

# 中欧纯债债券型证券投资基金 (LOF)

2021年第1季度报告

2021年03月31日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2021年04月22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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年4月21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01月01日起至2021年03月31日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                 |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 中欧纯债债券（LOF）                                                                                                     |
| 场内简称       | -                                                                                                               |
| 基金主代码      | 166016                                                                                                          |
| 基金运作方式     | 契约型上市开放式（LOF）                                                                                                   |
| 基金合同生效日    | 2013年01月31日                                                                                                     |
| 报告期末基金份额总额 | 937,065,054.56份                                                                                                 |
| 投资目标       | 在严格控制风险和合理保持流动性的基础上，力争为投资者谋求稳健的投资收益。                                                                            |
| 投资策略       | 本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测，采取信用策略、久期策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、息差策略、债券选择策略等，在严格的风险控制基础上，力求实现基金资产的稳定增值。 |
| 业绩比较基准     | 中债综合（全价）指数收益率                                                                                                   |
| 风险收益特征     | 本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低风险收益特征的基金品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。                                              |
| 基金管理人      | 中欧基金管理有限公司                                                                                                      |
| 基金托管人      | 中国邮政储蓄银行股份有限公司                                                                                                  |

|                 |                |                 |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 下属分级基金的基金简称     | 中欧纯债债券 (LOF) C | 中欧纯债债券 (LOF) E  |
| 下属分级基金场内简称      | 中欧纯债           | -               |
| 下属分级基金的交易代码     | 166016         | 002592          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 8,640,295.08份  | 928,424,759.48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01月01日 - 2021年03月31日) |                  |
|-----------------|--------------------------------|------------------|
|                 | 中欧纯债债券 (LOF) C                 | 中欧纯债债券 (LOF) E   |
| 1. 本期已实现收益      | 37,348.35                      | 694,979.55       |
| 2. 本期利润         | -29,584.65                     | 1,024,750.44     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0031                        | 0.0042           |
| 4. 期末基金资产净值     | 9,997,924.13                   | 1,092,168,787.97 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.157                          | 1.176            |

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

中欧纯债债券 (LOF) 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      | -0.25% | 0.09%     | 0.20%      | 0.04%         | -0.45% | 0.05% |
| 过去六个月      | 0.66%  | 0.07%     | 0.84%      | 0.04%         | -0.18% | 0.03% |
| 过去一年       | 0.09%  | 0.08%     | -1.68%     | 0.08%         | 1.77%  | 0.00% |
| 过去三年       | 9.42%  | 0.09%     | 5.11%      | 0.07%         | 4.31%  | 0.02% |
| 过去五年       | 10.44% | 0.08%     | 0.72%      | 0.07%         | 9.72%  | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 45.69% | 0.11%     | 7.49%      | 0.08%         | 38.20% | 0.03% |

中欧纯债债券（LOF）E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      | -0.16% | 0.08%     | 0.20%      | 0.04%         | -0.36% | 0.04%  |
| 过去六个月      | 0.90%  | 0.07%     | 0.84%      | 0.04%         | 0.06%  | 0.03%  |
| 过去一年       | 0.42%  | 0.07%     | -1.68%     | 0.08%         | 2.10%  | -0.01% |
| 过去三年       | 10.41% | 0.09%     | 5.11%      | 0.07%         | 5.30%  | 0.02%  |
| 自基金份额运作日至今 | 12.15% | 0.08%     | 0.79%      | 0.07%         | 11.36% | 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

中欧纯债债券（LOF）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：本基金转型日为2016年2月2日。

中欧纯债债券 (LOF) E 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年04月08日-2021年03月31日)



注：自 2016 年 4 月 6 日起，本基金新增 E 类份额，图示日期为 2016 年 4 月 8 日至 2021 年 3 月 31 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 |        |                                                                                   |
| 华李成 | 基金经理 | 2019-12-04  | -    | 6      | 历任浦银安盛基金管理有限公司固定收益研究员、专户产品投资经理(2014.07-2016.04)。2016/05/09加入中欧基金管理有限公司, 历任投资经理助理、 |

|  |  |  |  |  |       |
|--|--|--|--|--|-------|
|  |  |  |  |  | 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

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不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

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

一季度债券市场延续了去年四季度涨势，中债新综合财富（1-3年）指数一季度上涨0.82%。一季度债券收益率先上后下，去年年末在资金面宽松的利好背景下，债券收益率震荡下行。1月中旬起央行连续多日通过公开市场操作实施资金净回笼，同时叠加缴税高峰期、春节临近银行增加备付性需求等多重因素，1月末资金利率大幅飙升，GC001最高升至9.99%，创近两年新高，投资者对货币政策收紧预期加强，国债收益率大幅上行。进入2月以来央行连续净投放流动性，资金面紧张态势得到缓解，资金利率重新恢复平稳。春节期间美债飙升、油价大幅上涨，市场通胀预期有所升温，10年期国债冲高至3.29%。春节后资金利率持续宽松，货币政策收紧担忧下降，权益波动加剧投资者避险情绪增强，即便经济数据表现亮眼但债券市场反应较为钝化，国债收益率总体下行。一季度信用利差总体收窄，自去年11月受永煤事件冲击各等级信用利差冲高，今年一季度以来缓慢回落，但AA-和AA等级信用利差仍在高位震荡。

