中欧弘涛一年定期开放债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月18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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧弘涛一年定期开放债券
基金主代码	004850
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017年09月01日
报告期末基金份额总额	116,726,392.51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	本基金管理人将运用多策略进行债券资产组合投资。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，属于较低预期风险/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	交通银行股份有限公司

§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(2019年01月01日－2019年03月31日)
1.本期已实现收益	1,705,474.36
2.本期利润	3,656,606.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0313
4.期末基金资产净值	127,584,958.52
5.期末基金份额净值	1.0930

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。

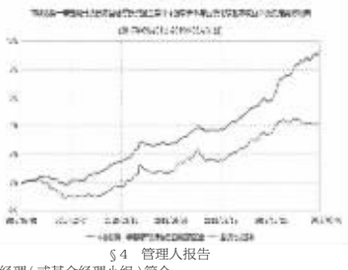
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	2.95%	0.09%	0.47%	0.05%	2.48%	0.04%

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

收益率变动的比较



一中欧弘涛一年定期开放债券A一业绩比较基准

§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		
蒋雯文	基金经理	2018-01-30	2019-02-19	7	历任新际香港有限公司销售交易员(2009.06-2011.07)，平安资产管理有限责任公司债券交易员(2013.09-2016.05)，前海开源基金投资经理助理(2016.09-2016.10)。2016-11-17加入中欧基金管理有限公司,历任交易员、基金经理助理
刘波	基金经理	2018-06-14	-	10	历任太平养老保险股份有限公司投资管理中心投资经理(2008.07-2011.02)，长信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理助理、基金经理(2011.02-2016.12)。2016-12-23加入中欧基金管理有限公司。
庄波	基金经理	2017-09-01	-	7	历任北京瑞和信业投资有限公司研究员(2011.02-2011.03)。2011-04-01加入中欧基金管理有限公司,历任研究助理、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

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,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1次,为量化组合因投资 策略需要和其他组合发生的反向交易, 公司内部风控已对该交易进行事后审核。

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

一季度投资、消费、出口及工业增加值等指标增速表现平稳,通胀指标继续保持在较低水平,信贷、社融等流动性指标呈现较好增长,短期经济下行压力等到一定程度缓解,企业纾困环境明显改善。外部随着中美贸易谈判的深入,贸易摩擦环境边际改善。美元加息周期基本结束,人民币汇率压力有所缓解。市场方面,受益于经济维稳政策的实施及资金面的宽裕, 一季度中短期债券收益率震荡下行,尤其是中短期信用债相对收益明显,中长端利率债收益率波动加大,权益市场呈现较好的涨幅,转债市场跟随权益市场也呈现出良好表现,一方面部分正股基本面优良的转债跟随正股上涨而实现赎回转股,另一方面,部分基本面较好的新发转债市场表现也明显改善,一级市场申购热情明显提高。随着未来转债供给扩容,正股基本面优良的转债品种将呈现较好的投资价值。

报告期内,本组合继续维持了中短久期高杠杆的投资策略,考虑到信用基本面环境呈现边际改善迹象,且权益市场出现良好表现,本组合适当提高了投资级信用债的配置比例,并适当参与了转债资产的配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内, 基金份额净值收益率为2.95%, 同期业绩比较基准收益率为0.47%。

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	176,936,444.78	95.48
	其中:债券	176,936,444.78	95.48
	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	4,402,978.41	2.38
8	其他资产	3,965,095.63	2.14
9	合计	185,304,518.82	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 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,299,200.00	10.42
	其中:政策性金融债	13,299,200.00	10.42
4	企业债券	41,041,000.00	32.17
5	企业短期融资券	10,064,000.00	7.89
6	中期票据	91,569,000.00	71.77
7	可转债(可交换债)	20,963,244.78	16.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	176,936,444.78	138.68

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	101800166	18沪世茂MTN002	100,000	10,424,000.00	8.17
2	101800344	18厦钨MTN001	100,000	10,351,000.00	8.11
3	101800532	18豫园商城MTN001	100,000	10,325,000.00	8.09
4	101800428	18复星高科MTN002	100,000	10,321,000.00	8.09
5	143821	18旭辉05	100,000	10,303,000.00	8.08

