

# 中欧双利债券型证券投资基金

## 2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期:2018 年 08 月 28 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国邮政储蓄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。

## 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 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告(未经审计)	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	17
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
7.3 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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47
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	48
7.7 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	48
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	48
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	48
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49
§8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51

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 .....	51
§9 开放式基金份额变动 .....	51
§10 重大事件揭示 .....	52
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	52
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 .....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	52
10.4 基金投资策略的改变 .....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	52
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 .....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	52
10.8 其他重大事件 .....	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	55
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	56
§12 备查文件目录 .....	56
12.1 备查文件目录 .....	56
12.2 存放地点 .....	56
12.3 查阅方式 .....	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中欧双利债券型证券投资基金	
基金简称	中欧双利债券	
基金主代码	002961	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2016年11月23日	
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	
报告期末基金份额总额	905,150,164.29份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧双利债券A	中欧双利债券C
下属分级基金的交易代码	002961	002962
报告期末下属分级基金的份额总额	905,147,669.73份	2,494.56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，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产的大类资产配置比例。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低风险/收益的产品。

### 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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	黎忆海	田东辉
	联系电话	021-68609600	010-68858113
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	tiandonghui@psbc.com
客户服务电话	021-68609700、400-700-9700	95580	
传真	021-33830351	010-68858120	
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层	北京市西城区金融大街3号	
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层	北京市西城区金融大街3号A座	
邮政编码	200120	100808	
法定代表人	窦玉明	李国华	

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中证报、证券时报、上证报
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中欧基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年01月01日-2018年06月30日)	
	中欧双利债券A	中欧双利债券C
本期已实现收益	7,817,835.03	13.40
本期利润	5,960,540.57	7.79
加权平均基金份额本期利润	0.0062	0.0031
本期加权平均净值利润率	0.58%	0.29%
本期基金份额净值增长率	0.46%	0.26%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)	
期末可供分配利润	47,312,540.69	113.96
期末可供分配基金份额利润	0.0523	0.0457
期末基金资产净值	952,460,210.42	2,608.52
期末基金份额净值	1.0523	1.0457
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	5.23%	4.57%

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

中欧双利债券A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④

				④		
过去一个月	-0.89%	0.17%	-0.47%	0.13%	-0.42%	0.04%
过去三个月	-0.78%	0.13%	-0.11%	0.14%	-0.67%	-0.01%
过去六个月	0.46%	0.16%	0.62%	0.13%	-0.16%	0.03%
过去一年	2.29%	0.15%	0.41%	0.10%	1.88%	0.05%
自基金合同生效日至今	5.23%	0.13%	-2.49%	0.12%	7.72%	0.01%

注：本基金业绩比较基准为：中债综合指数收益率\*90%+沪深 300 指数收益率\*10%。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。

中欧双利债券C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.92%	0.17%	-0.47%	0.13%	-0.45%	0.04%
过去三个月	-0.88%	0.13%	-0.11%	0.14%	-0.77%	-0.01%
过去六个月	0.26%	0.16%	0.62%	0.13%	-0.36%	0.03%
过去一年	1.89%	0.15%	0.41%	0.10%	1.48%	0.05%
自基金合同生效日至今	4.57%	0.13%	-2.49%	0.12%	7.06%	0.01%



注：本基金业绩比较基准为：中债综合指数收益率\*90%+沪深 300 指数收益率\*10%。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



中欧双利债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年11月23日-2018年06月30日)



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中欧基金管理有限公司经中国证监会（证监基字[2006]102号文）批准，于2006年7月19日正式成立。股东为意大利意联银行股份合作公司、国都证券股份有限公司、北京百骏投资有限公司、上海睦亿投资管理合伙企业（有限合伙）、万盛基业投资有限责任公司以及自然人股东，注册资本为1.88亿元人民币，旗下设有北京分公司、中欧盛世资产管理（上海）有限公司、中欧钱滚滚基金销售（上海）有限公司。截至2018年6月30日，本基金管理人共管理73只开放式基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄华	策略组负责人、基金经理	2017-04-05	-	9年	历任平安资产管理有限责任公司组合经理，中国平安集团投资管理中心资产负债部组合经

