中欧纯债债券型证券投资基金(LOF)

2019年第二季度报告

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月19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2019年7月18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04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧纯债债券(LOF)	
基金主代码	166016	
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)	
基金合同生效日	2013年01月31日	
报告期末基金份额总额	54,635,981.98份	
投资目标	在严格控制风险和合理保持流动性的基础上,力争为投资者谋求稳健的投资收益。	
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,采取信用策略、久期策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、息差策略、债券选择策略等,在严格的风险控制基础上,力求实现基金资产的稳定增值。	
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率	
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	中欧纯债债券(LOF)C	中欧纯债债券(LOF)E
下属分级基金场内简称	中欧纯债	–
下属分级基金的交易代码	166016	002592
报告期末下属分级基金的份额总额	9,419,433.04份	45,216,548.94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04月01日 – 2019年06月30日)	
	中欧纯债债券(LOF)C	中欧纯债债券(LOF)E
1.本期已实现收益	113,733.80	591,694.29
2.本期利润	114,572.61	605,438.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0135
4.期末基金资产净值	11,220,697.18	54,422,883.42
5.期末基金份额净值	1.191	1.204

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

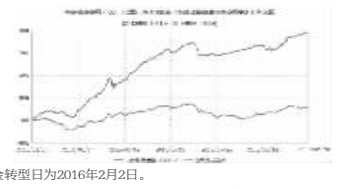
中欧纯债债券(LOF)C净值表现

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	1.02%	0.07%	–0.24%	0.06%	1.26%	0.01%

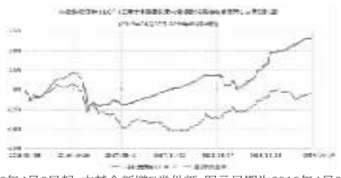
中欧纯债债券(LOF)E净值表现

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	1.18%	0.07%	–0.24%	0.06%	1.42%	0.01%

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:本基金转型日为2016年2月2日。



注:自2016年4月6日起,本基金新增E类份额,图示日期为2016年4月8日至2019年06月30日。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
赵国英	策略组负责人、基金经理	2018–02–01	–	14	历任天安保险有限公司债券交易员(2004.07–2005.05),兴业银行资金营运中心债券交易员(2005.06–2009.12),美国银行上海分行环球金融市场部副总裁(2009.12–2015.04)。2015–04–07加入中欧基金管理有限公司,历任投资经理

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,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

二季度债券走势整体偏震荡。二季度初,随着公布的一季度经济数据、金融数据表现强势,市场对经济企稳复苏的预期愈加强烈,债券市场表现弱势。5月初贸易战再次升温,市场风险偏好转向,叠加经济数据的重新走弱,市场对后续基本面重新转为偏悲观态度,利率债开始震荡下行。5月下旬,包商银行事件使市场一度陷入流动性枯竭的恐慌情绪,但随即央行开始维稳,基本保持了资金市场的稳定,但受包商银行事件影响,市场对中低等级信用债重新转为谨慎,信用利差有所走阔。

操作方面,组合在上半年的操作较为灵活,及时根据市场情况调整组合配置思路。二季度延续了一季度末较低的久期和杠杆运营,事后看有效规避了4月因经济数据超预期引致的债券市场快速调整;并置换其中静态收益低的品种,加强票息挖掘,精选短久期高票息信用债,提高组合票息收入。5月贸易战卷土重来,经研究我们认为贸易战预计会改变下半年总需求运行方向,我们对债券市场重新转为乐观并拉长了组合久期,并降低了组合中低等级信用债持仓占比。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,C类份额净值增长率为1.02%,同期业绩比较基准收益率为–0.24%;E类份额净值增长率为1.18%,同期业绩比较基准收益率为–0.24%。

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	79,923,364.87	96.82
	其中:债券	73,921,144.60	89.55
	资产支持证券	6,002,220.27	7.27
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	539,956.95	0.65
8	其他资产	2,082,536.98	2.52
9	合计	82,545,858.80	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	8,529,700.00	12.99
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	56,194,744.60	85.61
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	9,196,700.00	14.01
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	73,921,144.60	112.61

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	136140	16富力01	50,000	5,139,500.00	7.83
2	122464	15世茂01	49,980	5,136,444.60	7.82
3	101800412	18晋江城投MTN002	50,000	5,115,500.00	7.79
4	143856	18北汽02	50,000	5,080,500.00	7.74
5	136143	16万达01	50,000	5,080,000.00	7.74

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	N0183996	信融09优	40,000	4,000,000.00	6.09
2	139619	信融07优	20,000	2,002,220.27	3.05

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 本基金投资的前十名股票中,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	7,524.90
2	应收证券清算款	496,178.04
3	应收股利	–
4	应收利息	1,530,675.37
5	应收申购款	48,158.67
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	2,082,536.98

