

中欧盈和 5 年定期开放债券型证券投资基金

2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

送出日期:2020 年 04 月 01 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自2019年07月11日起至2019年12月31日止。

1.2 目录

| | |
|---|----|
| §1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示 | 2 |
| 1.2 目录 | 3 |
| §2 基金简介 | 5 |
| 2.1 基金基本情况 | 5 |
| 2.2 基金产品说明 | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 | 5 |
| 2.4 信息披露方式 | 6 |
| 2.5 其他相关资料 | 6 |
| §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 7 |
| 3.2 基金净值表现 | 7 |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况 | 9 |
| §4 管理人报告 | 9 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 | 9 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 11 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 | 12 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 12 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 13 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 14 |
| 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 | 14 |
| §5 托管人报告 | 14 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 14 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 14 |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 | 14 |
| §6 审计报告 | 14 |
| 6.1 审计报告基本信息 | 14 |
| 6.2 审计报告的基本内容 | 15 |
| §7 年度财务报表 | 17 |
| 7.1 资产负债表 | 17 |
| 7.2 利润表 | 19 |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表 | 20 |
| 7.4 报表附注 | 21 |
| §8 投资组合报告 | 45 |
| 8.1 期末基金资产组合情况 | 45 |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 45 |
| 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 | 45 |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 45 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 46 |
| 8.6 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 | 46 |
| 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 | 47 |
| 8.8 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贵金属投资明细 | 47 |
| 8.9 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 | 47 |
| 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 47 |

| | |
|---|----|
| 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 47 |
| 8.12 投资组合报告附注 | 48 |
| §9 基金份额持有人信息 | 48 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 48 |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 49 |
| 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况..... | 49 |
| §10 开放式基金份额变动 | 49 |
| §11 重大事件揭示 | 49 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 | 49 |
| 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 | 49 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 50 |
| 11.4 基金投资策略的改变 | 50 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 50 |
| 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 | 50 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 50 |
| 11.8 其他重大事件 | 51 |
| §12 影响投资者决策的其他重要信息 | 52 |
| 12.1 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..... | 52 |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 53 |
| §13 备查文件目录 | 53 |
| 13.1 备查文件目录 | 53 |
| 13.2 存放地点 | 53 |
| 13.3 查阅方式 | 54 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---------------------|
| 基金名称 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金 |
| 基金简称 | 中欧盈和债券 |
| 基金主代码 | 007535 |
| 基金运作方式 | 契约型、定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019年07月11日 |
| 基金管理人 | 中欧基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国民生银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,000,074,675.14份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 在有效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 | 本基金以封闭期为周期进行投资运作。在封闭期内，本基金采用买入并持有策略构建投资组合，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，且所投资产到期日不得晚于产品封闭运作期到期日。投资于含回售权的债券，且债券到期日晚于封闭期运作期到期日的，管理人应当行使回售权而不应当持有至到期。一般情况下，本基金持有的债券品种和结构在封闭期内不会发生变化。但基金管理人可基于持有人优先原则，在不违反企业会计准则的前提下，对尚未到期的固定收益类资产提前处置。 |
| 业绩比较基准 | 在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的三年期银行定期存款利率（税后）+1.25% |
| 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。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| | | | |
|-------------|------|------------------------------|-----------------------|
| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
| 名称 | | 中欧基金管理有限公司 | 中国民生银行股份有限公司 |
| 信息披露 负责人 | 姓名 | 黎忆海 | 罗菲菲 |
| | 联系电话 | 021-68609600 | 010-58560666 |
| | 电子邮箱 | liyihai@zofund.com | tgbfxjdzx@cmbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 021-68609700、400-700-9700 | 95568 |
| 传真 | | 021-33830351 | 010-58560798 |
| 注册地址 | | 中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路333号五层 | 北京市西城区复兴门内大街2 号 |
| 办公地址 | | 中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路333号五层 | 北京市西城区复兴门内大街2 号 |
| 邮政编码 | | 200120 | 100031 |
| 法定代表人 | | 窦玉明 | 洪崎 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|----------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 上海证券报 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.zofund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人的住所 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|--------------------|-------------------------------|
| 会计师事务所 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室 |
| 注册登记机构 | 中欧基金管理有限公司 | 中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号5层 |

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| | |
|----------------------|-------------------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 本期2019年07月11日(基金合同生效日)- 2019年12月31日 |
| 本期已实现收益 | 105,732,871.63 |
| 本期利润 | 105,732,871.63 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0151 |
| 本期加权平均净值利润率 | 1.50% |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.51% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2019年末 |
| 期末可供分配利润 | 18,231,940.04 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0026 |
| 期末基金资产净值 | 7,018,306,615.18 |
| 期末基金份额净值 | 1.0026 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2019年末 |
| 基金份额累计净值增长率 | 1.51% |

