中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:2017年10月26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2017年10月24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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧瑾和灵活配置混合
基金主代码	001173
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2015年04月13日
报告期末基金份额总额	207,344,234.56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	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	中国工商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	中欧瑾和灵活配置混合A	中欧瑾和灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001173	001174
报告期末下属分级基金的份额总额	204,843,293.66份	2,500,940.90份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年07月01日-2017年09月30日)	
	中欧瑾和灵活配置混合A	中欧瑾和灵活配置混合C
1.本期已实现收益	-2,172,769.04	-28,955.54
2.本期利润	1,454,355.91	19,463.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0064	0.0078
4.期末基金资产净值	230,606,371.78	2,768,460.33
5.期末基金份额净值	1.126	1.107

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

中欧瑾和灵活配置混合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	0.63%	0.17%	0.69%	0.01%	-0.06%	0.16%

中欧瑾和灵活配置混合C

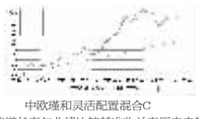
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.18%	0.69%	0.01%	-0.05%	0.17%

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

中欧瑾和灵活配置混合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

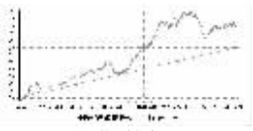
(2015年04月13日-2017年9月30日)



中欧瑾和灵活配置混合C

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04月13日-2017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		
王健	事业部负责人、基金经理	2016年11月03日		14年	历任红塔证券研究中心医药行业研究员,光大保德信基金管理有限公司医药行业研究员、基金经理,2015年6月1日加入中欧基金管理有限公司,历任中欧基金管理有限公司投资经理
孔晓迢	基金经理	2017年06月21日		5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16日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、投资经理

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

今年以来,A股市场在二季度调整以后继续上涨,蓝筹、主板表现优于中小板、创业板,在三季度维持稳定的整体目标下,金融去杠杆有所缓和,货币政策中性稳健,消费和周期若干板块均有良好表现。三季度末,10年期国债、5年期AA企业债收益率较前季度末稍有提升。

三季度运作过程中,本基金整体仓位略有提升。基于对三季度流动性相对宽松的预期增加了股票配置仓位,考虑到信用债收益率配置吸引力相对减小,降低了债券仓位。

对于后续宏观展望,我们认为随着三四线地产去库存接近尾声,地产销售和房贷增速回落,经济增长动力放缓。去产能背景下,制造业投资的增速存在压力。预计货币政策未来一个阶段较前期边际趋紧,金融去杠杆可能继续。估值方面,A股整体估值较低,剔除银行后估值处在十余年来中等水平,结构分化较大。

综合来看,预计四季度市场有一定风险释放的需要,我们继续以绝对收益的角度进行配置,权益方面我们主要看好消费类行业、低估值蓝筹,部分成长行业。债券方面以高等级信用债和存单配置为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,A类份额净值增长率为0.63%,同期业绩比较基准收益率为0.69%;C类份额净值增长率为0.64%,同期业绩比较基准收益率为0.69%。

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	70,401,688.37	29.94
	其中:股票	70,401,688.37	29.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	146,079,382.30	62.13
	其中:债券	146,079,382.30	62.13
	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	15,923,975.89	6.77
8	其他资产	2,702,249.20	1.15
9	合计	235,107,295.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	47,500,363.49	20.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,952,000.00	1.26
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,184,020.48	2.65
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	6,051,500.00	2.59
K	房地产业	7,713,804.40	3.31
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	70,401,688.37	30.17

5.2.2 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。

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	600195	中牧股份	400,000	8,024,000.00	3.44
2	600622	嘉宝集团	389,980	7,713,804.40	3.31
3	600066	宇通客车	300,000	7,380,000.00	3.16
4	600196	复星医药	199,971	6,837,008.49	2.93
5	600111	北方稀土	400,000	6,452,000.00	2.76
6	603899	晨光文具	300,000	6,246,000.00	2.68
7	600998	九州通	299,904	6,184,020.48	2.65
8	601166	兴业银行	350,000	6,051,500.00	2.59
9	601965	中国汽研	500,000	4,875,000.00	2.09
10	603877	太平鸟	150,000	4,213,500.00	1.81

