

**中欧预见养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金  
(FOF)**

**2019年第3季度报告**

**2019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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2019年10月24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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年10月23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2019年07月01日起至2019年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧预见养老2035三年持有（FOF）
基金主代码	006321
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年10月10日
报告期末基金份额总额	469,151,820.35份
投资目标	本基金是基金中基金，依照下滑曲线进行大类资产配置，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金和其他资产，在力争实现养老目标的前提下，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金权益类资产包含股票、股票型基金、过去四个季度季末股票资产占基金资产比例均不低于50%的混合型基金。其中权益类资产占比将按照下滑曲线逐年调整，并预留一定的主动调整空间，在综合考虑各期限的资产配置需求和影响因素后，本基金的权益类资产占比按距离目标日期到期日的远近调整，具体参见基金的招募说明书。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×下滑曲线值+中债综合指数收益率×（1-下滑曲线值）
风险收益特征	本基金为基金中基金，基金随着所设定目标日期的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权

	益类资产的配置比例，从而逐步降低整体组合的波动性，并实现风险分散的目标。本基金相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险和预期收益较小，但高于债券基金和货币市场基金。 本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧预见养老2035三年持有（FOF）A	中欧预见养老2035三年持有（FOF）C
下属分级基金的交易代码	006321	006322
报告期末下属分级基金的份额总额	415,499,524.48份	53,652,295.87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(2019年07月01日 - 2019年09月30日)	
	中欧预见养老2035三年持有（FOF）A	中欧预见养老2035三年持有（FOF）C
1. 本期已实现收益	8,390,012.95	1,024,330.15
2. 本期利润	16,712,145.34	2,087,481.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0418	0.0405
4. 期末基金资产净值	467,853,998.51	60,178,710.65
5. 期末基金份额净值	1.1260	1.1216

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

##### 中欧预见养老2035三年持有（FOF）A净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较基	①-③	②-④
----	------	------	------	-------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	3.87%	0.44%	0.18%	0.45%	3.69%	-0.01%

中欧预见养老2035三年持有（FOF）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	3.77%	0.44%	0.18%	0.45%	3.59%	-0.01%

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

中欧预见养老2035三年持有（FOF）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

(2018年10月10日-2019年09月30日)



注：本基金基金合同生效日期为2018年10月10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，建仓期结束时各项资产配置比例已符合基金合同约定。

中欧预见养老2035三年持有（FOF）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



注：本基金基金合同生效日期为 2018 年 10 月 10 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，建仓期结束时各项资产配置比例已符合基金合同约定。

## § 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		
桑磊	基金经理	2018-10-10	-	12	历任平安资产管理公司风险管理、组合投资经理（2007.07-2012.10），中国平安人寿保险股份有限公司资产配置管理岗、助理资产配置经理（2012.10-2015.02），中国平安保险（集团）股份有限公司首席投资官办公室助理资产

				策略经理（2015.03-2015.09），众安在线财产保险股份有限公司资产管理部负责人（2015.09-2016.08），永诚保险资产管理有限（筹）组合投资经理（2016.08-2016.11）。2016-12-01加入中欧基金管理有限公司，历任配置研究、投资经理
--	--	--	--	---

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合规守信情况的说明

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

三季度对全球宏观经济数据、货币政策以及事件影响等的预期都多次出现反复，与此对应的是，资本市场也呈现出震荡状态。三季度全球主要股票市场呈现区间震荡走势，港股市场表现相对较弱，A股呈现出结构性行情，不同风格及行业表现显著分化，在电子、医药、计算机等行业的带动下，中小板、创业板等表现相对较好，受钢铁、采掘等

周期性行业拖累，上证综指、上证50等表现相对较弱。三季度中美十年期国债收益率探底回升，总体走低，美元指数走强，人民币汇率贬值，黄金走强，原油受事件影响波动加剧。

本基金在三季度总体震荡但风格及行业表现显著分化的市场状态中，权益类资产的投资比例变动较小，维持在下滑曲线基准附近，重点通过结构性调整获取超额收益。权益类资产继续以中欧基金内部长期业绩优异的A股基金为主，但在投资风格保持总体均衡的基础上，适当进行结构调整，捕捉结构性行情下的投资机会，增强投资收益。