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

3、所述基金业绩指标不包括基金份额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。

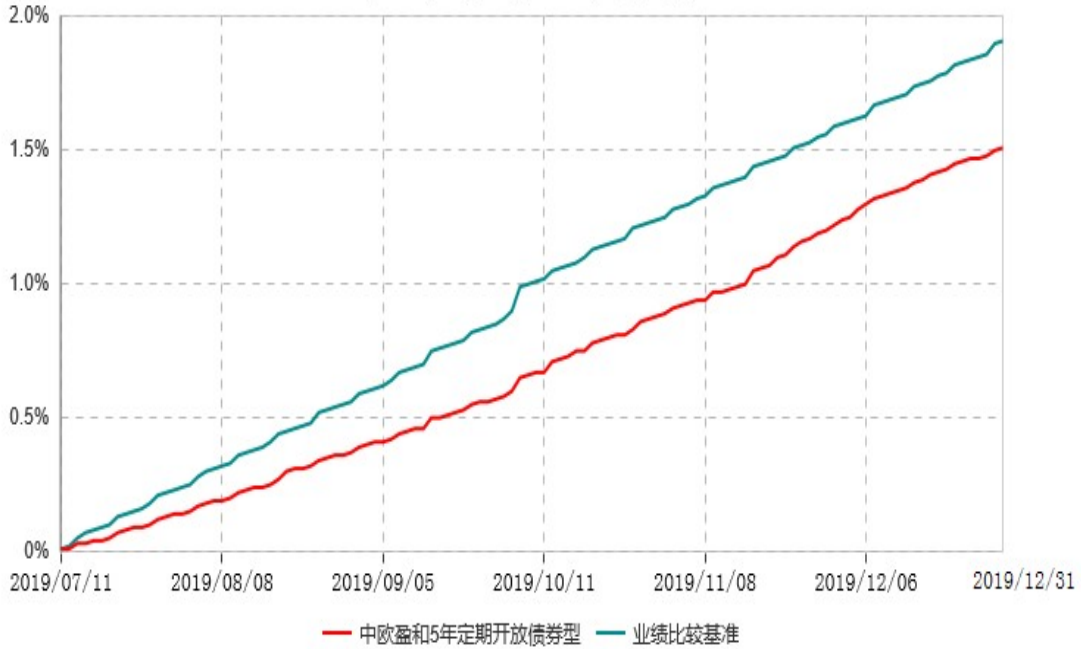
3.2 基金净值表现

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

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 0.91% | 0.01% | 1.01% | 0.01% | -0.10% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.51% | 0.01% | 1.91% | 0.01% | -0.40% | 0.00% |

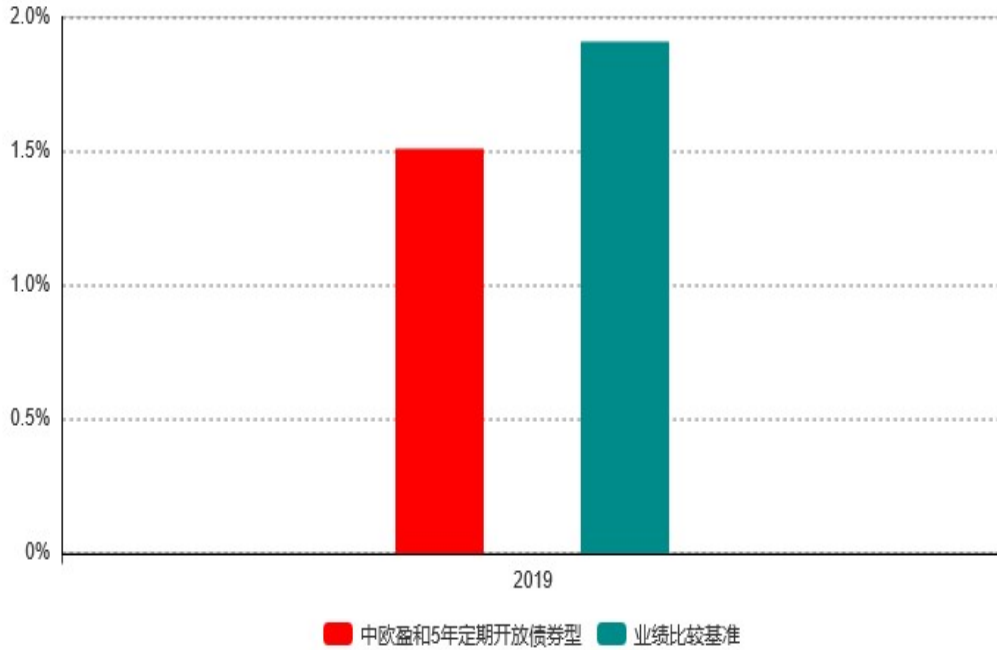
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧盈和5年定期开放债券型证券投资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
(2019年07月11日-2019年12月31日)



注：本基金基金合同生效日期为2019年7月11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应当符合基金合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同生效日为2019年7月11日，2019年度数据为2019年7月11日至2019年12月31日数据。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|-------|-------------|---------------|-----------|---------------|----|
| 2019年 | 0.125 | 87,500,864.48 | 67.17 | 87,500,931.65 | - |
| 合计 | 0.125 | 87,500,864.48 | 67.17 | 87,500,931.65 | - |

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中欧基金管理有限公司经中国证监会（证监基字[2006]102号文）批准，于2006年7月19日正式成立。股东为意大利意联银行股份有限公司、国都证券股份有限公司、北京

百骏投资有限公司、上海睦亿投资管理合伙企业（有限合伙）、万盛基业投资有限责任公司以及自然人股东，注册资本为2.20亿元人民币，旗下设有北京分公司、中欧盛世资产管理（上海）有限公司、中欧钱滚滚基金销售（上海）有限公司和中欧基金国际有限公司。截至2019年12月31日，本基金管理人共管理72只开放式基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|-------------|-----------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 洪慧梅 | 基金经理 | 2019-08-16 | - | 12 | 历任平安资产管理有限责任公司债券交易员(2007.02-2009.04)，汇丰人寿保险股份有限公司债券交易主任（2009.05-2011.04），浙商基金管理有限公司基金经理（2011.05-2016.03），平安养老保险股份有限公司投资经理（2016.04-2019.06）。2019-07-01加入中欧基金管理有限公司 |
| 王慧杰 | 基金经理 | 2019-07-11 | - | 8 | 历任彭博咨询社（纽约）利率衍生品研究员(2009.06-2011.08)，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 |
| 赵国英 | 策略组负责人、基金经理 | 2019-07-11 | - | 15 | 历任天安保险有限公司债券交易员 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | (2004.07-2005.05)，兴业银行资金营运中心债券交易员(2005.05-2009.12)，美国银行上海分行环球金融市场部副总裁(2009.12-2015.04)。2015-04-07加入中欧基金管理有限公司，历任投资经理 |
|--|--|--|--|--|--|

