中欧瑾泉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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	755,609,056.74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	2,081,320.03份	753,527,736.71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	29,189.08	6,913,890.73
2.本期利润	50,782.25	12,745,027.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0234	0.0169
4.期末基金资产净值	2,968,229.29	847,434,982.61
5.期末基金份额净值	1.4261	1.1246

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	1.65%	0.05%	0.69%	0.01%	0.96%	0.04%

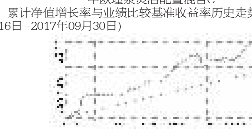
中欧瑾泉灵活配置混合C

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	1.53%	0.05%	0.69%	0.01%	0.84%	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–2017年09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–2017年09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		
孙甜	基金经理	2015年06月18日		8年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理、投资经理,上海海通证券资产管理有限公司投资经理。2014年8月18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
张跃鹏	基金经理	2016年01月12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
王家柱	基金经理	2017年05月04日		4年	历任工银瑞信基金管理有限公司信用评级研究员。2016年12月5日加入中欧基金管理有限公司,历任基金经理助理

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

回顾三季度,经济数据继续回落,而通胀略有上行。其中投资增速继续缓慢下行,主要是受到基建投资增速的拖累,而地产投资仍然偏强。而管理人前几期定期报告提出的需要重点关注的制造业投资出现拐头迹象。2017年制造业投资处于缓慢回升的趋势,累计增速由年初的4.2%逐步提高至5.8%的高位。但是三季度以来受累于地产相关消费趋弱,以及上游价格挤压下游利润,制造业投资回落至4.5%;再叠加供给侧改革和环保严查的推进,利润较好的上游行业也难以继续进行固定资产投资,拐头态势较明显。出口是上半年经济改善的另一个重要原因之一,今年以来,海外经济体缓慢复苏,带动出口增速提高,PMI新出口订单指数持续回升,出口增速也高于市场年初的预期。但是三季度出口连续回落,一部分是欧美日经济体复苏节奏放缓,从其PMI指数的回落可以看出来;另一方面原因是人民币自6月以来逐步升值,且国内上游工业品价格上涨,使得出口竞争力减弱。通胀方面,扣除食品和能源后的核心CPI总体保持略超预期态势。而供给侧改革和环保严查的推动下,大宗商品价格上涨,PPI保持了较高的增长。

资金面方面,紧平衡持续,监管依然是债券市场挥之不去的阴影。三季度央行持续维持资金面紧平衡状态,在金融去杠杆和防风险的基调下,继续采取逆回购+MLF的方式延续稳健的货币政策。7月召开的第五次全国金融工作会议围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革"三位一体"的金融工作主题做出部署，再次强调了防范金融风险的重要性和紧迫性。至此,金融监管基调正式形成。

三季度债券市场震荡中上行,7月资金略松,收益率曲线略微陡峭化,但随后资金面重回紧张曲线再度平坦化上行。目前期限利差维持在低位,主要原因是短端收益率维持在高位,制约了长端的下行空间。而短端收益率的下行依赖于央行货币政策态度的转变。

债券上,管理人三季度坚持左侧布局的判断,以中短久期为主的策略,继续维持中性杠杆。8月低,部分高等级信用债收益率上行到超过贷款利率的合意区间,管理人配置了部分三年以内左右高等级国企信用债。

股票上,管理人在环保推进的时候配置了部分周期类股票,获取了部分资本利得,组合整体没有配置很高的仓位，在九月份估值已经充分反映了前期上涨预期的时候减持了这部分仓位。

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1.65%,同期业绩比较基准收益率为0.69%;C级份额净值增长率为1.53%,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	63,762,108.02	5.83
	其中:股票	63,762,108.02	5.83
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	882,354,727.28	80.68
	其中:债券	825,398,727.28	75.48
	资产支持证券	56,956,000.00	5.21
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	59,520,329.28	5.44
	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	74,300,950.10	6.79
8	其他资产	13,646,846.90	1.25
9	合计	1,093,584,961.58	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	9,515,043.60	1.12
C	制造业	9,127,582.87	1.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,613,138.00	1.60
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	971,237.45	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	3,210,264.63	0.38
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	–
J	金融业	27,160,849.00	3.19
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	31,224.45	–
S	综合	–	–
	合计	63,762,108.02	7.50

