

中欧安财定期开放债券型发起式证券投资基金

2022年第3季度报告

2022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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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2022年10月25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07月01日起至2022年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 中欧安财债券 |
| 基金主代码 | 005964 |
| 基金运作方式 | 契约型、开放式、发起式 |
| 基金合同生效日 | 2018年05月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,399,105,384.64份 |
| 投资目标 | 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。 |
| 投资策略 | 本基金管理人将根据基本价值评估、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。当市场收益率上行时，基金管理人将运用国债期货对组合中的债券资产进行套期保值，以回避一定的市场风险。 |

| | |
|--------|--|
| 业绩比较基准 | 中债综合指数收益率 |
| 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。 |
| 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 |

§ 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07月01日 - 2022年09月30日） |
|-----------------|--------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 14,406,173.63 |
| 2. 本期利润 | 8,160,248.37 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0077 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,441,553,774.53 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0303 |

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

| 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 | 0.89% | 0.06% | 0.73% | 0.05% | 0.16% | 0.01% |
| 过去六个月 | 2.23% | 0.05% | 1.03% | 0.04% | 1.20% | 0.01% |
| 过去一年 | 3.73% | 0.06% | 1.73% | 0.05% | 2.00% | 0.01% |
| 过去三年 | 12.62% | 0.08% | 3.81% | 0.07% | 8.81% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 25.27% | 0.08% | 7.66% | 0.06% | 17.61% | 0.02% |

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 | | |
| 胡闯洋 | 基金经理 | 2022-03-01 | - | 6年 | 历任中诚宝捷思货币经纪有限公司经纪人，上海光大证券资产管理有限公司交易员。2020/11/13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6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

三季度以来货币政策坚持以我为主，震荡中以宽松为主，市场利率继续低于政策利率，央行对资金面整体呵护。从市场走势来看，6月随着各地疫情政策放松，市场一度有很强的复苏预期。而到三季度以来，地产行业风险事件冲击叠加高频数据回落、PMI 低于预期等事实，利率调整后再度转入下行。资金中枢超预期下移，隔夜加权跌破1.0%。在基本面和资金面的共振下，长端收益率大幅下行。进入8月份，随着MLF和OMO意外降息，市场收益继续大幅下探，10年国债触及2.60%。9月中旬之后，内外利空集中冲击下利率出现明显调整。地产政策频出、资金面收敛、基本面数据边际好转、叠加汇率迅速贬值等影响，到9月末，长端债券回吐降息后涨幅，并小幅超跌。

账户操作上，在资金面持续宽松的预期中，组合在封闭期保持较高杠杆，换取套息收益。三季度初期，以高等级中短久期信用债持仓为主。后续随长端利率债性价比逐渐增加，账户增持长久期利率债，参与波段交易。转债层面，组合在三季度以来逐渐降低整体仓位，调降弹性仓位占比。持仓结构上以纯债增强和大金融类板块为主，整体呈防御形态。

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0.89%，同期业绩比较基准收益率为0.73%。

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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 2,157,833,363.34 | 99.55 |
| | 其中：债券 | 2,157,833,363.34 | 99.55 |
| | 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 | 7,634,760.46 | 0.35 |
| 8 | 其他资产 | 2,029,049.64 | 0.09 |
| 9 | 合计 | 2,167,497,173.44 | 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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 572,114,253.70 | 39.69 |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 423,324,853.16 | 29.37 |
| 5 | 企业短期融资券 | 162,115,311.22 | 11.25 |
| 6 | 中期票据 | 731,611,481.64 | 50.75 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 72,346,794.03 | 5.02 |
| 8 | 同业存单 | 196,320,669.59 | 13.62 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,157,833,363.34 | 149.69 |

