中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:2016年07月19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2016年7月18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2016年4月1日起至2016年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧精选定期开放混合	
基金主代码	001117	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2015年03月18日	
报告期末基金份额总额	2,851,407,124.69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,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将采取积极主动的资产配置策略,投资于上市公司股票或固定收益类资产,并适当运用股指期货对冲系统性风险,注重风险与收益的平衡,力争实现基金资产长期增值。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+中债综合指数收益率×35%	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
下属分级基金的交易代码	001117	001890
报告期末下属分级基金的份额总额	2,850,647,193.05份	759,931.64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(2016年04月01日-2016年06月30日)	
	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
1.本期已实现收益	32,603,839.06	8,864.63
2.本期利润	7,269,893.96	12,264.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0025	0.0169
4.期末基金资产净值	2,269,517,180.08	606,811.96
5.期末基金份额净值	0.796	0.799

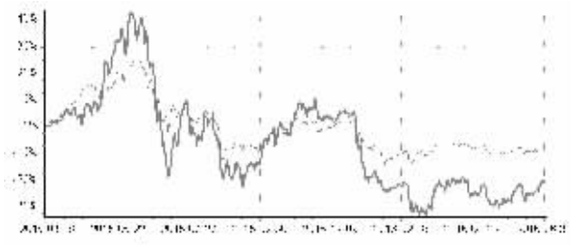
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实购收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
中欧精选定期开放混合A

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	0.38%	2.03%	-1.41%	0.66%	1.79%	1.37%

中欧精选定期开放混合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	0.88%	2.03%	-1.41%	0.66%	2.29%	1.37%

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
中欧精选定期开放混合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03月18日-2016年6月30日)



注:本基金基金合同生效日期为2015年3月18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,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。

中欧精选定期开放混合E
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10月13日-2016年6月30日)

注:本基金于2015年9月22日新增份额,图示日期为2015年10月13日至2016年6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		
曹剑飞	基金经理	2015年03月18日	2016年04月08日	13年	历任长江证券有限责任公司投资总部分析师、泰信基金管理有限公司研究员、基金经理助理、华宝兴业基金管理有限公司研究员、基金经理助理、农银汇理基金管理有限公司投资总监、农银汇理行业股长股票型证券投资基金基金经理、农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理、农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金基金经理、农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金经理。2014年4月加入中欧基金管理有限公司,历任投资总监、事业部负责人、中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理、中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。
刘明月	投资总监,事业部负责人,基金经理	2016年01月08日		12年	历任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究发展部副总经理、机构投资部总经理、权益投资一部副总经理、广发聚瑞股票型证券投资基金基金经理、广发新经济股票型证券投资基金基金经理、广发聚优股票型证券投资基金基金经理。2014年12月加入中欧基金管理有限公司,现任投资总监,事业部负责人,中欧时睿新起点混合型证券投资基金基金经理,中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,中欧明睿新常态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、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
市场回顾:2016年二季度A股"熊市盘整",单季度来看,上证指数下跌2.47%,沪深300指数下跌1.99%,中证500指数下跌0.53%,创业板指数下跌0.47%。受投资者风险偏好、资金面、市场情绪、估值以及全球经济环境变化等多重因素影响,A股波动明显加剧。
操作回顾:从中长期来看,我们仍然相对看好新兴产业的未来发展趋势,因此关注方向仍以"顺结构受益的行业"为主,重点配置了文体娱乐传媒、TMT、互联网+、医疗大健康、新能源汽车等行业。中欧精选A、E类在三季度均取得小幅正收益,分别上涨0.38%、0.88%,表现优于同期业绩比较基准和主要指数。
从中长期来看,我们依然认为"改革、转型"是中国经济发展的重要关键词,也是投市演绎的契机与核心要素。一批符合未来需求、经济发展趋势的新消费、新服务、新科技领域的成长型公司,他们或受益于各类利好政策释放,或受益于社会发展、人口结构变化带来的消费升级、需求变化、进入快速发展期。从中国经济转型阶段、新兴产业的发展阶段以及所诞生的"未来新蓝筹"的市值情况来看,目前均处于初期、中期阶段,我们所需要做的是最心于行业研究,把握行业发展趋势,并且上而下、自下而上相结合,寻找出具有投资价值的优质成长股。
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0.38%,同期业绩比较基准收益率为-1.41%;E类份额净值增长率为0.88%,同期业绩比较基准收益率为-1.41%。
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	2,050,718,737.01	90.19
	其中:股票	2,050,718,737.01	90.19
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	-	-
	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	210,760,139.15	9.27
8	其他资产	12,237,796.50	0.54
9	合计	2,273,716,672.66	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	69,354,128.83	3.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	934,495,753.89	41.16
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	119,276,201.14	5.25
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	651,196,914.61	28.69
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,375,428.33	0.06
L	租赁和商务服务业	11,554,940.70	0.51
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,901,581.66	0.39
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	11,739,378.02	0.52
Q	卫生和社会工作	33,832,608.66	1.49
R	文化、体育和娱乐业	208,991,801.17	9.21
S	综合	-	-
	合计	2,050,718,737.01	90.34

