

中欧瑞博 6 期成长价值基金 2023 年度信息披露报告

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	中欧瑞博 6 期成长价值基金
基金编码	S20845
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2014-08-25
基金管理人	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
基金托管人	国信证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	2,777.075879
基金到期日期	9999-12-31

1.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过综合运用自下而上精选个股策略，同时通过仓位控制，估值期货等对冲工具，实现资产长期稳健增长。
投资策略	本基金主要通过自下而上的对消费、医药、科技等非周期行业公司进行长期跟踪、调研，选择其中最优秀企业通过企业的成长获取中长期投资价值；与此同时，尊重趋势合理管理仓位；策略适配，根据市场情况阶段配置价值类公司，为客户实现稳健长期收益。
业绩比较基准（如有）	
风险收益特征	基于本基金的投资范围及投资策略，本基金不承诺保本及最低收益，属预期风险中高、预期收益中高的投资品种，适合具有风险识别、评估、承受能力的合格投资者。

1.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	国信证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	肖思	薛璐
	联系电话	13377557733	0755-22940163
	电子邮箱	xiaosi@rabbitfund.com	03339@guosen.com.cn
传真		0755-82876013	0755-22940165
注册地址		深圳市福田区福华街道福安社区福华一路 123 号中国人寿大厦 22 楼	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址		深圳市福田区福华街道福安社区福华一路 123 号中国人寿大厦	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 19 楼

	22 楼	
邮政编码	518000	518061
法定代表人	吴伟志	张纳沙

1.4 信息披露方式

1、管理人以信件、传真、电子邮件、官方网站或第三方服务机构登录查询等方式向基金投资者进行信息披露 官方网站地址：<https://www.rabbitfund.com.cn/> 2、按照法律法规规定通过中国基金业协会指定的私募基金信息披露备份平台报送信息

1.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所		
注册登记机构	国信证券股份有限公司	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 19 楼
外包机构	国信证券股份有限公司	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 19 楼

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2023 年	2022 年	2021 年
本期已实现收益	-4,570,042.44	-4,761,020.98	26,897,049.94
本期利润	-7,415,455.79	-12,273,248.93	13,353,543.44
期末数据和指标	2023 年末	2022 年末	2021 年末
期末可供分配利润	20,565,403.73	35,610,225.27	46,402,575.13
期末可供分配基金份额利润	0.7405	0.8904	1.0065
期末基金净资产	48,990,991.79	79,875,110.05	104,574,166.43
报告期期末单位净值	1.764	1.997	2.268
累计期末指标	2023 年末	2022 年末	2021 年末
基金份额累计净值增长率	147.90	171.20	198.30

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率 (%)	净值增长率标准差 (%) (选填)	业绩比较基准收 益率 (%) (选填)	业绩比较基准收益 率标准差 (%) (选 填)
当年	-8.59			

自基金合同 生效起至今	147.90			
----------------	--------	--	--	--

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当年净值增长率=（本年度末累计净值-上年度末累计净值）/上年度末累计净值

2.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额分红 数	现金形式发放总 额	再投资形式发放 总额	年度利润分配合 计	备注
2023	0.0000	0.00	0.00	0.00	
2022	0.0000	0.00	0.00	0.00	
2021	0.0000	0.00	0.00	0.00	

3、基金份额变动情况

单位：万份/万元

报告期期初基金份额总额	3,999.440488
报告期期间基金总申购份额	0.000000
减：报告期期间基金总赎回份额	1,222.364609
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.000000
期末基金总份额/期末基金实缴总额	2,777.075879

4、管理人说明的其他情况（如报告期内高管、基金经理及其关联基金经验、基金运作合规守信情况、基金投资策略和业绩表现、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望、内部基金监察稽核工作、基金估值程序、基金运作情况和运用杠杆情况、投资收益分配和损失承担情况、会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项、对本基金持有人数或基金资产净值预警情形、可能存在的利益冲突等）

