

中欧安财定期开放债券型发起式证券投资
基金
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 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：2024 年 7 月 19 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 2024 年 07 月 18 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 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 5 月 15 日
报告期末基金份额总额	1,311,489,580.96 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	15,211,174.98
2. 本期利润	21,545,361.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0180
4. 期末基金资产净值	1,420,639,978.30
5. 期末基金份额净值	1.0832

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

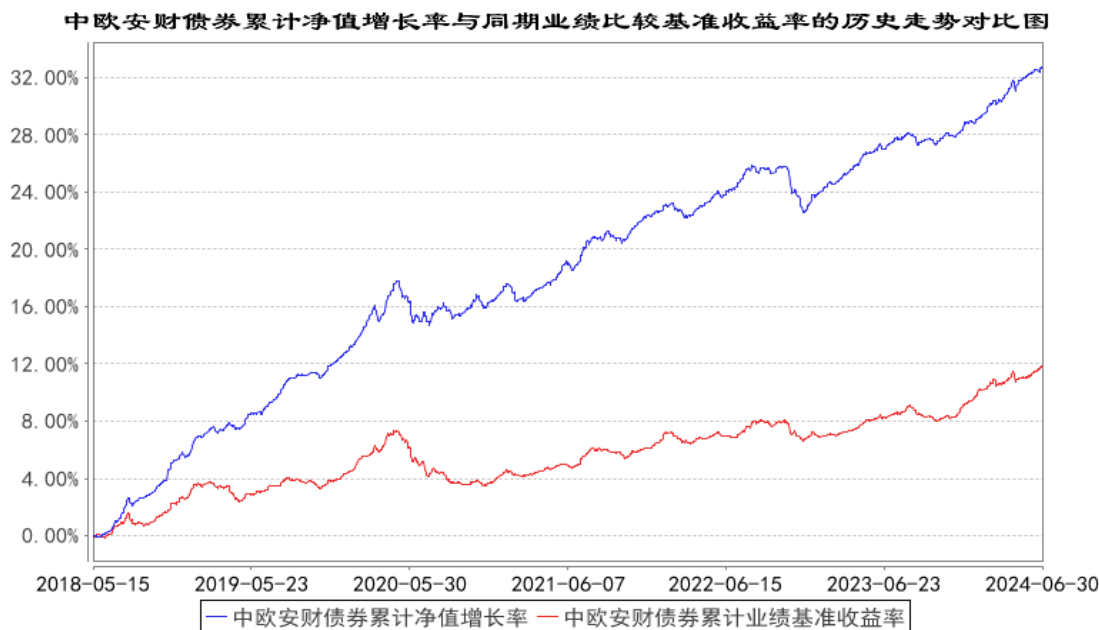
2. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.68%	0.08%	1.06%	0.07%	0.62%	0.01%
过去六个月	3.03%	0.07%	2.42%	0.07%	0.61%	0.00%
过去一年	4.31%	0.06%	3.27%	0.06%	1.04%	0.00%
过去三年	11.61%	0.07%	6.58%	0.05%	5.03%	0.02%
过去五年	21.77%	0.08%	8.35%	0.06%	13.42%	0.02%
自基金合同 生效起至今	32.76%	0.07%	11.86%	0.06%	20.90%	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



§ 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 /基金经 理助理	2022-03-01	-	8 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《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》等相关规定。

3、上表中“职务”指在公司的任职情况，其中胡闯洋担任本基金的基金经理。

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 3 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

一季度债券收益率顺畅下行，交投情绪较为极致。受此影响，二季度债券市场波动加大，一方面央行对于长久期利率债收益水平的持续关注，令交易盘在前低位置止盈意愿增强，而另一方面在禁止手工补息政策的影响下，资金更多流向理财、货币基金等非银渠道，非银机构欠配情况显著，市场转而开始了对于短久期资产的抢筹。另外保险对于长久期资产的诉求也成为了长久期债券收益率回调过程中的稳定器。在这些因素的共同作用下，二季度短端收益顺畅下行，而长久期利率债收益整体震荡，但波动显著放大。信用债方面，受宽松货币和信用债供给减少的影响，信用利差不断压缩，等级利差也处在历史低位。长久期信用债，由于其绝对收益较高的优势，没有跟随利率债快速波动，反而表现出收益率稳定下行的趋势。