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有沪港通股票。
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	002175	东方网络	2,699,875	147,305,180.00	6.49
2	300431	暴风科技	1,553,924	112,659,490.00	4.96
3	002280	联络互动	5,249,875	110,404,871.25	4.86
4	002343	慈文传媒	2,110,966	102,381,851.00	4.51
5	002425	凯撒股份	3,907,853	85,972,766.00	3.79
6	300364	中文在线	1,630,346	84,777,992.00	3.73
7	002450	康得新	4,846,552	82,876,039.20	3.65
8	002292	奥飞娱乐	2,752,739	82,444,533.05	3.63
9	300253	卫宁健康	3,309,661	81,748,626.70	3.60
10	002123	梦信股份	3,767,050	78,316,969.50	3.45

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序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掉期明细
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掉期明细
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	2,682,422.07
2	应收证券清算款	9,511,515.37
3	应收股利	0.39
4	应收利息	43,858.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,237,796.50

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	002175	东方网络	147,305,180.00	6.49	停牌
2	002280	联络互动	110,404,871.25	4.86	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

	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
报告期期初基金份额总额	2,967,705,378.02	1,084,444.98
报告期期间基金总申购份额	8,691,338.79	339,622.55
减:报告期期间基金总赎回份额	125,749,523.76	664,135.89
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	2,850,647,193.05	759,931.64

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.中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金相关批准文件
2.《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金合同》
3.《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》
4.《中欧精选灵活配置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
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
二〇一六年七月十九日

中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:2016年07月19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2016年7月18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2016年4月1日起至2016年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04月07日	
报告期末基金份额总额	3,413,078,954.29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	3,210,990,623.45份	202,088,330.84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(2016年04月01日-2016年06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	27,266,500.52	1,423,648.28
2.本期利润	14,616,787.33	638,038.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0046	0.0032
4.期末基金资产净值	3,465,781,825.78	214,293,852.52
5.期末基金份额净值	1.079	1.060

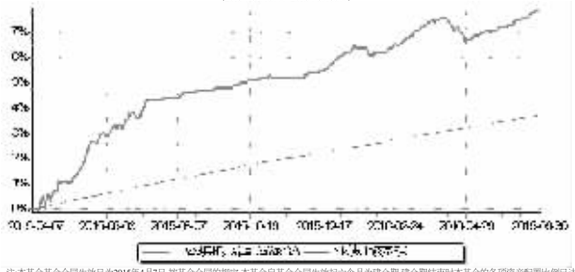
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实购收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
中欧琪和灵活配置混合A

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
过去三个月	0.37%	0.07%	0.69%	0.01%	-0.32%	0.06%

中欧琪和灵活配置混合C

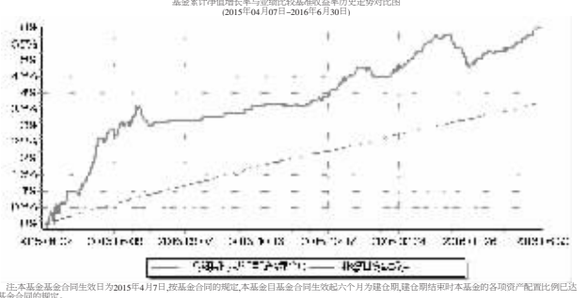
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.28%	0.07%	0.69%	0.01%	-0.41%	0.06%

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
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07日-2016年6月30日)



注:本基金基金合同生效日为2015年4月7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,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。

中欧琪和灵活配置混合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07日-2016年6月30日)



注:本基金基金合同生效日为2015年4月7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,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。