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据相关法律法规，公司制订了《公平交易管理办法》以确保公司旗下管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益。在投资决策方面，基金经理共享研究报告、投研体系职权划分明确且互不干预、各基金持仓及交易信息等均能有效隔离；在交易执行方面，以系统控制和人工审阅相结合的方式，严控反向交易和同向交易；另外，中央交易室在交易执行过程中对公平交易实施一线监控，监察稽核部也会就投资交易行为进行分析和评估，定期进行公平交易的内部审计工作。

4.3.2 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。在公平交易稽核审计过程中，针对投资组合间同向交易价差出现异常的情况，我们分别从交易动机、交易时间间隔、交易时间顺序、指令下达明细等方面进行了进一步深入分析，并与基金经理进行了沟通确认，从最终结果看，造成同向价差的原因主要在于各基金所遇申赎时点不同、

股价波动等不可控因素，基金经理已在其可控范围内尽力确保交易公平，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年经济受中美贸易摩擦、国内房地产市场房住不炒、经济结构调整等多重因素的影响，告别了过去几年稳中趋降的平台期，整体呈现加速回落的态势。PPI和核心CPI也呈现持续下滑的态势，四季度由于非洲猪瘟的影响，猪肉价格飙升，导致CPI出现较快的反弹，但除此之外都呈现较低的通胀水平，显示总需求较弱。央行货币政策稳健宽松，全年资金利率保持在相对较低的水平。

全年债券市场波动较大，主要原因在于市场对经济数据、中美贸易战、货币政策等因素的预期来回反复，利率债市场全年虽然还是有小幅收获，但波动较大；反观高等级信用债市场，全年走出了较为流畅的下行走势，市场对票息稳定，信用风险低的品种追求热情很高。

本组合在7月份成立之后采取了快速建仓策略，锁定收益，同时适当提升杠杆水平以获取息差收益。报告期内组合运行平稳。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金份额净值收益率为1.51%，同期业绩比较基准收益率为1.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2020年，预计经济增速仍将下行，年初受新冠疫情的影响，一季度增长数据可能会出现较为明显的下行；但同时货币和财政对冲政策力度加大，下半年有可能出现较为明显的反弹。全年通胀有上行的压力，主要在于农产品和工业品价格上涨压力。全年债券市场波动依然较大，收益确定性资产仍将受到市场青睐。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2019年，在公司业务全面发展的背景下，公司始终坚持保障基金份额持有人利益的原则，不断强化内部控制，并有效地组织开展监察稽核工作，具体包括以下方面：

（一）落实法律法规，培养合规文化

2019年，监管机构相继颁布了一系列法律法规，公司在收到相关法规后第一时间内通过电子邮件向相关部门和员工传达了有关内容。监察稽核部负责将新颁布的法律法规及时维护至公司共享法律法规库，并以每周新规跟踪的形式，针对法律法规进行全员范围内的解读；同时，公司致力于积极推动公司合规文化建设，通过法规培训、风险案例研讨、员工合规测试等多种形式，提高员工合规及风控意识，公司内部控制和风险管理基础得到夯实和优化。

（二）完善制度体系，提高运作效率

2019年，公司根据业务需要及新近出台或修订的法律法规，对规章制度体系进行了进一步完善，在兼顾合规、风险管理和效率的前提下，对一系列规章制度进行了补充和修订，以使得各项业务运作更为规范、顺畅和高效：公司全年共制订或修订制度流程29项，内容涵盖投资研究、合规管理、产品运作、基金销售及宣传推介、流动性管理、反洗钱等各项内容。

（三）加强内部审计，强化风险管理

2019年，公司按照年初制定的监察稽核年度计划，进一步加强合规及内部稽核审计力度，全年除有序完成监管要求的法定审计工作及常规定期审计工作外，针对易发生风险的各类业务循环开展多次专项稽核工作，使业务中存在的问题能够得到及时发现和纠正。通过内部稽核审计工作，切实保证基金运作和公司经营所涉及的各个环节均能按照各项法律法规和公司内部制度有效落实。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会主席为公司分管运营副总经理，成员包括总经理、督察长、投资总监，基金运营部总监，监察稽核部总监以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：基金日常估值由基金管理人进行，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以XBRL形式报给基金托管人，基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人，由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公布。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内进行了利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

| | |
|------------|----------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | 安永华明（2020）审字第61336106_B43号 |

6.2 审计报告的基本内容

| | |
|-----------|--|
| 审计报告标题 | 审计报告 |
| 审计报告收件人 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金全体基金份额持有人 |
| 审计意见 | <p>我们审计了后附的中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金的财务报表，包括2019年12月31日的资产负债表，2019年7月11日（基金合同生效日）至2019年12月31日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金2019年12月31日的财务状况以及2019年7月11日（基金合同生效日）至2019年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。</p> |
| 形成审计意见的基础 | <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> |
| 强调事项 | |
| 其他事项 | |
| 其他信息 | <p>中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在</p> |

| | |
|------------------------|---|
| | <p>重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p> |
| <p>管理层和治理层对财务报表的责任</p> | <p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金的财务报告过程。</p> |
| <p>注册会计师对财务报表审计的责任</p> | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当</p> |

| | |
|-----------|---|
| | <p>的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |
| 会计师事务所的名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 注册会计师的姓名 | 徐艳、许培菁 |
| 会计师事务所的地址 | 北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室 |
| 审计报告日期 | 2020-03-30 |