					理，中国平安财产保险股份有限公司组合投资管理团队负责人。2016-11-10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
蒋雯文	基金经理助理	2017-06-22	2018-01-30	6年	历任新际香港有限公司销售交易员，平安资产管理有限责任公司债券交易员，前海开源基金投资经理助理。2016-11-17加入中欧基金管理有限公司，历任中欧基金管理有限公司交易员
张跃鹏	基金经理	2016-11-23	2018-06-01	8年	历任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。2013-09-23加入中欧基金管理有限公司，历任中欧基金管理有限公司交易员
蒋雯文	基金经理	2018-01-30	-	6年	历任新际香港有限公司销售交易员，平安资产管理有限责任公司债券交易员，前海开源基金投资经理助理。2016-11-17加入中欧基金管理有限公司，历任中欧基金管理有限公司交易员、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。

#### 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

我国2018年二季度GDP同比增长6.7%，一季度同比增长6.8%。2018年1-6月规模以上工业增加值同比增长6.7%，预期6.8%，前值6.9%；2018年1-6月份，全国固定资产投资（不含农户）297316亿元，同比增长6%，增速比1-5月份回落0.1个百分点。制造业生产回落，工业增加值下降明显，民间投资和制造业投资回升，制造业投资结构向好，房地产投资稍有回落，融资环境仍未改善，宏观去杠杆规范地方债务，基建投资增速延续下降，消费对经济的拉动作用短期增强，出口在贸易战影响下对经济的拉动作用有所减弱。综合来看，上半年经济仍有一定韧性，经济运行结构持续优化，外需走弱下消费对经济拉动作用增强，但消费的改善可能是由于假期效应，持续性并不确定，叠加当前信用收缩的环境尚未改变，后续投资的下行压力对经济的影响或将持续，随着未来贸易战的影响持续释放，预计经济仍有一定下行压力，但失速概率较低。

政策方面，央行一方面要继续促进结构性去杠杆和治理金融乱象的深入推进，同时也要防止流动性重回宽松使得金融市场加杠杆及房地产价格上涨的重新反复；另一方面又要应对更加复杂的内外部环境，防范系统性风险的发生，因此对于流动性的呵护更加明显一些，政策灵活性也高了很多。今年以来政府对于经济增速放缓、信用风险市场以及局部流动性冲击的容忍度在提升，在一些关键时点会通过释放流动性维稳

操作，这些导致上半年资金面的超预期宽松，同时也是上半年债市回暖的核心逻辑之一。

报告期内本基金从收益率和控制风险角度综合考虑，改善组合的收益风险特征，债券部分配置高等级债券，同时股票部分抓住市场机遇变化或各大类资产相对价值变化所带来的短期投资机会，控制最大回撤，优化资产组合期望效用的长期收益。

#### 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0.46%，同期业绩比较基准收益率为0.62%；基金C类份额净值增长率为0.26%，同期业绩比较基准收益率为0.62%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，美国加息节奏清晰，短期内美元指数仍有走强的可能性；我国经济下行压力大，虽然“防风险”和“去杠杆”的大方向不会动摇，但财货政策出现微调，货币政策仍保持稳健中性，引导实体经济建设。上半年因中美贸易摩擦、信用违约等事件导致市场避险情绪反复，市场风险偏好处于相对低位，下半年监管政策微调、缓解信用收缩，风险偏好将回升。对于债券资产，继续寻找信用资质较好的高收益基础资产；权益方面，分散配置不同领域，坚持个股业绩导向，并提高交易频率，控制组合净值回撤幅度。

#### 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

本报告期内，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在中欧双利债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、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：中欧双利债券型证券投资基金

报告截止日：2018年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
<b>资产:</b>			
银行存款	6.4.7.1	6,004,185.86	3,312,102.80
结算备付金		406,738.84	1,068,983.26
存出保证金		141,622.30	236,283.81
交易性金融资产	6.4.7.2	848,754,322.70	1,291,535,227.96
其中: 股票投资		52,637,246.80	104,322,637.36
基金投资		-	-
债券投资		796,117,075.90	1,187,212,590.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	64,986,164.98	39,080,298.62
应收证券清算款		12,685,612.18	22,747.01
应收利息	6.4.7.5	20,506,330.48	22,849,297.77
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		953,484,977.34	1,358,104,941.23
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年06月30日</b>	<b>上年度末 2017年12月31日</b>
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	309,963,130.05
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		472,657.11	532,669.29

