

# 中欧瑾灵灵活配置混合型证券投资基金

2021年第3季度报告

2021年09月30日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月27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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月26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2021年07月01日起至2021年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧瑾灵灵活配置混合
基金主代码	004734
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017年12月01日
报告期末基金份额总额	661,954,330.86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	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。
基金管理人	中欧基金管理有限公司

基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧瑾灵灵活配置混合A	中欧瑾灵灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	004734	004735
报告期末下属分级基金的份额总额	468,700,824.58份	193,253,506.28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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	中欧瑾灵灵活配置混合A	中欧瑾灵灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	-4,349,774.52	-2,479,558.05
2. 本期利润	-8,965,255.43	-4,066,762.14
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0199	-0.0212
4. 期末基金资产净值	664,633,754.47	265,231,449.84
5. 期末基金份额净值	1.4180	1.3725

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 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

中欧瑾灵灵活配置混合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	-1.19%	0.42%	-3.74%	0.72%	2.55%	-0.30%
过去六个月	2.21%	0.35%	-1.50%	0.66%	3.71%	-0.31%

月						
过去一年	11.40%	0.39%	4.93%	0.73%	6.47%	-0.34%
过去三年	52.03%	0.95%	27.60%	0.81%	24.43%	0.14%
自基金合同生效起至今	41.80%	1.11%	18.13%	0.79%	23.67%	0.32%

中欧瑾灵灵活配置混合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	-1.39%	0.42%	-3.74%	0.72%	2.35%	-0.30%
过去六个月	1.82%	0.35%	-1.50%	0.66%	3.32%	-0.31%
过去一年	10.52%	0.39%	4.93%	0.73%	5.59%	-0.34%
过去三年	48.59%	0.95%	27.60%	0.81%	20.99%	0.14%
自基金合同生效起至今	37.25%	1.10%	18.13%	0.79%	19.12%	0.31%

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

中欧瑾灵灵活配置混合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

(2017年12月01日-2021年09月30日)



中欧瑾灵灵活配置混合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12月01日-2021年09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	说明
----	----	-----------------	--------	----

		任职日期	离任日期	从业年限	
张跃鹏	基金经理	2019-06-19	-	11年	历任上海永邦投资有限公司投资经理，上海涌泉亿信投资发展中心（有限合伙）策略分析师。2013/09/23加入中欧基金管理有限公司，历任交易员。

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

本报告期内，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。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在非公平交易或利益输送的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有14次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控已对该交易进行事后审核。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021年3季度，主要股指震荡走弱，沪深300指数季内下跌6.85%，创业板指季内下跌6.69%，而代表低估值的红利指数季内上涨3.75%。由于全球大宗商品价格持续上涨，同时国内“双碳”政策对产业结构和能源结构不断调整，国内大量产业供需持续偏紧。因此，市场风格进一步向资源品和低估值行业切换，使得成长行业（消费、医药和科技）占比超一半的沪深300指数在三季度出现了较大幅度的调整。“供需紧张”成为三季度A股投资的主线。本组合在3季度保持稳定权益水平的同时，为避免组合净值的大幅波动，适当调整了持仓结构，买入部分估值处于低位，且年内盈利有望大幅提升的周期品种，但由于股票价格波动剧烈，同时成长品种出现一定幅度回撤，组合净值出现了小幅调整。

债券方面，三季度市场走势依然以震荡为主，由于掣肘于通胀压力，央行希望通过结构性政策降低实际贷款利率，并未释放明显的降准、降息信号。但随着时间的推移，经济下行压力凸显情境下降准的时间窗口仍可能在未来某一时点出现。本组合依旧维持较为保守的策略，以持有短久期利率品种为主，期望获取较为稳定的票息收益。

此外，本组合也积极参与新股申购，以期取得较为确定的收益。

#### 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-1.19%，同期业绩比较基准收益率为-3.74%；C类份额净值增长率为-1.39%，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	256,827,699.38	27.29
	其中：股票	256,827,699.38	27.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	648,629,404.70	68.93
	其中：债券	648,629,404.70	68.93
	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	14,300,000.00	1.52
	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	5,755,582.02	0.61
8	其他资产	15,461,086.11	1.64
9	合计	940,973,772.21	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	18,116.82	0.00
B	采矿业	19,215,600.00	2.07
C	制造业	154,576,001.22	16.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,318,633.22	2.83
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	26,453.25	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,763,707.01	1.05
J	金融业	22,414,305.00	2.41
K	房地产业	5,936,000.00	0.64
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	18,496,759.64	1.99
N	水利、环境和公共设施管理业	34,669.49	0.00
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	3,925.22	0.00
S	综合	-	-
	合计	256,827,699.38	27.62

### 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	600519	贵州茅台	14,000	25,620,000.00	2.76
2	603259	药明康德	121,000	18,488,800.00	1.99
3	600900	长江电力	659,923	14,518,306.00	1.56
4	002386	天原股份	950,000	13,195,500.00	1.42
5	300747	锐科激光	185,052	10,716,361.32	1.15
6	002493	荣盛石化	570,000	10,716,000.00	1.15
7	600711	盛屯矿业	870,000	10,335,600.00	1.11
8	688408	中信博	60,668	10,149,756.40	1.09
9	300596	利安隆	270,000	9,865,800.00	1.06
10	002821	凯莱英	22,000	9,809,800.00	1.05

### 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	258,113,033.20	27.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	220,862,671.50	23.75
	其中：政策性金融债	220,862,671.50	23.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	110,227,000.00	11.85
7	可转债（可交换债）	59,426,700.00	6.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	648,629,404.70	69.76

### 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	019654	21国债06	880,000	88,079,200.00	9.47
2	010303	03国债(3)	620,500	63,030,390.00	6.78
3	018006	国开1702	613,010	61,797,538.10	6.65
4	019649	21国债01	459,290	45,965,743.20	4.94
5	019628	20国债02	410,000	40,987,700.00	4.41

## 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，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持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的浦发转债的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2020-11-26 受到国家外汇管理局上海市分局的上海汇管罚字【2020】20200007 号，于 2021-04-23 受到上海银保监局的沪银保监罚决字（2021）29 号，于 2021-07-13 受到银保监会的银保监罚决字（2021）27 号。罚没合计 7820.00 万元人民币。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其余前十大持有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	224,896.69
2	应收证券清算款	7,400,592.97
3	应收股利	-
4	应收利息	7,699,594.51
5	应收申购款	136,001.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	15,461,086.11

### 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	110059	浦发转债	36,368,500.00	3.91

### 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

	中欧瑾灵灵活配置混合 A	中欧瑾灵灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	331,635,606.90	79,840,144.80
报告期期间基金总申购份额	162,986,219.38	135,124,395.23
减：报告期期间基金总赎回份额	25,921,001.70	21,711,033.75
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	468,700,824.58	193,253,506.28

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 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	2021年7月1日至2021年7月13日	117,933,586.26	0.00	0.00	117,933,586.26	17.82%
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。							

注：申购份额含红利再投份额、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

### 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、中欧瑾灵灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧瑾灵灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧瑾灵灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧瑾灵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媒介上公开披露的各项公告

## 9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人的住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.zofund.com](http://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

2021年10月27日