流动性方面，二季度资金面呈现平衡偏松态势，资金利率总体窄幅波动。非银融出规模逐日激增，甚至与银行价格倒挂是二季度银行间资金面的主要特征。虽然 3 月跨季最后一周资金面出现收敛情况，带动 4 月初资金利率水平整体偏高，但伴随银行和非银的积极融出，资金面迅速转松，各期限资金价格迅速下行并保持相对稳定。5 月末最后 3 天央行公开市场加大投放量，呵护跨月资金面平稳。6 月末央行也同样通过公开市场加大投放，稳定市场信心，宽货币依然是二季度的主旋律。

转债市场从 6 月中下旬开始经历了大幅调整，起因是光伏大盘转债出现异常下跌。此外，6 月以来，陆续有转债被下调信用评级，低价转债整体表现较差。

账户操作上，组合仍然偏重于债券资产的逢低布局和封闭期杠杆套息策略的运用。债券操作上除了利率债和商金债的波段操作更为灵活外，增加了对于中长久期信用债的配置和布局。组合

基本保持了较高的杠杆和中枢以上的久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，基金份额净值增长率为 1.68%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

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	1,829,654,426.96	98.87
	其中：债券	1,829,654,426.96	98.87
	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	20,853,843.25	1.13
8	其他资产	54,860.89	0.00
9	合计	1,850,563,131.10	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 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	20,796,327.87	1.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	483,273,972.97	34.02
	其中：政策性金融债	54,345,749.77	3.83
4	企业债券	403,208,943.00	28.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	823,545,477.97	57.97
7	可转债（可交换债）	98,829,705.15	6.96
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,829,654,426.96	128.79

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	2280371	22 嘉善债 01	600,000	63,273,770.49	4.45
2	102481205	24 华电股 MTN001	500,000	51,144,575.34	3.60
3	092280080	22 光大银行二级 资本债 01A	400,000	42,184,087.43	2.97
4	241017	24 葛洲 K2	400,000	40,815,419.18	2.87
5	1928003	19 农业银行二级 01	300,000	33,462,777.53	2.36

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）					-177,020.20
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，以力争相应债券组合的超额收益。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局的处罚。

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	46,400.89

2	应收证券清算款	8,460.00
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	54,860.89

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	123061	航新转债	6,377,733.16	0.45
2	123178	花园转债	1,439,773.29	0.10
3	111015	东亚转债	1,432,996.27	0.10
4	127095	广泰转债	1,429,869.46	0.10
5	128087	孚日转债	1,422,936.64	0.10
6	113651	松霖转债	1,420,696.27	0.10
7	127035	濮耐转债	1,415,862.19	0.10
8	113069	博 23 转债	1,405,039.06	0.10
9	113658	密卫转债	1,399,776.33	0.10
10	123184	天阳转债	1,399,231.85	0.10
11	113673	岱美转债	1,381,715.84	0.10
12	127075	百川转 2	1,373,932.62	0.10
13	123194	百洋转债	1,362,432.26	0.10
14	127084	柳工转 2	1,327,596.98	0.09
15	123205	大叶转债	1,154,970.76	0.08
16	113662	豪能转债	1,139,441.71	0.08
17	127032	苏行转债	1,137,612.27	0.08
18	118046	诺泰转债	1,130,697.01	0.08
19	113532	海环转债	1,126,097.50	0.08
20	128066	亚泰转债	1,124,767.19	0.08
21	111011	冠盛转债	1,116,463.10	0.08
22	123222	博俊转债	1,115,265.90	0.08
23	123218	宏昌转债	978,345.69	0.07
24	123201	纽泰转债	951,942.92	0.07
25	123223	九典转 02	939,292.54	0.07
26	111013	新港转债	917,722.93	0.06
27	123190	道氏转 02	862,111.43	0.06
28	128105	长集转债	861,715.52	0.06
29	111005	富春转债	832,653.89	0.06
30	127078	优彩转债	831,507.15	0.06
31	123228	震裕转债	829,649.27	0.06
32	123216	科顺转债	827,981.88	0.06