应付托管费		78,776.17	88,778.21
应付销售服务费		0.90	0.93
应付交易费用	6.4.7.7	93,377.82	219,038.16
应交税费		86,100.99	-
应付利息		-	340,126.54
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	291,245.41	280,000.00
负债合计		1,022,158.40	311,423,743.18
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	905,150,164.29	999,214,885.85
未分配利润	6.4.7.1 0	47,312,654.65	47,466,312.20
所有者权益合计		952,462,818.94	1,046,681,198.05
负债和所有者权益总计		953,484,977.34	1,358,104,941.23

注：报告截止日2018年6月30日，A类基金份额净值1.0523元，基金份额总额905,147,669.73份；C类基金份额净值1.0457元，基金份额总额2,494.56份。

## 6.2 利润表

会计主体：中欧双利债券型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	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
<b>一、收入</b>		11,580,813.22	30,759,904.30
1. 利息收入		26,211,320.80	29,646,971.93
其中：存款利息收入	6.4.7.1 1	76,981.44	139,539.45
债券利息收入		25,411,446.24	23,841,691.11
资产支持证券利息收入		-	-



买入返售金融资产收入		722,893.12	5,665,741.37
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-12,773,207.51	-1,198,199.85
其中：股票投资收益	6.4.7.1 2	2,861,922.96	1,828,962.79
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.1 3	-16,302,616.01	-5,017,930.18
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.1 4	667,485.54	1,990,767.54
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.1 5	-1,857,300.07	2,311,132.22
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.1 6	-	-
<b>减：二、费用</b>		5,620,264.86	5,015,603.51
1. 管理人报酬		3,047,605.96	3,003,637.66
2. 托管费		507,934.35	500,606.30
3. 销售服务费		5.43	5.93
4. 交易费用	6.4.7.1 7	548,193.51	713,492.72
5. 利息支出		1,240,394.88	661,533.01
其中：卖出回购金融资产支出		1,240,394.88	661,533.01
6. 税金及附加		80,085.32	-

7. 其他费用	6.4.7.1 8	196,045.41	136,327.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,960,548.36	25,744,300.79
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,960,548.36	25,744,300.79

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中欧双利债券型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	999,214,885.85	47,466,312.20	1,046,681,198.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,960,548.36	5,960,548.36
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）	-94,064,721.56	-6,114,205.91	-100,178,927.47
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-94,064,721.56	-6,114,205.91	-100,178,927.47
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）	905,150,164.29	47,312,654.65	952,462,818.94
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）	999,225,674.76	2,976,713.83	1,002,202,388.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	25,744,300.79	25,744,300.79
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）	708.62	-0.90	707.72
其中：1. 基金申购款	1,863.42	7.58	1,871.00
2. 基金赎回款	-1,154.80	-8.48	-1,163.28
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）	999,226,383.38	28,721,013.72	1,027,947,397.10

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

中欧双利债券型证券投资基金（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[2016]1064号文《关于准予中欧双利债券型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《中欧双利债券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，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 200,025,874.56 元，经向中国证监会备案，《中欧双利债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 11 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 200,025,874.56 份基金份额，本基金募集期间未产生利息折份额，其中双利 A 的基金份额总额为 200,023,784.56 份，双利 C 的基金份额总额为 2,090.00 份。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司（“中国邮政储蓄银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧双利债券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、创业板以及其他经中国证监会批准发行上市的股票）、债券、质押及买断式债券回购、协议存款、通知存款、定期存款、现金、权证、国债期货以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具（但需符合中国证监会的相关规定）。其中，债券资产包括国债、地方政府债、政府支持机构债、金融债、次级债、中央银行票据、企业债、公司债、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、同业存单、可转换债券（含分离型可转换债券）、可交换债券、资产支持证券等。基金的投资组合比例为：债券的投资比例不低于基金资产的 80%；股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%，其中，本基金持有的全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

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

《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年半年度的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日止期间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

