

# 中欧中证 500 指数增强型证券投资基金 2022 年第 4 季度报告

2022 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：兴业证券股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 20 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。

基金托管人兴业证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 01 月 19 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 10 月 01 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧中证 500 指数增强
基金主代码	015453
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 5 月 6 日
报告期末基金份额总额	153,387,349.76 份
投资目标	通过量化投资方法进行积极的投资组合管理与风险控制，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 8%的基础上，追求获得超越标的指数的回报。
投资策略	本基金为指数增强型基金，以中证 500 指数为标的指数，指数化投资策略参照标的指数的成份股、备选成份股及其权重，初步构建投资组合，并按照标的指数的调整规则作出调整，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 8%的基础上，追求获得超越标的指数的回报。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为股票型指数增强基金，跟踪中证 500 指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。本基金如果投资港股通标的股票，还可能面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规

	则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	兴业证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧中证 500 指数增强 A	中欧中证 500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	015453	015454
报告期末下属分级基金的份额总额	118,604,891.04 份	34,782,458.72 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	中欧中证 500 指数增强 A	中欧中证 500 指数增强 C
1. 本期已实现收益	-4,585,800.21	-1,353,461.20
2. 本期利润	1,960,624.80	345,474.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0157	0.0098
4. 期末基金资产净值	109,974,882.58	32,124,332.03
5. 期末基金份额净值	0.9272	0.9236

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

中欧中证 500 指数增强 A

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	1.07%	0.97%	2.52%	0.97%	-1.45%	0.00%
过去六个月	-9.06%	0.96%	-8.66%	1.04%	-0.40%	-0.08%
自基金合同生效起至今	-7.28%	0.85%	3.03%	1.08%	-10.31%	-0.23%

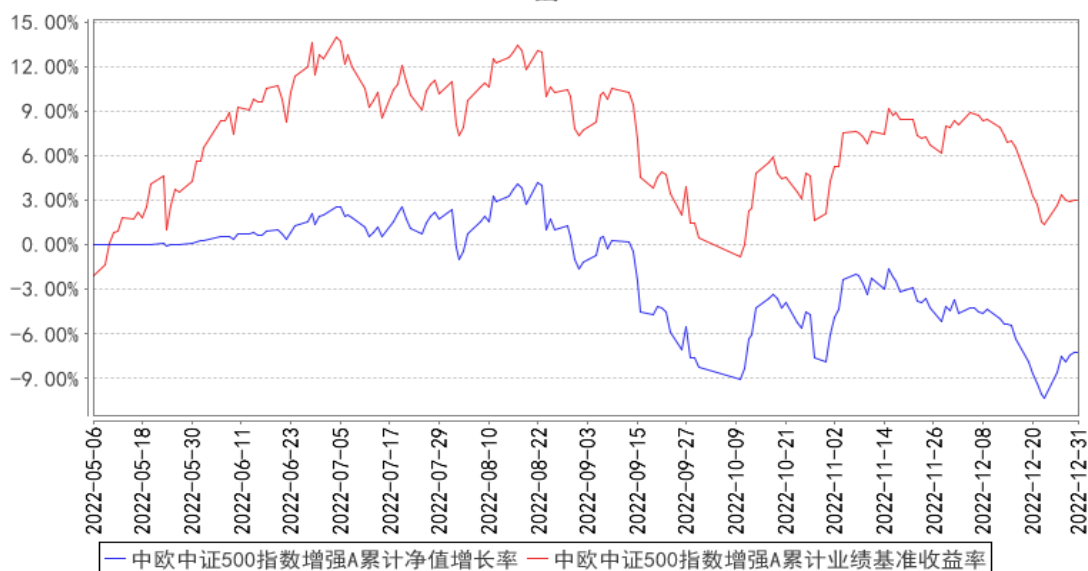
中欧中证 500 指数增强 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准	业绩比较基准	①-③	②-④
----	--------	-----------	--------	--------	-----	-----

		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	0.92%	0.97%	2.52%	0.97%	-1.60%	0.00%
过去六个月	-9.33%	0.96%	-8.66%	1.04%	-0.67%	-0.08%
自基金合同 生效起至今	-7.64%	0.85%	3.03%	1.08%	-10.67%	-0.23%