33	111002	特纸转债	826,356.03	0.06
34	118022	锂科转债	825,412.38	0.06
35	127060	湘佳转债	824,399.28	0.06
36	113652	伟 22 转债	823,452.37	0.06
37	113657	再 22 转债	823,340.47	0.06
38	123121	帝尔转债	820,628.77	0.06
39	113068	金铜转债	817,985.53	0.06
40	113050	南银转债	817,686.78	0.06
41	113065	齐鲁转债	817,362.91	0.06
42	110084	贵燃转债	816,620.25	0.06
43	127068	顺博转债	816,545.00	0.06
44	118028	会通转债	815,007.32	0.06
45	123179	立高转债	814,547.54	0.06
46	113047	旗滨转债	813,617.23	0.06
47	127034	绿茵转债	808,159.76	0.06
48	118013	道通转债	807,410.46	0.06
49	113059	福莱转债	805,362.89	0.06
50	127077	华宏转债	766,556.50	0.05
51	113545	金能转债	765,548.09	0.05
52	111004	明新转债	762,974.34	0.05
53	127067	恒逸转 2	760,009.32	0.05
54	123133	佩蒂转债	759,350.79	0.05
55	127070	大中转债	756,908.33	0.05
56	128135	洽洽转债	756,076.96	0.05
57	113056	重银转债	753,791.29	0.05
58	113042	上银转债	753,655.35	0.05
59	128129	青农转债	753,491.42	0.05
60	110059	浦发转债	753,180.78	0.05
61	113661	福 22 转债	752,995.63	0.05
62	113584	家悦转债	752,976.26	0.05
63	113037	紫银转债	752,151.96	0.05
64	113606	荣泰转债	752,099.79	0.05
65	123117	健帆转债	751,014.52	0.05
66	113632	鹤 21 转债	750,513.98	0.05
67	113653	永 22 转债	749,133.47	0.05
68	110076	华海转债	748,270.05	0.05
69	113638	台 21 转债	744,299.43	0.05
70	113046	金田转债	743,502.87	0.05
71	128116	瑞达转债	743,128.72	0.05
72	128130	景兴转债	743,013.82	0.05
73	127042	嘉美转债	739,301.64	0.05
74	118043	福立转债	739,180.77	0.05

75	113530	大丰转债	737,279.84	0.05
76	118030	睿创转债	736,225.14	0.05
77	111012	福新转债	717,889.68	0.05
78	123127	耐普转债	705,050.22	0.05
79	128138	侨银转债	699,654.66	0.05
80	113527	维格转债	698,734.52	0.05
81	123209	聚隆转债	695,812.54	0.05
82	113546	迪贝转债	666,435.09	0.05
83	113602	景 20 转债	611,838.22	0.04
84	127053	豪美转债	603,129.61	0.04
85	113669	景 23 转债	602,085.29	0.04
86	123220	易瑞转债	598,660.82	0.04
87	123191	智尚转债	597,248.10	0.04
88	113672	福蓉转债	589,114.55	0.04
89	113667	春 23 转债	586,443.13	0.04
90	123204	金丹转债	583,688.75	0.04
91	123219	宇瞳转债	578,101.53	0.04
92	127092	运机转债	577,128.43	0.04
93	123226	中富转债	573,972.55	0.04
94	113648	巨星转债	571,564.17	0.04
95	128128	齐翔转 2	568,208.39	0.04
96	123170	南电转债	564,488.82	0.04
97	127059	永东转 2	534,198.83	0.04
98	123180	浙矿转债	529,894.38	0.04
99	128117	道恩转债	529,502.02	0.04
100	113628	晨丰转债	447,023.06	0.03
101	123087	明电转债	433,535.89	0.03
102	123203	明电转 02	433,228.62	0.03
103	128090	汽模转 2	425,914.60	0.03
104	123227	雅创转债	410,510.15	0.03
105	123048	应急转债	410,017.92	0.03
106	113674	华设转债	408,874.38	0.03
107	123130	设研转债	406,879.31	0.03
108	123089	九洲转 2	403,268.20	0.03
109	110060	天路转债	395,870.38	0.03
110	128071	合兴转债	377,822.24	0.03
111	123206	开能转债	292,720.72	0.02
112	123152	润禾转债	292,350.86	0.02
113	123143	胜蓝转债	290,253.53	0.02
114	123177	测绘转债	284,431.93	0.02
115	110052	贵广转债	280,622.84	0.02

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	1,186,919,480.35
报告期期间基金总申购份额	168,334,104.15
减：报告期期间基金总赎回份额	43,764,003.54
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	1,311,489,580.96

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：买入/申购总份额含红利再投、转换入份额，卖出/赎回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

本基金成立已满三年，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

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	2024 年 06 月 21 日至 2024 年 06 月 30 日	180,840,768.81	168,334,104.15	43,752,677.01	305,422,195.95	23.29%
	2	2024 年 04 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	967,666,868.61	0.00	0.00	967,666,868.61	73.78%
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、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

2024 年 7 月 19 日