

**中欧预见养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金
中基金（FOF）**

2023年第1季度报告

2023年03月31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：2023年04月22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2023年4月21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2023年02月07日起至2023年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧预见养老目标2045三年持有混合发起（FOF）
基金主代码	016846
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2023年02月07日
报告期末基金份额总额	68,163,954.38份
投资目标	本基金是基金中基金，依照下滑曲线进行大类资产配置，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金和其他资产，在力争实现养老目标的前提下，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略：本基金权益类资产占比将按照下滑曲线逐年调整，并预留一定的主动调整空间，此处权益类资产是指股票、股票型基金和混合型基金，其中混合型基金需符合下列两个条件之一：（1）基金合同约定股票资产投资比例不低于基金资产60%的混合型基金；（2）根据基金披露的定期报告，最近四个季度中任一季度股票资产占基金资产比例均不低于60%的混合型基金。</p> <p>2、基金投资策略：对于不同类别的公募基金，</p>

	本基金将分别按照不同的指标进行筛选，具体参见基金合同约定。
业绩比较基准	$X * (95% * \text{沪深300指数收益率} + 5% * \text{中证港股通综合指数（人民币）收益率}) + (1 - X) * \text{中债综合指数收益率}$ （X为本基金各年下滑曲线的中枢值，各年下滑曲线的中枢值按招募说明书的规定执行）
风险收益特征	<p>本基金为基金中基金，基金随着所设定目标日期的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例，从而逐步降低整体组合的波动性，并实现风险分散的目标。本基金相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险和预期收益较小，但高于债券基金和货币市场基金。</p> <p>本基金如投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>
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

§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（2023年02月07日 - 2023年03月31日）
1.本期已实现收益	-37,295.17
2.本期利润	54,873.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0012
4.期末基金资产净值	68,236,973.98
5.期末基金份额净值	1.0011

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.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
自基金合同生效起至今	0.11%	0.11%	-0.37%	0.47%	0.48%	-0.36%

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

中欧预见养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日期为2023年2月7日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。

§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		

邓达	基金经 理	2023- 02-07	-	10年	历任中国人寿养老保险股份有限公司年金投资经理助理，平安人寿保险股份有限公司战术投资部传统资产投资团队助理投资经理。2018/06/04加入中欧基金管理有限公司,历任投资经理。
----	----------	----------------	---	-----	---

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《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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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不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26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

本季度权益市场呈现两个特征：一是股票指数整体跑赢基金指数，例如万得全A 上涨6.5%、全A等权指数上涨9.9%、万得偏股混合型基金指数上涨2.5%、中证偏股型基金指数上涨2.2%；二是行业表现分化明显，在AIGC和“中特估”主题的推动下，泛TMT和部分央国企表现强势，其他多数行业表现比较平淡。由于产品成立时间较短，且市场今年以来有一定的累计涨幅，因此期间内本产品的主要操作有三个方面：一是根据市场条

件和审慎原则完成了一定的权益类仓位配置；二是适度调整了科技类基金的配置分布；三是在股票组合中做出一定的再平衡操作。

本季度债券市场的主要特征是利率债震荡平稳，信用债收益率下行。期间内，本产品的主要配置方向是短久期债基、利率债、二级债基等。

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0.11%，同期业绩比较基准收益率为-0.37%。

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	6,633,283.00	9.50
	其中：股票	6,633,283.00	9.50
2	基金投资	25,985,914.01	37.21
3	固定收益投资	4,032,315.29	5.77
	其中：债券	4,032,315.29	5.77
	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	33,189,557.49	47.52
8	其他资产	3,581.33	0.01
9	合计	69,844,651.12	100.00

注：权益投资中通过港股机制的公允价值为2,706,990.00元，占基金资产净值比例3.97%。

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	1,553,271.00	2.28
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	-	-
J	金融业	513,856.00	0.75
K	房地产业	-	-
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	-	-
O	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	1,859,166.00	2.72
S	综合	-	-
	合计	3,926,293.00	5.75

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例 (%)
消费者常用品	2,308,800.00	3.38
能源	398,190.00	0.58
合计	2,706,990.00	3.97

注:以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例（%）
1	H03613	同仁堂国药	195,000	2,308,800.00	3.38
2	601019	山东出版	191,700	1,514,430.00	2.22
3	000333	美的集团	10,700	575,767.00	0.84
4	600993	马应龙	19,700	535,840.00	0.79
5	002839	张家港行	114,700	513,856.00	0.75
6	H00883	中国海洋石油	39,000	398,190.00	0.58
7	603096	新经典	15,200	344,736.00	0.51
8	603043	广州酒家	8,200	243,048.00	0.36
9	000786	北新建材	7,400	198,616.00	0.29

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	4,032,315.29	5.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,032,315.29	5.91

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	019679	22国债14	22,000	2,227,481.92	3.26
2	019694	23国债01	18,000	1,804,833.37	2.64

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

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 本基金投资的前十名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	2,180.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	106.60
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,282.66
6	其他应收款	11.78

7	其他	-
8	合计	3,581.33

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	000171	易方达裕丰 回报债券A	契约型开 放式	2,001,97 1.10	3,375,32 3.27	4.95	否
2	002920	中欧短债债 券A	契约型开 放式	1,865,67 1.64	1,908,20 8.95	2.80	是
3	000577	安信价值精 选股票	契约型开 放式	453,270.7 2	1,869,74 1.72	2.74	否
4	000385	景顺长城景 颐双利债券 A	契约型开 放式	1,135,24 0.08	1,785,73 2.65	2.62	否
5	512880	证券ETF	交易型开 放式	1,852,30 0.00	1,676,33 1.50	2.46	否
6	000362	国泰聚信价 值优势灵活	契约型开 放式	663,732.6 5	1,618,18 0.20	2.37	否

		配置混合A					
7	166001	中欧新趋势混合(LOF)A	契约型开放式	1,253,872.05	1,541,259.52	2.26	是
8	002748	中欧货币D	契约型开放式	1,404,352.51	1,404,352.51	2.06	是
9	002961	中欧双利债券A	契约型开放式	925,718.62	1,124,007.55	1.65	是
10	001164	中欧琪和灵活配置混合A	契约型开放式	890,347.86	1,120,858.92	1.64	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2023年02月07日至2023年03月31日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	11,749.44	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	1,069.02	19.00
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	13,227.06	6,270.92
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	2,752.97	1,223.60

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事项。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2023年02月07日)基金份额总额	11,283,129.94
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	56,880,824.44
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总	-

赎回份额	
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	68,163,954.38

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	14.67

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	14.67%	10,000,000.00	14.67%	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	14.67%	10,000,000.00	14.67%	三年

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		间区间					
机构	1	2023 年 2 月 6 日至 2023 年 3 月 6 日	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	14.67%
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份额、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中欧预见养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）相关批准文件
- 2、《中欧预见养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》
- 3、《中欧预见养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》
- 4、《中欧预见养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）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

11.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

11.3 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04月22日