#### 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3.87%，同期业绩比较基准收益率为0.18%；C类份额净值增长率为3.77%，同期业绩比较基准收益率为0.18%。

#### 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	73,281,112.21	13.50
	其中：股票	73,281,112.21	13.50
2	基金投资	434,279,021.78	79.98
3	固定收益投资	30,639,501.50	5.64
	其中：债券	30,639,501.50	5.64
	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	2,863,012.98	0.53
8	其他资产	1,908,354.72	0.35
9	合计	542,971,003.19	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	4,578,000.00	0.87
C	制造业	30,050,491.97	5.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,113,940.40	0.97
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,934,400.00	0.56
G	交通运输、仓储和邮政业	2,570,890.00	0.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,543,098.64	0.48
J	金融业	19,623,629.20	3.72
K	房地产业	4,722,662.00	0.89
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	1,144,000.00	0.22
S	综合	-	-
	合计	73,281,112.21	13.88

### 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	601899	紫金矿业	1,400,000	4,578,000.00	0.87



2	600030	中信证券	178,400	4,010,432.00	0.76
3	601688	华泰证券	151,200	2,886,408.00	0.55
4	601009	南京银行	330,700	2,840,713.00	0.54
5	600038	中直股份	59,300	2,663,756.00	0.50
6	600887	伊利股份	90,100	2,569,652.00	0.49
7	601318	中国平安	29,500	2,567,680.00	0.49
8	600436	片仔癀	25,000	2,547,000.00	0.48
9	601166	兴业银行	140,000	2,454,200.00	0.46
10	600104	上汽集团	102,000	2,425,560.00	0.46

#### 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	23,997,600.00	4.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,578,000.00	1.25
	其中：政策性金融债	6,578,000.00	1.25
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）	63,901.50	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,639,501.50	5.80

#### 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	019611	19国债01	240,000	23,997,600.00	4.54
2	018007	国开1801	65,000	6,578,000.00	1.25
3	110058	永鼎转债	650	63,901.50	0.01

## 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

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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	53,524.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	429,321.89
5	应收申购款	1,425,508.51
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,908,354.72

#### 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 基金中基金

### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产 净值比 例(%)	是否属于基金管 理人及管理人关 联方所管理的基 金
1	166008	中欧增强回报债券(L0F)A	契约型开放式	81,958,804.64	88,892,519.51	16.83	是
2	001938	中欧时代先锋股票A	契约型开放式	27,185,701.21	39,617,722.37	7.50	是
3	002961	中欧双利债券A	契约型开放式	32,771,617.95	36,999,156.67	7.01	是
4	166005	中欧价值发现混合A	契约型开放式	18,018,067.41	27,070,344.48	5.13	是

5	166006	中欧行业成长混合(LOF)A	契约型开放式	21,140,947.69	26,100,614.02	4.94	是
6	003095	中欧医疗健康混合A	契约型开放式	15,187,238.88	24,861,510.05	4.71	是
7	511990	华宝添益	契约型开放式	236,114.00	23,625,566.84	4.47	否
8	166009	中欧新动力混合(LOF)A	契约型开放式	12,351,383.44	22,616,618.22	4.28	是
9	000032	易方达信用债债券A	契约型开放式	18,803,594.32	21,229,257.99	4.02	否
10	002591	中欧信用增利债券(LOF)E	契约型开放式	17,358,329.75	19,200,048.54	3.64	是

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2019年07月01日至 2019年09月30日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	1,000.00	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	12,172.69	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	965,452.05	791,905.42
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	204,241.77	151,322.39

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内本基金持有的基金未发现对基金有重大影响事件。

### § 7 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧预见养老2035三年持有（FOF）A	中欧预见养老2035三年持有（FOF）C
报告期期初基金份额总额	382,458,971.12	49,740,452.36
报告期期间基金总申购份额	33,040,553.36	3,911,843.51
减：报告期期间基金总赎回份额	0.00	0.00
报告期期间基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	415,499,524.48	53,652,295.87

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。

### § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 8.1 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。

#### 8.2 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。

### § 9 备查文件目录

#### 9.1 备查文件目录

- 1、中欧预见养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金（FOF）相关批准文件
- 2、《中欧预见养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》
- 3、《中欧预见养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》
- 4、《中欧预见养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金（FOF）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

2019年10月24日