中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧瑾泉灵活配置混合	
基金主代码	001110	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年03月16日	
报告期末基金份额总额	129,488,781.98份	
投资目标	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	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,属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧瑾泉灵活配置混合A	中欧瑾泉灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001110	001111
报告期末下属分级基金的份额总额	4,927,691.35份	124,561,090.63份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年07月01日-2015年09月30日)	
	中欧瑾泉灵活配置混合A	中欧瑾泉灵活配置混合C
1.本期已实现收益	-5,468,326.87	-58,858,988.74
2.本期利润	1,157,393.99	-53,253,766.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038	-0.0202
4.期末基金资产净值	6,385,282.39	129,004,130.25
5.期末基金份额净值	1.296	1.036

注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中欧瑾泉灵活配置混合A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	22.50%	2.81%	0.79%	0.01%	21.71%	2.80%

中欧瑾泉灵活配置混合C

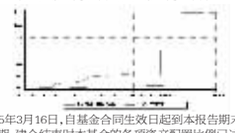
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.38%	0.05%	0.79%	0.01%	-1.17%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧瑾泉灵活配置混合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

(2015年03月16日-2015年09月30日)

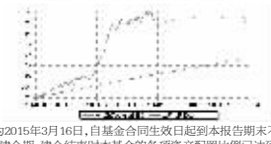


注:本基金基金合同生效日为2015年3月16日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。图示日期为2015年3月16日至2015年9月30日。

中欧瑾泉灵活配置混合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

(2015年03月16日-2015年09月30日)



注:本基金基金合同生效日为2015年3月16日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。图示日期为2015年3月16日至2015年9月30日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
葛兰	本基金基金经理,中欧明睿新起点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,中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金	2015年03月16日	-	3年	历任国金证券股份有限公司研究所研究员,民生加银基金管理有限公司研究员。2014年10月加入中欧基金管理有限公司,曾任研究员,现任中欧明睿新起点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、中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
吴启权	本基金基金经理,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	2015年05月25日	-	7年	历任中信建投证券股份有限公司研究发展部高级副经理。2015年3月加入中欧基金管理有限公司,曾任中欧鼎利分级债券型证券投资基金、中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金、中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金、中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金、中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼研究员,现任中欧鼎利分级债券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
孙甜	本基金基金经理,中欧货币市场基金基金经理,中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理,中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧淇和灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧滨钱宝发起式货币市场基金基金经理,中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理	2015年06月18日	-	6年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理、上海联草(年金计划)平衡配置组合投资经理,上海海通证券资产管理有限公司海通季季红、海通海蓝宝益、海通海益宝银、海通月月盈、海通季季鑫、海通半年鑫、海通年年鑫投资经理。2014年8月加入中欧基金管理有限公司,曾任投资经理,现任中欧货币市场基金基金经理、中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧淇和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧滨钱宝发起式货币市场基金基金经理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理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遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况,且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
三季度债券市场的整体运行可以概括为:宏观经济低迷和资金宽松局面下的收益率整体下行。主要原因在于,首先,随着股票市场的超预期调整,投资者风险偏好急剧下降。同时,IPO的再次暂停,使得权益市场的资金回流理财、债券等固定收益类市场。第三,经济基本面持续低迷,通胀压力小。在基本面、资金面和投资者行为的共同作用下,债券收益率继续下行。但是,另一方面,由于实体经济和企业基本面的恶化,信用风险频发,银行坏账率上升,发债企业资质分化加剧。基于此种市场特征,本基金在配置上相对稳健,主要投资信用资质较高的短期融资券、久期2-3年的可质押公司债,积极参与银行间大额存单等创新产品,为未来收益保持稳定增长做好准备。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,A级份额净值增长率为22.50%,同期业绩比较基准收益率为0.79%,A级份额投资收益高于同期业绩比较基准;C级份额净值增长率为-0.38%,同期业绩比较基准收益率为0.79%,C级份额投资收益低于同期业绩比较基准。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	76,870,192.60	51.58
	其中:债券	76,870,192.60	51.58
	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	25,000,150.00	16.78
	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	46,229,778.17	31.02
8	其他资产	921,934.24	0.62
9	合计	149,022,055.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
本基金本报告期末未持有股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	6,919,500.00	5.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	59,950,692.60	44.28
5	企业短期融资券	10,000,000.00	7.39
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	76,870,192.60	56.78

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122455	15绿城02	300,000	30,000,000.00	22.16
2	122440	15龙光01	300,000	29,904,000.00	22.09
3	011599561	15中航技SCP006	100,000	10,000,000.00	7.39
4	020081	15贴债07	70,000	6,919,500.00	5.11
5	122743	PR华发集	590	46,692.60	0.03

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金未投资股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。本基金本报告期内未投资股指期货。
5.10 报告期本本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	502,272.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	305,785.09
5	应收申购款	113,877.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	921,934.24

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本报告中因四舍五入原因,投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中欧瑾泉灵活配置混合A	中欧瑾泉灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	777,511,641.92	12,322,169,846.21
报告期期间基金总申购份额	5,023,381.60	15,535.98
减:报告期期间基金总赎回份额	777,607,332.17	12,197,624,291.56
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	4,927,691.35	124,561,090.63