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2019年12月31日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2019年12月31日 |
|-----------------|------------|----------------------------|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 181,922,541.99 |
| 结算备付金 | | 29,320,060.29 |
| 存出保证金 | | 531,004.36 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | - |
| 其中：股票投资 | | - |
| 基金投资 | | - |
| 债券投资 | | - |
| 资产支持证券投资 | | - |
| 贵金属投资 | | - |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | - |
| 应收证券清算款 | | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 238,388,590.12 |
| 应收股利 | | - |
| 应收申购款 | | - |
| 递延所得税资产 | | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | 12,046,475,056.05 |
| 资产总计 | | 12,496,637,252.81 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2019年12月31日 |
| 负 债: | | |
| 短期借款 | | - |
| 交易性金融负债 | | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 5,291,207,011.63 |
| 应付证券清算款 | | 180,766,039.32 |
| 应付赎回款 | | - |
| 应付管理人报酬 | | 1,679,038.88 |

| | | |
|---------------|----------|-------------------|
| 应付托管费 | | 443,899.00 |
| 应付销售服务费 | | - |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 85,782.42 |
| 应交税费 | | 1,183,442.21 |
| 应付利息 | | 2,850,424.17 |
| 应付利润 | | - |
| 递延所得税负债 | | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 115,000.00 |
| 负债合计 | | 5,478,330,637.63 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 7,000,074,675.14 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | 18,231,940.04 |
| 所有者权益合计 | | 7,018,306,615.18 |
| 负债和所有者权益总计 | | 12,496,637,252.81 |

注：1. 报告截止日2019年12月31日，基金份额总额7,000,074,675.14份，基金份额参考净值为人民币1.0026元。

2. 本基金合同生效日为2019年7月11日，本财务报表的实际编制期间为2019年7月11日至2019年12月31日，故无上年度可比区间数据，下同。

7.2 利润表

会计主体：中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2019年07月11日（基金合同生效日）至2019年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期2019年07月11日至2019年12月31日 |
|-------------|----------|---------------------------|
| 一、收入 | | 162,878,416.26 |
| 1. 利息收入 | | 162,878,416.26 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 993,526.09 |
| 债券利息收入 | | 153,772,052.69 |
| 资产支持证券利息收入 | | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 8,112,837.48 |
| 其他利息收入 | | - |

| | | |
|----------------------------|------------|----------------|
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | - |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | - |
| 基金投资收益 | | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | - |
| 资产支持证券投资收益 | 7.4.7.13.2 | - |
| 贵金属投资收益 | | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.14 | - |
| 股利收益 | 7.4.7.15 | - |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.16 | - |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17 | - |
| 减：二、费用 | | 57,145,544.63 |
| 1. 管理人报酬 | | 9,893,018.64 |
| 2. 托管费 | | 2,634,293.56 |
| 3. 销售服务费 | | - |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.18 | - |
| 5. 利息支出 | | 43,929,753.91 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 43,929,753.91 |
| 6. 税金及附加 | | 553,298.61 |
| 7. 其他费用 | 7.4.7.19 | 135,179.91 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 105,732,871.63 |
| 减：所得税费用 | | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 105,732,871.63 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2019年07月11日（基金合同生效日）至2019年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|----|----|

| | 2019年07月11日至2019年12月31日 | | |
|--|-------------------------|----------------|------------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 7,000,074,608.03 | - | 7,000,074,608.03 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 105,732,871.63 | 105,732,871.63 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) | 67.11 | 0.06 | 67.17 |
| 其中：1. 基金申购款 | 67.11 | 0.06 | 67.17 |
| 2. 基金赎回款 | - | - | - |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | - | -87,500,931.65 | -87,500,931.65 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 7,000,074,675.14 | 18,231,940.04 | 7,018,306,615.18 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

刘建平

杨毅

王音然

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2019]893号文《关于准予中欧盈和5年

定期开放债券型证券投资基金注册的批复》核准，由中欧基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式基金，存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集7,000,029,608.03元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2019）验字第61336106_B09号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金合同》于2019年7月11日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为7,000,074,608.03份基金份额，其中包含认购利息折合45,000.00份基金份额。本基金的基金管理人与注册登记机构均为中欧基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括债券（包括国债、地方政府债、政府支持机构债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、次级债、分离交易可转债的纯债部分等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单等法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不投资于股票资产，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。本基金投资组合中：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%，但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前3个月、开放期及开放期结束后3个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。在开放期内，本基金持有的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，在封闭期本基金不受前述5%的限制。

本基金的业绩比较基准为：该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的三年期银行定期存款利率（税后）+1.25%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和中期报告〉》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2019年12月31日的财务状况以及2019年7月11日（基金合同生效日）至2019年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至2019年12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2019年7月11日（基金合同生效日）至2019年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：贷款和应收款项及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力；

本基金以持有至到期为目的的债券投资、资产支持证券投资分类为持有至到期投资，在财务报表中以“其他资产”列示。持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于取得债券投资支付的价款中包含债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资、贷款和应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

债券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

对于贷款和应收款项及其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

（1） 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，对于贴息债券，该等利息应作为债券投资成本；卖出债券于成交日确认债券投资收益。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

（2） 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本基金能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按实际持有期内逐日计提。付息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 债券投资收益/损失于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；

(6) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(2) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(3) 每一基金份额享有同等分配权；

