

中欧盈选稳健 6 个月持有期混合型发起式
基金中基金（FOF）
2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 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：2024 年 04 月 16 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 2024 年 04 月 15 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）
基金主代码	017587
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2023 年 1 月 17 日
报告期末基金份额总额	10,695,657.26 份
投资目标	本基金是基金中基金，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，在严格控制投资组合风险的前提下，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在战略资产配置层面，本基金原则上会以不超过 30% 的基金资产投资于权益类资产。在基金运作过程中，为了确保资产配置的有效性，本基金将采取战术资产配置策略作为有效补充，基于宏观经济发展趋势、政策导向、市场未来的发展趋势以及各大类资产未来的风险收益比等因素，判断权益类资产和非权益类资产之间的相对吸引力，在一定范围内调整大类资产配置的比例，权益类资产占比的区间因此控制在 0%-30% 的范围。 对于不同类别的公募基金，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	中证偏股基金指数收益率*8%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*2%+中债综合财富（总值）指数收益率*90%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（FOF），风险与预期收益高于债券型基金中基金、债券型基金、货币型基金中基金、货币市场基金，低于股票型基金中基金、股票型基金。本基金可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。			
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	中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）A	中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）C	中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）D	中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）E
下属分级基金的交易代码	017587	017588	021121	021122
报告期末下属分级基金的份额总额	10,126,792.20 份	568,865.06 份	-份	-份

注：自 2024 年 3 月 28 日起对中欧盈选稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）增加 D 类基金份额和 E 类基金份额。

§ 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（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）		报告期（2024 年 3 月 28 日-2024 年 3 月 31 日）	
	中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）A	中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）C	中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）D	中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）E
1. 本期已实现收益	-78,113.29	-4,990.72	-	-
2. 本期利润	82,606.24	3,566.77	-	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0082	0.0058	-	-
4. 期末基金资产净值	10,073,980.47	563,171.81	-	-
5. 期末基金份额净值	0.9948	0.9900	0.9948	0.9948

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. 上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

中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）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	0.83%	0.26%	1.58%	0.13%	-0.75%	0.13%
过去六个月	-0.24%	0.22%	2.33%	0.11%	-2.57%	0.11%
过去一年	-0.69%	0.18%	3.32%	0.09%	-4.01%	0.09%
自基金合同生效起至今	-0.52%	0.17%	3.79%	0.09%	-4.31%	0.08%

中欧盈选稳健 6 个月持有混合发起（FOF）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	0.72%	0.26%	1.58%	0.13%	-0.86%	0.13%
过去六个月	-0.44%	0.22%	2.33%	0.11%	-2.77%	0.11%
过去一年	-1.09%	0.18%	3.32%	0.09%	-4.41%	0.09%
自基金合同生效起至今	-1.00%	0.17%	3.79%	0.09%	-4.79%	0.08%

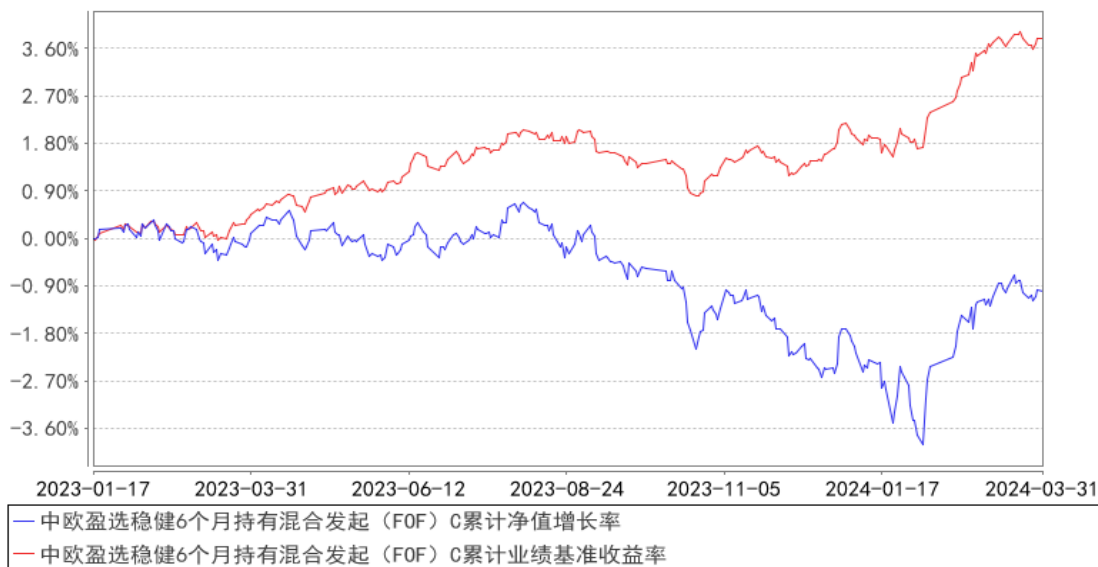
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧盈选稳健6个月持有混合发起（FOF）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



