中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金

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:招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。

基金托管人招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	中欧睿达定期开放混合
基金主代码	000894
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2014年12月1日
报告期末基金份额总额	727,587,340.63份
投资目标	本基金在力求本金长期安全的基础上,力争为基金份额持有人创造超额收益。
投资策略	本基金以36个月为一个运作周期,本基金在每个运作周期前确定大类资产初始配比,并在招募说明书中列示,每个运作周期的前3个月为建仓期,力争在建仓期结束前达到大类资产初始配比目标,达到初始配比目标后除证券价格波动等客观因素影响大类资产配比,不做频繁的主动大类资产配置调整。通过上述投资方法,一方面使得本基金投资组合的风险收益特征较为明晰,另一方面通过期初较大比例投资于债券类资产为权益投资的波动提供安全垫,以争取为组合实现本金安全,同时以有限比例投资于权益类资产而保有对股票市场一定的暴露度,以争取为组合创造超额收益。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率+1.5%
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	招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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	12,686,496.60
2.本期利润	16,022,516.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0220
4.期末基金资产净值	860,865,574.18
5.期末基金份额净值	1.183

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

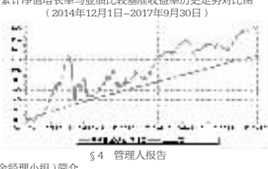
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.89%	0.12%	1.07%	0.01%	0.82%	0.11%

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

中欧睿达定期开放混合发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年12月1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		
孙甜	基金经理	2014年12月1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。
孙倩倩	基金经理	2016年12月29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。
周晶	基金经理	2015年10月15日	-	10年	历任银华基金管理有限公司能源、家电、旅游行业分析师、大宗商品研究组组长、基金经理助理、基金经理。2015年5月11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。

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。

2017年三季度,在经济好于预期和供给侧改革的双重刺激下,钢铁、有色为首的周期性行业表现出色,而上半年表现出色的大消费板块,除了白酒以外都出现了比较明显的调整。市场整体从偏好白马的风格转向为寻求价格弹性最大的周期品。

债券部分,管理人三季度坚持久期匹配策略,杠杆中性。在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。

股票方面,本基金今年以来一直强调周期性板块的景气度可能好于投资者的预期,并且一直在周期行业的龙头上有所配置,在一定程度上分享了本轮周期品的行情。

回顾2017年前三季度的行情,本轮经济回升带来的景气回升和各行各业龙头公司竞争力的提升都在股价上有所反应,大部分优质白马龙头在当前股价的估值都不算很"便宜"了,尽管从中长期的角度来看,白马龙头的竞争力壁垒提高和收入利润增长都还有空间,龙头公司在估值上给予溢价也是国际惯例,因此,我们在投资策略上依然倾向于选择行业龙头,尤其是有部分行业龙头虽然今年股价表现也不错,估值依然非常便宜,对于这类公司,我们会选择继续持有。此外,行业景气复苏稍晚于上游周期品的中游制造业,或者是消费品中长期受益于消费升级趋势的行业和个股也是我们在四季度较为看好的方向。

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1.89%,同期业绩比较基准收益率为1.07%。

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	114,918,583.07	10.08
	其中:股票	114,918,583.07	10.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	866,829,289.94	76.06
	其中:债券	754,118,950.22	66.17
	资产支持证券	112,710,339.72	9.89
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	8,000,000.00	0.70
	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	130,610,640.44	11.46
8	其他资产	19,306,949.23	1.69
9	合计	1,139,665,462.68	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	19,280,168.07	2.24
C	制造业	48,108,173.08	5.59
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	2,845,505.45	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	5,823,158.00	0.68
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	26,919,708.24	3.13
K	房地产业	7,418,326.25	0.86
L	租赁和商务服务业	3,956,492.32	0.46
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	567,051.66	0.07
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	114,918,583.07	13.35

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	600338	西藏珠峰	391,953	19,280,168.07	2.24
2	600643	爱建集团	498,488	6,968,862.24	0.81
3	002709	天赐材料	129,500	6,921,775.00	0.80
4	601601	中国太保	172,900	6,385,197.00	0.74
5	300338	开元股份	248,012	6,187,899.40	0.72
6	601166	兴业银行	336,900	5,825,001.00	0.68
7	600466	蓝光发展	613,300	5,458,370.00	0.63
8	002497	雅化集团	277,200	5,119,884.00	0.59
9	000786	北新建材	238,800	4,104,972.00	0.48
10	600195	中牧股份	201,496	4,042,009.76	0.47

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	439,550,914.22	51.06
5	企业短期融资券	90,316,000.00	10.49
6	中期票据	224,251,000.00	26.05
7	可转债(可交换债)	1,036.00	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	754,118,950.22	87.60

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	112120	12联发债	406,408	40,657,056.32	4.72
2	127016	14忠旺债	390,000	38,972,700.00	4.53
3	011758037	17西南水泥SCP001	300,000	30,150,000.00	3.50
4	101558040	15南方水泥MTN001	300,000	29,982,000.00	3.48
5	122336	13牡丹01	293,760	29,514,067.20	3.43