(4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让

收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

7.4.6.2 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育费附加的单位外）及地方教育费附加。

7.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年12月31日 |
|--------------|--------------------|
| 活期存款 | 181,922,541.99 |
| 定期存款 | - |
| 其中：存款期限1个月以内 | - |
| 存款期限1-3个月 | - |
| 存款期限3个月以上 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计 | 181,922,541.99 |

7.4.7.2 交易性金融资产

本基金本报告期末未持有交易性金融资产。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年12月31日 |
|-----------|--------------------|
| 应收活期存款利息 | 9,266.11 |
| 应收定期存款利息 | - |
| 应收其他存款利息 | - |
| 应收结算备付金利息 | 14,513.40 |
| 应收债券利息 | 238,364,547.71 |

| | |
|------------|----------------|
| 应收资产支持证券利息 | - |
| 应收买入返售证券利息 | - |
| 应收申购款利息 | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 其他 | 262.90 |
| 合计 | 238,388,590.12 |

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年12月31日 |
|---------|--------------------|
| 其他应收款 | - |
| 待摊费用 | - |
| 持有至到期投资 | 12,046,475,056.05 |
| 合计 | 12,046,475,056.05 |

注：本基金本期末持有至到期投资列示如下：

持有至到期投资

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末 2019年12月31日 | | |
|--------|-------|--------------------|------|-------------------|
| | | 摊余成本 | 减值损失 | 账面价值 |
| 债券 | 交易所市场 | 4,415,685,325.48 | - | 4,415,685,325.48 |
| | 银行间市场 | 7,630,789,730.57 | - | 7,630,789,730.57 |
| | 合计 | 12,046,475,056.05 | - | 12,046,475,056.05 |
| 资产支持证券 | | - | - | - |
| 合计 | | 12,046,475,056.05 | - | 12,046,475,056.05 |

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年12月31日 |
|-------------|--------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | - |
| 银行间市场应付交易费用 | 85,782.42 |
| 合计 | 85,782.42 |

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年12月31日 |
|-------------|--------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | - |
| 预提费用-审计费 | 55,000.00 |
| 预提费用-信息披露费 | 60,000.00 |
| 合计 | 115,000.00 |

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期2019年07月11日（基金合同生效日）至2019年12月31日 | |
|---------------|------------------------------------|------------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 基金合同生效日 | 7,000,074,608.03 | 7,000,074,608.03 |
| 本期申购 | 67.11 | 67.11 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| 本期末 | 7,000,074,675.14 | 7,000,074,675.14 |

注：1、申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2、本基金自2019年7月2日至2019年7月8日止期间公开发售，共募集有效净认购资金7,000,029,608.03元。根据《中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金合同/招募说明书/基金份额发售公告》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入45,000.00元在本基金成立后，折算为45,000.00份基金份额，划入基金份额持有人账户。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|-------|----------------|
| 基金合同生效日 | - | - | - |
| 本期利润 | 105,732,871.63 | - | 105,732,871.63 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 0.06 | - | 0.06 |
| 其中：基金申购款 | 0.06 | - | 0.06 |
| 基金赎回款 | - | - | - |
| 本期已分配利润 | -87,500,931.65 | - | -87,500,931.65 |
| 本期末 | 18,231,940.04 | - | 18,231,940.04 |

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期2019年07月11日至2019年12月31日 |
|-----------|---------------------------|
| 活期存款利息收入 | 648,115.52 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 342,577.00 |
| 其他 | 2,833.57 |
| 合计 | 993,526.09 |

7.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期无债券投资收益。

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

7.4.7.16 公允价值变动收益

本基金本报告期无公允价值变动收益。

7.4.7.17 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

7.4.7.18 交易费用

本基金本报告期无交易费用。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年07月11日至2019年12月31日 |
|-------|-------------------------------|
| 审计费用 | 55,000.00 |
| 信息披露费 | 60,000.00 |
| 汇划手续费 | 13,579.91 |
| 账户维护费 | 6,000.00 |
| 开户费 | 400.00 |
| 其他 | 200.00 |
| 合计 | 135,179.91 |

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|-------|---------|
|-------|---------|

| | |
|--|---------------------|
| 中欧基金管理有限公司（“中欧基金”） | 基金管理人、基金销售机构、注册登记机构 |
| 中国民生银行股份有限公司 | 基金托管人 |
| 国都证券股份有限公司（“国都证券”） | 基金管理人的股东 |
| 万盛基业投资有限责任公司（“万盛基业”） | 基金管理人的股东 |
| 北京百骏投资有限公司（“北京百骏”） | 基金管理人的股东 |
| Unione di Banche Italiane S.p.a（“意大利银联银行”） | 基金管理人的股东 |
| 上海睦亿投资管理合伙企业（有限合伙）（“上海睦亿合伙”） | 基金管理人的股东 |
| 自然人股东 | 基金管理人的股东 |
| 中欧盛世资产管理(上海)有限公司（“中欧盛世资管”） | 基金管理人的全资子公司 |
| 中欧钱滚滚基金销售（上海）有限公司（“钱滚滚”） | 基金管理人的控股子公司 |
| 中欧基金国际有限公司（“中欧国际”） | 基金管理人的全资子公司 |

注：1、中欧基金于2019年11月22日在香港特别行政区收购中睿资产管理有限公司，正式成立香港子公司，中睿资产管理有限公司自2019年11月29日起将公司名称变更为“中欧基金国际有限公司(Zhong Ou Asset Management International Limited)。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期末无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年07月11日至2019年12月31日 |
|-----------------|-------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 9,893,018.64 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | - |

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

2、基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人于次月首日起3个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

3、根据基金管理人中欧基金管理有限公司2019年12月26日《中欧基金管理有限公司关于调低中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金相关基金费率并修订基金合同及托管协议的公告》的规定，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自2019年12月26日起，本基金管理费率由0.30%/年调整为0.2%/年。

