中欧短债债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:2019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2019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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧短债债券
基金主代码	002920
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017年02月24日
报告期末基金份额总额	5,577,107,692.21份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金管理人将运用多策略进行债券资产组合投资。根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估预期未来市场利率水平以及利率曲线形态确定债券组合的久期配置,在确定组合久期基础上进行组合期限配置形态的调整。通过对宏观经济、产业行业的研究以及相应的财务分析和非财务分析,“自上而下”在各类债券资产类别之间进行类属配置,“自下而上”进行个券选择。在市场收益率以及个券收益率变化过程中,灵活运用骑乘策略、息息策略、利差策略等增强组合收益。
业绩比较基准	中债综合财富(1年以下)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低风险收益的产品。
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	中欧短债债券A / 中欧短债债券C
下属分级基金的交易代码	002920 / 006562
报告期末下属分级基金的份额总额	3,778,732,537.19份 / 1,798,375,155.02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(2019年04月01日 - 2019年06月30日)	
	中欧短债债券A	中欧短债债券C
1.本期已实现收益	37,292,534.16	17,302,848.34
2.本期利润	30,211,068.65	13,349,832.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0079	0.0066
4.期末基金资产净值	3,992,955,358.91	1,895,061,737.10
5.期末基金份额净值	1.0567	1.0538

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

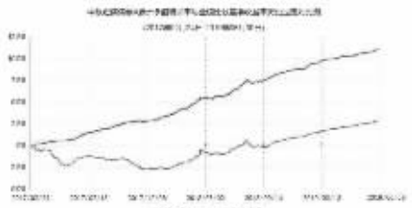
中欧短债债券A净值表现

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%	0.02%	0.76%	0.01%	0.00%	0.01%

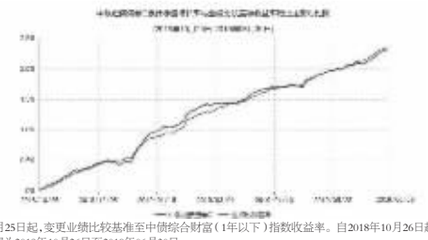
中欧短债债券C净值表现

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	0.67%	0.01%	0.76%	0.01%	-0.09%	0.00%

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



注:自2018年10月25日起,变更业绩比较基准至中债综合财富(1年以下)指数收益率。



注:自2018年10月25日起,变更业绩比较基准至中债综合财富(1年以下)指数收益率。自2018年10月26日起,本基金增加C类份额,图示日期为2018年10月26日至2019年06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		
王慧杰	基金经理	2018-08-13	-	7	历任部博咨询社、信约.同年衍生品研究员、D009.06-2011.08)、光大保德信基金管理有限公司研究员、基金经理(2011.08-2017.04)、2017-04-17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 管理人对投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

2019年二季度,随着春季躁动的结束,市场的乐观预期有所下降;5月初中美贸易磨擦再遇不确定性,风险偏好下降的同时,市场大幅回调;此外,我们认为应该降低对三季度经济反转的预期,除了较少消费和行业龙头等企业外,上市公司利润增速可能低于预期。站在当前我们有两方面的观点:首先,应持续关注中美贸易摩擦的反复,降低短期内获得和解的预期,我们认为它将对双边经济以至于全球经济产生持久影响;第二,应更关注Q2业绩报告期个股的收益分化。在经济下行预期中,本基金将配置业绩持续高增长,或能够持续提升市场份额的优秀企业。

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-7.50%,同期业绩比较基准收益率为-7.82%。

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	19,918,574.50	92.61
	其中:股票	19,918,574.50	92.61
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	1,509,345.81	7.02
8	其他资产	79,292.89	0.37
9	合计	21,507,213.20	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	1,036,354.00	4.87
B	采矿业	69,475.00	0.33
C	制造业	11,388,567.70	53.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	410,922.00	1.93
E	建筑业	213,698.00	1.00
F	批发和零售业	204,762.00	0.96
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	4,892,463.80	23.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	30,114.00	0.14
L	租赁和商务服务业	681,010.00	3.20
M	科学研究和技术服务业	767,126.00	3.61
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	224,082.00	1.05
S	综合	-	-
	合计	19,918,574.50	93.67

