

中欧安财定期开放债券型发起式证券投资  
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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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	中欧安财债券
基金主代码	005964
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2018 年 5 月 15 日
报告期末基金份额总额	997,268,867.21 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	本基金管理人将根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估预期未来市场利率水平以及利率曲线形态确定债券组合的久期配置，在确定组合久期基础上进行组合期限配置形态的调整。通过对宏观经济、产业行业的研究以及相应的财务分析和非财务分析，“自上而下”在各类债券资产类别之间进行类属配置，“自下而上”进行个券选择。在市场收益率以及个券收益率变化过程中，灵活运用骑乘策略、套息策略、利差策略等增强组合收益。当市场收益率上行时，基金管理人将运用国债期货对组合中的债券资产进行套期保值，以回避一定的市场风险。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
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。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

## § 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 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	9,495,071.61
2. 本期利润	13,991,899.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0154
4. 期末基金资产净值	1,035,528,081.22
5. 期末基金份额净值	1.0384

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。

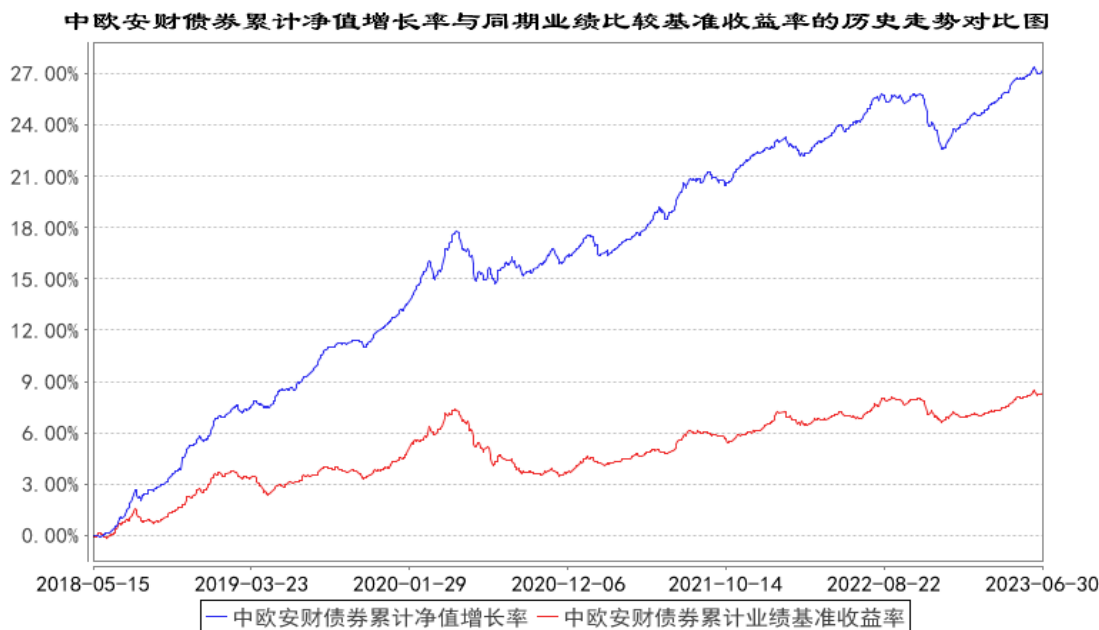
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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
过去三个月	1.51%	0.06%	0.94%	0.04%	0.57%	0.02%
过去六个月	3.27%	0.05%	1.22%	0.04%	2.05%	0.01%
过去一年	2.50%	0.07%	1.35%	0.05%	1.15%	0.02%
过去三年	10.54%	0.07%	2.99%	0.05%	7.55%	0.02%
过去五年	26.55%	0.08%	7.87%	0.06%	18.68%	0.02%
自基金合同 生效起至今	27.27%	0.08%	8.32%	0.06%	18.95%	0.02%

#### 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



## § 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		
胡闾洋	基金经理	2022-03-01	-	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，比如银行存款利率上限下调、保险分红险利率下降、以及 6 月初较为意外的 OMO 降息。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率大幅下行。与此同时，理财增量规模主要来自中短期开放式固收类产品，期限结构呈现短期化趋势。在市场收益率没有大幅上行基础的情况下，机构等待成本偏高，资产荒逻辑下对短久期好资质信用债需求明显增多。

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，市场整体在 10 年国债收益率 2.65% 附近低位震荡，曲线牛陡。利率债表现优于信用，高等级信用债表现优于弱资质，信用利差被动走阔。

转债方面，债券市场对二季度的转债行情形成了一定支撑，转债估值在二季度小幅抬升。但权益市场对转债也存在掣肘，市场在各板块间快速轮动，表现分化。转债更多的是在区间震荡中寻找结构性行情。