4、本基金合同于2019年7月11日生效，故无上年度可比期间数据。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年07月11日至2019年12月31日 |
|----------------|-------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,634,293.56 |

注：1、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.05%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

2、基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，基金管理人于次月首日起3个工作日内向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

3、根据基金管理人中欧基金管理有限公司2019年12月26日《中欧基金管理有限公司关于调低中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金相关基金费率并修订基金合同及托管协议的公告》的规定，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自2019年12月26日起，本基金托管费率由0.08%/年调整为0.05%/年。

4、本基金合同于2019年7月11日生效，故无上年度可比期间数据。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末 2019年12月31日 | |
|-------|--------------------|------------------|
| | 持有的基金份额 | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 自然人股东 | 14,049.09 | 0.00% |

注：

1、截止本报告期末，关联方自然人股东持有本基金A类份额占该类份额的比例为0.0002%，上表展示的比例系四舍五入后的结果。

2、本报告期，除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的适用费率符合本基金招募说明书和相关公告的规定。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2019年07月11日至2019年12月31日 | |
|--------------|-------------------------------|------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国民生银行股份有限公司 | 181,922,541.99 | 648,115.52 |

注：1、本基金的银行存款由基金托管人中国民生银行保管，按银行同业利率计息。

2、本基金合同于2019年7月11日生效，故无上年度可比期间数据。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期末未持有中国民生银行发行的同业存单。

7.4.11 利润分配情况—非货币市场基金

单位：人民币元

| 序号 | 权益登记日 | 除息日 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 本期利润分配合计 | 备注 |
|----|------------|------------|-------------|---------------|-----------|---------------|----|
| 1 | 2019-12-12 | 2019-12-12 | 0.125 | 87,500,864.48 | 67.17 | 87,500,931.65 | - |
| 合计 | | | 0.125 | 87,500,864.48 | 67.17 | 87,500,931.65 | - |

注：资产负债表日之后，年度报告批准报出日之前的利润分配参见资产负债表日后事项（附注：7.4.8.2）

7.4.12 期末（2019年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2019年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为人民币2,498,907,011.63元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量（张） | 期末估值总额 |
|-----------|--------------|------------|--------|-----------|----------------|
| 088053 | 08首钢债02 | 2020-01-06 | 102.06 | 200,000 | 20,412,155.82 |
| 101800449 | 18津渤海MTN003 | 2020-01-06 | 101.82 | 2,000,000 | 203,635,382.62 |
| 101801342 | 18首钢MTN005 | 2020-01-03 | 102.10 | 1,800,000 | 183,784,315.34 |
| 101801504 | 18京基投MTN001A | 2020-01-06 | 102.26 | 500,000 | 51,127,704.04 |
| 101900044 | 19津地铁MTN001 | 2020-01-02 | 100.51 | 1,200,000 | 120,615,501.17 |
| 101900084 | 19津城建MTN002B | 2020-01-03 | 100.54 | 200,000 | 20,107,415.41 |
| 101900134 | 19首钢MTN001 | 2020-01-03 | 100.74 | 2,000,000 | 201,474,254.11 |
| 101900212 | 19复星高科MTN001 | 2020-01-06 | 101.85 | 342,000 | 34,833,804.31 |
| 101900235 | 19豫投资MTN001 | 2020-01-06 | 101.64 | 1,250,000 | 127,049,207.71 |
| 101900255 | 19首钢MTN002 | 2020-01-06 | 101.23 | 653,000 | 66,103,464.60 |
| 101900312 | 19赣高速MTN001 | 2020-01-07 | 100.10 | 2,500,000 | 250,240,128.90 |
| 101900423 | 19津渤海MTN002 | 2020-01-02 | 101.64 | 657,000 | 66,775,838.29 |
| 101900488 | 19首钢MTN003 | 2020-01-06 | 102.56 | 1,100,000 | 112,818,333.52 |
| 101900542 | 19沪城控MTN001 | 2020-01-02 | 103.02 | 1,300,000 | 133,923,675.94 |
| 101900674 | 19苏交通MTN00 | 2020-01-07 | 101.13 | 593,000 | 59,972,231.37 |

| | | | | | |
|-----------|--------------|------------|--------|------------|------------------|
| | 1 | | | | |
| 101900710 | 19五矿MTN001 | 2020-01-06 | 100.52 | 1,575,000 | 158,314,372.52 |
| 101900819 | 19津城建MTN004B | 2020-01-03 | 100.36 | 500,000 | 50,179,539.36 |
| 101900887 | 19甬交投MTN002 | 2020-01-06 | 99.94 | 1,300,000 | 129,926,255.92 |
| 101901227 | 19复星高科MTN003 | 2020-01-06 | 100.00 | 500,000 | 50,002,436.74 |
| 101901369 | 19金融街投MTN001 | 2020-01-03 | 100.01 | 2,000,000 | 200,014,511.08 |
| 101901419 | 19川能投MTN004A | 2020-01-03 | 100.00 | 308,000 | 30,801,059.25 |
| 131800019 | 18蓉城轨交GN001 | 2020-01-06 | 101.63 | 1,200,000 | 121,952,637.67 |
| 1880164 | 18首旅债02 | 2020-01-02 | 103.83 | 448,000 | 46,514,248.45 |
| 1880164 | 18首旅债02 | 2020-01-06 | 103.83 | 1,052,000 | 109,225,422.69 |
| 1880277 | 18深投债02 | 2020-01-06 | 101.85 | 300,000 | 30,553,620.57 |
| 1980006 | 19广铁绿色债01 | 2020-01-02 | 100.76 | 600,000 | 60,457,789.08 |
| 1980056 | 19首旅债02 | 2020-01-02 | 101.37 | 800,000 | 81,097,889.05 |
| 1980139 | 19川投债02 | 2020-01-02 | 102.37 | 258,000 | 26,411,052.10 |
| 1980139 | 19川投债02 | 2020-01-06 | 102.37 | 42,000 | 4,299,473.60 |
| 合计 | | | | 27,178,000 | 2,752,623,721.23 |

