

# 中欧可转债债券型证券投资基金

## 2021年第3季度报告

### 2021年09月30日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月26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07月01日起至2021年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧可转债债券
基金主代码	004993
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017年11月10日
报告期末基金份额总额	982,284,880.19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	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产的大类资产配置比例。
业绩比较基准	中证可转换债券指数×70%+中债综合指数收益率×20%+沪深300指数收益率×10%
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。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资品种。

基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧可转债债券A	中欧可转债债券C
下属分级基金的交易代码	004993	004994
报告期末下属分级基金的份额总额	511,169,836.83份	471,115,043.36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07月01日 - 2021年09月30日)	
	中欧可转债债券A	中欧可转债债券C
1. 本期已实现收益	43,273,177.96	59,209,548.32
2. 本期利润	29,534,407.82	60,158,958.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0610	0.0882
4. 期末基金资产净值	773,438,069.19	702,760,818.19
5. 期末基金份额净值	1.5131	1.4917

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

中欧可转债债券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
过去三个月	5.38%	1.12%	3.92%	0.55%	1.46%	0.57%
过去	11.46%	0.91%	7.62%	0.45%	3.84%	0.46%

六个月						
过去一年	10.93%	1.02%	10.55%	0.48%	0.38%	0.54%
过去三年	56.70%	0.95%	35.32%	0.58%	21.38%	0.37%
自基金合同生效起至今	51.31%	0.87%	29.02%	0.57%	22.29%	0.30%

中欧可转债债券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	5.27%	1.12%	3.92%	0.55%	1.35%	0.57%
过去六个月	11.23%	0.91%	7.62%	0.45%	3.61%	0.46%
过去一年	10.48%	1.01%	10.55%	0.48%	-0.07%	0.53%
过去三年	55.05%	0.95%	35.32%	0.58%	19.73%	0.37%
自基金合同生效起至今	49.17%	0.87%	29.02%	0.57%	20.15%	0.30%

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

中欧可转债债券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  
(2017年11月10日-2021年09月30日)



中欧可转债债券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  
(2017年11月10日-2021年09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	说明
----	----	-----------------	--------	----

		任职日期	离任日期	从业年限	
华李成	基金经理	2020-05-06	-	7年	历任浦银安盛基金管理有限公司固定收益研究员、专户产品投资经理。2016/05/09加入中欧基金管理有限公司, 历任投资经理助理、投资经理。
彭震威	基金经理	2020-07-13	-	6年	历任莫尼塔(上海)投资发展有限公司研究员。2015/03/02加入中欧基金管理有限公司, 历任研究员。

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14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

三季度股票市场小幅下跌，万得全A指数下行1%，但风格分化仍然维持较高水平，中小盘风格股票明显跑赢大盘蓝筹，中证1000指数三季度上涨4.54%，而上证50指数下跌8.62%。7月以来股票市场情绪持续高涨，两市成交金额连续49个交易日破万亿，刷新历史记录，融资融券余额三季度也不断放量。北向资金积极配置A股市场，前三季度累计净流入资金接近1.5万亿元，同样创历史新高。行业层面受能耗双控政策影响，工业原料价格抬升，利润向上游集中，采掘、公用事业、有色金属、钢铁、化工行业涨幅领先。而受医药集采政策，局部疫情反复，教育双减政策等冲击，医药生物、休闲服务、食品饮料、家电等板块跌幅居前。

三季度中证转债指数上涨6.39%，主要因为转债标的正股中小市值公司较集中，和权益市场中证1000指数走势相关度较高。与股票类似的是，转债指数9月中旬以后也承压下行，核心原因在于内生性调整，转债市场估值处于可比历史较高水平。催化剂包括恒大事件冲击、能耗双控、外围波动等多种因素。

三季度我们在组合操作层面基本保持大类资产配置均衡比例，股票和可转债仓位整体变化不大，仅对行业和个股进行局部优化，仍然坚持自下而上个股个券精选策略，强调基本面分析，淡化择时。考虑转债市场估值水平，我们在三季度市场持续上行过程中适当进行再平衡，减仓部分高估值品种。行业层面更加关注低估值顺周期方向的投资机会，重点配置了银行、公用事业、化工等板块。三季度股票方面我们从产业景气度出发，结合宏观环境变化和板块估值高低，我们维持权益较高仓位水平，重点配置了新能源产业链和半导体板块，同时兼顾了前期调整较明显的消费等板块。

#### 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5.38%，同期业绩比较基准收益率为3.92%；C类份额净值增长率为5.27%，同期业绩比较基准收益率为3.92%。

#### 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	286,275,982.04	17.43
	其中：股票	286,275,982.04	17.43

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,309,247,172.28	79.73
	其中：债券	1,309,247,172.28	79.73
	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	12,065,944.68	0.73
8	其他资产	34,426,115.56	2.10
9	合计	1,642,015,214.56	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

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	-	-
C	制造业	237,757,662.80	16.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	25,488,319.24	1.73
J	金融业	10,090,000.00	0.68
K	房地产业	12,940,000.00	0.88
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	286,275,982.04	19.39