##### 6.4.6.1 印花税

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

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

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

##### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资

基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

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

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

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

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

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

#### 6.4.6.3 企业所得税

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

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 6.4.6.4 个人所得税

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

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

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

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
活期存款	6,004,185.86
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-

其他存款	-
合计	6,004,185.86

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2018年06月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		54,359,290.28	52,637,246.80	-1,722,043.48
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	183,563,756.55	180,057,075.90	-3,506,680.65
	银行间市场	619,725,633.15	616,060,000.00	-3,665,633.15
	合计	803,289,389.70	796,117,075.90	-7,172,313.80
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		857,648,679.98	848,754,322.70	-8,894,357.28

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 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2018年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
交易所市场	35,000,000.00	-
银行间市场	29,986,164.98	-



合计	64,986,164.98	-
----	---------------	---

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
应收活期存款利息	5,418.64
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	183.10
应收债券利息	20,475,738.41
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	24,926.63
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	63.70
合计	20,506,330.48

#### 6.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
交易所市场应付交易费用	89,366.62
银行间市场应付交易费用	4,011.20
合计	93,377.82

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用-审计费	47,108.87
预提费用-信息披露费	244,136.54
合计	291,245.41

#### 6.4.7.9 实收基金

##### 6.4.7.9.1 中欧双利债券A

金额单位：人民币元

项目 (中欧双利债券A)	本期2018年01月01日至2018年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	999,212,306.62	999,212,306.62
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-94,064,636.89	-94,064,636.89
本期末	905,147,669.73	905,147,669.73

##### 6.4.7.9.2 中欧双利债券C

金额单位：人民币元

项目 (中欧双利债券C)	本期2018年01月01日至2018年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	2,579.23	2,579.23
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-84.67	-84.67
本期末	2,494.56	2,494.56

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

## 6.4.7.10.1 中欧双利债券A

单位：人民币元

项目 (中欧双利债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	55,058,957.35	-7,592,756.10	47,466,201.25
本期利润	7,817,835.03	-1,857,294.46	5,960,540.57
本期基金份额交易产生的变动数	-6,602,680.93	488,479.80	-6,114,201.13
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-6,602,680.93	488,479.80	-6,114,201.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	56,274,111.45	-8,961,570.76	47,312,540.69

## 6.4.7.10.2 中欧双利债券C

单位：人民币元

项目 (中欧双利债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	130.53	-19.58	110.95
本期利润	13.40	-5.61	7.79
本期基金份额交易产生的变动数	-5.33	0.55	-4.78
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-5.33	0.55	-4.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	138.60	-24.64	113.96

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日
活期存款利息收入	54,885.42
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	20,727.48
其他	1,368.54
合计	76,981.44

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
卖出股票成交总额	193,092,401.17
减：卖出股票成本总额	190,230,478.21
买卖股票差价收入	2,861,922.96

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30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	-16,302,616.01
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	-16,302,616.01

##### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	620,598,757.05
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	607,210,088.91
减：应收利息总额	29,691,284.15

买卖债券差价收入	-16,302,616.01
----------	----------------

#### 6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
股票投资产生的股利收益	667,485.54
基金投资产生的股利收益	-
合计	667,485.54

#### 6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
1. 交易性金融资产	-1,857,300.07
——股票投资	-12,393,516.18
——债券投资	10,536,216.11
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-1,857,300.07

#### 6.4.7.16 其他收入

无余额。

#### 6.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
交易所市场交易费用	544,093.51
银行间市场交易费用	4,100.00
合计	548,193.51

#### 6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
审计费用	72,108.87
信息披露费	104,136.54
帐户维护费	18,000.00
其他	1,800.00
合计	196,045.41

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 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。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司（“中欧基金”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金托管人

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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年01月01日至2018年06月30日		上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国都证券	119,217,330.63	34.65%	219,691,989.51	43.73%

##### 6.4.10.1.2 权证交易

无。

##### 6.4.10.1.3 债券交易

无。

##### 6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

##### 6.4.10.1.5 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	占期末应付佣金总量的比例

国都证券	111,027.26	34.65%	32,200.38	36.03%
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	204,599.35	43.73%	104,293.89	37.38%

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。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 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	3,047,605.96	3,003,637.66
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