§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	基金经理	2015年04月07日		7年	历任长江养老保险股份有限公司投资助理、上海银军(年金计划)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利、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、海通半年鑫投资经理。2014年8月加入中欧基金管理有限公司,曾任投资经理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧纯债敦益债券型证券投资基金基金经理、中欧睿泓灵活配置混合型证券投资基金基金经理、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、中欧滨江灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧滚钱宝灵活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、中欧瑞泓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、中欧瑞丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞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、中欧瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、现任中欧瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧琪丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。中欧天添18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。
吴启权	基金经理	2015年05月25日	2016年06月17日	8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,曾任中欧瑞利分级债券型证券投资基金基金经理助理兼研究员、中欧瑞泓灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼研究员、中欧瑞源灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼研究员、中欧瑞丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼研究员、中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼研究员、中欧瑞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、中欧瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、现任中欧瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧琪丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
张跃鹏	基金经理	2016年01月12日		7年	历任上海永乐保险股份有限公司投资经理、上海通泉信息投资发展中心(有限合伙)策略分析师。2013年9月加入中欧基金管理有限公司,曾任之受投资人员,现任中欧瑞通灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧琪丰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、中欧瑞泉灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧瑞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、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
市场回顾:2016年二季度A股"熊市盘整",单季度来看,上证指数下跌2.47%,沪深300指数下跌1.99%,中证500指数下跌0.53%,创业板指数下跌0.47%。受投资者风险偏好、资金面、市场情绪、估值以及全球经济环境变化等多重因素影响,A股波动明显加剧。
操作回顾:从中长期来看,我们依然认为"改革、转型"是中国经济发展的重要关键词,也是投市演绎的契机与核心要素。一批符合未来需求、经济发展趋势的新消费、新服务、新科技领域的成长型公司,他们或受益于各类利好政策释放,或受益于社会发展、人口结构变化带来的消费升级、需求变化、进入快速发展期。从中国经济转型阶段、新兴产业的发展阶段以及所诞生的"未来新蓝筹"的市值情况来看,目前均处于初期、中期阶段,我们所需要做的是最心于行业研究,把握行业发展趋势,并且上而下、自下而上相结合,寻找出具有投资价值的优质成长股。
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-0.39%,同期业绩比较基准收益率为-1.65%。
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	22,969,801.15	0.55
	其中:股票	22,969,801.15	0.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,984,444,616.18	95.36
	其中:债券	3,694,444,616.18	88.42
	资产支持证券	290,000,000.00	6.94
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	49,500,194.25	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	15,170,850.10	0.36
8	其他资产	106,137,403.79	2.54
9	合计	4,178,222,865.47	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	1,416,000.00	0.04
C	制造业	10,218,608.37	0.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,717,000.00	0.10
E	建筑业	775,274.28	0.02
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	70,492.40	-
J	金融业	5,211,500.00	0.14
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	20,126.10	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,540,800.00	0.04
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	22,969,801.15	0.62

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有沪港通股票。
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	125,000	2,083,750.00	0.06
2	000423	东阿阿胶	35,000	1,849,050.00	0.05
3	002059	云南旅游	180,000	1,540,800.00	0.04
4	002142	宁波银行	100,000	1,478,000.00	0.04
5	000333	美的集团	60,000	1,423,200.00	0.04
6	600028	中国石化	300,000	1,416,000.00	0.04
7	000895	双汇发展	67,300	1,405,224.00	0.04
8	600660	福耀玻璃	100,000	1,400,000.00	0.04
9	600066	宇通客车	70,000	1,386,000.00	0.04
10	600886	国投电力	200,000	1,320,000.00	0.04

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	83,732,792.60	2.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,510,000.00	2.73
	其中:政策性金融债	100,510,000.00	2.73
4	企业债券	2,369,232,823.58	64.38
5	企业短期融资券	351,510,000.00	9.55
6	中期票据	789,459,000.00	21.45
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,694,444,616.18	100.39

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	101653025	16铁道MTN001	1,800,000	181,314,000.00	4.93
2	122440	15龙元01	1,750,000	178,430,000.00	4.85
3	122486	15厦屏01	1,630,000	166,504,500.00	4.52
4	136447	16星星03	1,600,000	161,552,000.00	4.39
5	136078	15禹州01	1,500,000	152,925,000.00	4.16

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五名资产支持证券投资明细
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掉期明细
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掉期明细
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	186,933.22
2	应收证券清算款	34,448,276.87
3	应收股利	-
4	应收利息	71,502,193.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	106,137,403.79

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	002059	云南旅游	1,540,800.00	0.04	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

	中欧琪和灵活配置混合A	中欧琪和灵活配置混合C