1、报告期内高管、基金经理及其关联基金经验

吴伟志 董事长、投资总监。

清华五道口金融和中欧国际工商学院 EMBA，30 年证券投资经验，先后就职于多家证券机构，经历了中国证券市场多轮牛熊循环周期积累了丰富的投资经验。2020 年金牛奖“股票策略五年期私募投资经理”、2020 年“新财富最佳私募投资经理（股票策略）”、2019 年金牛奖“股票策略五年期私募投资经理”、2019 年金牛奖“最佳人气金牛私募投资经理”、2018 年金阳光“五年期卓越私募基金经理奖”、2018 年好买“私募十年十人特别奖”、2016 年金牛奖“股票策略三年期金牛私募投资经理”、晨星（中国）“2016 年度中国股票型对冲基金”奖、第五届中国对冲基金年会“私募常青树”奖、2016 年新财富“中国最佳私募证券投资经理 TOP50”。

陈明辉：合伙人兼科技行业投资总监，浙江理工大学金融、设计双学士学位，现就职于深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司。深入研究全球优秀的商业模式，具备扎实的基本面定性分析能力。拥抱成长，善于挖掘”优质赛道+坡长+优质商业模式+优质管理层“的优质公司，然后做时间的朋友。目前深耕于 saas、云计算、教育、互联网领域。高频的数据跟踪，系统化的数据模型来支撑高效的投资决策。

2、基金运作遵规守信情况

报告期内，本基金管理人严格依据《中华人民共和国民法通则》、《中华人民共和国合同法》、《基金法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》、《中欧瑞博6期成长价值基金基金合同》及其他法律法规、本着恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

3、基金投资策略和业绩表现：

2023年仓位整体保持在中性区间偏高的位置，8月之后利用少量股指期货空单阶段性做了几次对冲，但综合仓位仍维持在中性区间。股票结构上，全年价值板块和成长板块基本保持均衡配置，各板块内部的优化调整依据个股的估值性价比进行。其中价值板块持仓以高股息低估值板块为主，成长板块持仓则覆盖了新能源、电子、军工、医药等，另外还有部分有色行业的配置。

截至2023年12月31日，本基金本报告期末基金份额净值1.764元，累计单位净值为2.479，本报告期内基金累计单位净值增长率-8.59%

4、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望：

回顾2023年，A股和港股市场走弱是由多方面原因造成。其中一个很重要的原因是企业利润被压制。1-10月全国规模以上工业企业实现利润总额同比下降7.8%，降幅比1-9月收窄1.2个百分点。若继续往前追溯，则主要体现为过往“房地产—土地财政—金融”的循环被打破。由于房地产及相关行业占国内GDP的25%左右，土地出让金占地方政府收入来源的40%左右，该循环的打破导致过往的经济发动机持续熄火，企业利润自然被压制。

股市低迷的另一个原因则是股市融资规模较大。例如在去年IPO融资排名这一指标上，全球前五的交易所排名情况：上交所271亿美元，深交所202亿美元，纳斯达克114亿美元，纽交所107亿美元，孟买交易所66亿美元，香港交易所55亿美元。沪深交易所位居全球前两位。在中国央行始终较为克制的货币政策大背景下，股市的估值自然也收到压制而逐步下行。展望2024年，还是有不少积极的因素在累积。例如，在“房地产—土地财政—金融”的这一循环的关键环节：地产。从2021年下半年开始的这一轮地产下行，步入2024已经是第四个年头了，今年以来，从中央到地方，稳定房地产的政策频频出台，效果目前仍不明显。但房地产的问题和困难相信高层已经重视，政策正在逐渐加码过程中。

对于融资规模大的问题，监管层也已经意识到，今年7月下旬政治局会议后，国内IPO已经开始放缓，并且也出台了严厉的减持新规，抽血规模已经得到控制。

最后，经过去年的股市下跌，股票的估值又到了很便宜的时候，股市对坏消息似乎已经做出了很充分的反应。

从中证800成分股的股息率与中国十年期国债收益率之差的走势图来看，当股息率比十年期国债收益率低1%时，都对应着资本市场乐观的泡沫阶段。每当中证800成分股的股息率比10年期国债利率高1.5%以上，这种时候也不常见，往往与一些重要的底部区间重合。