##### 6.4.10.2.2 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	507,934.35	500,606.30



注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年01月01日至2018年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧双利债券A	中欧双利债券C	合计
中欧基金	-	5.43	5.43
国都证券	-	0.00	0.00
合计	-	5.43	5.43
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧双利债券A	中欧双利债券C	合计
中欧基金	-	5.93	5.93
国都证券	-	0.00	0.00
合计	-	5.93	5.93

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人在次月初 3 个工作日内出具资金划拨指令，基金托管人复核无误后于 2 个工作日内进行支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况，截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

##### 6.4.10.4.2 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

份额单位：份

###### 中欧双利债券A

关联方名称	本期末 2018年06月30日		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	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	19.98	0.00%	19.98	0.00%

###### 中欧双利债券C

关联方名称	本期末 2018年06月30日		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	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	39.84	1.60%	49.80	1.93%

注：1、本基金自然人股东于本报告期内通过中欧基金管理有限公司直销赎回本基金，适用费率严格遵守本基金招募说明书和相关公告的规定。

2、截止本报告期末，关联方自然人股东持有本基金A类份额占该类基金总份额的比例为0.000002%；上年度末关联方自然人股东持有本基金A类份额占该类基金总份额的比例为0.000002%，上表展示的比例系四舍五入后的结果。

3、本基金自然人股东于本报告期内通过中欧基金管理有限公司直销机构赎回本基金C类份额，适用费率严格遵守本基金招募说明书和相关公告的规定。

##### 6.4.10.5 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 2018年01月01日至2018年06月30日		上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄银行股份有限公司	6,004,185.86	54,885.42	10,887,109.16	113,428.21

注：本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况—非货币市场基金

本基金本报告期内不存在利润分配情况。资产负债表日之后，半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：6.4.8.2)。

#### 6.4.12 期末（2018年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低风险/收益的产品。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。在有效控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。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。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。

##### 6.4.13.2 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。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
A-1	60,515,000.00	130,037,000.00
A-1以下	-	-
未评级	201,173,000.00	281,838,150.00
合计	261,688,000.00	411,875,150.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为期限在一年以内的未有三方机构评级的政策银行券。3. 债券投资以净价列示。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末基金未持有短期信用评级的资产支持证券。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
A-1	-	97,510,000.00
A-1以下	-	39,804,000.00
未评级	-	-
合计	-	137,314,000.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的主体评级。2. 债券投资以净价列示。3. A-1为AAA，A-1以下为AAA以下。

**6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
AAA	84,600,503.90	113,747,017.70
AAA以下	268,706,572.00	504,378,422.90
未评级	181,122,000.00	19,898,000.00
合计	534,429,075.90	638,023,440.60

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为期限在一年以上的未有三方机构评级的政策银行券。3. 债券投资以净价列示。

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本期末基金未持有长期信用评级的资产支持证券。

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本期末基金未持有长期信用评级的同业存单。

**6.4.13.3 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证券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上市公司发行的证券不得超过该证券的10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。除附注6.4.12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2018年6月30日，本基金所承担的除卖出回购金融资产款以外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。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金流动性情况良好，持有的资产主要为银行存款、股票及信用状况良好的固定收益类资产，其中银行存款主要为活期存款及可无条件提前支取且支取无利息损失的银行存款，股票及固定收益类资产主要为在交易所及银行间公开发行的上市且可自由流通的品种，均能及时以合理的价格及时变现以满足流动性的需求。本基金持有的流通受限资产比例较低，未对组合流动性造成重大影响，附注6.4.12披露的流通受限资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。综合来看，本基金管理人认为本基金面临的流动性风险较小。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2018年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,004,185.86	-	-	-	6,004,185.86
结算备付金	406,738.84	-	-	-	406,738.84