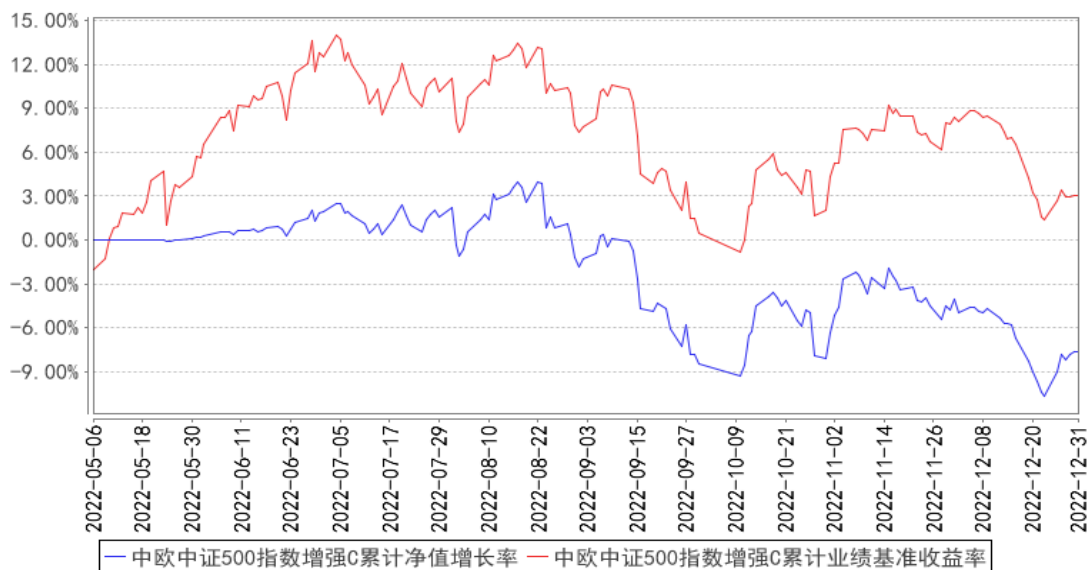
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧中证500指数增强A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日期为 2022 年 5 月 6 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已符合基金合同约定。

中欧中证500指数增强C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日期为 2022 年 5 月 6 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已符合基金合同约定。

## § 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		
钱亚婷	本基金的基金经理	2022-05-06	-	6 年	2016/04/05 加入中欧基金管理有限公司，历任中欧基金管理有限公司分析师、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 29 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

四季度，国内宏观经济和政策经历了较大的变化，市场交易了各类“政策预期”，尤其是稳经济，稳消费，稳就业这三大预期。此外，包括国企估值重构等其他预期，也短暂地引导过市场走向。回顾来看，随着各类政策预期的“期望-低于预期-新的期望”，四季度的市场主要体现为存量资金在不同预期上的轮转。我们的投资框架是以上市公司未来一个季度到一年的业绩为抓手，希望赚的是业绩持续景气，或者业绩的反转超过了市场预期，而带来的股价上涨的收益。这个投资理念，在近期市场反复交易政策预期的环境下，确实承受压力。展望 2023 年，我们认为市场有望恢复到以业绩为驱动的正常状态，业绩是公司价值的抓手，公司价值是股价的抓手。

本基金是以中证 500 指数为基准的指数增强基金，对标基准保持了相对均衡的风格和行业配置，跟踪误差控制在合理范围内，整体表现为中盘平衡风格。目前我们依然遵循基本面逻辑驱动叠加数据赋能的投资方式，面对回撤和波动，我们做了一系列的复盘和研究工作。从组合里回撤贡献较大的个股入手，通过和内外部行业分析师的深度交流，理解基本面的变化是否超出了我们模型的预期判断，对部分行业模型进行回顾。同时，也从宏观视角出发，复盘历史上和当前处于类似的宏观经济阶段下策略的表现，分析趋势效应和季节效应。另外，我们加深了和其他基金经理的研究合作，探讨投资机会，复盘市场走势。我们对中证 500 指数未来一年的投资回报机会较为乐观。从库存周期来看，2023 年库存去化或许能反转，触发盈利回升，A 股有望开启新一轮主动扩表周期。从流动性角度来看，美联储紧缩政策有望逐渐退坡，国内货币政策主线是稳货币、稳信用，预示着未来一年流动性或许较为宽松，从而使得二级市场的风险偏好逐步修复。在这样

