

# 中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金

## 2021年第2季度报告

### 2021年06月30日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2021年07月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年7月20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2021年04月01日起至2021年06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧睿达定期开放混合
基金主代码	000894
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2014年12月01日
报告期末基金份额总额	60,850,669.05份
投资目标	本基金在力求本金长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造超额收益。
投资策略	本基金以36个月为一个运作周期，本基金在每个运作周期前确定大类资产初始配比，并在招募说明书中列示，每个运作周期的前3个月为建仓期，力争在建仓期结束前达到大类资产初始配比目标，达到初始配比目标后除证券价格波动等客观因素影响大类资产配置，不做频繁的主动大类资产配置调整。通过上述投资方法，一方面使得本基金投资组合的风险收益特征较为明晰，另一方面通过期初较大比例投资于债券类资产为权益投资的波动提供安全垫，以争取为组合实现本金安全，同时以有限比例投资于权益类资产而保有对股票市场一定的暴露度，以争取为组合创造超额收益。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后

	收益率+1.5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益风险水平的投资品种。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧睿达定期开放混合A	中欧睿达定期开放混合C
下属分级基金的交易代码	000894	009648
报告期末下属分级基金的份额总额	60,735,814.53份	114,854.52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(2021年04月01日 - 2021年06月30日)	
	中欧睿达定期开放混合A	中欧睿达定期开放混合C
1. 本期已实现收益	2,732,630.80	4,716.84
2. 本期利润	5,836,346.91	9,831.40
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0837	0.0856
4. 期末基金资产净值	92,788,747.97	174,475.54
5. 期末基金份额净值	1.528	1.519

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

中欧睿达定期开放混合A净值表现

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	6.11%	0.37%	1.06%	0.01%	5.05%	0.36%

三个月						
过去六个月	6.56%	0.44%	2.11%	0.01%	4.45%	0.43%
过去一年	15.85%	0.40%	4.25%	0.01%	11.60%	0.39%
过去三年	29.16%	0.35%	12.76%	0.01%	16.40%	0.34%
过去五年	37.78%	0.29%	21.26%	0.01%	16.52%	0.28%
自基金合同生效起至今	52.80%	0.31%	28.71%	0.01%	24.09%	0.30%

中欧睿达定期开放混合C净值表现

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	5.93%	0.38%	1.06%	0.01%	4.87%	0.37%
过去六个月	6.30%	0.44%	2.11%	0.01%	4.19%	0.43%
过去一年	15.16%	0.40%	4.25%	0.01%	10.91%	0.39%
自基金份额运作日至今	16.31%	0.39%	4.51%	0.01%	11.80%	0.38%

### 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

中欧睿达定期开放混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2014年12月01日-2021年06月30日)



中欧睿达定期开放混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年06月09日-2021年06月30日)



注：本基金于 2020 年 6 月 5 日新增 C 份额，图示日期为 2020 年 6 月 9 日至 2021 年 6 月 30 日。

## § 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		
蒋雯文	基金经理	2018-07-12	-	9年	历任新际香港有限公司销售交易员(2009.06-2011.07)，平安资产管理有限责任公司债券交易员(2013.09-2016.05)，前海开源基金投资经理助理(2016.09-2016.10)。2016/11/17加入中欧基金管理有限公司,历任交易员、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《证券业从业人员资格管理办法》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2次，为量化组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，公司内部风控已对该交易进行事后审核。

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

债券市场方面，二季度以来，收益率呈现缓慢下行的走势。尽管经济基本面继续复苏、工业品通胀压力仍在，但货币政策环境保持了相对宽松。财政后置结合信用收缩带来的配置压力带动收益率下行。向后看，三季度经济仍然处于复苏过程中，但地产、基建和出口有小幅走弱的迹象，工业品通胀的压力随着疫苗接种率的提高，供需错位预计将有所缓解，基本面对债券市场的利空有所减弱。供给角度来看，三季度国债和地方债供给预计提速，将对债券收益率形成扰动。此外，美联储退出QE逐步提上日程，也需要考虑海外货币政策收紧对国内货币政策产生的影响。二季度本基金维持高等级信用债配置为主的策略，紧密跟踪宏观经济指标和政策走向，规避信用风险，努力获取长期稳健的回报。