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,050,000.00	4.31
	其中:政策性金融债	10,050,000.00	4.31
4	企业债券	68,874,382.30	29.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据		-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	67,155,000.00	28.78
9	其他	-	-
10	合计	146,079,382.30	62.59

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	122374	14招商债	199,990	20,430,978.40	8.75
2	122429	15海亮01	189,990	18,968,601.60	8.13
3	136254	16中油04	150,000	14,020,500.00	6.01
4	112354	16国购02	111,400	11,269,224.00	4.83
5	080205	08国开05	100,000	10,050,000.00	4.31

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	60,123.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,642,125.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,702,249.20

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

	中欧瑾和灵活配置混合A	中欧瑾和灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	253,494,530.75	2,805,767.85
报告期期间基金总申购份额	165,259.71	923,646.23
减:报告期期间基金总赎回份额	48,816,496.80	1,228,473.18
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	204,843,293.66	2,500,940.90

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期内未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧瑾和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

二〇一七年十月二十六日

中欧瑾悠灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧瑾悠灵活配置混合
基金主代码	003148
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年08月22日
报告期末基金份额总额	848,320,855.71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×50%+中债综合指数收益率×50%
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	中国民生银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	中欧瑾悠灵活配置混合A	中欧瑾悠灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	003148	003149
报告期末下属分级基金的份额总额	648,559,997.91份	199,760,857.80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(2017年07月01日-2017年09月30日)	
	中欧瑾悠灵活配置混合A	中欧瑾悠灵活配置混合C
1.本期已实现收益	1,339,285.75	362,731.87
2.本期利润	6,922,996.68	2,080,745.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0107	0.0104
4.期末基金资产净值	638,431,650.19	196,399,797.89
5.期末基金份额净值	0.9844	0.9832

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

中欧瑾悠灵活配置混合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	1.10%	0.04%	2.24%	0.29%	-1.14%	-0.25%

中欧瑾悠灵活配置混合C

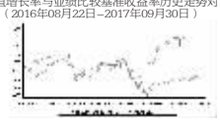
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.07%	0.04%	2.24%	0.29%	-1.17%	-0.25%

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

中欧瑾悠灵活配置混合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

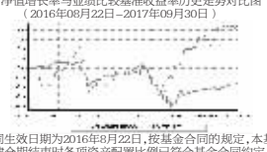
(2016年08月22日-2017年09月30日)



中欧瑾悠灵活配置混合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

(2016年08月22日-2017年09月30日)



注:本基金基金合同生效日期为2016年8月22日,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,建仓期结束时各项资产配置比例已符合基金合同约定。

§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		
张跃鹏	基金经理	2016年08月22日		7年	历任上海永邦投资有限公司投资经理,上海浦泉亿信投资发展中心(有限合伙)策略分析师。2013年9月23日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
朱晨杰	基金经理	2017年04月07日		5年	历任法国兴业银行投资银行部交易助理,海通证券股份有限公司债券融资部销售交易员,平安证券有限责任公司固定收益事业部交易员。2016年3月24日加入中欧基金管理有限公司,历任中欧基金管理有限公司投资经理
吴鹏飞	事业部负责人、基金经理	2017年04月12日		14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1日加入中欧基金管理有限公司

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

三季度债券市场受到基本面和资金面两方面的拉力,走出窄幅震荡的行情。

一方面,7、8月经济基本面数据连续全面不及预期,且大宗商品(尤其指黑色系期货和有色期货)在9月持续走弱,市场对未来需求的悲观预期有所放大。债市对基本面的有利因素反映积极,表现为在6月14日和9月14日出经济数据后,国债收益率都有较大幅度的下行,并且在9月,国债收益率和南华工业品指数相关性极高。

