

## 中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金

### 2019年第三季度报告

姓名	职务	任满日期	离任日期	说明
魏文文	基金经理	2018-07-12	-	历任新嘉信资产管理有限公司销售总监(2006-2006-2011)、平安资产管理有限责任公司基金经理(2010-2010-2016)、前海开源基金投资助理(2016-2016-2016)、2016-11-17加入中欧基金管理有限公司,历任交易员、基金助理
魏文文	基金经理	2018-07-12	-	历任中国银行股份有限公司研究部高级经理(2010-2010-2016)、2016-07-12加入中欧基金管理有限公司,历任交易员、基金助理
魏文文	基金经理	2018-07-12	-	历任中国银行股份有限公司研究部高级经理(2010-2010-2016)、2016-07-12加入中欧基金管理有限公司,历任交易员、基金助理

注:1、任职日期和离任日期一般指如下部公司作出决定之日;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 管理人对于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》及其各项实施规定,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,基金投资管理符合法律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成交较少的单边交易超过该证券当日成交量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  
报告期内,我国股市持续震荡下行,延续了今年4月以来经济回落的趋势,制造业PMI指数仍然处于扩张的过程中,经济仍然处于左侧探底的过程中,经济周期,生产端来看,生产指数为51.3,较上月走高0.4个百分点,连续三个月边际趋暖,但好于年初水平;需求端来看,新订单和新出口订单指数分别为49.6和46.3,均较上月下降0.2个百分点,外需继续受此前贸易摩擦反复影响,而内需在经济增长前景不明朗情况下也偏谨慎,预期出口数据继续疲弱,参考可比国家贸易,增速继续放缓,不过由于3000亿美元关税加征可能,出口可能存在抢跑。消费方面,汽车终端销售大幅收缩,商品零售增速有所回落,地产销售增速企稳,投资方面,前期基建投资及政策放松对基建构成支撑,但坚持的“房住不炒”思路影响了房地产行业融资环境的边际改善,制造业投资受制于工业产品价格回落趋缓,房地产固定资产投资增速趋中略降。

二季度货币政策基调以“防风险”为主,包商银行被接管后,中小银行的金融条件明显趋紧,负债端风险暴露,同时,非银金融机构的融资渠道主要依赖于中小

银行,这些机构的流动性压力明显上升,信用利差走扩。因此,央行公开市场操作较前有所宽松,试图对中小银行去杠杆的负面影响。

4月政治局会议提出“推进结构性去杠杆”,二季度伊始权益市场和债市都进入快速调整期,但伴随全球经济确认下行,及贸易战等内外局势不明朗环境下,利率逐步企稳,权益市场受避险情绪影响,尤其是基本面回落的预期,市场缺乏向上的驱动力。本基金权益操作上,坚守低估值蓝筹,精选个股,同时兼顾回撤,在债券上合理运用杠杆,做好稳定套息,增厚收益,同时紧跟跟踪经济环境,在6月适当加大组合久期。

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-0.33%,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	43,500,760.08	20.08
2	其中:股票	43,500,760.08	20.08
3	固定收益投资	166,556,761.20	76.86
4	其中:债券	156,286,761.20	72.13
5	资产支持证券	10,270,000.00	4.74
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其中:买入返售金融资产	-	-
9	其中:买入返售的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	3,151,453.47	1.46
11	其他资产	216,687,567.70	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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,833,678.00	1.43
B	采矿业	155,757.60	0.08
C	制造业	261,689,026.87	10.39
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	1,858,832.92	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	8,676,223.36	4.38
J	金融业	2,414,880.94	1.22
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,256,761.90	1.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、培训和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公事业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	3,717,606.60	1.88
S	综合	-	-
合计		43,500,760.08	21.94

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	122774	PR欧特	200,000	12,266,000.00	6.19
2	100013	10 深 建 研	100,000	10,288,000.00	5.16
3	100005	18 申 康 城	100,000	10,219,000.00	5.16
4	122479	15 康 研	100,000	10,126,000.00	5.11
5	101610	16 大 万 达	100,000	10,062,000.00	5.09

5.4 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	122708	17 国 债 31	100,000	100,000,000.00	50.94
2	1728024	17 国 债 31	100,000	270,000,000.00	0.14
3	1728024	17 国 债 31	100,000	270,000,000.00	0.14
4	1728024	17 国 债 31	100,000	270,000,000.00	0.14

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

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持有股指期货。

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、交易活跃的品种进行投资。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  
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 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。

5.12 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。

5.13 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。

5.14 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。

5.15 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。

5.16 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。

5.17 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。

5.18 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。

5.19 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。

5.20 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。

5.21 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。

5.22 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。

5.23 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。

5.24 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。

5.25 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。

5.26 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。

5.27 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。

5.28 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。

5.29 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。

5.30 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。

5.31 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。

5.32 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。

5.33 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。

5.34 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。

5.35 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。

5.36 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。

5.37 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。

5.38 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。

5.39 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。

5.40 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。

5.41 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。

5.42 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。

5.43 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。

5.44 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。

5.45 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。

5.46 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。

5.47 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。

5.48 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。

5.49 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。

5.50 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。

5.51 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。

5.52 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。

5.53 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。

5.54 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。

5.55 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。

5.56 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。

5.57 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。

5.58 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。

5.59 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。

5.60 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。

5.61 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。

5.62 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。

5.63 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。

5.64 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。

5.65 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。

5.66 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。

5.67 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。

5.68 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。

5.69 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。

5.70 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。

5.71 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。

5.72 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。

5.73 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。

5.74 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。

5.75 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。

5.76 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。

5.77 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。

5.78 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。

5.79 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。

5.80 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。

5.81 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。

5.82 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。

5.83 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。

5.84 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。

5.85 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。

5.86 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。

5.87 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。

5.88 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。

5.89 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。

5.90 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。

5.91 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。

5.92 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。

5.93 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。

5.94 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。

5.95 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。

5.96 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。

5.97 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。

5.98 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。

5.99 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。

5.100 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。

5.101 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。

5.102 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。

5.103 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。

5.104 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。

5.105 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。

5.106 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。

5.107 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。

5.108 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。

5.109 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。

5.110 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。

5.111 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。

5.112 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。

5.113 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。

5.114 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。

5.115 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。

5.116 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。

5.117 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。

5.118 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。

5.119 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。

5.120 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。

5.121 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。

5.122 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。

5.123 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。

5.124 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。

5.125 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。

5.126 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。

5.127 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。

5.128 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。

5.129 报告期末