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019年12月31日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额为人民币2,792,300,000.00元，分别于2020年1月2日、6日、22日和2月13日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于债券型基金，属证券投资基金中的中低风险收益品种，其长期平均风险和收益预期低于股票型基金、混合型基金，但高于货币市场基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。风险控制委员会负责协助确立公司风险控制的原则、目标和策略，并就风险控制重要事项提出意见和建议。督察长负责组织和指导公司的监察稽核工作。监察稽核部独立于公司各业务部门开展监察稽核工作，根据监管机构及公司内部控制的要求对基金投资进行定期、不定期检查，出具监察稽核报告，进而从合规层面对基金投资进行风险控制。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2019年12月31日 |
|--------|--------------------|
| A-1 | 0.00 |

| | |
|-------|---------------|
| A-1以下 | - |
| 未评级 | 48,704,459.22 |
| 合计 | 48,704,459.22 |

注:1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为期限在一年以内未有三方评级的国债。3. 债券投资以成本价列示。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末基金未持有短期信用评级的资产支持证券。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本期末基金未持有短期信用评级的同业存单。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2019年12月31日 |
|--------|--------------------|
| AAA | 11,856,334,318.06 |
| AAA以下 | 100,003,439.12 |
| 未评级 | 41,432,839.65 |
| 合计 | 11,997,770,596.83 |

注:1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为期限在一年以上未有三方评级的政策性金融债。3. 债券投资以成本价列示。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末基金未持有长期信用评级的资产支持证券。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本期末基金未持有长期信用评级的同业存单。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。针对兑付赎回资金的流动性风

险，本基金的基金管理人于开放日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。在开放期，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，本基金所持大部分资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。于2019年12月31日，本基金所承担的除卖出回购金融资产款以外的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金持有的资产主要为银行存款及信用状况良好的固定收益类资产，其中银行存款主要为活期存款及可无条件提前支取且支取无利息损失的银行存款，固定收益类资产主要为在交易所及银行间公开发行上市且可自由流通的品种。本基金持有的流通受限资产比例较低，未对组合流动性造成重大影响，附注7.4.12披露的流通受限资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，因此存在相应的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末2019年12月31日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|----------------|------------------|-------------------|------|----------------|-------------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 181,922,541.99 | - | - | - | 181,922,541.99 |
| 结算备付金 | 29,320,060.29 | - | - | - | 29,320,060.29 |
| 存出保证金 | 531,004.36 | - | - | - | 531,004.36 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - | - |
| 应收利息 | - | - | - | 238,388,590.12 | 238,388,590.12 |
| 其他资产 | 563,521,592.05 | 11,482,953,464.00 | - | - | 12,046,475,056.05 |
| 资产总计 | 775,295,198.69 | 11,482,953,464.00 | - | 238,388,590.12 | 12,496,637,252.81 |
| 负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 5,291,207,011.63 | - | - | - | 5,291,207,011.63 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 180,766,039.32 | 180,766,039.32 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,679,038.88 | 1,679,038.88 |
| 应付托管费 | - | - | - | 443,899.00 | 443,899.00 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 85,782.42 | 85,782.42 |
| 应交税费 | - | - | - | 1,183,442.21 | 1,183,442.21 |
| 应付利息 | - | - | - | 2,850,424.17 | 2,850,424.17 |

| | | | | | |
|---------|-------------------|-------------------|---|----------------|------------------|
| 其他负债 | - | - | - | 115,000.00 | 115,000.00 |
| 负债总计 | 5,291,207,011.63 | - | - | 187,123,626.00 | 5,478,330,637.63 |
| 利率敏感度缺口 | -4,515,911,812.94 | 11,482,953,464.00 | - | 51,264,964.12 | 7,018,306,615.18 |

注：除其他资产-持有至到期投资外，本表所示为本基金生息资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 | |
|----|--------------------|-----------------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |
| | | 本期末 2019年12月31日 |
| | 利率下降25BP | 106,508,393.66 |
| | 利率上升25BP | -104,774,855.62 |

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

于2019年12月31日，本基金未持有交易性权益类投资，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2019年12月31日,本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为0.00%,因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1. 公允价值

1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、应收款项、卖出回购金融资产款以及其他金融负债,除持有至到期金融资产外的其他金融资产因其剩余期限不长,因此公允价值与账面价值相若。

以下是本基金除账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较:

单位:人民币元

| 项目 | | 本期末 2019年12月31日 | | |
|--------|-------|--------------------|-------------------|---------------|
| | | 摊余成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 债券 | 交易所市场 | 4,415,685,325.48 | 4,428,940,268.00 | 13,254,942.52 |
| | 银行间市场 | 7,630,789,730.57 | 7,680,163,000.00 | 49,373,269.43 |
| | 合计 | 12,046,475,056.05 | 12,109,103,268.00 | 62,628,211.95 |
| 资产支持证券 | | - | - | - |
| 合计 | | 12,046,475,056.05 | 12,109,103,268.00 | 62,628,211.95 |

1.2 以公允价值计量的金融工具

1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2019年12月31日,本基金未持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的交易性金融资产的公允价值所属层次未发生重大变动。