一季度组合在春节前坚持票息策略，春节后基于市场判断和股债相关性变化加大了配置力度，取得了一定收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，C类份额净值增长率为-0.25%，同期业绩比较基准收益率为0.20%；E类份额净值增长率为-0.16%，同期业绩比较基准收益率为0.20%。

#### 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<br>(%) |
|----|-------------------|------------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | -                | -                |
|    | 其中：股票             | -                | -                |
| 2  | 基金投资              | -                | -                |
| 3  | 固定收益投资            | 1,254,715,200.00 | 98.56            |
|    | 其中：债券             | 1,254,715,200.00 | 98.56            |
|    | 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      | 8,142,871.41     | 0.64             |
| 8  | 其他资产              | 10,185,583.80    | 0.80             |
| 9  | 合计                | 1,273,043,655.21 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

##### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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      | 6,997,200.00     | 0.63         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 419,928,000.00   | 38.10        |
|    | 其中：政策性金融债 | 269,346,000.00   | 24.44        |
| 4  | 企业债券      | 360,232,500.00   | 32.68        |
| 5  | 企业短期融资券   | 280,136,000.00   | 25.42        |
| 6  | 中期票据      | 90,471,500.00    | 8.21         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 96,950,000.00    | 8.80         |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 1,254,715,200.00 | 113.84       |

### 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  | 200207    | 20国开07      | 2,000,000 | 199,440,000.00 | 18.10        |
| 2  | 175905    | 21中金G3      | 1,000,000 | 100,080,000.00 | 9.08         |
| 3  | 2128010   | 21光大银行小微债   | 1,000,000 | 99,930,000.00  | 9.07         |
| 4  | 112196617 | 21南京银行CD063 | 1,000,000 | 96,950,000.00  | 8.80         |
| 5  | 175918    | 21甬城01      | 700,000   | 70,000,000.00  | 6.35         |

### 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21光大银行小微债的发行主体中国光大银行股份有限公司分别于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）5号），于2020年8月25日受到国家外汇管理局北京外汇管理部（京汇罚（2020）18号），于2020年10月20日受到国家外汇管理局北京外汇管理部行政处罚（京汇罚（2020）30号），于2020年10月20日受到国家外汇管理局北京外汇管理部行政处罚（京汇罚（2020）29号）。罚款合计663万元。 本基金投资的21南京银行CD063的发行主体南京银行股份有限公司于2020年12月28日受到人民银行南京分行处罚（（南银）罚字（2020）第30号）。处以警告，并处罚款736万元，没收违法所得人民币208778.02元。 本基金投资的21信达01的发行主体信达证券股份有限公司于2020年4月29日受到中国人民银行营业管理部行政处罚（银管罚（2020）7号）。罚款合计280万元。 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 截止本报告期末，本基金未涉及股票相关投资。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 13,492.72     |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 7,245,785.12  |
| 5  | 应收申购款   | 2,926,305.96  |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 10,185,583.80 |

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

|                               | 中欧纯债债券（LOF）C  | 中欧纯债债券（LOF）E   |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 5,807,190.09  | 65,531,104.60  |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 39,844,264.55 | 882,709,451.55 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 37,011,159.56 | 19,815,796.67  |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -             | -              |
| 报告期期末基金份额总额                   | 8,640,295.08  | 928,424,759.48 |

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

单位：份

|                           | 中欧纯债债券 (LOF) C | 中欧纯债债券 (LOF) E |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额          | -              | 8,970,224.70   |
| 报告期期间买入/申购总份额             | -              | -              |
| 报告期期间卖出/赎回总份额             | -              | -              |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额          | -              | 8,970,224.70   |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | -              | 0.97           |

注：申购/买入总份额含红利再投、转换入份额，赎回/卖出总份额含转换出份额。

## 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 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1月1日至2021年3月3日    | 19,703,612.48 | 0.00           | 19,703,612.48 | 0.00           | 0.00%  |
|                                                                                                                               | 2              | 2021年1月1日至2021年3月10日   | 27,843,277.65 | 0.00           | 0.00          | 27,843,277.65  | 2.97%  |
|                                                                                                                               | 3              | 2021年3月11日至2021年3月17日  | 0.00          | 145,984,590.43 | 0.00          | 145,984,590.43 | 15.58% |
|                                                                                                                               | 4              | 2021年3月11日至2021年3月31日  | 0.00          | 243,309,002.43 | 0.00          | 243,309,002.43 | 25.97% |
| 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、中欧纯债分级债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧纯债分级债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧纯债分级债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧纯债债券型证券投资基金（LOF）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04月22日