

# 中欧达安一年定期开放混合型证券投资基金

## 2020年第2季度报告

2020年06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:2020年07月21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2020年7月20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2020年04月01日起至2020年06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧达安混合
基金主代码	004283
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017年03月03日
报告期末基金份额总额	609,136,364.81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、套息策略、利差策略等增强组合收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×10%+中债综合指数收益

	率×90%
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

### § 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（2020年04月01日 - 2020年06月30日）
1. 本期已实现收益	8,049,946.48
2. 本期利润	8,821,637.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0145
4. 期末基金资产净值	723,054,251.39
5. 期末基金份额净值	1.1870

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	1.24%	0.15%	0.30%	0.14%	0.94%	0.01%
过去六个月	2.84%	0.16%	1.01%	0.15%	1.83%	0.01%
过去一年	5.45%	0.12%	2.73%	0.12%	2.72%	0.00%
过去三年	15.73%	0.13%	6.96%	0.12%	8.77%	0.01%
自基金合同生效起至今	18.70%	0.13%	6.56%	0.12%	12.14%	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



## § 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		
蒋雯文	基金经理	2018-09-21	-	8	历任新际香港有限公司销售交易员（2009.06-2011.07），平安资产管理有限责任公司债券交易员（2013.09-2016.05），前海开源基金投资经理助理（2016.09-2016.10）。2016-11-17加入中欧基金管

					理有限公司，历任交易 员、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

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1次，为量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，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

在海外疫情全面蔓延的局势下，国内疫情防控成绩非常优异，随着生产生活秩序恢复，补偿性需求加持下国内经济向好；同时伴随着欧美经济重启，我国外贸承受的压力也将下降。在此背景下，市场对此前“宽货币”的预期进行了修正，前期 1 万亿专项再贷款再贴现政策还将接力，新推出的直达实体经济的政策工具隐含超过 2 万亿的普惠小微贷款，货币政策或将且行且看。

本基金二季度起始债券久期具备攻击性，以高等级债券和利率债的配置为主，取得较好收益；5月债市进入剧烈调整，组合逐步将久期降为中性，但依旧遭到回撤。宽松的货币环境，向好的经济，对权益市场有支持作用，基金在权益上，主要投资低估值顺周期行业，同时中长期看好成长领域。

#### 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1.24%，同期业绩比较基准增长率为0.30%。

#### 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	134,702,781.67	10.31
	其中：股票	134,702,781.67	10.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,058,353,176.58	80.98
	其中：债券	971,141,617.40	74.31
	资产支持证券	87,211,559.18	6.67
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	40,000,000.00	3.06
	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	51,908,429.23	3.97
8	其他资产	21,915,935.11	1.68
9	合计	1,306,880,322.59	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	2,455,320.00	0.34
C	制造业	23,233,648.78	3.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,187,110.32	0.44
E	建筑业	891,496.00	0.12
F	批发和零售业	2,911,266.00	0.40

G	交通运输、仓储和邮政业	3,700,596.00	0.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,168,842.57	0.58
J	金融业	87,227,455.00	12.06
K	房地产业	1,474,692.00	0.20
L	租赁和商务服务业	600,717.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	3,156,888.00	0.44
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	1,173,150.00	0.16
R	文化、体育和娱乐业	521,600.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	134,702,781.67	18.63

### 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	601288	农业银行	14,683,900	49,631,582.00	6.86
2	601988	中国银行	8,955,500	31,165,140.00	4.31
3	600900	长江电力	167,600	3,174,344.00	0.44
4	603259	药明康德	32,680	3,156,888.00	0.44
5	600519	贵州茅台	2,000	2,925,760.00	0.40
6	603708	家家悦	59,100	2,911,266.00	0.40
7	002050	三花智控	112,250	2,458,275.00	0.34
8	600009	上海机场	33,600	2,421,552.00	0.33
9	601012	隆基股份	41,800	1,702,514.00	0.24
10	600030	中信证券	66,700	1,608,137.00	0.22

#### 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	10,340,000.00	1.43
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	651,511,260.00	90.11
5	企业短期融资券	7,975,200.00	1.10
6	中期票据	301,142,000.00	41.65
7	可转债（可交换债）	173,157.40	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	971,141,617.40	134.31

#### 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	112857	19广发03	500,000	50,620,000.00	7.00
2	132000005	20三峡GN001	500,000	49,980,000.00	6.91
3	155142	19世茂G1	450,000	45,684,000.00	6.32
4	155446	19安租04	400,000	40,528,000.00	5.61
5	101901598	19汇金MTN019	400,000	40,448,000.00	5.59

#### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	138579	鹏举05优	300,000	30,000,000.00	4.15
2	149989	平裕3优	200,000	20,000,000.00	2.77
2	138584	旭日06A	200,000	20,000,000.00	2.77
4	165907	滇中2优A	170,000	17,211,559.18	2.38

#### 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，以套期保值为主要目的，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投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的农业银行的发行主体农业银行股份有限公司于2020年5月9日受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚（银保监罚决字（2020）11号）和于2020年5月9日受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚（银保监罚决字（2020）12号），主要违法事实包括：（一）“两会一层”境外机构管理履职不到位；（二）国别风险管理不满足监管要求；（三）信贷资金被挪用作保证金；（四）未将集团成员纳入集团客户统一授信管理；（五）农业银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行；共罚款430万元。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	44,528.01
2	应收证券清算款	7,620,507.87
3	应收股利	-
4	应收利息	14,250,899.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	21,915,935.11

### 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	128057	博彦转债	65,105.60	0.01
2	127013	创维转债	30,815.20	0.00
3	128064	司尔转债	18,153.00	0.00
4	110065	淮矿转债	13,711.10	0.00
5	123023	迪森转债	12,664.60	0.00
6	123022	长信转债	11,091.60	0.00
7	113030	东风转债	8,718.40	0.00
8	113555	振德转债	3,635.80	0.00
9	128088	深南转债	1,572.80	0.00

### 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

报告期期初基金份额总额	609,136,364.81
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	609,136,364.81

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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过20%的情况。

### 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、中欧达安一年定期开放混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧达安一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧达安一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧达安一年定期开放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

### 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

2020年07月21日