存出保证金	141,622.30	-	-	-	141,622.30
交易性金融资产	332,965,982.80	463,149,221.30	1,871.80	52,637,246.80	848,754,322.70
买入返售金融资产	64,986,164.98	-	-	-	64,986,164.98
应收证券清算款	-	-	-	12,685,612.18	12,685,612.18
应收利息	-	-	-	20,506,330.48	20,506,330.48
资产总计	404,504,694.78	463,149,221.30	1,871.80	85,829,189.46	953,484,977.34
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	472,657.11	472,657.11
应付托管费	-	-	-	78,776.17	78,776.17
应付销售服务费	-	-	-	0.90	0.90
应付交易费用	-	-	-	93,377.82	93,377.82
应交税费	-	-	-	86,100.99	86,100.99
其他负债	-	-	-	291,245.41	291,245.41
负债总计	-	-	-	1,022,158.40	1,022,158.40
利率敏感度缺口	404,504,694.78	463,149,221.30	1,871.80	84,807,031.06	952,462,818.94
上年度末2017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	3,312,102.80	-	-	-	3,312,102.80
结算备付金	1,068,983.26	-	-	-	1,068,983.26
存出保证金	236,283.81	-	-	-	236,283.81
交易性金融资产	598,940,150.00	588,196,055.00	76,385.60	104,322,637.36	1,291,535,227.96
买入返售金融资产	39,080,298.62	-	-	-	39,080,298.62
应收证券清算款	-	-	-	22,747.01	22,747.01
应收利息	-	-	-	22,849,297.77	22,849,297.77
资产总计	642,637,818.49	588,196,055.00	76,385.60	127,194,682.14	1,358,104,941.23
负债					
卖出回购金融资产款	309,963,130.05	-	-	-	309,963,130.05
应付管理人报酬	-	-	-	532,669.29	532,669.29
应付托管费	-	-	-	88,778.21	88,778.21
应付销售服务费	-	-	-	0.93	0.93
应付交易费用	-	-	-	219,038.16	219,038.16
应付利息	-	-	-	340,126.54	340,126.54
其他负债	-	-	-	280,000.00	280,000.00

负债总计	309,963,130.05	-	-	1,460,613.13	311,423,743.18
利率敏感度缺口	332,674,688.44	588,196,055.00	76,385.60	125,734,069.01	1,046,681,198.05

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
	利率下降25BP	2,648,705.63	4,127,019.54
	利率上升25BP	-2,624,742.96	-4,084,536.68

#### 6.4.13.4.2 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。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

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。

#### 6.4.13.4.3 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。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。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日		上年度末 2017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	52,637,246.80	5.53	104,322,637.36	9.97
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
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	52,637,246.80	5.53	104,322,637.36	9.97

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2018年06月30日,本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为5.53%(2017年12月31日,本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为9.97%),因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017年12月31日:同)。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.14.1 公允价值

###### 6.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收款项以及其他金融负债,因其剩余期限不长,公允价值与账面价值相若。

###### 6.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2018年06月30日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为52,642,164.00元,属于第二层次的余额为796,112,158.70元,无属于第三层次的余额(2017年12月31日:属于第一层次的余额为人民币101,577,658.86元,属于第二层次的余额为人民币1,189,957,569.10元,无划分为第三层次的余额)。

###### 6.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关的股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次或第三层次。

###### 6.4.14.1.2.3 第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

##### 6.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日,本基金无需要披露的重大承诺事项。

##### 6.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要披露的其他重要事项。

##### 6.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于2018年8月28日经本基金的基金管理人批准。

## § 7 投资组合报告

## 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	52,637,246.80	5.52
	其中：股票	52,637,246.80	5.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	796,117,075.90	83.50
	其中：债券	796,117,075.90	83.50
	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	64,986,164.98	6.82
	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	6,410,924.70	0.67
8	其他各项资产	33,333,564.96	3.50
9	合计	953,484,977.34	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	23,085,646.80	2.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	845,000.00	0.09

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,315,400.00	1.61
J	金融业	13,391,200.00	1.41
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	52,637,246.80	5.53

### 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所有股票投资明细

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	601318	中国平安	120,000	7,029,600.00	0.74
2	300059	东方财富	400,000	5,272,000.00	0.55
3	600031	三一重工	552,592	4,956,750.24	0.52
4	600406	国电南瑞	300,000	4,740,000.00	0.50
5	600066	宇通客车	199,903	3,836,138.57	0.40
6	600036	招商银行	140,000	3,701,600.00	0.39
7	300253	卫宁健康	250,000	3,097,500.00	0.33
8	000418	小天鹅 A	40,000	2,774,000.00	0.29
9	600019	宝钢股份	350,000	2,726,500.00	0.29
10	600104	上汽集团	77,701	2,718,757.99	0.29

