

中欧达安一年定期开放混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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：2018年10月24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基金合同规定，于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值数据、基金份额变动情况等，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本报告所载数据截至2018年9月30日。本报告所载信息截止日为2018年9月30日，报告期间为2018年7月1日至2018年9月30日。本报告所载信息截止日为2018年9月30日，报告期间为2018年7月1日至2018年9月30日。本报告所载信息截止日为2018年9月30日，报告期间为2018年7月1日至2018年9月30日。

2 基金产品概况

基金名称	中欧达安混合
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日期	2016年07月04日
投资目标	本基金投资于具有良好成长性的股票资产，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金管理人运用多策略资产配置管理方法，根据基金合同约定，在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期增值。本基金管理人运用多策略资产配置管理方法，根据基金合同约定，在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证500指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。
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

3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

本报告期	2018年07月01日至2018年09月30日	可比期间	2018年07月01日至2018年09月30日
1.本期已实现收益	1,423,289.20	2.本期公允价值变动收益	-1,423,289.20
3.本期利润	0.00	4.本期基金份额净值增长率	0.00%
5.本期基金份额净值增长率	0.00%	6.同期业绩比较基准收益率	0.00%

4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介

姓名	性别	任职日期	证券从业年限	说明
曹佳	男	2016-08-21	7年	曾任招商基金管理有限公司基金经理助理，现任中欧基金管理有限公司基金经理。2016年8月21日起担任中欧达安混合基金经理。2016年8月21日起担任中欧达安混合基金经理。2016年8月21日起担任中欧达安混合基金经理。
尹琳	女	2017-03-01	7年	曾任招商基金管理有限公司基金经理助理，现任中欧基金管理有限公司基金经理。2017年3月1日起担任中欧达安混合基金经理。2017年3月1日起担任中欧达安混合基金经理。2017年3月1日起担任中欧达安混合基金经理。



4.2 管理人报告

报告期内，本基金管理人严格遵守法律法规及基金合同各项规定，恪尽职守，勤勉尽责，努力为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金管理人严格遵守法律法规及基金合同各项规定，恪尽职守，勤勉尽责，努力为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金管理人严格遵守法律法规及基金合同各项规定，恪尽职守，勤勉尽责，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

中欧达安一年定期开放混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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守了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本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
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，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易或成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
9月制造业PMI较8月下降0.5个百分点，大幅低于预期；贸易影响逐渐显现，新出口订单连续两个月维持在荣枯线之下；内需的疲软仍未见好转，企业经营压力重，受房地产、基建低迷影响，制造业回笼力度不强，同时上游行业持续对下游挤压也不利于制造业复苏，短期经济难有明显回暖。

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1.74%，同期业绩比较基准增长率为0.36%。

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

类别	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	股票投资	14,496,363.23	84.84
2	债券投资	2,463,200.00	14.16
3	资产支持证券	0.00	0.00
4	其他投资	0.00	0.00
5	合计	16,959,563.23	100.00

中欧达安一年定期开放混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	制造业	790,213.00	4.66
C	信息业	0.00	0.00
D	建筑业	0.00	0.00
E	批发和零售业	0.00	0.00
F	金融业	0.00	0.00
G	房地产业	0.00	0.00
H	公用事业	0.00	0.00
I	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
J	住宿和餐饮业	0.00	0.00
K	制造业	2,076,144.00	12.24
L	信息业	0.00	0.00
M	房地产业	2,181,484.00	12.87
N	金融业	26,352,200.00	155.39
O	其他	0.00	0.00
P	其他	0.00	0.00
Q	其他	0.00	0.00
R	其他	0.00	0.00
S	其他	0.00	0.00
T	其他	0.00	0.00
合计		16,959,563.23	100.00

5.3 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	有色金属	2,181,484.00	12.87
2	其他	0.00	0.00
3	其他	0.00	0.00
4	其他	0.00	0.00
5	其他	0.00	0.00
6	其他	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	其他	0.00	0.00
9	其他	0.00	0.00
10	合计	2,181,484.00	12.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	0.00	0.00
2	央行票据	0.00	0.00
3	地方政府债	0.00	0.00
4	公司债	0.00	0.00
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	中期票据	0.00	0.00
7	资产支持证券	0.00	0.00
8	其他	0.00	0.00
9	其他	0.00	0.00
10	合计	0.00	0.00

5.5 报告期末按资产支持证券投资组合

代码	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	资产支持证券	0.00	0.00
2	资产支持证券	0.00	0.00
3	资产支持证券	0.00	0.00
4	资产支持证券	0.00	0.00
5	资产支持证券	0.00	0.00
6	资产支持证券	0.00	0.00
7	资产支持证券	0.00	0.00
8	资产支持证券	0.00	0.00
9	资产支持证券	0.00	0.00
10	合计	0.00	0.00

中欧达乐一年定期开放混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2. 证券从业的含义参照行业协会《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遵规守信情况的说明
本报告期内，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本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
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，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易或成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
回顾2018年前三季度，A股市场经历了年初蓝筹带动的短暂行情后，进入了持续下跌调整。海外贸易摩擦产生的不确定性，叠加国内去杠杆环境下投资者对经济动能的疑虑，使得资本市场对后市持有谨慎情绪；三季度美国处于相对高位，且美国经济增长体现出对短期通胀的不确定，我们对未来、权益投资收益水平二季度环比一季度有所调整。回顾下跌对所有新兴市场和A股都是较大考验。另一方面，也看到国内货币政策逐步进入边际宽松，配合一系列政策，如深圳市国资委出资重组上市公司的动作，证监会重组并购的鼓励性新规，都有利于权益市场在寻底的过程中逐步企稳；结合外部的不确定性和内部去杠杆的持续推进，我们认为市场在寻底的过程中逐步企稳；结合外部的不确定性和内部去杠杆的持续推进，我们认为市场在寻底的过程中逐步企稳；结合外部的不确定性和内部去杠杆的持续推进，我们认为市场在寻底的过程中逐步企稳。