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	300525	博思软件	56,400	1,221,060.00	5.74
2	300633	开立医疗	41,900	1,196,664.00	5.63
3	300760	迈瑞医疗	7,300	1,191,360.00	5.60
4	300725	药石科技	18,800	1,171,804.00	5.51
5	300550	和仁科技	36,960	1,163,500.80	5.47
6	300498	温氏股份	28,900	1,036,354.00	4.87
7	300021	大禹节水	170,400	1,007,064.00	4.74
8	300316	晶盛机电	44,500	564,705.00	2.66
9	300124	汇川技术	23,600	540,676.00	2.54
10	300384	三联虹普	26,500	495,020.00	2.33

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,未涉及股票相关投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	34,431.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	123,525,608.33
5	应收申购款	244,971,836.07
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	368,531,876.08

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

	中欧短债债券A	中欧短债债券C
报告期初基金份额总额	3,756,090,586.77	2,439,656,597.36
报告期间基金总申购份额	2,171,252,978.02	634,230,452.77
减:报告期间基金总赎回份额	2,148,611,027.60	1,275,511,895.11
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期末基金份额总额	3,778,732,537.19	1,798,375,155.02

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

	中欧短债债券A	中欧短债债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	138,529.74
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	138,529.74
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	-

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2019-05-28	-138,529.74	-145,525.49	0.00
合计			-138,529.74	-145,525.49	

注:本基金管理人于本报告期内通过中欧基金管理有限公司直销机构赎回本基金,适用费率严格遵守本基金招募说明书和相关公告的规定。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中欧短债债券型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧短债债券型证券投资基金基金合同》
3、《中欧短债债券型证券投资基金托管协议》
4、《中欧短债债券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
2019年07月19日

中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:2019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2019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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧瑾和灵活配置混合
基金主代码	001173
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2015年04月13日
报告期末基金份额总额	96,845,356.07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	中欧瑾和灵活配置混合A / 中欧瑾和灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001173 / 001174
报告期末下属分级基金的份额总额	96,505,510.60份 / 339,845.47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(2019年04月01日 - 2019年06月30日)	
	中欧瑾和灵活配置混合A	中欧瑾和灵活配置混合C
1.本期已实现收益	3,234,320.00	9,306.52
2.本期利润	-241,905.45	-1,572.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0024	-0.0049
4.期末基金资产净值	106,394,605.69	365,967.45
5.期末基金份额净值	1.102	1.077

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

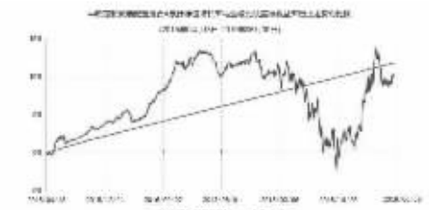
中欧瑾和灵活配置混合A净值表现

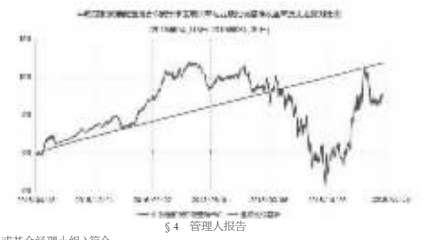
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.36%	0.42%	0.69%	0.01%	-1.05%	0.41%

中欧瑾和灵活配置混合C净值表现

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%	0.43%	0.69%	0.01%	-1.06%	0.42%

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





§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		
王健	投资总监、基金经理	2016-11-03	-	15	历任红塔证券研究中心医药行业研究员(2003.07-2007.08)、光大保德信基金管理有限公司医药行业研究员、基金经理(2007.08-2015.05)、2015-06-01加入中欧基金管理有限公司,历任投资经理
许文星	基金经理	2018-04-16	-	5	历任光大保德信基金管理有限公司研究部行业研究员(2014.03-2016.03)、光大保德信基金管理有限公司投资经理(2016.04-2018.01)、2018-02-05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 管理人对投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