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	601398	工商银行	1,013,400	6,080,400.00	0.72
2	600999	招商证券	271,000	5,796,690.00	0.68
3	601318	中国平安	97,800	5,296,848.00	0.62
4	600028	中国石化	895,000	5,280,500.00	0.62
5	600900	长江电力	340,000	5,123,800.00	0.60
6	601985	中国核电	600,000	4,476,000.00	0.53
7	601857	中国石油	525,000	4,194,750.00	0.49
8	601288	农业银行	1,061,200	4,053,784.00	0.48
9	600660	福耀玻璃	151,701	3,866,858.49	0.45
10	601628	中国人寿	90,000	2,496,600.00	0.29

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	47,355,100.00	5.57
	其中:政策性金融债	47,355,100.00	5.57
4	企业债券	392,780,051.58	46.19
5	企业短期融资券	60,238,000.00	7.08
6	中期票据	119,335,000.00	14.03
7	可转债(可交换债)	833,575.70	0.10
8	同业存单	204,857,000.00	24.09
9	其他	–	–
10	合计	825,398,727.28	97.06

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	111711324	17平安银行CD324	400,000	39,136,000.00	4.60
2	101468005	14中铝业MTN001	300,000	30,567,000.00	3.59
3	122330	13中企债	300,000	30,321,000.00	3.57
4	122420	15奥园债	300,000	30,126,000.00	3.54
5	170301	17进出01	300,000	29,940,000.00	3.52

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	142383	花呗12A2	200,000	20,000,000.00	2.35
2	142152	16远东4B	120,000	12,000,000.00	1.41
3	142422	花呗13A2	100,000	10,000,000.00	1.18
4	146126	花呗26A1	100,000	10,000,000.00	1.18
5	1689274	16华驭5B	50,000	4,956,000.00	0.58

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	57,527.68
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	13,589,319.22
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	13,646,846.90

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	2,249,057.98	753,674,177.39
报告期期间基金总申购份额	24,196.88	36,073.92
减:报告期期间基金总赎回份额	191,934.83	182,514.60
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	2,081,320.03	753,527,736.71

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	752408477.84	0	0	752408477.84	99.58%
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

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(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

中欧瑾源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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	中欧瑾源灵活配置混合	
基金主代码	001146	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2015年03月31日	
报告期末基金份额总额	379,277,093.33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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧瑾源灵活配置混合A	中欧瑾源灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001146	001147
报告期末下属分级基金的份额总额	1,954,901.80份	377,322,191.53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)	
	中欧瑾源灵活配置混合A	中欧瑾源灵活配置混合C
1.本期已实现收益	76,108.68	10,887,389.77
2.本期利润	56,107.40	7,862,179.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0284	0.0228
4.期末基金资产净值	2,268,072.76	407,944,626.51
5.期末基金份额净值	1.1602	1.0812

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

中欧瑾源灵活配置混合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	2.48%	0.17%	0.69%	0.01%	1.79%	0.16%

中欧瑾源灵活配置混合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	2.36%	0.17%	0.69%	0.01%	1.67%	0.16%

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

中欧瑾源灵活配置混合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3月31日–2017年9月30日)

中欧瑾源灵活配置混合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3月31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		
张跃鹏	基金经理	2016年01月12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
孙倩倩	基金经理	2016年06月24日		6年	历任招商证券策略研究分析师、债券研究分析师。2015年11月16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

回顾三季度,经济数据继续回落,而通胀略有上行。其中投资增速继续缓慢下行,主要是受到基建投资增速的拖累,而地产投资仍然偏强。而管理人前几期定期报告提出的需要重点关注的制造业投资出现拐头迹象。2017年制造业投资处于缓慢回升的趋势,累计增速由年初的4.2%逐步提高至5.8%的高位。但是三季度以来受累于地产相关消费趋弱,以及上游价格挤压下游利润,制造业投资回落至4.5%;再叠加供给侧改革和环保严查的推进,利润较好的上游行业也难以继续进行固定资产投资,拐头态势较明显。出口是上半年经济改善的另一个重要原因之一,今年以来,海外经济体缓慢复苏,带动出口增速提高,PMI新出口订单指数持续回升,出口增速也高于市场年初的预期。但是三季度出口连续回落,一部分是欧美日经济体复苏节奏放缓,从其PMI指数的回落可以看出来;另一方面原因是人民币自6月以来逐步升值,且国内上游工业品价格上涨,使得出口竞争力减弱。通胀方面,扣除食品和能源后的核心CPI总体保持略超预期态势。而供给侧改革和环保严查的推动下,大宗商品价格上涨,PPI保持了较高的增长。