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本基金管理人本报告期内未持有本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§8 备查文件目录
8.1 备查文件目录
1、中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《中欧瑾泉灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4、《中欧瑾泉灵活配置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
8.2 存放地点
基金管理人、基金托管人的办公场所。
8.3 查阅方式
投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司:
客户服务中心电话:021-68609700,400-700-9700

中欧基金管理有限公司
二〇一五年十月二十四日

中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧精选定期开放混合	
基金主代码	001117	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2015年03月18日	
报告期末基金份额总额	3,757,176,008.14份	
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将采取积极主动的资产配置策略,投资于上市公司股票或固定收益类资产,并适当运用股指期货对冲系统性风险,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	沪深300指数收益率×65%+中债综合指数收益率×35%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等预期收益风险水平的投资品种。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
下属分级基金的交易代码	001117	001890
报告期末下属分级基金的份额总额	3,757,176,008.14份	0份

注:自2015年9月22日起,本基金增加E类份额,登记机构为中欧基金管理有限公司。本基金为定期开放型,2015年9月22日至9月30日处于封闭期,故本报告期末E类基金份额资总额为0。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年07月01日-2015年09月30日)	报告期(2015年09月22日-2015年09月30日)
	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
1.本期已实现收益	-925,543,891.24	-
2.本期利润	-864,444,899.26	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2359	-
4.期末基金资产净值	3,236,711,622.84	-
5.期末基金份额净值	0.861	-

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中欧精选定期开放混合A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-18.47%	3.61%	-15.54%	2.13%	-2.93%	1.48%

中欧精选定期开放混合E

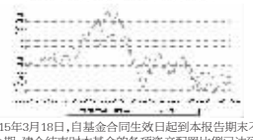
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金份额运作日起至本报告期末	-	-	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧精选定期开放混合A

基金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03月18日-2015年09月30日)



注:本基金基金合同生效日为2015年3月18日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。图示日期为2015年3月18日至2015年9月30日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曹剑飞	本基金基金经理,中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,投资总监,事业部负责人	2015年03月18日		13年	历任长江证券有限责任公司投资总部分析师,泰信基金管理有限公司研究员,基金经理助理,华宝兴业基金管理有限公司研究员、基金经理助理,农银汇理基金管理有限公司投资总监、农银汇理行业成长股票型证券投资基金基金经理、农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理、农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金基金经理、农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金经理。2014年4月加入中欧基金管理有限公司,现任投资总监、事业部负责人,中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理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遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况,且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
三季度市场出现大幅调整,我们适当降低仓位,以规避系统性风险,等待市场短期或中期不确定因素明朗,再逐步加仓。市场经过前期大幅疯狂上涨和股灾后,终于再次认识到基本面的重要性,从市值估值法重新回到PEG估值法,本基金也严格按照此方法来寻找业绩与估值相匹配的股票。我们重点配置的行业为医药、能源互联网、消费、工业4.0、TMT;主题投资看好十三五规划、国企改革。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,基金份额净值增长率为-18.47%,同期业绩比较基准收益率为-15.54%,基金投资收益低于同期业绩比较基准。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,479,593,256.79	76.32
	其中:股票	2,479,593,256.79	76.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	763,356,527.01	23.50
8	其他资产	5,960,860.47	0.18
9	合计	3,248,910,644.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	78,463,788.40	2.42
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,052,441,614.26	63.41
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	136,737,490.76	4.22
G	交通运输、仓储和邮政业	93,616,019.44	2.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,321.99	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	118,317,167.32	3.66
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,040.17	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,814.45	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,479,593,256.79	76.61

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601126	四方股份	9,725,066	257,033,494.38	7.94
2	600418	江淮汽车	16,108,588	213,922,048.64	6.61
3	300224	正海磁材	7,380,781	185,257,603.10	5.72
4	002152	广电运通	7,001,378	182,735,965.80	5.65
5	002462	嘉事堂	3,727,739	136,733,466.52	4.22
6	002364	中恒电气	7,145,581	132,407,615.93	4.09
7	300274	阳光电源	5,514,212	129,363,413.52	4.00
8	002400	省广股份	6,479,582	118,317,167.32	3.66
9	603001	奥康国际	4,078,748	103,600,199.20	3.20
10	600498	烽火通信	4,510,413	95,936,484.51	2.96

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金本报告期末未持有债券。
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
注:本基金本报告期末未持有债券。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金未投资股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。本基金本报告期内未投资股指期货。
5.10 报告期本本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,764,286.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	0.39
4	应收利息	196,573.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,960,860.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本报告中因四舍五入原因,投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
报告期期初基金份额总额	5,031,407,439.49	-
报告期期间基金总申购份额	31,145,328.91	-
减:报告期期间基金总赎回份额	1,305,376,760.26	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	3,757,176,008.14	-

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,450.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,450.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.27	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,999,450.00	0.27%	9,999,450.00	0.27%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	3,968,433.97	0.11%	3,968,433.97	0.11%	三年
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	13,967,883.97	0.37%	13,967,883.97	0.37%	三年

§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
1、中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金相关批准文件
2、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》
3、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》
4、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式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
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人的办公场所。
9.3 查阅方式
投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司:
客户服务中心电话:021-68609700,400-700-9700

中欧基金管理有限公司
二〇一五年十月二十四日

中欧明睿新起点混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧明睿新起点混合
基金主代码	001000
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月29日
报告期末基金份额总额	5,541,053,006.41份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
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	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
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,属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,216,254,066.78
2.本期利润	-3,477,014,073.71