另一方面,资金面对债市构成制约,数次造成收益率的反弹。经证6月央行维持跨端资金面平稳,机构开始加杠杆的操作,信用债走出一波行情,而在8月央行有意收紧,资金面紧张程度大超预期,8月中下旬国债收益率单边上行、信用利差走阔。9月1日,证监会公布公募基金流动性管理新规,除了限制定制货币基金、规范货币基金投资标的之外,也要求货币基金逆回购质押物资质与投资范围一致,这限制了专户、私募类账户的融资能力。9月底跨季资金面异常紧张,部分原因就是机构对新规的应对不足。

报告期组合根据市场行情,保持了适中的杠杆和久期水平,进行了利率债的波段交易操作,重点挖掘短久期高票息资产,为组合获得稳定的票息收入,并在资金面有所改善之际择机降低组合杠杆,择机卖出流动性较弱和久期较长的债券。

权益市场方面,三季度内,A股市场继续小幅上涨。具体来看,上证综指、中小板指、创业板指报告期内收益分别为4.90%、8.96%和2.69%。报告期间,本基金保持了较低仓位运作,原因是本基金认为经济基本面下半年可能重新下行,对整体市场不利。在与经济相关度不高的板块中,消费板块虽然业绩较好,但整体估值已经不再具有吸引力,而新兴行业整体上业绩表现仍然不佳,因此本基金认为下半年市场缺乏明显的组合投资机会,仅有小规模主题性机会,从而仅以小规模仓位在新兴行业中寻找投资机会,因此本季度净值涨幅不高。

4.5 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1.10%,同期业绩比较基准收益率为2.24%;基金C类份额净值增长率为1.07%,同期业绩比较基准收益率为2.24%。

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	26,285,508.58	2.54
	其中:股票	26,285,508.58	2.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	872,343,666.40	84.24
	其中:债券	872,343,666.40	84.24
	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	99,300,000.00	9.59
	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	25,059,927.87	2.42
8	其他资产	12,603,593.37	1.22
9	合计	1,035,592,696.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	5,393,986.00	0.65
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,742,749.00	1.17
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,148,773.58	1.34
J	金融业	-	-
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	26,285,508.58	3.15

5.2.2 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。

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	000662	天夏智慧	581,574	11,148,773.58	1.34
2	600276	恒瑞医药	121,300	7,269,509.00	0.87
3	000998	隆平高科	207,461	5,393,986.00	0.65
4	603858	步长制药	36,500	2,473,240.00	0.30

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	1,797,101.00	0.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,264,000.00	7.10
	其中:政策性金融债	59,264,000.00	7.10
4	企业债券	238,324,500.00	28.55
5	企业短期融资券	521,207,000.00	62.43
6	中期票据	50,114,000.00	6.00
7	可转债(可交换债)	1,637,065.40	0.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	872,343,666.40	104.49

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	011786002	17恒逸SCP001	500,000	50,265,000.00	6.02
2	041754008	17红狮CP001	500,000	50,185,000.00	6.01
3	041760019	17鲁晨鸣CP002	500,000	50,185,000.00	6.01
4	041760018	17三安CP001	500,000	50,030,000.00	5.99
5	136582	16国联02	500,000	48,580,000.00	5.82

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货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。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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。

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,没有投资于备选库以外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	476,385.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,127,207.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,603,593.37

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000662	天夏智慧	11,148,773.58	1.34	停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中欧瑾悠灵活配置混合A	中欧瑾悠灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	648,559,997.91	199,761,155.76
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	297.96
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	648,559,997.91	199,760,857.80

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	2017年7月1日至2017年9月30日	199441124.11	0	0	199441124.11	23.51%
机构	2	2017年7月1日至2017年9月30日	648841135.96	0	0	648841135.96	76.49%

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中欧瑾悠灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧瑾悠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧瑾悠灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧瑾悠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

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站