2019年二季度,国内宏观经济和企业盈利增速仍然处于下降通道中,贸易摩擦出现反复。今年上半年,政府逆周期调节力度明显加大,财政和货币金融数据均明显改善,但从经济运行的实际情况看,在一季度企稳之后,二季度再度减速。

在宏观环境面临一定不确定性的环境下,资产市场的定价机制也呈现出了明显分化,消费股由于现金流稳定,周期相关度低,受信用环境冲击较小,获得了明显的确定性估值溢价。二季度以来,以白酒医药为代表的消费股表现突出,而市场整体出现小幅回落。站在目前的时间点上,我们看到市场对确定性溢价的追逐已经进入情绪化的阶段,而市场整体估值仍处于历史最低的分位数区间,我们认为在未来的一段时间内,对“不确定性”的定价能力是获得超额收益的重要方向。

在投资机会上,我们将积极把握信息技术、新零售、新能源等通过技术革命提高社会效率的成长性机遇,同时关注传统行业中竞争优势突出,市场份额持续扩张的优秀龙头企业。安全边际和企业盈利是我们持续优化组合风险收益比的最重要基础,逆向投资则是我们长期超额收益的主要来源。

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-0.36%,同期业绩比较基准收益率为0.69%;C类份额净值增长率为-0.37%,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

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§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	40,234,976.00	37.50
	其中:股票	40,234,976.00	37.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,105,000.00	4.76
	其中:债券	5,105,000.00	4.76
	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	61,837,467.92	57.64
8	其他资产	105,221.78	0.10
9	合计	107,282,665.70	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	1,175.80	0.00
B	采矿业	3,124,222.00	2.93
C	制造业	18,447,952.00	17.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,194,411.00	2.99
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,130,981.00	2.93
G	交通运输、仓储和邮政业	530,707.20	0.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	551,744.00	0.52
J	金融业	9,971,474.00	9.34
K	房地产业	1,282,309.00	1.20
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	40,234,976.00	37.69

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	601939	建设银行	243,300	1,810,152.00	1.70
2	600900	长江电力	82,300	1,473,170.00	1.38
3	601336	新华保险	26,400	1,452,792.00	1.36
4	603866	桃李面包	33,660	1,401,939.00	1.31
5	601601	中国太保	37,800	1,380,078.00	1.29
6	600398	海澜之家	145,900	1,323,313.00	1.24
7	601088	中国神华	64,900	1,322,662.00	1.24
8	600886	国投电力	163,300	1,268,841.00	1.19
9	601628	中国人寿	44,700	1,265,904.00	1.19
10	002024	苏宁易购	110,000	1,262,800.00	1.18

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	5,105,000.00	4.78
	其中:政策性金融债	5,105,000.00	4.78
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,105,000.00	4.78

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	018006	国开1702	50,000	5,105,000.00	4.78

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,以套期保值为目的,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	41,019.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	60,061.97
5	应收申购款	4,140.32
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	105,221.78

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

	中欧瑾和灵活配置混合A	中欧瑾和灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	104,882,415.53	298,062.81
报告期间基金总申购份额	123,428.58	87,563.76
减:报告期期间基金总赎回份额	8,500,333.51	45,781.10
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期末基金份额总额	96,505,510.60	339,845.47

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、中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《中欧瑾和灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4、《中欧瑾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
2019年07月19日

中欧量化驱动混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:2019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2019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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧量化驱动混合
基金主代码	001980
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年05月16日
报告期末基金份额总额	20,853,697.92份
投资目标	在严格控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	创业板指数收益率*95%+中债综合指数收益率*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,属于较高预期收益和较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

注:自2019年4月26日起,本基金的业绩比较基准由“沪深300指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%”,变更为“创业板指数收益率*95%+中债综合指数收益率*5%”。

§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(2019年04月01日 - 2019年06月30日)
1.本期已实现收益	2,711,511.31
2.本期利润	-1,446,603.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0643
4.期末基金资产净值	21,264,861.64
5.期末基金份额净值	1.0197

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	-7.50%	1.80%	-7.82%	1.74%	0.32%