权益市场方面，2021年二季度经济持续复苏与企业盈利改善，以及货币政策的相对宽松，共同驱动了权益市场的修复。从市场结构上看，二季度权益市场成长风格开始体现出相对优势，电气设备、汽车、电子、医药生物等成长属性较强的行业领涨，采掘、化工、钢铁受益于二季度的商品价格上涨，也有不错的表现，而一季度涨幅较大的银行、建筑材料和装饰、公用事业、休闲服务等行业有所回调。本基金权益部分仓位有所提高，结构上保持行业均衡，选股上着重在于业绩确定性高，公司质地优秀的行业龙头，同时优选行业趋势明确，业绩向好的成长类标的。

### 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6.11%，同期业绩比较基准收益率为1.06%；C类份额净值增长率为5.93%，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	27,127,089.15	29.13

	其中：股票	27,127,089.15	29.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	49,583,373.20	53.25
	其中：债券	49,583,373.20	53.25
	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	8,900,000.00	9.56
	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	6,231,042.69	6.69
8	其他资产	1,281,391.44	1.38
9	合计	93,122,896.48	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

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	585,600.00	0.63
C	制造业	9,367,663.67	10.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,002,046.21	6.46
E	建筑业	11,014.44	0.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,232,748.72	1.33
J	金融业	6,030,831.81	6.49
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,353,684.30	2.53
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管	-	-



	理业		
0	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	1,543,500.00	1.66
S	综合	-	-
	合计	27,127,089.15	29.18

### 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港股通股票。

### 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

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	600905	三峡能源	907,763	5,147,016.21	5.54
2	601012	隆基股份	45,731	4,062,742.04	4.37
3	601888	中国中免	7,843	2,353,684.30	2.53
4	601658	邮储银行	400,078	2,008,391.56	2.16
5	600690	海尔智家	69,300	1,795,563.00	1.93
6	600887	伊利股份	44,151	1,626,081.33	1.75
7	300413	芒果超媒	22,500	1,543,500.00	1.66
8	000001	平安银行	62,200	1,406,964.00	1.51
9	600030	中信证券	50,000	1,247,000.00	1.34
10	600406	国电南瑞	52,518	1,220,518.32	1.31

### 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	7,602,280.00	8.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,178,000.00	32.46
	其中：政策性金融债	30,178,000.00	32.46

4	企业债券	11,061,500.00	11.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	741,593.20	0.80
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	49,583,373.20	53.34

### 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	140221	14国开21	200,000	20,060,000.00	21.58
2	170206	17国开06	100,000	10,118,000.00	10.88
3	019654	21国债06	76,000	7,602,280.00	8.18
4	155513	19铁工06	50,000	5,090,000.00	5.48
5	155196	19津投05	50,000	4,964,000.00	5.34

**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**  
本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

### 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

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的邮储银行的发行主体中国邮政储蓄银行股份有限公司于 2020-12-25 受到银保监罚决字（2020）72 号。罚款 4550 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 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	5,074.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,276,317.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,281,391.44

### 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	741,593.20	0.80

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
----	------	------	----------------	--------------	----------

1	600905	三峡能源	5,147,016.21	5.54	新股流通受限
---	--------	------	--------------	------	--------

### 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

	中欧睿达定期开放混合 A	中欧睿达定期开放混合 C
报告期期初基金份额总额	71,248,631.53	114,854.52
报告期期间基金总申购份额	152,457.58	-
减：报告期期间基金总赎回份额	10,665,274.58	-
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	60,735,814.53	114,854.52

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

	中欧睿达定期开放混 合A	中欧睿达定期开放混 合C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	-	114,854.52
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	-	114,854.52
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例(%)	-	100.00

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

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。

### 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、中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧睿达定期开放混合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](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

2021年07月21日