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

国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金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 本基金为债券型基金,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	6,672.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,958,423.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,965,095.63

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	127006	敖东转债	1,293,936.18	1.01
2	127007	湖广转债	1,202,500.00	0.94
3	113017	吉视转债	1,189,988.10	0.93
4	113008	电气转债	972,960.00	0.76
5	113515	高能转债	955,333.20	0.75
6	128024	宁行转债	647,314.10	0.51
7	128029	太阳转债	549,500.00	0.43
8	128020	水晶转债	223,900.00	0.18

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	116,726,392.51
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	116,726,392.51

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

本基金管理人本报告期内无持有本基金份额。

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	2019年1月1日至2019年3月31日	48,781,417.60	0.00	0.00	48,781,417.60	41.79%	
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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中欧弘涛一年定期开放债券型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧弘涛一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》

3、《中欧弘涛一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》

4、《中欧弘涛一年定期开放债券型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报纸上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 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
2019年04月18日

中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年04月18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2019年4月17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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧红利优享灵活配置混合	
基金主代码	004814	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2018年04月19日	
报告期末基金份额总额	86,857,221.85份	
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产的大类资产配置比例。	
业绩比较基准	中证沪港深高股息精选指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%	
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,属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。本基金将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	中欧红利优享灵活配置混合A	中欧红利优享灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	004814	004815
报告期末下属分级基金的份额总额	79,519,153.01份	7,338,068.84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2019年01月01日－2019年03月31日)	
	中欧红利优享灵活配置混合A	中欧红利优享灵活配置混合C
1.本期已实现收益	1,736,377.25	149,338.11
2.本期利润	14,966,641.37	1,478,170.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.1990	0.1915
4.期末基金资产净值	77,563,339.17	7,107,105.90
5.期末基金份额净值	0.9754	0.9685

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 本报告期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

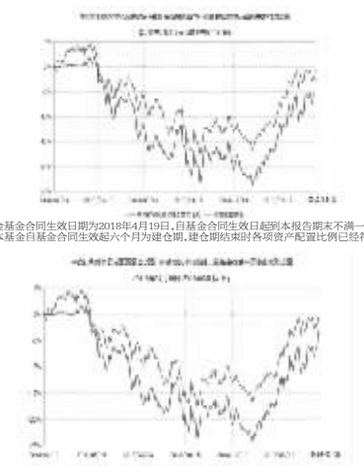
中欧红利优享灵活配置混合A净值表现

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	24.51%	1.46%	16.62%	1.02%	7.89%	0.44%

中欧红利优享灵活配置混合C净值表现

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	24.29%	1.46%	16.62%	1.02%	7.67%	0.44%

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



注:本基金基金合同生效日期为2018年4月19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已经符合基金合同约定。

注:本基金基金合同生效日期为2018年4月19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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曹名长	策略组负责人、基金经理	2018-04-19	-	22	历任君安证券公司研究所研究员(1996.12-1998.01)，国发证券上海研发中心研究员(1999.03-2002.08)，红塔证券资产管理总部投资经理(2002.08-2003.04)，百瑞信托有限责任公司信托经理(2003.05-2004.12)，新华基金管理公司总经理助理、基金经理(2005.01-2015.05)。2015-06-18加入中欧基金管理有限公司。
蓝小康	基金经理	2018-04-20	-	7	历任日信证券研究所行业研究员(2011.07-2012.02)，新华基金管理有限公司行业研究员(2012.02-2014.08)，华商资产管理有限公司投资经理(2014.09-2015.02)，北京新华汇嘉投资管理有限公司研究总监(2015.03-2016.11)。2016-12-12加入中欧基金管理有限公司。
卢博森	基金经理	2018-04-19	-	5	历任中信证券高级研究员(2013.07-2016.07)。2016-08-01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