资金面方面,紧平衡持续,监管依然是债券市场挥之不去的阴影。三季度央行持续维持资金面紧平衡状态,在金融去杠杆和防风险的基调下,继续采取逆回购+MLF的方式延续稳健的货币政策。7月召开的第五次全国金融工作会议围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革"三位一体"的金融工作主题做出部署，再次强调了防范金融风险的重要性和紧迫性。至此,金融监管基调正式形成。

三季度债券市场震荡中上行,7月资金略松,收益率曲线略微陡峭化,但随后资金面重回紧张曲线再度平坦化上行。目前期限利差维持在低位,主要原因是短端收益率维持在高位,制约了长端的下行空间。而短端收益率的下行依赖于央行货币政策态度的转变。

债券部分,管理人三季度坚持左侧布局的判断,以中短久期为主的策略,继续维持中性杠杆。8月底,部分高等级信用债收益率上行到超过贷款利率的合意区间,管理人通过高等级信用债的买卖操作获取了一定资本利得。

股票部分,整体仓位保持略微进攻的态势,分布上仍以50上证居多;同时,在供给侧改革深化推进下配置了适量仓位的周期类股票,获取了超额收益,并及时获利了结。

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2.48%,同期业绩比较基准收益率为0.69%;C级份额净值增长率为2.36%,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	70,052,779.84	13.65
	其中:股票	70,052,779.84	13.65
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	403,834,641.80	78.71
	其中:债券	403,834,641.80	78.71
	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	33,559,863.88	6.54
8	其他资产	5,625,305.76	1.10
9	合计	513,072,591.28	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	8,659,543.60	2.11
C	制造业	22,894,953.38	5.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,428,000.00	0.35
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	26,385.45	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,499,196.91	0.61
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,520,669.03	2.08
J	金融业	25,140,898.03	6.13
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	736,609.00	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
R	文化、体育和娱乐业	31,224.45	0.01
S	综合	–	–
	合计	70,052,779.84	17.08

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	601318	中国平安	125,000	6,770,000.00	1.65
2	600028	中国石化	750,000	4,425,000.00	1.08
3	601857	中国石油	525,000	4,194,750.00	1.02
4	600637	东方明珠	200,000	4,058,000.00	0.99
5	600406	国电南瑞	240,700	3,976,364.00	0.97
6	600999	招商证券	183,277	3,920,295.03	0.96
7	601628	中国人寿	120,000	3,328,800.00	0.81
8	600887	伊利股份	117,400	3,228,500.00	0.79
9	601600	中国铝业	416,600	3,153,662.00	0.77
10	600036	招商银行	117,500	3,002,125.00	0.73

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	20,960,100.00	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	132,014,045.00	32.18
5	企业短期融资券	210,540,000.00	51.32
6	中期票据	39,962,000.00	9.74
7	可转债(可交换债)	358,496.80	0.09
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	403,834,641.80	98.45

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	011760080	17冀水泥SCP001	300,000	30,087,000.00	7.33
2	011754121	17兖州煤业SCP005	300,000	30,009,000.00	7.32
3	019557	17国债03	210,000	20,960,100.00	5.11
4	011758037	17西南水泥SCP001	200,000	20,100,000.00	4.90
5	011752030	17南方水泥SCP004	200,000	20,092,000.00	4.90

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	144,884.12
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	5,480,421.64
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	5,625,305.76

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	601600	中国铝业	3,153,662.00	0.77	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

	中欧瑾源灵活配置混合A	中欧瑾源灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	2,033,744.59	274,717,849.61
报告期期间基金总申购份额	–	102,704,391.97
减:报告期期间基金总赎回份额	78,842.79	100,050.05
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	1,954,901.80	377,322,191.53

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	274333662.39			274333662.39	72.33%
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、中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4、《中欧瑾源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(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

中欧瑾通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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	中欧瑾通灵活配置混合	
基金主代码	002009	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2015年11月17日	
报告期末基金份额总额	685,858,389.61份	
投资目标	在严格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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧瑾通灵活配置混合A	中欧瑾通灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	002009	002010
报告期末下属分级基金的份额总额	685,479,078.61份	379,311.00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)	
	中欧瑾通灵活配置混合A	中欧瑾通灵活配置混合C
1.本期已实现收益	9,329,991.52	4,886.98
2.本期利润	9,057,265.32	4,704.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0132	0.0122
4.期末基金资产净值	734,531,269.51	401,460.19
5.期末基金份额净值	1.0716	1.0584