注：本基金基金合同生效日期为2023年1月17日，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已经符合基金合同约定。

中欧盈选稳健6个月持有混合发起（FOF）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：本基金基金合同生效日期为2023年1月17日，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已经符合基金合同约定。

§ 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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
邓达	基金经理	2024-03-27	-	11 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。
侯丹琳	基金经理	2023-01-17	2024-03-27	6 年	历任华夏基金管理有限公司研究员。2020-12-08 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《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 11 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

本产品的投资目标主要有三个：一是力争在风险适度可控的前提下追求更好的长期复合收益；二是在充分研究基础上引入更多资产类别改善产品特性；三是保持组合资产的流动性。

我们认为 FOF 的优势在于：一方面，FOF 基金可投资范围较广，既包括股票、债券、股票型基金、债券型基金、混合型基金，也包括黄金和商品 ETF、海外基金、互认基金等品种，能充分利用不同类别资产之间的低相关性，进而达到多元化配置、分散风险的效果。另一方面，对于某一特定的资产类别，FOF 可以通过选择不同的子基金，达到进一步改善风险收益特性的效果。

本基金定位于稳健型 FOF，力争满足客户风险可控、长期收益稳健的投资需求。

从一季度的资本市场表现来看：权益市场先跌后涨，沪深 300 全收益指数（+3.1%）表现相对强势，优于 wind 偏股基金指数（-3.1%）；从中信一级行业来看，石油石化（+12.1%）、家电（+10.8%）、银行（+10.8%）、煤炭（+10.3%）、有色金属（+9.5%）表现亮眼，医药（-11.8%）、电子（-10.2%）、房地产（-9.4%）、计算机（-8.8%）表现较差。总体来看，小盘股表现较差，低估值、权重股、“红利主题”表现较好。

债券市场延续不错的表现，wind 中长期纯债型基金指数上涨 1.2%，wind 短期纯债型基金指数上涨 0.92%；黄金本季度亦表现不错，沪金指数上涨 10.26%。

本季度的操作主要包括资产配置、品种选择、逐步优化三个部分。

第一，资产配置方面，组合的权益类资产比例中枢为 10%，基于产品定位和投资目标，我们进一步优化和丰富了组合的资产配置结构，引入了更加多元化的资产类别，包括股票 ETF、指数增强基金、主动股票基金、货币基金、中短债基金、中长债基金、二级债基、黄金 ETF 等，也考虑了直接配置部分股票和债券；

第二，品种选择方面，基于资产配置考虑，我们重点关注风险收益特征相对可靠、投资运作相对成熟的子基金，在直接配置的股票和债券上我们亦秉持稳健态度；

第三，逐步优化，资产配置配置和品种选择是一个动态优化的过程，最终目的是使组合的风险收益表现更平稳。

未来我们的主要工作将聚焦在这几个方面：一是持续深入研究各类资产的风险和收益特征；二是立足产品定位，寻求更多资产组合和替换的可能性；三是丰富同一资产类别的可投资品种的储备。

