中欧达乐一年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: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4日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧达乐混合
基金主代码	004525
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月4日
报告期末基金份额总额	658,371,805.56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	本基金将灵活运用多种投资策略,在考虑基金流动性及封闭期限的基础上,充分挖掘和利用市场中潜在的债券及权益类投资机会,力争为基金份额持有人创造长期稳定的投资回报。
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(2017年7月4日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	3,186,074.79
2.本期利润	6,175,017.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0094
4.期末基金资产净值	664,546,822.57
5.期末基金份额净值	1.0094

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.本基金合同于2017年7月4日生效,合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算

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

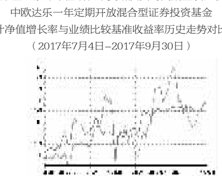
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效日起至今	0.94%	0.21%	0.92%	0.12%	0.02%	0.09%

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

中欧达乐一年定期开放混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年7月4日-2017年9月30日)



注:本基金基金合同生效日期为2017年7月4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期六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例应当符合基金合同约定。

§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		
曲径	事业部负责人、基金经理	2017年7月4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。
尹诚庸	基金经理	2017年7月4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
王家柱	基金经理	2017年7月14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。

债券部分,本基金在三季度逐步完成建仓期。以久期匹配策略为主,将绝大多数资产的期限和产品期限相匹配,维持中性杠杆。在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,管理人拿出少量配置了部分三年以内左右高等级国企信用债。

股票投资方面,在三季度,基金通过量化模型配置了预测高分红、业绩预告超预期、分析师行为等事件驱动策略。8月中旬开始,大盘蓝筹股的估值到达历史相对高位,有业绩支持的中小盘股逐步体现出估值优势,进入补涨,体现出收益的溢出效应;同时双节前央行的定向降准动作,表明资金流动性紧张已经逐步见顶反转,综上原因,在四季度我们看好三季报业绩稳定增长的中盘蓝筹。 未来我们将维持一贯操作方式,利用量化择时模型判断仓位后,采纳量化选股模块,在估值合理,盈利质量较高的股票范围内,根据量化事件驱动模块配置相关个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

自基金成立以来,基金份额净值增长率为0.94%,同期业绩比较基准收益率为0.92%。

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	132,461,086.54	15.04
	其中:股票	132,461,086.54	15.04
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	569,672,497.10	64.68
	其中:债券	524,672,497.10	59.57
	资产支持证券	45,000,000.00	5.11
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	28,375,282.56	3.22
	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	141,818,822.69	16.10
8	其他资产	8,386,442.37	0.95
9	合计	880,714,131.26	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	3,093.00	–
C	制造业	90,986,908.95	13.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	12,971,739.60	1.95
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	753,397.00	0.11
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,879,601.11	1.64
J	金融业	7,815,619.00	1.18
K	房地产业	3,837,862.00	0.58
L	租赁和商务服务业	79,324.72	0.01
M	科学研究和技术服务业	43,651.27	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	3,129,600.00	0.47
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	1,844,989.90	0.28
S	综合	–	–
	合计	132,461,086.54	19.93

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	600887	伊利股份	239,100	6,575,250.00	0.99
2	002369	卓翼科技	653,000	6,177,380.00	0.93
3	000951	中国重汽	321,300	6,117,552.00	0.92
4	600111	北方稀土	358,400	5,780,992.00	0.87
5	600702	沱牌舍得	147,500	5,765,775.00	0.87
6	002294	信立泰	185,100	5,721,441.00	0.86
7	600309	万华化学	134,900	5,686,035.00	0.86
8	002304	洋河股份	54,400	5,521,600.00	0.83
9	002078	太阳纸业	545,892	5,458,920.00	0.82
10	002466	天齐锂业	77,000	5,412,330.00	0.81

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	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	365,383,427.80	54.98
5	企业短期融资券	50,101,000.00	7.54
6	中期票据	40,132,000.00	6.04
7	可转债(可交换债)	596,069.30	0.09
8	同业存单	68,460,000.00	10.30
9	其他	–	–
10	合计	524,672,497.10	78.95