5、内部基金监察稽核工作

(1) 公司内部管理制度：在基金营销、投资管理、信息披露以及新产品设计、制度建设、合同管理、法律咨询等方面，事前进行合规审核、监控。同时应有效防控风险，从战略规划到具体产品方案，在投资范围、投资工具、投资策略、运作规则的创新，使之更加符合投资者需求。

(2) 合规管理：主要从事前合规审核、全方位合规监控，投资决策程序与过程是否符合基金契约与公司规章的要求；交易程序与过程是否合法、合规；基金经理、交易及分析人员是否严守保密责任等等。

(3) 信息披露：信息披露在符合中国证监会和交易所的有关规定，做到真实、准确、完整、及时；同时信息披露资料建档保存等。

(4) 内部审计：按季度对销售、投资、后台及其他业务开展内审，完成相应内审报告及其后续改进跟踪。

(5) 加强差错管理，继续完善公司整体风险架构表，推动各业务单元梳理流程、制度，落实风险责任授权体系，确保所有识别的关键风险点均有相应措施控制，努力实现适当风险水平下的效益最大化。

6、基金估值程序

报告期内，本基金管理人严格按照合同约定，基金日常估值由基金管理人与外包机构进行，外包机构完成估值之后，将估值结果加盖业务公章以书面形式或者双方认可的其他形式发送至基金托管人，基金托管人按法律法规、本合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后再将外包机构传真的书面估值结果上加盖业务章或者双方认可的其他形式返回给外包机构，最终将外包机构与托管双方确认、管理人复核的估值结果公布至投资者。月末日、年中和年末估值复核与基金会计账目核对同时进行。

7、基金运作情况和运用杠杆情况

报告期内，本基金产品严格按照相关法律法规正常运作；
无杠杆使用。

8、投资收益分配和损失承担情况

在报告期内，本基金未进行收益分配。

5、托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，国信证券股份有限公司（以下称“托管人”）严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，托管人根据有关法律法规的规定及基金合同的约定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益分配的情况等方面进行了必要的监督、复核和审查。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

托管人认真复核了本报告中的财务指标、净值表现等财务信息相关内容，认为其不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

托管人提示投资者关注：

因托管人获取信息有限，请投资者谨慎识别和判断风险，并及时向基金管理人获取本基金实际投资项目状况及风险状况等。

6.2 利润表备注中的暂估业绩报酬未经托管人复核，该金额与投资者实际承担的管理人报酬可能存在差异。

6、年度财务报表

6.1 资产负债表

单位：元

资产	本期末 2023-12-31	上年度末 2022-12-31
资产：		
银行存款	39,812.43	18,610.69
结算备付金	2,745,224.13	5,164,556.49
存出保证金	2,113,113.86	1,897,338.50
交易性金融资产	38,803,964.90	61,297,011.93
其中：股票投资	38,069,116.10	60,719,055.73
基金投资	734,848.80	577,956.20
债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	5,868,559.54	11,667,303.68
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	1,668.15
应收申购款	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00

资产总计	49,570,674.86	80,046,489.44
负债和所有者权益	本期末 2023-12-31	上年度末 2022-12-31
负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	517,792.48	29,086.09
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	49,122.91	81,740.20
应付托管费	6,140.36	10,217.52
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	206.89	39.13
应交税费	280.07	40,078.93
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	6,140.36	10,217.52
负债合计	579,683.07	171,379.39
所有者权益：		
实收基金	27,770,758.79	39,994,404.88
未分配利润	21,220,233.00	39,880,705.17
所有者权益合计	48,990,991.79	79,875,110.05
负债和所有者权益合计	49,570,674.86	80,046,489.44

6.2 利润表

单位：元

项目	本期	上年度可比期间
	2023-01-01 至 2023-12-31	2022-01-01 至 2022-12-31
一、收入	-6,203,470.00	-10,662,605.06
1. 利息收入	111,374.14	135,644.15
其中：存款利息收入	7,004.59	22,276.67
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产利息收入	104,369.55	113,367.48
其他利息收入	0.00	0.00
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-3,433,462.63	-3,253,756.60
其中：股票投资收益	-4,443,122.32	-4,479,138.97
基金投资收益	-182,351.43	-1,036,270.24