11	601398	工商银行	500,000	2,660,000.00	0.28
12	600271	航天信息	100,000	2,527,000.00	0.27
13	002456	欧菲科技	150,000	2,419,500.00	0.25
14	600588	用友网络	90,000	2,205,900.00	0.23
15	002475	立讯精密	50,000	1,127,000.00	0.12
16	600029	南方航空	100,000	845,000.00	0.09

#### 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	600066	宇通客车	13,990,419.53	1.34
2	600789	鲁抗医药	12,514,156.90	1.20
3	600487	亨通光电	9,024,874.28	0.86
4	300059	东方财富	8,309,244.00	0.79
5	600741	华域汽车	7,926,486.92	0.76
6	600383	金地集团	6,415,893.00	0.61
7	300033	同花顺	5,785,565.00	0.55
8	600782	新钢股份	5,615,239.70	0.54
9	600406	国电南瑞	5,134,459.00	0.49
10	600029	南方航空	4,594,811.85	0.44
11	600019	宝钢股份	4,528,516.26	0.43
12	300433	蓝思科技	4,004,347.00	0.38
13	600690	青岛海尔	3,935,506.00	0.38
14	601233	桐昆股份	3,557,793.70	0.34
15	002456	欧菲科技	3,518,475.00	0.34
16	000830	鲁西化工	3,145,606.00	0.30
17	300253	卫宁健康	3,133,925.00	0.30
18	601398	工商银行	2,945,000.00	0.28
19	601377	兴业证券	2,810,152.00	0.27

20	600507	方大特钢	2,675,434.00	0.26
----	--------	------	--------------	------

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	000830	鲁西化工	19,892,190.00	1.90
2	600104	上汽集团	13,424,635.24	1.28
3	600789	鲁抗医药	13,267,591.66	1.27
4	600031	三一重工	10,970,415.26	1.05
5	600066	宇通客车	9,832,738.90	0.94
6	000651	格力电器	8,686,944.00	0.83
7	600487	亨通光电	8,157,350.92	0.78
8	600741	华域汽车	6,571,523.48	0.63
9	002001	新和成	6,333,859.00	0.61
10	300433	蓝思科技	5,713,715.00	0.55
11	601601	中国太保	5,441,273.00	0.52
12	600383	金地集团	5,388,998.00	0.51
13	000858	五粮液	5,173,789.00	0.49
14	600782	新钢股份	4,729,125.00	0.45
15	300033	同花顺	4,489,510.00	0.43
16	600887	伊利股份	4,314,178.00	0.41
17	600690	青岛海尔	3,768,774.00	0.36
18	000333	美的集团	3,467,488.00	0.33
19	600048	保利地产	3,355,555.00	0.32
20	300059	东方财富	3,216,507.00	0.31

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	150,938,603.83
--------------	----------------



卖出股票收入（成交）总额	193,092,401.17
--------------	----------------

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	221,242,000.00	23.23
	其中：政策性金融债	221,242,000.00	23.23
4	企业债券	353,121,096.70	37.07
5	企业短期融资券	221,568,000.00	23.26
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	185,979.20	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	796,117,075.90	83.59

### 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	170209	17国开09	1,000,000	100,210,000.00	10.52
2	180203	18国开03	600,000	60,906,000.00	6.39
3	041776006	17鞍钢CP004	500,000	50,440,000.00	5.30
4	011767018	17鲁钢铁SCP007	500,000	50,320,000.00	5.28
5	180404	18农发04	400,000	40,120,000.00	4.21

				00	
--	--	--	--	----	--

### 7.7 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。

### 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

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

#### 7.10.2 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。

### 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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

#### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 7.11.3 本期国债期货投资评价

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

### 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 本基金为债券型基金，未涉及股票相关投资。

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	141,622.30
2	应收证券清算款	12,685,612.18
3	应收股利	-
4	应收利息	20,506,330.48
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,333,564.96