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	122430	15增碧02	300,000	29,907,000.00	4.50
2	011771006	17中铝业SCP002	200,000	20,080,000.00	3.02
3	143227	17船重01	200,000	20,022,000.00	3.01
4	143081	17长电01	200,000	19,900,000.00	2.99
5	143169	17兵装05	200,000	19,864,000.00	2.99

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	146109	借呗23A1	100,000	10,000,000.00	1.50
2	146199	借呗24A1	100,000	10,000,000.00	1.50
3	17081826	万科10A1	100,000	10,000,000.00	1.50
4	146256	借呗26A1	100,000	10,000,000.00	1.50
5	116614	万科8A1	50,000	5,000,000.00	0.75

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,以套期保值为主要目的,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投资国债期货。

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	80,592.37
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	8,305,850.00
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	8,386,442.37

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

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

基金合同生效日基金份额总额	658,371,805.56
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	–
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	–
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	658,371,805.56

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、中欧达乐一年定期开放混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧达乐一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧达乐一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧达乐一年定期开放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

基金管理人的住所。

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

中欧丰泓沪港深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	中欧丰泓沪港深灵活配置混合	
基金主代码	002685	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2016年11月08日	
报告期末基金份额总额	922,968,285.69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	根据本基金的投资目标、投资理念和投资范围,采用战术型资产配置策略。即不断评估各类资产的风险收益状况,以调整投资组合中的大类资产配置,从变化的市场条件中获利,并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。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%	
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。本基金将投资港股通标的股票,需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
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	中欧丰泓沪港深灵活配置混合A	中欧丰泓沪港深灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	002685	002686
报告期末下属分级基金的份额总额	863,002,524.34份	59,965,761.35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)	
	中欧丰泓沪港深灵活配置混合A	中欧丰泓沪港深灵活配置混合C
1.本期已实现收益	24,453,529.31	1,658,949.82
2.本期利润	29,166,297.90	1,816,100.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0336	0.0296
4.期末基金资产净值	960,174,854.93	66,371,352.49
5.期末基金份额净值	1.113	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

中欧丰泓沪港深灵活配置混合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	3.03%	0.51%	2.72%	0.35%	0.31%	0.16%

中欧丰泓沪港深灵活配置混合C

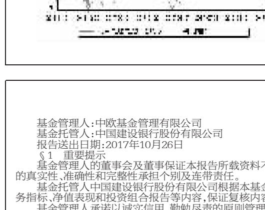
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.85%	0.52%	2.72%	0.35%	0.13%	0.17%

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

中欧丰泓沪港深灵活配置混合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

(2016年11月08日-2017年9月30日)

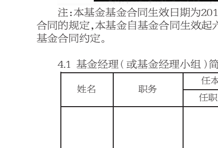


注:本基金基金合同生效日期为2016年11月8日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同约定。

中欧丰泓沪港深灵活配置混合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

(2016年11月08日-2017年9月30日)



注:本基金基金合同生效日期为2016年11月8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达到基金合同约定。

§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		
曹名长	事业部负责人、基金经理	2016年11月08日		20年	历任君安证券公司研究所研究员,闽发证券上海研发中心研究员,红塔证券资产管理总部投资经理,百瑞信托有限责任公司信托经理,新华基金管理公司总经理助理、基金经理。2015年6月18日加入中欧基金管理有限公司
卢博森	基金经理	2016年12月30日		4年	历任中信证券高级研究员。2016年8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研究员

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

2017年三季度,A股与港股市场走势趋同,都呈现出震荡上行的趋势。A股市场各指数涨幅有些差异,单三季度来看,沪深300指数上涨4.63%、创业板指数上涨2.69%、中小板指数上涨8.86%,市场呈现阶段性整体上涨趋势。港股市场三季度走势与A股接近,恒生指数上涨6.95%、恒生国企指数上涨5.26%、恒生中小型股上涨10.25%。

本基金于三季度继续维持一贯的投资风格,基本保持高仓位。在三季度本基金延续了相对稳健的投资策略,组合净值波动较小。本基金在三季度操作上继续投资于低估值蓝筹和低估值高股息个股,较好地把握了消费、医药、银行、保险、造纸等板块的行情。中欧丰泓沪港深三季度表现继续显著超越同期业绩比较标准。