债券投资收益	7,422.67	32,636.57
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	-518,520.00	499,520.00
股利收益	1,703,108.45	1,729,496.04
3. 公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-2,849,644.95	-7,539,369.68
4. 汇兑收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5. 其他收入（损失以“-”填列）	-31,736.56	-5,122.93
减：二、费用	1,211,985.79	1,610,643.87
1. 管理人报酬	815,286.71	1,025,410.35
其中：固定管理费	815,286.71	1,025,410.35
业绩报酬	0.00	0.00
2. 托管费	101,910.83	128,176.25
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 外包服务费	101,910.83	128,176.25
5. 交易费用	192,621.13	354,886.03
6. 利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产款支出	0.00	0.00
7. 其他费用	256.29	-26,005.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,415,455.79	-12,273,248.93
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,415,455.79	-12,273,248.93

备注：2023 年 12 月 29 日，该产品的暂估业绩报酬金额为 0.00 元。

6.3 所有者权益变动表

单位：元

项目	本期 (2023-01-01 至 2023-12-31)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	39,994,404.88	39,880,705.17	79,875,110.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-7,415,455.79	-7,415,455.79
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以	-12,223,646.09	-11,245,016.38	-23,468,662.47

“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	0.00	0.00	0.00
2. 基金赎回款	-12,223,646.09	-11,245,016.38	-23,468,662.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	27,770,758.79	21,220,233.00	48,990,991.79
项目	上年度可比期间 (2022-01-01 至 2022-12-31)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	46,102,384.71	58,471,781.72	104,574,166.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-12,273,248.93	-12,273,248.93
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-6,107,979.83	-6,317,827.62	-12,425,807.45
其中：1. 基金申购款	0.00	0.00	0.00
2. 基金赎回款	-6,107,979.83	-6,317,827.62	-12,425,807.45
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	39,994,404.88	39,880,705.17	79,875,110.05

7、期末投资组合情况

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

项目		金额
现金类资产	银行存款	39,812.43
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	
	其中：优先股	
	其他股权类投资	
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	
新三板投资	新三板挂牌企业投资	
境内证券投资规模	结算备付金	2,745,224.13
	存出保证金	2,113,113.86
	股票投资	38,069,116.10
	债券投资	
	其中：银行间市场债券	
	其中：利率债	

	其中：信用债	
	资产支持证券	
	基金投资（公募基金）	734,848.80
	其中：货币基金	
	期货及衍生品交易保证金	123,832.80
	买入返售金融资产	5,868,559.54
	其他证券类标的	
资管计划投资	商业银行理财产品投资	
	信托计划投资	
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	
	保险资产管理计划投资	
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	
	私募基金产品投资	
	未在协会备案的合伙企业份额	
另类投资	另类投资	
境内债权类投资	银行委托贷款规模	
	信托贷款	
	应收账款投资	
	各类受（收）益权投资	
	票据（承兑汇票等）投资	
	其他债权投资	
境外投资	境外投资	
其他资产	其他资产	
基金负债情况	债券回购总额	
	融资、融券总额	
	其中：融券总额	
	银行借款总额	
	其他融资总额	

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	2,578,632.00	5.26
C	制造业	9,961,981.42	20.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	159,337.30	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	2,788,442.00	5.69
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	250,280.00	0.51
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	15,738,672.72	32.13

备注：以上股票投资不含港股通。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例 (%)
农、林、牧、渔业	0.00	0.00
采矿业	7,266,380.62	14.83
制造业	5,779,858.48	11.80
电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
建筑业	0.00	0.00
批发和零售业	30,785.04	0.06
交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
住宿和餐饮业	251,845.31	0.51
信息传输、软件和信息技术服务业	5,059,202.54	10.33
金融业	744,123.60	1.52
房地产业	245,916.00	0.50
租赁和商务服务业	0.00	0.00
科学研究和技术服务业	1,140,572.07	2.33
水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
教育	0.00	0.00
卫生和社会工作	1,597,470.34	3.26
文化、体育和娱乐业	214,289.38	0.44
综合	0.00	0.00

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
合计	22,330,443.38	45.58

备注：以上分类采用中国证券监督管理委员会制定的《上市公司行业分类指引》

信息披露报告是否经托管机构复核：是

