

中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

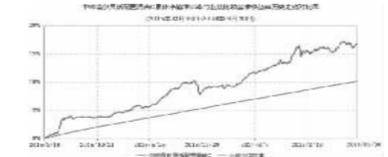


图1 基金资产净值及基金份额净值增长率

图2 基金业绩比较基准

图3 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图4 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图5 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图6 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图7 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图8 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图9 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图10 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图11 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图12 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图13 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图14 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图15 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图16 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图17 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图18 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图19 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图20 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图21 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图22 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图23 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图24 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图25 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图26 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图27 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图28 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图29 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图30 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图31 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图32 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图33 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图34 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图35 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图36 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图37 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图38 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图39 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图40 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图41 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图42 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图43 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图44 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图45 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图46 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图47 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图48 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图49 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图50 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图51 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图52 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图53 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图54 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图55 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图56 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图57 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图58 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图59 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图60 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图61 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图62 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图63 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图64 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图65 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图66 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图67 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图68 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图69 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图70 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图71 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图72 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图73 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图74 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图75 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图76 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图77 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图78 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图79 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图80 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图81 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图82 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图83 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图84 基金业绩比较基准与业绩表现对比

图85 基金业绩比较基准与业绩表现对比

期的心。7月份中美贸易摩擦升级,其影响尚未结束,但是对股票市场的冲击之

之有所软化,金融去杠杆及其衍生的流动性问题依然是核心问题,6月底监管

会精准降准政策落实,但是其传导到实体经济还有待,风险偏好下三季度季

上下无风险利率有所抬升,三季度股债跷跷板调整的主要原因,经济增长的相

也在三季度有所回升,受于信用周期的影响,债券市场EPS增速在三季度有所

进一步下降,对市场造成压制。

操作上,本基金三季度卖出长端利率债,另提前配置,继续维持于短久期高

利率债,并在一季度收益率曲线较为陡峭期间积极获取超额收益,进一步

加强对持仓债主体的跟踪力度,清仓部分还本付息较大的低等级信用企业

股票,本基金以防御为主,在政策宽松后加仓并置换了部分EPS受累不大的

标的,获取一定的超额收益。

4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,A类份额净值增长率为1.16%,同期业绩比较基准收益率为

0.69%,C类份额净值增长率为1.15%,同期业绩比较基准收益率为0.69%。

4.2 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,本基金管理人管理的投资组合不存在参与的交易公开竞价

同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情况,且

不存在可能损害非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

在有效资产配置的前提下,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。

本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法进行大

类资产配置,并根据自上而下的宏观分析对下行业的

市场趋势分析有结论进行前瞻性的判断,综合考虑

本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制等因素

确定本基金资产的大类资产配置比例。

沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×

40%

本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平中

于债券型基金和货币型基金,但高于股票型基金,属

于中等预期收益及预期风险水平的投资品种,其

中预期收益和风险均高于货币型基金。

本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。基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资者在作出投资决策前应对产品风险

有充分的认识,并仔细阅读基金合同、招募说明书等基金法律文件。

本报告中基金业绩比较基准:中欧瑾泉灵活配置混合A

中欧瑾泉灵活配置混合C

中欧瑾泉灵活配置混合E

中欧瑾泉灵活配置混合F

中欧瑾泉灵活配置混合G

中欧瑾泉灵活配置混合H

中欧瑾泉灵活配置混合I

中欧瑾泉灵活配置混合J

中欧瑾泉灵活配置混合K

中欧瑾泉灵活配置混合L

中欧瑾泉灵活配置混合M

中欧瑾泉灵活配置混合N

中欧瑾泉灵活配置混合O

中欧瑾泉灵活配置混合P

中欧瑾泉灵活配置混合Q

中欧瑾泉灵活配置混合R

中欧瑾泉灵活配置混合S

中欧瑾泉灵活配置混合T

中欧瑾泉灵活配置混合U

中欧瑾泉灵活配置混合V

中欧瑾泉灵活配置混合W

中欧瑾泉灵活配置混合X

中欧瑾泉灵活配置混合Y

中欧瑾泉灵活配置混合Z

中欧瑾泉灵活配置混合AA

中欧瑾泉灵活配置混合AB

中欧瑾泉灵活配置混合AC

中欧瑾泉灵活配置混合AD

中欧瑾泉灵活配置混合AE

中欧瑾泉灵活配置混合AF

中欧瑾泉灵活配置混合AG

中欧瑾泉灵活配置混合AH

中欧瑾泉灵活配置混合AI

中欧瑾泉灵活配置混合AJ

中欧瑾泉灵活配置混合AK

中欧瑾泉灵活配置混合AL

中欧瑾泉灵活配置混合AM

中欧瑾泉灵活配置混合AN

中欧瑾泉灵活配置混合AO

中欧瑾泉灵活配置混合AP

中欧瑾泉灵活配置混合AQ

中欧瑾泉灵活配置混合AR

中欧瑾泉灵活配置混合AS

中欧瑾泉灵活配置混合AT

中欧瑾泉灵活配置混合AU

中欧瑾泉灵活配置混合AV

中欧瑾泉灵活配置混合AW

中欧瑾泉灵活配置混合AX

中欧瑾泉灵活配置混合AY

中欧瑾泉灵活配置混合AZ

中欧瑾泉灵活配置混合BA

中欧瑾泉灵活配置混合BB

中欧瑾泉灵活配置混合BC

中欧瑾泉灵活配置混合BD

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

主体在报告期内没有发生变更,没有减持,或在报告期间前一年度受罚之

外,无其他情形。

5.1.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之

外的股票。

5.1.3 其他资产构成

单位:份

序号 1 存出保证金

2 应收证券清算款

3 应收股利

4 应收利息

5 其他应收款

6 其他

合计

5.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号 1 113011 兆光转债

5.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中中国前五A类因,投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分

项之和与合同可能存在差异。

5.6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额

报告期末基金份额总额

基金期间净申购份额

基金期间净赎回份额

基金期间净转入份额

基金期间净转出份额

报告期末基金份额总额

注:申购赎回费计入利再投,转入A类,赎回费计入转出份额。

注:申购赎回费计入利再投,转入A类,赎回费计入转出份额。