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

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1次,为量化组合因投资 策略需要和其他组合发生的反向交易, 公司内部风控已对该交易进行事后审核。

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

2019年一季度,国内宏观经济和企业盈利增速仍然处于下降通道中,19年开年以来的宏观数据已经显示出明显的压力。从投资端来看,基建投资是政策发力的主要抓手,而房地产和制造业投资仍存在缓慢下行的压力。在流动性层面,央行宽货币向宽信用的传导效果正在显现,社融增速年初见底反弹。

年初至今,市场从极度悲观的预期中开始缓慢修复,在社融企稳确认后加速上涨,目前市场整体已经脱离了极度悲观的底部估值区间,但整体而言仍处于相对低估的水平。展望未来,我们认为房地产市场的趋势性回落对于宏观经济的拖累仍在显现,在庞大的基数下很难支撑企业盈利的全局性复苏,因此,我们预期未来的A股市场中将更多的呈现以结构性机会为主的状态。

在投资机会上,我们将积极把握信息技术、新零售、新能源等通过技术革命提高社会效率的成长性机遇,同时关注传统行业中竞争优势突出,市场份额持续扩张的优秀龙头企业。安全边际和企业盈利是我们持续优化组合风险收益比的最重要基础,逆向投资则是我们长期超额收益的主要来源。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内, 基金份额净值收益率为22.44%, 同期业绩比较基准收益率为15.17%。

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	303,847,361.40	88.33
	其中:股票	303,847,361.40	88.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	39,771,278.11	11.56
8	其他资产	359,906.20	0.10
9	合计	343,978,545.71	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

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	8,120,000.00	2.38
B	采矿业	-	-
C	制造业	186,563,210.97	54.57
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	52,938,660.15	15.49
G	交通运输、仓储和邮政业	310.17	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,921,726.47	11.97
J	金融业	10,903,453.64	3.19
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	4,400,000.00	1.29
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	303,847,361.40	88.88

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港股通股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002024	苏宁易购	2,000,000	25,100,000.00	7.34
2	002594	比亚迪	399,955	21,393,592.95	6.26
3	002236	大华股份	1,200,000	19,704,000.00	5.76
4	603708	家家悦	699,905	17,238,660.15	5.04
5	002456	欧菲光	1,200,000	17,040,000.00	4.98
6	300271	华宇软件	799,971	17,015,383.17	4.98
7	600050	中国联通	2,500,000	16,975,000.00	4.97
8	002353	杰瑞股份	700,000	16,653,000.00	4.87
9	000333	美的集团	299,960	14,617,050.80	4.28
10	300203	聚光科技	500,000	13,750,000.00	4.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。

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

国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金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 本基金前十名证券中,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	52,485.13
2	应收证券清算款	13,415.38
3	应收股利	-
4	应收利息	1,430.97
5	应收申购款	21,830.24
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	53,128.72

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 开放式基金份额变动

单位:份

	中欧红利优享灵活配置混合A	中欧红利优享灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	52,485,098.12	7,804,072.74
报告期期间基金总申购份额	32,585,315.81	1,530,652.77
减:报告期期间基金总赎回份额	5,551,260.92	1,996,656.67
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	79,519,153.01	7,338,068.84

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

	中欧红利优享灵活配置混合A	中欧红利优享灵活配置混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	18,251,399.37	-
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	18,251,399.37	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	22.95	-

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	2019-01-22	18,251,399.37	14,999,000.00	-
合计			18,251,399.37	14,999,000.00	

注:本基金管理人运用固有资金申赎本基金所适用费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定,上表所列交易的适用费率为固定费用1000.00元。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	2019年1月22日至2019年3月31日	0.00	18,251,399.37	0.00	18,251,399.37	21.01%	
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 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件

2、《中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、《中欧红利优享灵活配置混合型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报纸上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 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
2019年04月18日

中欧嘉泽灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年04月18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2019年4月17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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧嘉泽灵活配置混合
基金主代码	005421
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年01月26日
报告期末基金份额总额	303,311,506.70份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下