展望后市,我们认为机遇与挑战并存。从宏观经济环境来看,9月份制造业PMI为52.4%,连续两个月上升,达到2012年5月以来的最高点,证明经济整体较为稳定。三季度经济数据整体表现较好,部分数据甚至好于上半年平均水平,世界银行近日也上调2017年中国经济预期增速至6.7%。种种证据表明中国经济增速较为健康,但不排除GDP增速环比未来出现回落。考虑到我国宏观经济较为稳定,预计货币政策大概率会维持现有的尺度,较难出现明显收紧或放松。美联储在加息和缩表方面的进程方面稳步推进,全球流动性可能会进一步收紧,不过市场已经对其有一定的预期,预计不会对港股市场带来较大冲击。

投资策略方面,我们将继续坚持自下而上的选股策略。考虑到A股市场成长股的估值仍相对偏高,价值股估值处于相对合理的区间内,我们认为价值股仍具有相对较好的投资价值和吸引力。港股方面,今年以来部分股票上涨较多,我们认为考虑估值及精选基本面个股仍是较为理想的策略。

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3.03%,同期业绩比较基准收益率为2.72%;C类份额净值增长率为2.85%,同期业绩比较基准收益率为2.72%。

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	915,769,789.88	87.55
	其中:股票	915,769,789.88	87.55
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	14,679,585.00	1.40
	其中:债券	14,679,585.00	1.40
	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	35,000,000.00	3.35
	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	77,241,820.08	7.38
8	其他资产	3,262,905.30	0.31
9	合计	1,045,954,100.26	100.00

注:权益投资中通过港股机制的公允价值为311,928,344.96元,占基金总资产比例30.39%

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	–
C	制造业	337,373,000.72	32.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,250,434.84	0.80
E	建筑业	7,424,000.00	0.72
F	批发和零售业	52,683,478.32	5.13
G	交通运输、仓储和邮政业	1,776,070.66	0.17
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	154,411,928.90	15.04
K	房地产业	38,284,988.00	3.73
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	3,452,205.81	0.34
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	12,776.05	–
S	综合	–	–
	合计	603,841,444.92	58.82

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
医疗保健	70,654,660.03	6.88
非日常生活消费品	68,469,018.45	6.67
公用事业	49,052,409.69	4.78
金融	46,908,946.92	4.57
工业	31,136,232.52	3.03
日常消费品	26,629,228.05	2.59
信息技术	6,987,603.84	0.68
原材料	6,457,050.64	0.63
房地产	5,633,194.82	0.55
合计	311,928,344.96	30.39

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	000895	双汇发展	2,373,413	59,097,983.70	5.76
2	H02196	复星医药	1,311,500	36,104,262.52	3.52
2	600196	复星医药	225,800	7,720,102.00	0.75
3	H02607	上海医药	1,896,400	30,743,512.87	2.99
3	601607	上海医药	421,375	10,003,442.50	0.97
4	600036	招商银行	1,228,860	31,397,373.00	3.06
5	000860	顺鑫农业	1,345,852	26,553,659.96	2.59
6	H01458	周黑鸭	4,089,000	26,265,403.63	2.56
7	601318	中国平安	463,278	25,091,136.48	2.44
8	600409	三友化工	2,949,009	23,945,953.08	2.33
9	H01928	金沙中国有限公司	688,800	23,790,242.10	2.32
10	H02357	中航科工	5,560,000	22,297,797.31	2.17

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	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	14,679,585.00	1.43
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	14,679,585.00	1.43

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	113011	光大转债	131,750	14,679,585.00	1.43

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

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投资国债期货。

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	209,740.32
2	应收证券清算款	1,337,077.47
3	应收股利	485,286.07
4	应收利息	(89.44)
5	应收申购款	1,230,890.88
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,262,905.30

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	14,679,585.00	1.43

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	600409	三友化工	23,945,953.08	2.33	非公开发行

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

	中欧丰泓沪港深灵活配置混合A	中欧丰泓沪港深灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	831,254,052.10	62,351,223.23
报告期期间基金总申购份额	254,589,287.93	12,872,373.55
减:报告期期间基金总赎回份额	222,840,815.69	15,257,835.43
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	863,002,524.34	59,965,761.35