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110040	生益转债	995.60	0.00%

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
中欧双利债券A	128	7,071,466.17	905,134,268.20	100.00%	13,401.53	0.00%
中欧双利债券C	228	10.94	-	-	2,494.56	100.00%
合计	356	2,542,556.64	905,134,268.20	100.00%	15,896.09	0.00%

注：截止本报告期末，机构投资者持有的本基金A类基金份额占A类份额的比例为99.9985%，个人投资者持有的本基金A类基金份额占A类份额的比例为0.0015%；机构投资者持有的本基金份额占总份额的比例为99.9982%，个人投资者持有的本基金份额占总份额的比例为0.0018%，上表为四舍五入结果。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中欧双利债券A	2,438.24	0.00%
	中欧双利债券C	1,480.13	59.33%
	合计	3,918.37	0.00%

注：截至本报告期末，基金管理人的从业人员持有本基金A类份额的比例为0.0003%，持有本基金份额的合计比例为0.0004%，上表展示的比例系四舍五入后的结果。

### 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	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	中欧双利债券A	0~10
	中欧双利债券C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基 金	中欧双利债券A	0
	中欧双利债券C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧双利债券A	中欧双利债券C
基金合同生效日(2016年11月23 日)基金份额总额	200,023,784.56	2,090.00
本报告期期初基金份额总额	999,212,306.62	2,579.23
本报告期基金总申购份额	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	94,064,636.89	84.67
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	905,147,669.73	2,494.56

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安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），未有改聘情况发生。

#### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

#### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
民生证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	119,217,330.63	34.65%	111,027.26	34.65%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-

招商证券	1	224,813,674.37	65.35%	209,375.43	65.35%	-
中金公司	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，本基金减少租用华泰证券上海交易单元、中信证券深圳交易单元、长城证券上海交易单元、东方证券上海交易单元和申万宏源西部证券上海交易单元。

### 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		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	87,724,407.13	100.00%	1,450,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-

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，本基金减少租用华泰证券上海交易单元、中信证券深圳交易单元、长城证券上海交易单元、东方证券上海交易单元和申万宏源西部证券上海交易单元。

## 10.8 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2017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	中国证监会指定媒体	2018-01-01
2	中欧双利债券型证券投资基金更新招募说明书摘要（2018年第1号）	中国证监会指定媒体	2018-01-06
3	中欧双利债券型证券投资基金更新招募说明书（2018年第1号）	中国证监会指定媒体	2018-01-06
4	中欧双利债券型证券投资基金2017年第4季度报告	中国证监会指定媒体	2018-01-19
5	中欧双利债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定媒体	2018-01-30
6	中欧基金管理有限公司关于新增大连银行股份有限公司为旗下部分基金代销机构同步开通转换定投业务并参与费率优惠的公告	中国证监会指定媒体	2018-03-06
7	中欧双利债券型证券投资基金托管协议（修订）	中国证监会指定媒体	2018-03-24
8	中欧双利债券型证券投资基金基金合同（修订）	中国证监会指定媒体	2018-03-24
9	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金因法律法规变动相应修改基金合同和托管协议的公告	中国证监会指定媒体	2018-03-24
10	中欧双利债券型证券投资基金2017年年度报告	中国证监会指定媒体	2018-03-30
11	中欧双利债券型证券投资基金2017年年度报告摘要	中国证监会指定媒体	2018-03-30



12	中欧双利债券型证券投资基金2018年第一季度报告	中国证监会指定媒体	2018-04-23
13	中欧双利债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定媒体	2018-06-02
14	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“卫宁健康”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体	2018-06-06

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年01月01日至2018年06月30日	999,198,800.20	0.00	94,064,532.00	905,134,268.20	100.00%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况，在市场情况突变的情况下，可能出现集中甚至巨额赎回从而引发基金的流动性风险，本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，并在基金运作中对流动性进行严格的管理，降低流动性风险，保护中小投资者利益。							

注：表中单一投资者报告期末持有基金占基金总份额的实际比例为99.9982%，上表为四舍五入的结果。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中欧双利债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧双利债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧双利债券型证券投资基金托管协议》

- 4、《中欧双利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

## 12.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

## 12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.zofund.com](http://www.zofund.com))查阅,或在营业时间内至基金管理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  
二〇一八年八月二十八日