

中欧电子信息产业沪港深股票型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	中欧电子信息产业沪港深股票
基金主代码	004616
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017年07月07日
报告期末基金份额总额	635,405,578.76份
投资目标	本基金主要投资于电子信息产业相关行业股票，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	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据(包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等)和政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。本基金为股票型基金，长期来看将以权益性资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，进行短期的战术避险选择。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率×65%+恒生指数收益率×20%+中证综合债券指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金和混合型基金，属

	于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧电子信息产业沪港深股票A	中欧电子信息产业沪港深股票C
下属分级基金的交易代码	004616	005763
报告期末下属分级基金的份额总额	425,301,884.46份	210,103,694.30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)	
	中欧电子信息产业沪港深股票A	中欧电子信息产业沪港深股票C
1. 本期已实现收益	109,275,060.71	51,052,963.56
2. 本期利润	92,150,661.47	37,376,177.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1794	0.1782
4. 期末基金资产净值	582,535,640.13	303,050,335.78
5. 期末基金份额净值	1.3697	1.4424

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

中欧电子信息产业沪港深股票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	15.24%	1.75%	5.85%	1.25%	9.39%	0.50%

中欧电子信息产业沪港深股票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	14.89%	1.75%	5.85%	1.25%	9.04%	0.50%

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

中欧电子信息产业沪港深股票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



中欧电子信息产业沪港深股票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 C 类份额成立日为 2018 年 4 月 23 日，图示日期为 2018 年 4 月 24 日至 2019 年 9 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		
刘晨	基金经理	2017-07-07	-	12	历任中国国际金融有限公司资产管理部经理（2007.10-2010.5），方正富邦基金管理有限公司研究员、基金经理（2010.8-2014.1），永赢基金管理有限公司投资经理（2014.2-2014.7）。2014-08-01加入中欧基金管理有限公司，历任研究

曲径	策略组负责人、基金经理	2017-11-17	2019-09-24	12	历任千禧年基金量化基金经理(2007.01-2010.06),博焯资产管理有限公司量化投资分析师、量化投资经理(2010.06-2011.06),中信证券股份有限公司另类投资业务线高级副总裁(2011.07-2015.03)。2015-04-01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，我们基本延续了一直以来的思路，但从“前周期新基建”开始转向更偏应用的“细分子领域新龙头”。市场整体流动性比较宽松，基本面强劲的个股获得了市场的认可。

在TMT内部，我们整体延续年报以来的主要思路，即5G是新技术周期和下一轮远超移动互联网创新周期的起点，但在5G投资的深入和硬件领域出现很高估值的情况下我们选择将投资标的逐渐转移到偏应用的领域，无论是物联网，工业互联网，网络完全的领先企业。

长期看，“工程师红利”仍可维持10-20年，电子信息领域也仍将是全球产业发展的核心领域，站在新一轮技术和创新周期的起点，我们希望投资者能和我们坚守在一起，用5-10年的时间去验证中国在该领域的超级发展。

具体投资方向上，我们仍维持自下而上的策略，不断精挑产业链中的“瓶颈”企业，以公司产品和竞争优势去进行筛选，集中投资。

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15.24%，同期业绩比较基准收益率为5.85%；C类份额净值增长率为14.89%，同期业绩比较基准收益率为5.85%。

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	717,519,949.85	75.25
	其中：股票	717,519,949.85	75.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	49,935,565.80	5.24
	其中：债券	49,935,565.80	5.24
	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	60,000,000.00	6.29
	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	115,461,477.70	12.11
8	其他资产	10,652,754.22	1.12

9	合计	953,569,747.57	100.00
---	----	----------------	--------

注：权益投资中通过港股机制的公允价值为72,357,695.25元，占基金总资产比例7.59%。

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	-	-
C	制造业	97,916,194.38	11.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,139,240.40	0.24
E	建筑业	-	-
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	513,338,979.82	57.97
J	金融业	-	-
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	-	-
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	31,767,840.00	3.59
S	综合	-	-
	合计	645,162,254.60	72.85

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
通信服务	71,882,922.29	8.12

信息技术	474,772.96	0.05
合计	72,357,695.25	8.17

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300590	移为通信	1,905,400	70,118,720.00	7.92
2	600050	中国联通	11,199,000	67,305,990.00	7.60
3	300253	卫宁健康	3,664,900	58,198,612.00	6.57
4	600570	恒生电子	761,259	56,279,877.87	6.36
5	002439	启明星辰	1,488,300	47,595,834.00	5.37
6	600845	宝信软件	1,234,610	44,149,653.60	4.99
7	002410	广联达	1,197,812	42,510,347.88	4.80
8	300188	美亚柏科	2,447,383	41,948,144.62	4.74
9	300496	中科创达	1,098,182	40,083,643.00	4.53
10	600588	用友网络	1,286,460	39,738,749.40	4.49

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	29,997,000.00	3.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,938,565.80	2.25
	其中：政策性金融债	19,938,565.80	2.25

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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	49,935,565.80	5.64

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	190001	19付息国债01	300,000	29,997,000.00	3.39
2	108602	国开1704	197,980	19,938,565.80	2.25

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，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	624,816.28
2	应收证券清算款	109,540.08
3	应收股利	-
4	应收利息	861,065.74
5	应收申购款	9,057,332.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,652,754.22

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

	中欧电子信息产业沪港	中欧电子信息产业沪港
--	------------	------------

	深股票A	深股票C
报告期期初基金份额总额	649,689,132.89	185,344,508.35
报告期期间基金总申购份额	186,083,125.73	176,079,629.16
减：报告期期间基金总赎回份额	410,470,374.16	151,320,443.21
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	425,301,884.46	210,103,694.30

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份额。

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、中欧电子信息产业沪港深股票型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧电子信息产业沪港深股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧电子信息产业沪港深股票型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧电子信息产业沪港深股票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

基金管理人及基金托管人的住所。

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10月24日