

中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资
基金
2023 年第 2 季度报告

2023 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 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 2023 年 07 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 2023 年 04 月 01 日起至 2023 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 1 日
报告期末基金份额总额	101,365,872.99 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	47,634,286.80 份	53,731,586.19 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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 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	3,957,981.24	68,252.08
2. 本期利润	260,548.02	18,143.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0052	0.0025
4. 期末基金资产净值	74,469,965.37	82,694,543.94
5. 期末基金份额净值	1.5634	1.5390

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

中欧睿达定期开放混合 A

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	0.33%	0.28%	1.06%	0.01%	-0.73%	0.27%
过去六个月	3.69%	0.34%	2.11%	0.01%	1.58%	0.33%
过去一年	1.98%	0.32%	4.25%	0.01%	-2.27%	0.31%
过去三年	18.53%	0.37%	12.75%	0.01%	5.78%	0.36%
过去五年	32.16%	0.35%	21.26%	0.01%	10.90%	0.34%
自基金合同生效起至今	56.34%	0.32%	37.21%	0.01%	19.13%	0.31%

中欧睿达定期开放混合 C

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	0.20%	0.28%	1.06%	0.01%	-0.86%	0.27%
过去六个月	3.43%	0.34%	2.11%	0.01%	1.32%	0.33%
过去一年	1.45%	0.33%	4.25%	0.01%	-2.80%	0.32%
过去三年	16.68%	0.37%	12.75%	0.01%	3.93%	0.36%
自基金份额运作日至今	17.84%	0.37%	13.01%	0.01%	4.83%	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

中欧睿达定期开放混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中欧睿达定期开放混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 2023 年 06 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		
胡闯洋	基金经理	2022-07-01	-	7 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。

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 43 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

二季度权益市场延续一季度缺乏主线下的快速轮动行情。4 月初，在宏观数据转暖的复苏背景下，中特估板块领涨，人工智能带动整个 TMT 板块也有快速上涨动能。而五月份以来，疫情放开后的快速复苏阶段逐渐完成，转而进入到利润和资产负债表的缓慢修复期，政策的重点也转向建设现代产业体系。在弱现实弱预期的宏观环境下，权益市场震荡下行。随上证指数下探至年初水平，权益市场性价比再次凸显。6 月初央行降息后，市场转而期待更为积极的财政政策。受此影响，地产、大金融板块有所回暖。

债券层面，二季度债券收益率趋势性下行，在资金面持续宽松，稳增长政策博弈和机构资产荒的大背景下，收益率曲线呈现从牛平走向牛陡的形态转变。短端方面，今年货币政策发力均强于预期，市场对资金宽松预期的一致性较高，短端因确定性较高而收益大幅下行。而长端方面，随着收益率不断下探，市场风险偏好逐渐收缩，交易盘止盈情绪积极。降息过后，市场对利多钝化，对汇率波动和稳增长政策的博弈更为敏感。

二季度，组合保持权益仓位在中枢略偏上，持仓结构仍以对标指数为主。在此基础上，采用卫星仓位轮动的策略，在一季度超配 TMT 的背景下，逐渐回调至中性。二季度轮动仓位中超配汽车、机械和化工等行业。债券层面，组合基于账户流动性和结构的整体考虑，持仓以利率债为主，结构上采取短金债搭配长久期金债的方式。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金 A 类份额净值增长率为 0.33%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%；基金 C 类份额净值增长率为 0.20%，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	94,389,730.99	59.97
	其中：债券	94,389,730.99	59.97
	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	60,021,709.96	38.13
	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	2,981,406.83	1.89
8	其他资产	1,283.18	0.00
9	合计	157,394,130.96	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	28,430,457.01	18.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,733,232.88	38.64
	其中：政策性金融债	60,733,232.88	38.64
4	企业债券	5,226,041.10	3.33

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	94,389,730.99	60.06

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	220308	22 进出 08	600,000	60,733,232.88	38.64
2	019638	20 国债 09	179,000	18,319,492.63	11.66
3	019694	23 国债 01	100,000	10,110,964.38	6.43
4	155513	19 铁工 06	50,000	5,226,041.10	3.33

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

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	1,283.18
2	应收证券清算款	-
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	1,283.18

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

项目	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	50,624,909.09	114,854.52
报告期期间基金总申购份额	6,305.03	53,616,731.67

减: 报告期期间基金总赎回份额	2,996,927.32	-
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	47,634,286.80	53,731,586.19

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

项目	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	-	649,941.51
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	-	764,796.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-	1.42

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申赎	2023-06-26	649,941.51	1,000,000.00	0.0000
合计			649,941.51	1,000,000.00	

注: 1、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。

2、基金管理人通过相关销售商渠道投资本基金, 适用费率符合本基金招募说明书和相关公告的规定。

§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

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

2023 年 7 月 21 日