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-1.97%，同期业绩比较基准收益率为0.86%。

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

类别	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	股票投资	14,496,363.23	84.84
2	债券投资	2,463,200.00	14.16
3	资产支持证券	0.00	0.00
4	其他投资	0.00	0.00
5	合计	16,959,563.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	制造业	790,213.00	4.66
C	信息业	0.00	0.00
D	建筑业	0.00	0.00
E	批发和零售业	0.00	0.00
F	金融业	0.00	0.00
G	房地产业	0.00	0.00
H	公用事业	0.00	0.00
I	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
J	住宿和餐饮业	0.00	0.00
K	制造业	2,076,144.00	12.24
L	信息业	0.00	0.00
M	房地产业	2,181,484.00	12.87
N	金融业	26,352,200.00	155.39
O	其他	0.00	0.00
P	其他	0.00	0.00
Q	其他	0.00	0.00
R	其他	0.00	0.00
S	其他	0.00	0.00
合计		16,959,563.23	100.00

5.3 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	有色金属	2,181,484.00	12.87
2	其他	0.00	0.00
3	其他	0.00	0.00
4	其他	0.00	0.00
5	其他	0.00	0.00
6	其他	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	其他	0.00	0.00
9	其他	0.00	0.00
10	合计	2,181,484.00	12.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	0.00	0.00
2	央行票据	0.00	0.00
3	地方政府债	0.00	0.00
4	公司债	0.00	0.00
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	中期票据	0.00	0.00
7	资产支持证券	0.00	0.00
8	其他	0.00	0.00
9	其他	0.00	0.00
10	合计	0.00	0.00

5.5 报告期末按资产支持证券投资组合

代码	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	资产支持证券	0.00	0.00
2	资产支持证券	0.00	0.00
3	资产支持证券	0.00	0.00
4	资产支持证券	0.00	0.00
5	资产支持证券	0.00	0.00
6	资产支持证券	0.00	0.00
7	资产支持证券	0.00	0.00
8	资产支持证券	0.00	0.00
9	资产支持证券	0.00	0.00
10	合计	0.00	0.00

中欧达乐一年定期开放混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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守了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本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
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，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易或成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
回顾2018年前三季度，A股市场经历了年初蓝筹带动的短暂行情后，进入了持续下跌调整。海外贸易摩擦产生的不确定性，叠加国内去杠杆环境下投资者对经济动能的疑虑，使得资本市场对后市持有谨慎情绪；三季度美国处于相对高位，且美国经济增长体现出对短期通胀的不确定，我们对未来、权益投资收益水平二季度环比一季度有所调整。回顾下跌对所有新兴市场和A股都是较大考验。另一方面，也看到国内货币政策逐步进入边际宽松，配合一系列政策，如深圳市国资委出资重组上市公司的动作，证监会重组并购的鼓励性新规，都有利于权益市场在寻底的过程中逐步企稳；结合外部的不确定性和内部去杠杆的持续推进，我们认为市场在寻底的过程中逐步企稳；结合外部的不确定性和内部去杠杆的持续推进，我们认为市场在寻底的过程中逐步企稳；结合外部的不确定性和内部去杠杆的持续推进，我们认为市场在寻底的过程中逐步企稳。

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-1.97%，同期业绩比较基准收益率为0.86%。

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

类别	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	股票投资	14,496,363.23	84.84
2	债券投资	2,463,200.00	14.16
3	资产支持证券	0.00	0.00
4	其他投资	0.00	0.00
5	合计	16,959,563.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	制造业	790,213.00	4.66
C	信息业	0.00	0.00
D	建筑业	0.00	0.00
E	批发和零售业	0.00	0.00
F	金融业	0.00	0.00
G	房地产业	0.00	0.00
H	公用事业	0.00	0.00
I	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
J	住宿和餐饮业	0.00	0.00
K	制造业	2,076,144.00	12.24
L	信息业	0.00	0.00
M	房地产业	2,181,484.00	12.87
N	金融业	26,352,200.00	155.39
O	其他	0.00	0.00
P	其他	0.00	0.00
Q	其他	0.00	0.00
R	其他	0.00	0.00
S	其他	0.00	0.00
合计		16,959,563.23	100.00

5.3 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	有色金属	2,181,484.00	12.87
2	其他	0.00	0.00
3	其他	0.00	0.00
4	其他	0.00	0.00
5	其他	0.00	0.00
6	其他	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	其他	0.00	0.00
9	其他	0.00	0.00
10	合计	2,181,484.00	12.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	0.00	0.00
2	央行票据	0.00	0.00
3	地方政府债	0.00	0.00
4	公司债	0.00	0.00
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	中期票据	0.00	0.00
7	资产支持证券	0.00	0.00
8	其他	0.00	0.00
9	其他	0.00	0.00
10	合计	0.00	0.00

5.5 报告期末按资产支持证券投资组合

代码	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	资产支持证券	0.00	0.00
2	资产支持证券	0.00	0.00
3	资产支持证券	0.00	0.00
4	资产支持证券	0.00	0.00
5	资产支持证券	0.00	0.00
6	资产支持证券	0.00	0.00
7	资产支持证券	0.00	0.00
8	资产支持证券		