中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

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7月20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7月15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4月7日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧琪和灵活配置混合	
基金主代码	001164	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月7日	
报告期末基金份额总额	11,022,399,975.61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	中欧琪和灵活配置混合A	中欧琪和灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001164	001165
报告期末下属分级基金的份额总额	10,796,639,249.86份	225,760,725.75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4月7日-2015年6月30日)	
	中欧琪和灵活配置混合A	中欧琪和灵活配置混合C
1.本期已实现收益	169,194,833.58	5,212,872.20
2.本期利润	178,694,415.77	14,751,815.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0381	0.0384
4.期末基金资产净值	11,211,609,148.63	233,856,368.75
5.期末基金份额净值	1.038	1.036

注:1.本基金基金合同生效日为2015年4月7日,报告期不满一个季度。
2. 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。
3. 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
中欧琪和灵活配置混合A

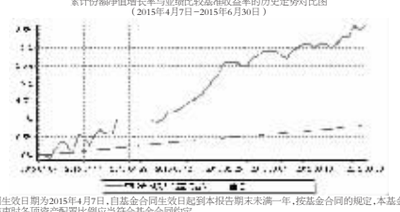
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效日起至今(2015年04月07日-2015年06月30日)	3.80%	0.16%	0.84%	0.01%	2.96%	0.15%

中欧琪和灵活配置混合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
自基金合同生效日起至今(2015年04月07日-2015年06月30日)	3.60%	0.15%	0.84%	0.01%	2.76%	0.14%

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
中欧琪和灵活配置混合A
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年4月7日-2015年6月30日)

中欧琪和灵活配置混合C
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年4月7日-2015年6月30日)



注:本基金基金合同生效日期为2015年4月7日,自基金合同生效日起到本报告期末未满一年,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		
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,中欧鼎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,中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理,中欧债券型证券投资基金基金经理,中欧新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,中欧瑞泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧瑞源灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2015年4月7日	-	5年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理,上海期货 研金计划 环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、海通海监宝益、海通海监宝银、海通月月鑫、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、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧债券型证券投资基金基金经理、中欧新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、中欧瑞泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞源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,中欧瑞泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中欧瑞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	2015年5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总裁,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、中欧瑞泉灵活配置混合型证券投资基金、中欧瑞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,中欧瑞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

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因任职,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》及其各项实施细则等规定,以诚实信用、勤勉尽责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或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
2015年二季度,新股发行速度加快。本基金致力于为投资者赚取“绝对收益”,报告期内净值实现正增长,组合风险暴露水平较低,净值波动较小。但由于市场波动7月初开始暂缓IPO,重启IPO时间有不确定性。本基金将秉承为投资者赚取“绝对收益”的原则,通过稳健的投资策略努力为投资者获得较好的回报。
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3.80%,同期业绩比较基准收益率为0.84%;C级份额净值增长率为3.60%,同期业绩比较基准收益率为0.84%。基金投资收益高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	212,972,484.91	1.86
	其中:股票	212,972,484.91	1.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	631,957,798.00	5.52
	其中:债券	631,957,798.00	5.52
	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	1,650,003,195.00	14.41
	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	8,951,453,579.46	78.15
8	其他资产	7,473,469.25	0.07
9	合计	11,453,860,526.62	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	99,205,037.98	0.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	41,575,709.21	0.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	48,602,903.89	0.42
G	交通运输、仓储和邮政业	3,379.04	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,052,370.94	0.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,083.85	-
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	20,530,000.00	0.18
S	综合	-	-
	合计	212,972,484.91	1.86

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	002462	嘉事堂	849,956	45,132,663.60	0.39
2	601985	中国核电	3,181,003	41,575,709.21	0.36
3	600420	现代制药	829,719	36,092,776.50	0.32
4	000681	视觉中国	500,000	20,530,000.00	0.18
5	000860	顺鑫农业	520,000	11,913,200.00	0.10
6	600073	上海梅林	700,000	9,058,000.00	0.08
7	000848	承德露露	430,000	7,826,000.00	0.07
8	002412	汉森制药	299,950	7,573,737.50	0.07
9	600251	冠农股份	530,000	7,329,900.00	0.06
10	600521	华海药业	170,000	5,312,500.00	0.05

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	218,126,000.00	1.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	411,868,000.00	3.60
	其中:政策性金融债	411,868,000.00	3.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	842,798.00	0.01
8	其他	1,121,000.00	0.01
9	合计	631,957,798.00	5.53

注:其他债券品种中包含可交换债券。
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

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	150411	15农发11	1,900,000	190,817,000.00	1.67
2	020076	15贴债02	1,500,000	147,600,000.00	1.29
3	150211	15国开11	1,000,000	100,350,000.00	0.88
4	150403	15农发03	500,000	50,305,000.00	0.44
5	150202	15国开02	300,000	30,162,000.00	0.26

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。本基金本报告期内未投资股指期货。
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	116,991.22
2	应收证券清算款	8,286.39
3	应收股利	-
4	应收利息	7,348,191.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,473,469.25

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

	中欧琪和灵活配置混合A	中欧琪和灵活配置混合C
基金合同生效日基金份额总额	2,922,739.01	223,069,062.32
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	13,654,209,143.75	410,263,481.31
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	2,860,492,632.90	407,571,817.88
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	10,796,639,249.86	225,760,725.75

