五粮液	25,673,453.38	2.53
42	600566	济川药业	25,609,367.74	2.52
43	300073	当升科技	24,662,983.03	2.43
44	600467	好当家	24,401,104.90	2.40
45	600511	国药股份	23,584,131.56	2.32
46	601766	中国中车	23,266,102.38	2.29
47	000028	国药一致	23,106,893.15	2.27
48	601233	桐昆股份	22,944,748.43	2.26
49	600792	云煤能源	22,924,434.76	2.26
50	600521	华海药业	22,622,853.47	2.23
51	000703	恒逸石化	22,573,624.65	2.22
52	000625	长安汽车	22,151,594.44	2.18
53	002070	众和股份	21,986,746.74	2.16
54	600108	亚盛集团	21,332,656.00	2.10
55	002024	苏宁云商	20,798,788.87	2.05

56	600469	风神股份	20,773,118.88	2.04
57	601333	广深铁路	20,663,736.78	2.03

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,201,492,180.23
卖出股票收入（成交）总额	3,510,563,203.35

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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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持有股指期货。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本基金投资的恒邦股份（002237）的发行主体，山东恒邦冶炼股份有限公司（以下简称“公司”），于2016年5月6日收到中国证券监督管理委员会山东监管局《行政处罚决定书》（〔2016〕1号）。

2013年1月至2015年11月，公司向烟台恒邦集团有限公司（以下简称恒邦集团）等关联方或第三方开具商业票据、国内信用证，发生非经营性资金往来，但公司未及时履行临时信息披露义务，涉及金额35,000万元、30,400万元、110,810万元、79,730万元、3500万元，74,500万元。

公司上述行为，违反了《证券法》第六十三条、第六十七条的规定，构成了《证券法》第一百九十三条“发行人、上市公司或者其他信息披露义务人未按照规定披露信息，或者所披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏”的行为。据《证券法》第一百九十三条的规定，山东证监局作出以下决定：1、责令恒邦股份改正，给予警告，并处罚款30万元；2、对王信恩给予警告，并处罚款15万元；3、对张克河给予警告，并处罚款5万元；4、对曲胜利给予警告，并处罚款3万元；5、对张俊峰给予警告，并处罚款3万元。

在上述公告公布后，本基金管理人对该公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对恒邦股份的投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	927,218.83
2	应收证券清算款	231,761.46
3	应收股利	—
4	应收利息	598,590.44
5	应收申购款	60,644.32
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,818,215.05

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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	1,640	704,367.85	1,115,262,	96.55%	39,900,812	3.45%

值智选混合 A			462.73		.36	
中欧价值智选混合 E	164	6,281.31	88,743.42	8.61%	941,391.05	91.39%
合计	1,804	640,905.44	1,115,351,206.15	96.47%	40,842,203.41	3.53%

9.2 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	19,868.02	0.00%
	中欧价值智选混合 E	121,676.17	11.81%
	合计	141,544.19	0.01%

注：基金管理人的从业人员持有本基金A类份额的实际占比为0.0017%，上表为四舍五入后的结果。

9.3 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	10~50
	合计	10~50
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
	合计	0

§ 10 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
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	395,200,106.76	56,237,283.49
本报告期基金总申购份额	1,333,694,932.33	3,337,976.97
减: 本报告期基金总赎回份额	573,731,764.00	58,545,125.99
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	1,155,163,275.09	1,030,134.47

