

# 中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金

2022年第2季度报告

2022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:2022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2022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2022年04月01日起至2022年06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧精选定期开放混合	
基金主代码	001117	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2015年03月18日	
报告期末基金份额总额	3,487,267,713.70份	
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将采取积极主动的资产配置策略，投资于上市公司股票或固定收益类资产，并适当运用股指期货对冲系统性风险，注重风险与收益的平衡，力争实现基金资产长期增值。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+中债综合指数收益率×35%	
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	
下属分级基金的基金简称	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E

下属分级基金的交易代码	001117	001890
报告期末下属分级基金的份额总额	3,403,678,739.36份	83,588,974.34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(2022年04月01日 - 2022年06月30日)	
	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
1. 本期已实现收益	-232,634,206.98	-5,808,525.80
2. 本期利润	770,408,026.26	19,066,960.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2243	0.2238
4. 期末基金资产净值	6,393,150,038.32	157,524,891.08
5. 期末基金份额净值	1.878	1.885

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

中欧精选定期开放混合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	13.75%	1.52%	4.25%	0.93%	9.50%	0.59%
过去六个月	-3.74%	1.45%	-5.70%	0.94%	1.96%	0.51%
过去一年	-5.06%	1.18%	-8.47%	0.81%	3.41%	0.37%
过去三年	84.84%	1.32%	13.79%	0.82%	71.05%	0.50%
过去五年	127.09%	1.32%	19.57%	0.82%	107.52%	0.50%
自基金合同生效起至今	87.80%	1.62%	20.03%	0.95%	67.77%	0.67%

中欧精选定期开放混合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	13.83%	1.52%	4.25%	0.93%	9.58%	0.59%
过去六个月	-3.68%	1.45%	-5.70%	0.94%	2.02%	0.51%
过去一年	-5.04%	1.18%	-8.47%	0.81%	3.43%	0.37%
过去三年	84.80%	1.32%	13.79%	0.82%	71.01%	0.50%
过去五年	127.38%	1.32%	19.57%	0.82%	107.81%	0.50%
自基金份额运作日至今	99.89%	1.41%	24.43%	0.82%	75.46%	0.59%

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

中欧精选定期开放混合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

(2015年03月18日-2022年06月30日)



中欧精选定期开放混合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  
(2015年10月13日-2022年06月30日)



注：本基金于 2015 年 9 月 22 日新增 E 类份额。图示日期为 2015 年 10 月 13 日至 2022 年 06 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		
周蔚文	权益投决会主席/投资总监/基金经理	2016-12-01	-	23 年	历任光大证券研究所研究员，富国基金研究员、高级研究员、基金经理。2011/01/10加入中欧基金管理有限公司，历任研究部总监、副总经理、权益投决会委员。

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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非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

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9次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

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

3月下旬深圳、上海等地相继爆发疫情，随着上海疫情发展广度和时间超出预期，对物流、港口、供应链的担忧持续发酵，市场风险偏好大幅下降，4月市场整体表现较弱，以半导体、新能源为代表的成长股继续调整。4月底，中央开始向市场传递积极信号，全力稳定经济大盘的决心推动市场开启一波快速的修复行情，在前期超跌的新能源和受购置税减免政策刺激的汽车板块带领下，大盘止跌反弹。随着6月多地陆续解除封控、实行常态化核酸检测，叠加国内稳增长政策持续发力，国内生产和消费需求逐渐回暖，经济月度数据开始呈修复迹象，A股走出了有别于外围动荡市场的独立行情。

在宏观环境和市场估值发生较大变化的情况下，我们始终坚持“好行业选Alpha，困境反转行业选Beta”的主线寻找投资机会，报告期内本基金在市场非理性下跌期间，进行了适当比例的加仓，增配了新能源、军工、医疗服务板块中部分经过调整估值已趋合理及基本面改善的一些个股；同时，减持了电子、银行、地产等板块的权重。整体来看，二季度内组合配置内相对收益较明显的板块有新能源和部分疫情受损板块（航空、餐饮、旅游、医疗服务等），有明显负收益的是银行、地产、部分机械设备相关个股。

#### 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13.75%，同期业绩比较基准收益率为4.25%；E类份额净值增长率为13.83%，同期业绩比较基准收益率为4.25%。

#### 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	5,916,395,885.61	89.68
	其中：股票	5,916,395,885.61	89.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	411,928,241.01	6.24
	其中：债券	411,928,241.01	6.24
	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	-	-
	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	267,728,171.76	4.06
8	其他资产	1,038,680.16	0.02
9	合计	6,597,090,978.54	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	564,264,673.13	8.61
B	采矿业	27,513,100.90	0.42
C	制造业	3,047,594,150.11	46.52

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,562,247.00	0.08
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	70,106.46	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	713,063,227.38	10.89
H	住宿和餐饮业	142,762,394.52	2.18
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,086,233.09	0.08
J	金融业	395,831,035.94	6.04
K	房地产业	251,222,481.72	3.84
L	租赁和商务服务业	39,179,137.78	0.60
M	科学研究和技术服务业	156,033,893.36	2.38
N	水利、环境和公共设施管理业	66,869,853.08	1.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	288,767,055.04	4.41
R	文化、体育和娱乐业	212,576,296.10	3.25
S	综合	-	-
	合计	5,916,395,885.61	90.32

### 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	600563	法拉电子	1,370,086	281,086,843.76	4.29
2	601021	春秋航空	4,782,341	279,049,597.35	4.26
3	002714	牧原股份	4,972,571	274,833,999.17	4.20
4	600519	贵州茅台	134,222	274,483,990.0	4.19



				0	
5	300750	宁德时代	494,300	263,956,200.00	4.03
6	002142	宁波银行	7,137,954	255,610,132.74	3.90
7	002459	晶澳科技	2,460,210	194,110,569.00	2.96
8	603885	吉祥航空	10,583,076	190,389,537.24	2.91
9	002475	立讯精密	5,336,115	180,307,325.85	2.75
10	600763	通策医疗	913,050	159,272,442.00	2.43

#### 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	407,659,726.03	6.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	4,268,514.98	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	411,928,241.01	6.29

#### 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	210010	21付息国债10	4,000,000	407,659,726.03	6.22
2	113648	巨星转债	32,150	4,268,514.98	0.07

## 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 本基金投资的吉祥航空的发行主体上海吉祥航空股份有限公司于2022-01-04受到中国民用航空华东地区管理局的华东局罚政法字（2022）2号。本基金投资的宁波银行的发行主体宁波银行股份有限公司于2021-07-13受到国家外汇管理局宁波市分局的甬外管罚（2021）7号，于2021-07-13受到央行宁波市中心支行的甬银处罚字（2021）2号，于2021-07-30至2022-05-27受到宁波银保监局的甬银保监罚决字（2021）57号等6条处罚。罚没合计1606.05万元人民币。本基金投资的春秋航空的发行主体春秋航空股份有限公司于2021-07-12受到中国民用航空华北地区管理局的华北局罚决河北字（2021）7号。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	1,038,680.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,038,680.16

### 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

	中欧精选定期开放混合 A	中欧精选定期开放混合 E
报告期期初基金份额总额	3,509,457,990.07	86,406,419.94
报告期期间基金总申购份额	13,828,777.63	340,963.75
减：报告期期间基金总赎回份额	119,608,028.34	3,158,409.35
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	3,403,678,739.36	83,588,974.34

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金已成立满三年，本报告期内无发起式资金持有份额情况。

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式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媒介上公开披露的各项公告

### 10.2 存放地点

基金管理人及基金托管人的住所。

### 10.3 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

2022年07月21日