1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的交易性金融资产第三层次公允价值本期未发生变动。

2. 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

3. 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

4. 财务报表的批准

本财务报表已于2020年3月30日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 12,046,475,056.05 | 96.40 |
| | 其中：债券 | 12,046,475,056.05 | 96.40 |
| | 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 | 211,242,602.28 | 1.69 |
| 8 | 其他各项资产 | 238,919,594.48 | 1.91 |
| 9 | 合计 | 12,496,637,252.81 | 100.00 |

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

8.2.2 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股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未买入股票。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未卖出股票。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内无买入及卖出股票的情况。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|-------------------|---------------|
| 1 | 国家债券 | 48,704,459.22 | 0.69 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 41,432,839.65 | 0.59 |
| | 其中：政策性金融债 | 41,432,839.65 | 0.59 |
| 4 | 企业债券 | 4,704,519,677.97 | 67.03 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 7,251,818,079.21 | 103.33 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 12,046,475,056.05 | 171.64 |

8.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值 | 占基金资产 |
|----|------|------|-------|------|-------|
| | | | | | |

| | | | | | 产净 值比 例(%) |
|---|-----------|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| 1 | 131900005 | 19蓉城轨交GN0 01 | 3,000,000 | 306,526,182.5 0 | 4.37 |
| 2 | 155098 | 19国管01 | 2,700,000 | 272,079,546.8 4 | 3.88 |
| 3 | 101900298 | 19金隅MTN001 | 2,500,000 | 252,864,582.8 7 | 3.60 |
| 4 | 101900710 | 19五矿MTN001 | 2,500,000 | 251,292,654.8 0 | 3.58 |
| 5 | 101900070 | 19陕延油MTN00 1 | 2,500,000 | 251,221,814.4 6 | 3.58 |

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 截止本报告期末，本基金未涉及股票相关投资。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|----------------|
| 1 | 存出保证金 | 531,004.36 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 238,388,590.12 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 238,919,594.48 |

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|----------|---------------|------------------|---------|-----------|--------|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 242 | 28,925,928.41 | 7,000,044,000.00 | 100.00% | 30,675.14 | 0.00% |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 持有份额总数(份) | 占基金总份额比例 |
|------------------|-----------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 29,486.18 | 0.00% |

注：截止本报告期期末，基金管理人从业人员持有本基金的比例为0.0004%，上表所示为四舍五入后的结果。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间(万份) |
|------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本开放式基金 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0~10 |

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2019年07月11日)基金份额总额 | 7,000,074,608.03 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额 | 67.11 |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | - |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 7,000,074,675.14 |

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费用为55,000.00元人民币。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|------|--------------|-----------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 国金 | 1 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|------|---|---|---|---|---|---|
| 证券 | | | | | | |
| 中信证券 | 1 | - | - | - | - | - |

注：1. 根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司董事会授权管理层批准。
2. 本报告期内所有交易单元均为本报告期新增。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | | 基金交易 | |
|------|------------------|--------------|-------------------|----------------|------|--------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 国金证券 | 3,638,027,469.87 | 86.70% | 56,754,200,000.00 | 99.53% | - | - | - | - |
| 中信证券 | 557,999,485.74 | 13.30% | 266,356,000.00 | 0.47% | - | - | - | - |

注：1. 根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司董事会授权管理层批准。
2. 本报告期内所有交易单元均为本报告期新增。

11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|---------------------------|-----------|------------|
| 1 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金份额发售公告 | 中国证监会指定媒介 | 2019-06-28 |
| 2 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金合同 | 中国证监会指定媒介 | 2019-06-28 |
| 3 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金合同摘要 | 中国证监会指定媒介 | 2019-06-28 |
| 4 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金托管协议 | 中国证监会指定媒介 | 2019-06-28 |
| 5 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金招募说明书 | 中国证监会指定媒介 | 2019-06-28 |

| | | | |
|----|--|-----------|------------|
| 6 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金提前结束募集的公告 | 中国证监会指定媒介 | 2019-07-08 |
| 7 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金合同生效公告 | 中国证监会指定媒介 | 2019-07-12 |
| 8 | 中欧基金管理有限公司关于调整适用“养老金客户差别费率”的养老金客户范围的公告 | 中国证监会指定媒介 | 2019-08-15 |
| 9 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金经理变更公告 | 中国证监会指定媒介 | 2019-08-17 |
| 10 | 中欧基金管理有限公司旗下基金2019年第三季度报告 | 中国证监会指定媒介 | 2019-10-24 |
| 11 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金分红公告 | 中国证监会指定媒介 | 2019-12-11 |
| 12 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金托管协议 | 中国证监会指定媒介 | 2019-12-26 |
| 13 | 中欧基金管理有限公司关于调低中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金相关基金费率并修订基金合同及托管协议的公告 | 中国证监会指定媒介 | 2019-12-26 |
| 14 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金合同 | 中国证监会指定媒介 | 2019-12-26 |
| 15 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金更新招募说明书（2019年第2号） | 中国证监会指定媒介 | 2019-12-28 |
| 16 | 中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金更新招募说明书摘要（2019年第2号） | 中国证监会指定媒介 | 2019-12-28 |

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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 | 2019年7月11日至2019年12月31日 | 1,499,999,900.00 | 0.00 | 0.00 | 1,499,999,900.00 | 21.43% |
| | 2 | 2019年7月11日至2019年12月31日 | 1,499,999,900.00 | 0.00 | 0.00 | 1,499,999,900.00 | 21.43% |
| 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、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，确认利息收入并评估减值准备。本报告中投资组合报告公允价值部分均以摊余成本列示。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金相关批准文件

- 2、《中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧盈和5年定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧盈和5年定期开放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

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所。

13.3 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、基金托管人的住所免费查阅。

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

二〇二〇年四月一日