### 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	300458	全志科技	350,000	25,375,000.00	1.72
2	603185	上机数控	80,000	22,360,000.00	1.51
3	300274	阳光电源	150,000	22,257,000.00	1.51
4	300218	安利股份	1,300,000	21,229,000.00	1.44
5	300750	宁德时代	40,000	21,029,200.00	1.42
6	600519	贵州茅台	10,000	18,300,000.00	1.24
7	300680	隆盛科技	700,020	17,808,508.80	1.21
8	601012	隆基股份	200,000	16,496,000.00	1.12
9	600438	通威股份	300,000	15,282,000.00	1.04
10	002594	比亚迪	60,000	14,970,600.00	1.01

### 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	15,013,500.00	1.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,084,000.00	4.07
	其中：政策性金融债	60,084,000.00	4.07
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）	1,234,149,672.28	83.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,309,247,172.28	88.69

### 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	113044	大秦转债	650,000	68,588,000.00	4.65
2	132018	G三峡EB1	500,000	65,420,000.00	4.43
3	110053	苏银转债	550,000	64,218,000.00	4.35
4	210301	21进出01	600,000	60,084,000.00	4.07
5	113516	苏农转债	450,000	52,204,500.00	3.54

### 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

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 本基金投资的苏银转债的发行主体江苏银行股份有限公司于2020-12-30受到江苏银保监局的苏银保监罚决字（2020）88号。罚没合计240.00万元人民币。本基金投资的21进出01的发行主体中国进出口银行于2021-07-13受到银保监会的银保监罚决字（2021）31号。罚没合计7345.60万元人民币。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	338,366.83
2	应收证券清算款	29,462,384.95
3	应收股利	-
4	应收利息	3,427,609.01
5	应收申购款	1,197,754.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	34,426,115.56

### 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	113044	大秦转债	68,588,000.00	4.65
2	110053	苏银转债	64,218,000.00	4.35

3	113516	苏农转债	52,204,500.00	3.54
4	123099	普利转债	34,101,000.00	2.31
5	127027	靖远转债	24,627,014.88	1.67
6	113009	广汽转债	24,020,000.00	1.63
7	110045	海澜转债	23,584,000.00	1.60
8	123075	贝斯转债	22,571,774.28	1.53
9	123090	三诺转债	22,312,334.68	1.51
10	113046	金田转债	22,018,000.00	1.49
11	127030	盛虹转债	20,884,000.00	1.41
12	127025	冀东转债	20,854,800.00	1.41
13	128095	恩捷转债	19,587,600.00	1.33
14	128093	百川转债	19,557,300.00	1.32
15	123096	思创转债	19,547,565.60	1.32
16	110077	洪城转债	19,504,500.00	1.32
17	110075	南航转债	18,300,000.00	1.24
18	127012	招路转债	16,688,390.00	1.13
19	123070	鹏辉转债	15,737,786.85	1.07
20	118000	嘉元转债	14,362,400.00	0.97
21	113616	韦尔转债	14,250,000.00	0.97
22	113603	东缆转债	14,147,000.00	0.96
23	127011	中鼎转2	13,975,000.00	0.95
24	113608	威派转债	13,873,200.00	0.94
25	128141	旺能转债	13,651,136.51	0.92
26	123085	万顺转2	13,573,864.26	0.92
27	113621	彤程转债	13,062,400.00	0.88
28	128140	润建转债	12,815,000.00	0.87
29	113607	伟20转债	12,779,000.00	0.87
30	128137	洁美转债	12,672,140.39	0.86
31	127005	长证转债	12,552,878.64	0.85
32	110063	鹰19转债	11,938,000.00	0.81
33	110047	山鹰转债	11,819,000.00	0.80
34	128143	锋龙转债	11,810,291.34	0.80
35	128144	利民转债	11,774,941.92	0.80

36	110056	亨通转债	11,648,000.00	0.79
37	113604	多伦转债	10,499,000.00	0.71
38	113582	火炬转债	9,952,500.00	0.67
39	113025	明泰转债	9,869,100.00	0.67
40	113599	嘉友转债	9,167,558.40	0.62
41	110041	蒙电转债	7,710,000.00	0.52
42	123035	利德转债	7,653,500.00	0.52
43	110071	湖盐转债	6,388,000.00	0.43
44	123087	明电转债	5,855,500.00	0.40
45	110074	精达转债	5,684,700.00	0.39
46	113609	永安转债	5,610,000.00	0.38
47	110072	广汇转债	4,992,500.00	0.34
48	128105	长集转债	4,532,509.80	0.31
49	110068	龙净转债	3,278,400.00	0.22

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十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

	中欧可转债债券A	中欧可转债债券C
报告期期初基金份额总额	687,729,338.92	767,683,669.40
报告期期间基金总申购份额	299,053,509.96	504,806,770.67
减：报告期期间基金总赎回份额	475,613,012.05	801,375,396.71
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	511,169,836.83	471,115,043.36

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换转出份额。

### § 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

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

## 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、中欧可转债债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧可转债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧可转债债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧可转债债券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

基金管理人及基金托管人的住所。

### 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

2021年10月27日