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 | 112209141 | 22浦发银行CD141 | 1,000,000 | 98,174,903.01 | 6.81 |
| 2 | 112203086 | 22农业银行CD086 | 1,000,000 | 98,145,766.58 | 6.81 |
| 3 | 2228014 | 22交通银行二级01 | 900,000 | 93,337,594.52 | 6.47 |
| 4 | 101754121 | 17建发地产MTN002 | 600,000 | 63,453,287.67 | 4.40 |
| 5 | 1928026 | 19兴业银行二级02 | 500,000 | 51,639,180.82 | 3.58 |

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

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量 (买/ 卖) | 合约市 值(元) | 公允价值变 动(元) | 风险指标说明 |
|-------------------|----|------------------|-------------|---------------|-------------|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | | - |
| 国债期货投资本期收益(元) | | | | | -297,184.07 |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) | | | | | - |

本基金本报告期末未持有国债期货。

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22浦发银行CD141的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于2022年09月02日受到国家外汇管理局上海市分局的上海汇管罚字(2022)3111220601号,于2022年08月17日受到上海市市场监管局的沪市监总处(2022)322021000345号,于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字(2022)25号,于2021年11月15日受到国家外汇管理局上海市分局的上海汇管罚字(2021)3121210802号。罚没合计1694.19万元人民币。 本基金投资的22东航股MTN002的发行主体中国东方航空股份有限公司于2022年08月01日受到中国民用航空华北地区管理局的华北局罚决山西字(2022)3号,

于2022年01月04日受到中国民用航空华东地区管理局的华东局罚政法字（2022）1号，于2021年12月06日受到中国民用航空华东地区管理局的华东局罚政法字（2021）6号。本基金投资的18中信银行二级01的发行主体中信银行股份有限公司于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）17号，于2021年11月15日受到国家市场监督管理总局的国市监处罚（2021）79号。罚没合计340万元人民币。本基金投资的22农业银行CD086的发行主体中国农业银行股份有限公司于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）12号，于2021年12月08日受到银保监会的银保监罚决字（2021）38号。罚没合计630万元人民币。本基金投资的22交通银行二级01的发行主体交通银行股份有限公司于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）15号，于2021年10月20日受到国家外汇管理局上海市分局的上海汇管罚字（2021）3111210701号。罚没合计842.3166万元人民币。本基金投资的19兴业银行二级02的发行主体兴业银行股份有限公司于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）22号。罚没合计350万元人民币。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 | 29,049.64 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,000,000.00 |
| 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 | 2,029,049.64 |

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 | 110059 | 浦发转债 | 10,502,377.89 | 0.73 |
| 2 | 127032 | 苏行转债 | 5,495,545.41 | 0.38 |
| 3 | 128048 | 张行转债 | 2,069,468.16 | 0.14 |
| 4 | 113641 | 华友转债 | 1,930,115.12 | 0.13 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 5 | 127045 | 牧原转债 | 1,896,252.80 | 0.13 |
| 6 | 118003 | 华兴转债 | 1,788,079.32 | 0.12 |
| 7 | 123128 | 首华转债 | 1,471,448.08 | 0.10 |
| 8 | 123114 | 三角转债 | 1,211,625.70 | 0.08 |
| 9 | 127005 | 长证转债 | 1,112,408.77 | 0.08 |
| 10 | 128034 | 江银转债 | 1,009,171.66 | 0.07 |
| 11 | 127036 | 三花转债 | 802,382.06 | 0.06 |
| 12 | 123085 | 万顺转2 | 753,115.16 | 0.05 |

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

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,011,895,066.59 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 387,211,302.96 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 984.91 |
| 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 | 1,399,105,384.64 |

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

| | |
|--------------------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 149,450.45 |
| 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 | 149,450.45 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.01 |

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 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，本报告期末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

| 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 | 2022年7月1日至2022年9月30日 | 971,972,491.36 | 0.00 | 0.00 | 971,972,491.36 | 69.47% |
| | 2 | 2022年9月21日至2022年9月30日 | 0.00 | 290,329,042.86 | 0.00 | 290,329,042.86 | 20.75% |
| 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。

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、中欧安财定期开放债券型发起式证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧安财定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧安财定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧安财定期开放债券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)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10月26日