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 0.83%，同期业绩比较基准收益率为 1.58%；基金 C 类份额净值增长率为 0.72%，同期业绩比较基准收益率为 1.58%。

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	8,993,132.73	84.10
3	固定收益投资	1,343,844.25	12.57
	其中：债券	1,343,844.25	12.57
	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	185,406.59	1.73
8	其他资产	171,348.24	1.60
9	合计	10,693,731.81	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	607,798.22	5.71
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）	736,046.03	6.92
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,343,844.25	12.63

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	019727	23 国债 24	5,000	506,678.08	4.76
2	118031	天 23 转债	3,120	315,748.70	2.97
3	128116	瑞达转债	1,990	211,372.62	1.99
4	110076	华海转债	1,970	208,924.71	1.96
5	019709	23 国债 16	1,000	101,120.14	0.95

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

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	91.93
2	应收证券清算款	170,954.63
3	应收股利	41.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	51.00
6	其他应收款	209.48
7	其他	-
8	合计	171,348.24

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	118031	天23转债	315,748.70	2.97
2	128116	瑞达转债	211,372.62	1.99
3	110076	华海转债	208,924.71	1.96

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 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	004388	鹏华丰享债券	契约型开放式	911,147.13	1,105,859.27	10.40	否
2	003258	博时富祥纯债债券A	契约型开放式	698,411.71	745,344.98	7.01	否
3	000186	华泰柏瑞季季红债券A	契约型开放式	689,593.92	744,209.76	7.00	否
4	511360	海富通中证短融ETF	交易型开放式	6,700.00	732,866.10	6.89	否
5	008497	鹏扬浦利中短债债券A	契约型开放式	623,142.09	650,934.23	6.12	否
6	511020	平安中证5-10年期国债活跃券ETF	交易型开放式	4,600.00	521,083.40	4.90	否
7	000171	易方达裕丰回报债券A	契约型开放式	256,001.45	437,762.48	4.12	否
8	004039	中欧骏泰货币B	契约型开放式	422,672.32	422,672.32	3.97	是
9	510300	华泰柏瑞沪深300ETF	交易型开放式	119,100.00	419,946.60	3.95	否
10	000385	景顺长城景颐双利债券A	契约型开放式	253,443.47	411,085.31	3.86	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024年1月1日至2024年3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)	1,089.44	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	292.14	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	780.09	771.65
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	13,559.82	1,598.14
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	3,311.13	385.20
当期交易基金产生的转换费(元)	4,624.71	-
当期交易所交易基金产生的交易费(元)	51.13	-

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

项目	中欧盈选稳健 6 个月持有混 合发起（FOF）A	中欧盈选稳 健 6 个月持 有混合发起 （FOF）C	中欧盈选 稳健 6 个 月持有混 合发起 （FOF）D	中欧盈选 稳健 6 个 月持有混 合发起 （FOF）E
报告期期初基金份额总额	10,131,102.75	692,108.69	-	-
报告期期间基金总申购份额	998.99	799.36	0.00	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额	5,309.54	124,042.99	0.00	0.00
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	10,126,792.20	568,865.06	0.00	0.00

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

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	中欧盈选稳健 6 个 月持有混合发起 （FOF）A	中欧盈选稳健 6 个 月持有混合发起 （FOF）C	中欧盈选稳健 6 个 月持有混合发起 （FOF）D	中欧盈选 稳健 6 个 月持有混 合发起 （FOF）E
报告期期初管理人持有的本 基金份额	10,000,000.00	-	-	-
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	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（%）	98.75	-	-	-

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。

8.2 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。

§ 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	93.50%	10,000,000.00	93.50%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	93.50%	10,000,000.00	93.50%	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%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 03 月 31 日	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	93.50%
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、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中欧盈选稳健6个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）相关批准文件
- 2、《中欧盈选稳健6个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》
- 3、《中欧盈选稳健6个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》
- 4、《中欧盈选稳健6个月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

2024年04月16日