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、中欧丰泓沪港深灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧丰泓沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧丰泓沪港深灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧丰泓沪港深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

中欧价值发现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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	中欧价值发现混合		
场内简称	中欧价值		
基金主代码	166005		
基金运作方式	契约型、开放式		
基金合同生效日	2009年07月24日		
报告期末基金份额总额	3,252,398,281.48份		
投资目标	本基金通过适当的资产配置策略和积极的股票选择策略,以合理价格买入并持有具备估值优势、较强盈利能力和较好业绩持续成长性的价值型优秀企业,在注重风险控制的原则下,力争实现超越业绩比较基准的长期稳定资本增值。		
投资策略	本基金投资策略的核心在于通过积极的股票选择,关注具备估值优势,并具备较强盈利能力和业绩可持续成长的价值型优秀企业,采取以合理价格买入并持有的投资策略,实现基金资产的长期稳定资本增值。作为一种典型的价值投资基金,本基金投资策略的特点在于吸收和借鉴国外较为成熟的价值投资经验,根据中国股票市场的特点引入相对价值的概念,并以此为依据通过各种主客观标准进行股票选择和投资组合构建,从而在降低风险的同时,提高本基金投资组合的长期超额回报。		
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数		
风险收益特征	本基金的投资目标、投资范围和投资策略决定了本基金属于较高风险、较高收益,追求长期稳定资本增值的混合型证券投资基金。		
基金管理人	中欧基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	中欧价值发现混合A	中欧价值发现混合E	中欧价值发现混合C
下属三级基金的交易代码	166005	001882	004232
报告期末下属三级基金的份额总额	3,063,054,634.28份	27,197,938.04份	162,145,709.16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)		
	中欧价值发现混合A	中欧价值发现混合E	中欧价值发现混合C
1.本期已实现收益	149,430,846.58	1,597,300.99	5,598,674.17
2.本期利润	241,061,943.65	2,513,681.28	10,277,964.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0791	0.0885	0.0814
4.期末基金资产净值	5,794,852,593.60	58,306,990.34	305,610,624.54
5.期末基金份额净值	1.8919	2.1438	1.8848

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

中欧价值发现混合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	4.29%	0.50%	3.74%	0.47%	0.55%	0.03%

中欧价值发现混合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
过去三个月	4.32%	0.49%	3.74%	0.47%	0.58%	0.02%

中欧价值发现混合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	4.11%	0.50%	3.74%	0.47%	0.37%	0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

中欧价值发现混合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

(2009年07月24日-2017年09月30日)

中欧价值发现混合E

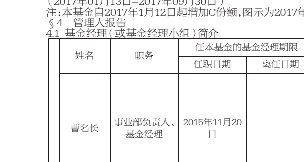
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年10月12日-2017年09月30日)

注:本基金自2015年10月8日起增加E份额,图示为2015年10月12日至2017年9月30日数据。

中欧价值发现混合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



(2017年01月13日-2017年09月30日)

注:本基金自2017年1月12日起增加C份额,图示为2017年1月13日至2017年9月30日数据。

§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		
曹名长	事业部负责人、基金经理	2015年11月20日		20年	历任君安证券公司研究所研究员,闽发证券上海研发中心研究员,红塔证券资产管理总部投资经理,百瑞信托有限责任公司信托经理,新华基金管理公司总经理助理、基金经理。2015年6月18日加入中欧基金管理有限公司
蓝小康	基金经理	2017年05月11日		6年	历任日信证券研究所行业研究员,新华基金管理有限公司行业研究员,毕盛资产管理有限公司投资经理,北京新华汇嘉投资管理有限公司研究总监。2016年12月12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

2017年三季度市场继续保持上涨态势;基于对宏观经济悲观预期的修复,及商品市场上产品价格的快速上涨,7,8月份有色、钢铁、煤炭、化工等行业上市公司股价快速上涨,金融板块也跟随之上涨,家电、汽车、医药等消费类公司步入调整;9月份周期行业进入调整,消费类重新步入上涨;以白酒为首的食品饮料行业整个季度表现最为平稳;截止9月30日,三季度上证综指上涨4.9%,沪深300上涨4.63%,中小板指上涨8.86%,创业板指上涨2.69%。周期股、价值股继续大幅跑赢高估值个股。从行业看,有色金属、钢铁、食品饮料、采掘、通信、化工等行业表现较好;公用事业、传媒、纺织服装、家用电器等行业表现较差。