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内, 基金管理人于2016年5月7日发布公告, 卞玺云女士自2016年5月7日起担任中欧基金管理有限公司督察长职务。相关变更事项已按规定向中国基金业协会办理相关手续并向中国证监会和上海证监局报告。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请普华永道会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费用为100,000.00元人民币。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申银万国	1	1,288,777,657.14	19.20%	1,200,239.57	19.20%	—
国信证券	1	1,217,835,783.30	18.14%	1,134,177.58	18.14%	—
中信证券	1	750,166,272.51	11.18%	698,631.60	11.18%	—
兴业证券	1	692,619,368.99	10.32%	645,037.52	10.32%	—
东吴证券	1	547,104,365.74	8.15%	509,518.22	8.15%	—
浙商证券	1	417,519,475.46	6.22%	388,843.43	6.22%	—
广发证券	2	406,848,723.47	6.06%	378,896.09	6.06%	—
东方证券	1	353,529,779.29	5.27%	329,249.41	5.27%	—
东北证券	1	300,037,204.27	4.47%	279,425.43	4.47%	—
安信证券	1	237,420,800.03	3.54%	221,109.96	3.54%	—
海通证券	1	166,758,828.39	2.48%	155,303.23	2.48%	—
西南证券	1	162,332,031.51	2.42%	151,180.40	2.42%	—
光大证券	1	71,139,820.31	1.06%	66,253.11	1.06%	—
国金证券	1	64,871,159.90	0.97%	60,414.40	0.97%	—
东兴证券	1	18,626,176.24	0.28%	17,346.49	0.28%	—
国泰君安	1	16,467,937.03	0.25%	15,336.52	0.25%	—
国都证券	2	—	—	—	—	—
华泰证券	1	—	—	—	—	—
中信建投	1	—	—	—	—	—

平安证券	1	—	—	—	—	—
申万宏源 西部证券	1	—	—	—	—	—
中投证券	1	—	—	—	—	—
中泰证券	1	—	—	—	—	—
广州证券	1	—	—	—	—	—

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，本基金新增浙商证券上海交易单元，东兴证券、中泰证券、广州证券深圳交易单元。

11.7.2 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	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占债当期券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
申银万国	—	—	—	—	—	—
国信证券	—	—	16,660,000.00	25.12%	—	—
中信证券	10,132,191.78	100.00%	5,550,000.00	8.37%	—	—
兴业证券	—	—	—	—	—	—
东吴证券	—	—	20,000,000.00	0.03%	—	—
浙商证券	—	—	30,250,000.00	45.61%	—	—
广发证券	—	—	5,770,000.00	8.70%	—	—

东方证券	—	—	8,070,000,000.00	12.17%	—	—
东北证券	—	—	—	—	—	—
安信证券	—	—	—	—	—	—
海通证券	—	—	—	—	—	—
西南证券	—	—	—	—	—	—
光大证券	—	—	—	—	—	—
国金证券	—	—	—	—	—	—
东兴证券	—	—	—	—	—	—
国泰君安	—	—	—	—	—	—
国都证券	—	—	—	—	—	—
华泰证券	—	—	—	—	—	—
中信建投	—	—	—	—	—	—
平安证券	—	—	—	—	—	—
申万宏源西部证券	—	—	—	—	—	—
中投证券	—	—	—	—	—	—
中泰证券	—	—	—	—	—	—
广州证券	—	—	—	—	—	—

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中欧基金管理有限公司关于旗下基金2015年12月31日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-01
2	中欧基金管理有限公司关于指数发生不可恢复交易熔断后旗下基金开放时间调整的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-04
3	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“新文化”股	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-05

	票估值方法的公告		
4	中欧基金管理有限公司督察长离任公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-05
5	中欧基金管理有限公司关于指数发生不可恢复交易熔断后旗下基金开放时间调整的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-07
6	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“风神股份”股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-08
7	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-12
8	中欧基金管理有限公司住所变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-20
9	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2015年第4季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-22
10	中欧基金管理有限公司关于旗下理财交易及客户服务平台开通部分基金定投业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-01-22
11	中欧基金管理有限公司关于在旗下理财交易及客户服务平台开展定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-03
12	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“众和股份”股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-17
13	中欧基金管理有限公司代行督察长公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-19
14	中欧基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金实施特定申购费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-25
15	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金新增陆金所资管为代销	中国证监会指定报刊及网站	2016-02-26