组合在此市场背景下，采取高杠杆票息策略为主，同时叠加 3-5Y 利率债/二级资本债的波段交易策略增厚收益。在收益下行过程中，组合逐渐调降弱资质主体的风险敞口。转债层面，组合系统性抬升了转债仓位中枢，通过寻找交易性机会增厚组合收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，基金份额净值增长率为 1.51%，同期业绩比较基准收益率为 0.94%；

#### 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	1,393,024,848.98	99.06
	其中：债券	1,393,024,848.98	99.06
	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	13,103,083.92	0.93
8	其他资产	104,150.44	0.01
9	合计	1,406,232,083.34	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	40,227,380.43	3.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	531,943,979.27	51.37
	其中：政策性金融债	131,550,094.86	12.70
4	企业债券	245,737,305.29	23.73

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	479,239,224.17	46.28
7	可转债（可交换债）	95,876,959.82	9.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,393,024,848.98	134.52

### 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	230202	23 国开 02	800,000	81,442,717.81	7.86
2	2228039	22 建设银行二级 01	600,000	60,807,344.26	5.87
3	230208	23 国开 08	500,000	50,107,377.05	4.84
4	102380081	23 京住总 MTN001	400,000	42,032,412.05	4.06
5	1928002	19 民生银行二级 01	400,000	40,969,866.67	3.96

### 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将根据风险管理的原则，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

本基金本报告期末投资国债期货。

## 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中，广发证券股份有限公司于报告内曾受到中国证监会的立案调查。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到银保监会的处罚。中国民生银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到银保监会的处罚。

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

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	104,150.44
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	104,150.44

### 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	118012	微芯转债	3,335,188.73	0.32
2	123170	南电转债	3,160,504.20	0.31
3	113061	拓普转债	3,092,056.50	0.30
4	123048	应急转债	3,013,835.84	0.29
5	127019	国城转债	2,866,307.14	0.28



6	118024	冠宇转债	2,848,604.98	0.28
7	128075	远东转债	2,846,715.73	0.27
8	127044	蒙娜转债	2,761,304.75	0.27
9	123124	晶瑞转 2	2,755,239.90	0.27
10	127045	牧原转债	2,737,314.18	0.26
11	111010	立昂转债	2,659,682.27	0.26
12	113017	吉视转债	2,617,984.43	0.25
13	123107	温氏转债	2,598,581.81	0.25
14	110062	烽火转债	2,431,644.49	0.23
15	110045	海澜转债	2,400,184.02	0.23
16	113054	绿动转债	2,366,612.11	0.23
17	118018	瑞科转债	2,319,166.73	0.22
18	111008	沿浦转债	2,310,421.27	0.22
19	110073	国投转债	2,269,611.23	0.22
20	113644	艾迪转债	2,069,626.38	0.20
21	113042	上银转债	2,069,093.06	0.20
22	118017	深科转债	2,030,667.65	0.20
23	110090	爱迪转债	1,899,646.33	0.18
24	113527	维格转债	1,882,922.49	0.18
25	118019	金盘转债	1,880,176.32	0.18
26	127036	三花转债	1,781,401.18	0.17
27	123131	奥飞转债	1,779,504.44	0.17
28	123059	银信转债	1,658,360.92	0.16
29	123172	漱玉转债	1,601,084.42	0.15
30	127051	博杰转债	1,538,513.25	0.15
31	113604	多伦转债	1,396,210.98	0.13
32	113064	东材转债	1,393,162.60	0.13
33	123130	设研转债	1,392,008.19	0.13
34	113059	福莱转债	1,387,428.44	0.13
35	113063	赛轮转债	1,375,799.71	0.13
36	113056	重银转债	1,375,004.55	0.13
37	127018	本钢转债	1,370,997.28	0.13
38	127061	美锦转债	1,262,443.13	0.12
39	113044	大秦转债	1,190,971.65	0.12
40	123127	耐普转债	1,015,991.18	0.10

### 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

报告期期初基金份额总额	901,684,352.03
报告期期间基金总申购份额	192,936,599.03
减：报告期期间基金总赎回份额	97,352,083.85
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	997,268,867.21

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	149,450.45
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	149,450.45
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.01

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

投 资	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	期初	申购	赎回	持有份额

者类别		金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	份额	份额	份额	份额	
机构	1	2023 年 04 月 01 日至 2023 年 06 月 30 日	872,082,370.36	192,936,523.25	97,352,025.00	967,666,868.61	97.03%
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。

## 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、中欧安财定期开放债券型发起式证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧安财定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧安财定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧安财定期开放债券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