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	116477	万科4A1	180,000	18,030,175.89	2.09
2	123589	天燃气03	180,000	18,000,000.00	2.09
3	1789024	17招金1A3	200,000	17,234,000.00	2.00
4	142774	诺斯B2	120,000	12,000,000.00	1.39
5	123591	天燃气05	100,000	10,088,352.05	1.17
6	17081826	万科10A1	100,000	10,000,000.00	1.16
7	146109	借呗23A1	100,000	10,000,000.00	1.16
8	123708	15环球B	100,000	10,000,000.00	1.16
9	123612	PR水务03	110,000	5,353,700.00	0.62
10	119164	15中和1B	20,000	2,004,111.78	0.23

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	103,886.32
2	应收证券清算款	1,441,887.70
3	应收股利	-
4	应收利息	17,761,175.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,306,949.23

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

报告期期初基金份额总额	727,587,340.63
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	-
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	727,587,340.63

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,900.00
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	9,999,900.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.37

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	9,999,900.00	1.37%	9,999,900.00	1.37%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	-	-	-	-	
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	9,999,900.00	1.37%	9,999,900.00	1.37%	三年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金相关批准文件

2、《中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》

3、《中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》

4、《中欧睿达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○一七年十月二十六日

中欧睿诚定期开放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:招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。

基金托管人招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	中欧睿诚定期开放混合
基金主代码	003150
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年12月01日
报告期末基金份额总额	955,642,098.24份
投资目标	本基金在力求本金长期安全的基础上,力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济走势、货币政策和财政政策、市场结构变化等方面的定性分析和定量分析,预测利率的变化趋势,从而采取久期偏离策略,根据对利率水平的预期调整组合久期。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%
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	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中欧睿诚定期开放混合A / 中欧睿诚定期开放混合C
下属分级基金的交易代码	003150 / 003151
报告期末下属分级基金的份额总额	917,877,524.82份 / 37,764,573.42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)	
	中欧睿诚定期开放混合A	中欧睿诚定期开放混合C
1.本期已实现收益	14,477,849.75	576,330.97
2.本期利润	9,344,137.64	383,351.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092	0.0087
4.期末基金资产净值	935,272,457.06	38,402,396.08
5.期末基金份额净值	1.0190	1.0169

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

中欧睿诚定期开放混合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	0.84%	0.21%	0.81%	0.12%	0.03%	0.09%

中欧睿诚定期开放混合C

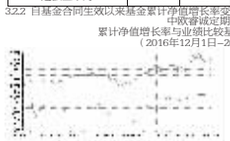
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.76%	0.21%	0.81%	0.12%	-0.05%	0.09%

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

中欧睿诚定期开放混合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12月1日-2017年09月30日)

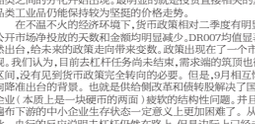


注:本基金合同生效日期为2016年12月1日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已符合基金合同约定。

中欧睿诚定期开放混合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12月1日-2017年09月30日)



注:本基金合同生效日期为2016年12月1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,建仓期结束时本基金的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		
尹诚庸	基金经理	2016年12月01日		6年	历任招商证券股份有限公司固定收益总部研究员、投资经理。2014年12月8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兼研究员
曲径	事业部负责人、基金经理	2016年12月01日		10年	历任千禧年基金量化基金经理,中信证券股份有限公司另类投资业务线高级副总裁。2015年4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。

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0.88%,同期业绩比较基准收益率为-0.15%,基金C类份额净值增长率为0.77%,同期业绩比较基准收益率为-0.15%。

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	517,042,052.40	92.18
	其中:债券	517,042,052.40	92.18
	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	34,484,376.46	6.15
8	其他资产	9,382,153.74	1.67
9	合计	560,908,582.60	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

本基金本报告期末未持有股票。

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	49,220,000.00	11.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	79,643,000.00	18.48
	其中:政策性金融债	79,643,000.00	18.48
4	企业债券	217,620,395.50	50.49
5	企业短期融资券	50,025,000.00	11.61
6	中期票据	101,233,000.00	23.49
7	可转债(可交换债)	9,759,656.90	2.26
8	同业存单	9,541,000.00	2.21
9	其他	-	-
10	合计	517,042,052.40	119.95

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	101571001	15玄武国资MTN001	300,000	30,309,000.00	7.03
2	101552001	15中铝MTN001	300,000	30,249,000.00	7.02
3	170205	17国开05	300,000	29,736,000.00	6.90
4	136244	16华夏02	300,000	29,544,000.00	6.85
5	170007	17附息国债07	300,000	29,388,000.00	6.82

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

股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.9.2 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。

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

本基金对国债期货的投资以组合利率风险管理为主要目的。本基金将在深入研究宏观经济形势和影响利率水平各项指标的基础上,按照"利率风险评估——套期保值比例计算——保证金、期现价格变化等风险控制"的流程,构建并动态管理国债期货合约数量。

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

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。

5.11 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 本基金为债券型基金,未涉及股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	364.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,267,881.32
5	应收申购款	113,908.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,382,153.74

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	110032	三一转债	3,145,118.40	0.73
2	113010	江南转债	1,690,880.00	0.39
3	113011	光大转债	167,130.00	0.04

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

	中欧睿诚定期开放混合A	中欧睿诚定期开放混合C
报告期期初基金份额总额	1,055,989,673.27	46,244,811.56
报告期期间基金总申购份额	72,962.16	-
减:报告期期间基金总赎回份额	138,185,110.61	8,480,238.14
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	917,877,524.82	37,764,573.42

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

	中欧睿诚定期开放混合A	中欧睿诚定期开放混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,899,607.46	-
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	1,899,607.46	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.49	-

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