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4、《中欧琪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、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
二〇一五年七月二十日

中欧瑾源灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

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:2015年7月20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2015年7月15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4月1日起至6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3月31日	
报告期末基金份额总额	13,512,953,723.33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	2,598,325,475.46份	10,914,628,247.87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4月1日-2015年6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	45,554,150.41	164,376,975.97
2.本期利润	68,993,673.89	145,489,584.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0324	0.0237
4.期末基金资产净值	2,677,988,554.80	11,237,314,308.18
5.期末基金份额净值	1.031	1.030

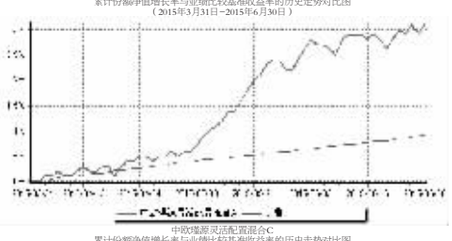
注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
中欧瑾源灵活配置混合A

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	3.10%	0.12%	0.90%	0.01%	2.20%	0.11%

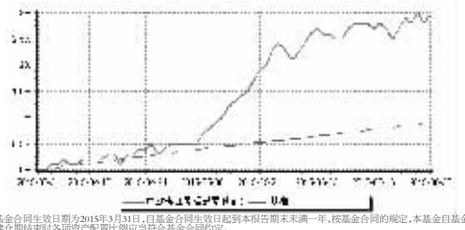
中欧瑾源灵活配置混合C

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	3.00%	0.12%	0.90%	0.01%	2.10%	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
中欧瑾源灵活配置混合A
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年3月31日-2015年6月30日)



中欧瑾源灵活配置混合C
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年3月31日-2015年6月30日)



注:本基金基金合同生效日期为2015年3月31日,自基金合同生效日起到本报告期末未满一年,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		
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,中欧瑾泉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3月31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,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,中欧纯债添利分级债券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,中欧新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证券投资基金基金经理,中欧瑞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	2015年5月25日	-	7年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理,上海期货 研金计划 环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、海通海监宝益、海通海监宝银、海通月月鑫、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、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧债券型证券投资基金基金经理、中欧新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、中欧瑞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

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因任职,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或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
2015年二季度,新股发行速度加快。本基金致力于为投资者赚取“绝对收益”,报告期内净值实现正增长,组合风险暴露水平较低,净值波动较小。但由于市场波动7月初开始暂缓IPO,重启IPO时间有不确定性。本基金将秉承为投资者赚取“绝对收益”的原则,通过稳健的投资策略努力为投资者获得较好的回报。
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3.10%,同期业绩比较基准收益率为0.90%;C级份额净值增长率为3.00%,同期业绩比较基准收益率为0.90%。基金投资收益高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	373,442,905.13	2.68
	其中:股票	373,442,905.13	2.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	713,428,798.00	5.12
	其中:债券	713,428,798.00	5.12
	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	1,728,003,212.00	12.40
	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	11,104,747,470.16	79.71
8	其他资产	11,071,123.99	0.08
9	合计	13,930,693,509.28	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	204,578,922.80	1.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,425,287.17	0.32
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	64,897,313.80	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	1,140,201.26	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,348,271.08	0.03
J	金融业	686.80	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,913.11	-
M	科学研究和技术服务业	3,217.49	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,775,275.64	0.06
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	46,269,815.98	0.33
S	综合	-	-
	合计	373,442,905.13	2.68

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	002462	嘉事堂	1,210,313	64,267,620.30	0.46
2	600060	海信电器	2,263,753	55,665,686.27	0.40
3	600420	现代制药	1,185,046	51,549,501.00	0.37
4	000681	视觉中国	1,126,883	46,269,815.98	0.33
5	601985	中国核电	3,181,003	41,575,709.21	0.30
6	300079	数码视讯	620,000	17,229,800.00	0.12
7	000748	长城信息	300,000	10,464,000.00	0.08
8	002650	加加食品	520,000	8,980,400.00	0.06
9	600887	伊利股份	420,000	7,938,000.00	0.06
10	000826	桑德环境	199,929	7,775,238.81	0.06

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	580,744,000.00	4.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,721,000.00	0.94
	其中:政策性金融债	130,721,000.00	0.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	842,798.00	0.01
8	其他	1,121,000.00	0.01
9	合计	713,428,798.00	5.13

注:其他债券品种中包含可交换债券。
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

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	020076	15贴债02	1,700,000	167,280,000.00	1.20
2	150006	15附息国债06	1,200,000	121,320,000.00	0.87
3	130004	13附息国债04	1,000,000	100,700,000.00	0.72
4	150403	15农发03	900,000	90,549,000.00	0.65
5	150009	15附息国债09	400,000	40,320,000.00	0.29

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。本基金本报告期内未投资股指期货。
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	280,088.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,790,043.31
5	应收申购款	992.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,071,123.99

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	000748	长城信息	10,464,000.00	0.08	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	1,621,903,815.13	3,129,119,491.83
报告期期间基金总申购份额	989,754,820.53	7,801,083,028.98
减:报告期期间基金总赎回份额	13,333,160.20	15,574,272.94
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	2,598,325,475.46	10,914,628,247.87

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