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

中欧瑾通灵活配置混合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	1.26%	0.07%	2.24%	0.29%	–0.98%	–0.22%

中欧瑾通灵活配置混合C

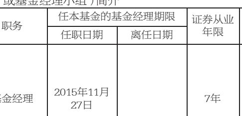
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	1.18%	0.07%	2.24%	0.29%	–1.06%	–0.22%

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

中欧瑾通灵活配置混合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11月17日–2017年9月30日)

注:自2016年9月5日起,变更业绩比较基准至沪深300指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%。

中欧瑾通灵活配置混合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11月17日–2017年9月30日)



注:自2016年9月5日起,变更业绩比较基准至沪深300指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%。

§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	2015年11月27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

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8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。经过6月央行维持跨境资金面平稳,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。

三季度股票市场表现良好,上证综指成功突破3300点这一前期重要关口,为市场运行中枢上移打开了空间。板块方面,各板块总体呈普涨态势,其中周期股在半年报行情超预期和环保限产的共同作用下成为三季度市场绝对的龙头，成长股则伴随着创业板的触底反弹迎来一波明显的修复性行情。报告期内组合延续了前期"价值为主、龙头优先"的配置思路,总体取得了稳健的回报,期间组合择机参与了周期股的波段交易,实现了组合收益增厚。

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1.26%,同期业绩比较基准收益率为2.24%;C类份额净值增长率为1.18%,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	64,895,151.16	8.70
	其中:股票	64,895,151.16	8.70
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	602,899,836.60	80.84
	其中:债券	602,899,836.60	80.84
	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	60,000,290.00	8.04
	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	8,494,877.53	1.14
8	其他资产	9,545,061.97	1.28
9	合计	745,835,217.26	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	39,793.60	0.01
C	制造业	18,393,952.43	2.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,438,500.00	1.28
E	建筑业	928,000.00	0.13
F	批发和零售业	6,310,840.75	0.86
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	–
J	金融业	28,554,500.00	3.89
K	房地产业	1,040,000.00	0.14
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	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	31,224.45	–
S	综合	–	–
	合计	64,895,151.16	8.83

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	601398	工商银行	1,400,000	8,400,000.00	1.14
2	601939	建设银行	1,000,000	6,970,000.00	0.95
3	601318	中国平安	100,000	5,416,000.00	0.74
4	600900	长江电力	350,000	5,274,500.00	0.72
5	601688	华泰证券	200,000	4,524,000.00	0.62
6	600011	华能国际	600,000	4,164,000.00	0.57
7	601233	桐昆股份	220,000	3,775,200.00	0.51
8	000333	美的集团	80,000	3,535,200.00	0.48
9	601211	国泰君安	150,000	3,244,500.00	0.44
10	601933	永辉超市	400,000	3,196,000.00	0.43

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	9,705,000.00	1.32
2	央行票据	–	–
3	金融债券	49,567,000.00	6.74
	其中:政策性金融债	49,567,000.00	6.74
4	企业债券	268,871,000.00	36.58
5	企业短期融资券	210,163,000.00	28.60
6	中期票据		–
7	可转债(可交换债)	5,256,836.60	0.72
8	同业存单	59,337,000.00	8.07
9	其他	–	–
10	合计	602,899,836.60	82.03

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	011759076	17蓝星SCP002	500,000	50,030,000.00	6.81
2	136147	16中粮01	500,000	49,065,000.00	6.68
3	150418	15农发18	400,000	39,876,000.00	5.43
4	1480052	14太仓资产债	400,000	33,388,000.00	4.54
5	124590	13武清02	400,000	33,252,000.00	4.52

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	28,542.31
2	应收证券清算款	409,911.98
3	应收股利	–
4	应收利息	9,106,607.68
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	9,545,061.97

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	3,898,585.80	0.53

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

	中欧瑾通灵活配置混合A	中欧瑾通灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	685,479,141.66	388,678.80
报告期期间基金总申购份额	9.39	–
减:报告期期间基金总赎回份额	72.44	9,367.80
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	685,479,078.61	379,311.00

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

	中欧瑾通灵活配置混合A	中欧瑾通灵活配置混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	143,404.86	
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	143,404.86	
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.02	–

注:本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况

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	492609852.22	0	0	492609852.22	71.82%
机构	2	2017年7月1日至2017年9月30日	192714395.84	0	0	192714395.84	28.1%
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、中欧瑾通灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧瑾通灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《中欧瑾通灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4、《中欧瑾通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(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