本基金在操作上秉承一直以来所坚持的"价值投资"理念,坚守低估值蓝筹,三季度表现继续超越同期业绩比较基准。

展望后市,我们认为市场整体态势非常健康。从宏观经济看,各项数据表明国内经济复苏强劲,尤其在企业盈利端,改善非常明显,对于未来制造业投资、居民消费都将形成有力支撑;尽管地产调控政策趋严,但行业较低的库存,棚改货币化安置的继续实施,将保证地产投资的基本稳定。欧美经济的持续恢复将继续促进我国出口的稳定增长。从流动性看,尽管目前仍处于偏紧的货币政策,但定向降准等政策的实施体现了监管层对于市场流动性需求的关注,边际上不会再有更坏的情况出现。从市场整体估值来看,目前估值仍处于历史较低位置,没有大幅向下的风险。

风格上看,我们认为四季度价值成长蓝筹和低估蓝筹更具吸引力,我们也一直坚持以持有这类标的为主;同时我们继续挖掘估值趋近于合理,未来将保持较高业绩增速的成长类个股。

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4.29%,同期业绩比较基准收益率为3.74%,基金E类份额净值增长率为4.32%,同期业绩比较基准收益率为3.74%;基金C类份额净值增长率为4.11%,同期业绩比较基准收益率为3.74%。

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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,571,757,913.77	90.08
	其中:股票	5,571,757,913.77	90.08
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	72,700,309.05	1.18
	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	529,176,853.35	8.56
8	其他资产	11,665,311.12	0.19
9	合计	6,185,300,387.29	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	3,425,000.00	0.06
C	制造业	3,169,204,480.48	51.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	270,952,585.48	4.40
E	建筑业	58,806,432.00	0.95
F	批发和零售业	418,300,948.66	6.79
G	交通运输、仓储和邮政业	103,087,228.05	1.67
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,055,832.55	0.54
J	金融业	1,109,050,554.49	18.01
K	房地产业	324,490,059.03	5.27
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	22,453,882.27	0.36
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	–
R	文化、体育和娱乐业	58,815,610.77	0.95
S	综合	–	–
	合计	5,571,757,913.77	90.47

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	000895	双汇发展	13,786,244	343,277,475.60	5.57
2	600196	复星医药	6,343,804	216,894,658.76	3.52
3	601318	中国平安	3,635,981	196,924,730.96	3.20
4	600036	招商银行	7,015,986	179,258,442.30	2.91
5	000860	顺鑫农业	8,128,330	160,371,950.90	2.60
6	601166	兴业银行	8,409,445	145,399,304.05	2.36
7	600519	贵州茅台	280,627	145,263,760.28	2.36
8	000848	承德露露	14,119,405	142,323,602.40	2.31
9	601607	上海医药	5,639,273	133,876,341.02	2.17
10	600261	阳光照明	21,403,145	133,341,593.35	2.17

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

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名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名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

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。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	738,110.10
2	应收证券清算款	4,116,085.97
3	应收股利	–
4	应收利息	124,881.77
5	应收申购款	6,686,233.28
6	其他应收款	
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	11,665,311.12

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

	中欧价值发现混合A	中欧价值发现混合E	中欧价值发现混合C
报告期期初基金份额总额	2,922,509,247.60	28,986,657.27	90,571,335.31
报告期期间基金总申购份额	452,176,339.34	2,741,353.73	101,653,747.59
减:报告期期间基金总赎回份额	311,630,952.66	4,530,072.96	30,079,373.74
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	3,063,054,634.28	27,197,938.04	162,145,709.16

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

	中欧价值发现混合A	中欧价值发现混合E	中欧价值发现混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额		95,895.73	67,066.08
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		95,895.73	67,066.08
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	–	0.35	0.04

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8月15日至2017年9月30日	602307010.26	120611412.33	42218610.15	680699812.44	20.93%
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、中欧价值发现混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧价值发现混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧价值发现混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧价值发现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

2017年10月26日