	机构并参与费率优惠的公告		
16	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“国药股份”股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-01
17	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2015年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-29
18	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2015年年度报告摘要	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-29
19	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与工商银行开展的申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-30
20	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金新增盈米财富为代销机构并参与费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-30
21	中欧基金管理有限公司关于新增顺德农商行为旗下部分基金代销机构并开通转换和定投业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-31
22	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“长安汽车”股票估值方法的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-03-31
23	中欧基金管理有限公司关于旗下理财交易及客户服务平台开通部分基金转换业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-08
24	中欧基金管理有限公司关于新增好买基金为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-12
25	中欧基金管理有限公司关于旗下理财交易及客户服务平台开展转换交易费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-12
26	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金互相转换范围的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-15

27	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2016年第1季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-21
28	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行开展的网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-04-28
29	中欧基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-05-07
30	中欧基金管理有限公司关于新增金牛理财为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-05-16
31	中欧基金管理有限公司关于新增浦发银行为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-05-25
32	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在陆金所资管开通基金定投业务并参与费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-17
33	中欧价值智选回报混合型证券投资基金更新招募说明书（2016年第1号）	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-27
34	中欧价值智选回报混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016年第1号）	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-27
35	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行开展的网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-06-28
36	中欧基金管理有限公司关于旗下基金2016年6月30日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-07-01

37	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2016年第2季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-07-19
38	中欧基金管理有限公司关于新增利得基金为旗下部分基金代销机构并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-08-17
39	中欧基金管理有限公司关于新增联泰资产为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-08-23
40	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2016年半年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-08-24
41	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2016年半年度报告摘要	中国证监会指定报刊及网站	2016-08-24
42	中欧基金管理有限公司关于新增蛋卷基金为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-08-25
43	中欧基金管理有限公司关于对通过旗下理财交易及客户服务平台申购旗下基金开展费率优惠活动的补充公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-08-26
44	中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-02
45	关于新增盈米财富为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-02
46	中欧基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新已过期身份证件或身份证明文件的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-07
47	中欧基金管理有限公司部分部门办公地址变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-14
48	中欧基金管理有限公司关于调整旗下通过工商银行代销基金定投	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-19

	最低申购金额的公告		
49	中欧基金管理有限公司关于子公司办公地址变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-20
50	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行手机银行申购和定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-20
51	中欧价值智选灵活配置混合型证券投资基金分红公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-23
52	中欧基金管理有限公司关于新增平安证券为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-23
53	中欧基金管理有限公司关于新增国美基金为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-09-29
54	中欧基金管理有限公司关于新增广源达信为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-10-10
55	中欧基金管理有限公司关于新增万得投顾为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-10-25
56	中欧价值智选回报混合型证券投资基金2016年第3季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2016-10-26
57	中欧基金管理有限公司关于新增新浪仓石基金为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-11-14
58	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金在国都证券开通定期定额投资业务并参加定期定额投资	中国证监会指定报刊及网站	2016-11-21

	申购费率优惠活动的公告		
59	中欧基金管理有限公司关于调整旗下通过国美基金代销基金定投最低申购金额的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-11-25
60	中欧基金管理有限公司关于新增云湾投资为旗下部分基金代销机构同步开通转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-11-25
61	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行手机银行申购和定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-11-29
62	中欧基金管理有限公司关于调整旗下通过蛋卷基金代销基金定投最低申购金额的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-15
63	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行手机银行申购和定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-22
64	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与农业银行申购和定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-28
65	中欧价值智选回报混合型证券投资基金更新招募说明书（2016年第2号）	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-28
66	中欧价值智选回报混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016年第2号）	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-28
67	中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-29
68	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与工商银行开展的定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2016-12-29
69	中欧基金管理有限公司关于旗下	中国证监会指定报刊及网	2016-12-29

	部分基金参与邮储银行申购费率 优惠活动的公告	站	
--	---------------------------	---	--

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中欧价值智选回报混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧价值智选回报混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧价值智选回报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

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

12.3 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
二〇一七年三月三十一日