的大势判断下，我们维持之前的观点，等待模型穿越短期的波动，对 2023 年的投资机会保持乐观。

#### 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 1.07%，同期业绩比较基准收益率为 2.52%；C 类份额净值增长率为 0.92%，同期业绩比较基准收益率为 2.52%。

#### 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	130,506,232.68	90.36
	其中：股票	130,506,232.68	90.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,723,980.20	1.89
	其中：债券	2,723,980.20	1.89
	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	11,090,132.33	7.68
8	其他资产	115,480.90	0.08
9	合计	144,435,826.11	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末指数投资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	6,836,722.00	4.81
C	制造业	81,331,932.00	57.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,378,784.00	1.67
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	752,031.00	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	1,072,745.00	0.75
H	住宿和餐饮业	550,560.00	0.39
I	信息传输、软件和信息技术服	10,480,829.00	7.38

	务业		
J	金融业	5,886,068.00	4.14
K	房地产业	380,573.00	0.27
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	365,646.60	0.26
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	553,340.00	0.39
S	综合	-	-
	合计	110,589,230.60	77.83

### 5.2.2 报告期末积极投资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	1,428,822.00	1.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,809,109.33	7.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	182,410.00	0.13
F	批发和零售业	614,961.00	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	199,760.00	0.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,379,683.27	0.97
J	金融业	1,489,440.00	1.05
K	房地产业	2,107,903.00	1.48
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	867,724.00	0.61
N	水利、环境和公共设施管理业	626,305.00	0.44
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,208.80	0.01
R	文化、体育和娱乐业	4,809.68	0.00
S	综合	197,866.00	0.14
	合计	19,917,002.08	14.02

### 5.2.3 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 报告期末指数投资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	002422	科伦药业	105,800	2,815,338.00	1.98
2	600536	中国软件	45,700	2,665,681.00	1.88
3	600160	巨化股份	167,600	2,599,476.00	1.83
4	600060	海信视像	189,300	2,563,122.00	1.80
5	600566	济川药业	92,600	2,520,572.00	1.77
6	601456	国联证券	218,600	2,459,250.00	1.73
7	603317	天味食品	85,300	2,344,044.00	1.65
8	603786	科博达	35,100	2,310,633.00	1.63
9	601958	金钼股份	197,400	2,279,970.00	1.60
10	300009	安科生物	234,700	2,196,792.00	1.55

## 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投

## 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	000567	海德股份	107,000	1,489,440.00	1.05
2	603477	巨星农牧	29,800	726,822.00	0.51
3	002714	牧原股份	14,400	702,000.00	0.49
4	002567	唐人神	93,200	659,856.00	0.46
5	000002	万科 A	24,400	444,080.00	0.31

## 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	2,723,980.20	1.92
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,723,980.20	1.92

## 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	019679	22 国债 14	18,000	1,812,341.10	1.28
2	019638	20 国债 09	9,000	911,639.10	0.64

## 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

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计 (元)					-
股指期货投资本期收益 (元)					204,528.37
股指期货投资本期公允价值变动 (元)					-615,790.00

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金参与股指期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。在此基础上，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

### 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

基金参与国债期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。基金管理人将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

#### 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持有国债期货。

#### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	115,480.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	115,480.90

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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

项目	中欧中证 500 指数增强 A	中欧中证 500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	131,216,279.42	36,719,030.78
报告期期间基金总申购份额	2,409,119.71	5,981,740.23
减：报告期期间基金总赎回份额	15,020,508.09	7,918,312.29
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	118,604,891.04	34,782,458.72

注：总申购份额含红利再投、转换入份额、总赎回份额含转出份额。

## § 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

项目	中欧中证 500 指数增强 A	中欧中证 500 指数增强 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,819.44	-
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	10,001,819.44	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	8.43	-

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

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、中欧中证 500 指数增强型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧中证 500 指数增强型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧中证 500 指数增强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媒介上公开披露的各项公告

### 9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

### 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

2023 年 1 月 20 日