

中欧安财定期开放债券型发起式证券投资基金

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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2023年01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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1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	901,684,376.26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10月01日 - 2022年12月31日）
1. 本期已实现收益	-7,253,737.76
2. 本期利润	-25,551,174.19
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0191
4. 期末基金资产净值	906,681,174.98
5. 期末基金份额净值	1.0055

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	-1.62%	0.10%	-0.60%	0.08%	-1.02%	0.02%
过去六个月	-0.74%	0.09%	0.12%	0.06%	-0.86%	0.03%
过去一年	0.46%	0.07%	0.51%	0.06%	-0.05%	0.01%
过去三年	9.30%	0.09%	2.55%	0.07%	6.75%	0.02%
自基金合同生效起至今	23.24%	0.08%	7.01%	0.06%	16.23%	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	-	7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

四季度以来，债券市场在政策和资金面扰动下出现剧烈波动。10月初至11月中旬，受疫情反复、高频数据及PMI走弱等影响，利率再度出现回落。受资金中枢抬升影响，长端下行幅度大于短端。信用债方面，在整体市场资产荒的大背景下，虽然信用利差有所走阔，但绝对收益仍处在低位。11月以来，随疫情防控政策逐步放开、地产政策放松、叠加资金中枢上行而带来的市场对资金面收敛的担忧，根本上动摇了债券市场做多的逻辑。此外，理财产品净值化转型使之成为了债券市场波动的放大器。收益率上行带来的理财产品赎回，以及随理财产品赎回形成的对债券市场的负反馈，是本轮债券市场收益率大幅上行的导火索。虽然经济基本面仍然对债券市场形成支撑，但短期负反馈的冲击明显成为主要矛盾，并且放大了市场的整体波动。包括银行次级债和永续债在内的理财子重仓品种受到强烈冲击，估值大幅上行。12月中旬以来，随着部分信用利差快速拉升至历史90%分位数以上，叠加央行超额平价续作MLF、重启14天逆回购稳定跨年资金利率，保险等配置盘逐渐入场的影响，债券市场逐渐企稳，短端修复明显强于长端。

账户操作上，组合持仓和银行理财子重仓品种较为相似，遭受本轮市场强烈冲击，净值出现回撤。在先前的投资过程中，组合更多强调了票息品种配置叠加较高杠杆的套息策略。在面临市场强烈反转时，好资质、高流动性品种占比的不足也是净值回撤的原

因之一。转债层面，持仓结构上仍以纯债增强和大金融类板块为主，12月下旬以来小幅提升转债仓位。

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-1.62%，同期业绩比较基准收益率为-0.60%。

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	1,419,373,688.89	98.81
	其中：债券	1,419,373,688.89	98.81
	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	17,094,071.56	1.19
8	其他资产	39,025.11	0.00
9	合计	1,436,506,785.56	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	427,991,145.72	47.20
	其中：政策性金融债	20,708,953.42	2.28
4	企业债券	342,331,527.69	37.76
5	企业短期融资券	30,134,372.60	3.32
6	中期票据	549,745,530.97	60.63
7	可转债（可交换债）	69,171,111.91	7.63
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,419,373,688.89	156.55

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	1928018	19工商银行永续债	600,000	62,107,068.49	6.85
2	1928021	19农业银行永续债01	500,000	51,584,668.49	5.69
3	102100985	21南京地铁MTN001	500,000	51,281,342.47	5.66
4	102280313	22华润MTN002	500,000	51,104,723.29	5.64
5	185548	22甬投01	500,000	50,819,115.07	5.60

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)					-292,798.40
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

注：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19工商银行永续债的发行主体中国工商银行股份有限公司于2022年11月10日受到杭州市拱墅区综合行政执法局的杭拱综执罚决字（2022）第000235号，

于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）11号。罚没合计360.50万元人民币。

本基金投资的19农业银行永续债01的发行主体中国农业银行股份有限公司于2022年09月30日受到银保监会的银保监罚决字（2022）52号，于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）12号。罚没合计630.00万元人民币。

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09月29日受到中国民用航空华北地区管理局的华北局罚决大兴字（2022）4号，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。

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09月28日受到银保监会的银保监罚决字（2022）50号，于2022年09月09日受到银保监会的银保监罚决字（2022）41号，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950.00万元人民币。

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	39,025.11
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	39,025.11

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	123107	温氏转债	4,263,409.53	0.47
2	123115	捷捷转债	2,912,619.25	0.32
3	127045	牧原转债	2,749,568.47	0.30

4	110085	通22转债	2,662,622.58	0.29
5	110057	现代转债	2,652,846.90	0.29
6	110064	建工转债	2,649,457.00	0.29
7	127005	长证转债	2,460,733.02	0.27
8	113060	浙22转债	2,418,378.15	0.27
9	123149	通裕转债	2,261,692.57	0.25
10	110076	华海转债	2,069,149.81	0.23
11	128048	张行转债	1,965,572.59	0.22
12	113648	巨星转债	1,396,685.43	0.15
13	113045	环旭转债	1,353,852.47	0.15
14	123077	汉得转债	1,347,699.14	0.15
15	127027	靖远转债	1,281,613.94	0.14
16	123114	三角转债	1,185,647.10	0.13
17	118003	华兴转债	1,132,624.67	0.12
18	110086	精工转债	1,091,270.14	0.12
19	128034	江银转债	936,611.33	0.10
20	127036	三花转债	740,907.94	0.08
21	123085	万顺转2	654,295.15	0.07

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	1,399,105,384.64
报告期期间基金总申购份额	869,523.26
减：报告期期间基金总赎回份额	498,290,531.64
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	901,684,376.26

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（%）	0.02

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10月1日至2022年1月20日	290,329,042.86	0.00	290,329,042.86	0.00	0.00%
	2	2022年10月1日至2022年1月31日	971,972,491.36	0.00	99,890,121.00	872,082,370.36	96.72%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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

基金管理人的办公场所。

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

2023年01月20日