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

	中欧纯债债券(LOF)C	中欧纯债债券(LOF)E
报告期期初基金份额总额	9,054,060.28	44,534,309.86
报告期期间基金总申购份额	3,811,271.75	797,286.10
减:报告期期间基金总赎回份额	3,445,898.99	115,047.02
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	9,419,433.04	45,216,548.94

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

	中欧纯债债券(LOF)C	中欧纯债债券(LOF)E
报告期期初管理人持有的本基金份额	–	8,970,224.70
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	–	8,970,224.70
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	–	19.84

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 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	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4月1日至2019年6月30日	26,477,493.38	0.00	0.00	26,477,493.38	48.46%

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、中欧纯债分级债券型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧纯债分级债券型证券投资基金基金合同》
3、《中欧纯债分级债券型证券投资基金托管协议》
4、《中欧纯债债券型证券投资基金(LOF)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07月19日

中欧远见两年定期开放混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年07月19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本基金合同规定,于2019年7月18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04月24日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧远见两年定期开放混合	
场内简称	–	
基金主代码	166025	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2019年04月24日	
报告期末基金份额总额	3,215,873,283.04份	
投资目标	本基金在力求控制组合风险的前提下,力争为基金份额持有人创造超额收益。	
投资策略	根据本基金的投资目标、投资理念和投资范围,采用战术型资产配置策略。即不断评估各类资产的风险收益状况,以调整投资组合中的大类资产配置,从变化的市场条件中获利,并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。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×10%+中债综合指数收益率×40%	
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,属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种的产品。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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧远见两年定期开放混合A	中欧远见两年定期开放混合C
下属分级基金场内简称	中欧远见	–
下属分级基金的交易代码	166025	007101
报告期末下属分级基金的份额总额	3,164,891,652.97份	50,981,630.07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04月24日 – 2019年06月30日)	
	中欧远见两年定期开放混合A	中欧远见两年定期开放混合C
1.本期已实现收益	–7,008,656.18	–168,456.60
2.本期利润	60,328,735.85	914,631.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0191	0.0179
4.期末基金资产净值	3,225,220,388.82	51,896,261.25
5.期末基金份额净值	1.0191	1.0179

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、本基金合同于2019年4月24日生效,合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算,下同。

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

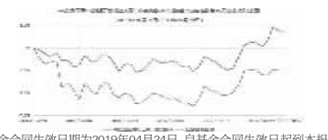
中欧远见两年定期开放混合A净值表现

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
自基金合同生效起至今	1.91%	0.66%	–2.48%	0.85%	4.39%	–0.19%

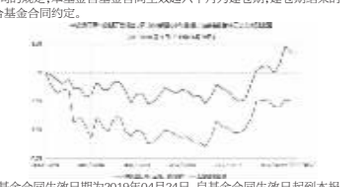
中欧远见两年定期开放混合C净值表现

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
自基金合同生效起至今	1.79%	0.66%	–2.48%	0.85%	4.27%	–0.19%

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2019年04月24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应当符合基金合同约定。



注:本基金基金合同生效日期为2019年04月24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应当符合基金合同约定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
成雨轩	基金经理	2019–06–01	–	5	历任方正证券股份有限公司食品饮料研究员(2014.06–2016.01);嘉商基金管理有限公司食品饮料/农业研究员(2016.01–2018.03)。2018–03–26加入中欧基金管理有限公司,历任基金经理助理、投资经理
周应波	基金经理	2019–04–24	–	9	历任平安证券有限责任公司研究员(2010.02–2011.08),华夏基金管理有限公司研究员(2011.08–2014.10)。2014–10–20加入中欧基金管理有限公司,历任研究员、投资经理助理、投资经理

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,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

回顾二季度A股市场,市场先抑后扬。4月中旬之后,宏观经济环比放缓、流动性边际收紧、中美贸易摩擦加剧三方面打击,市场从高位调整超过10%。6月中旬之后,随着各方面因素的好转,市场企稳反弹,风险偏好有所回升。行业方面,二季度的结构化行情特征愈加显著,银行、保险、食品饮料、医药等行业的蓝筹股走势较强,TMT、制造业下跌较多。回顾二季度乃至整个上半年的A股行情,我们可以看到两大特征:

第一,宏观经济的企稳,以及货币政策的宽松,推动了市场整体估值的抬升。整体A股市场企业盈利2019年的增速预计在0–5%左右,估值水平相比2018年抬升了10–15%,回到了较为适中的水平,2019年A股市场在全球大类资产中的表现是最好的之一。

第二,金融去杠杆依然在深化,民营企业、中小企业面临的信用收缩尚未结束,包商银行被托管事件加剧了资本市场(债券、股票)的信用和流动性分层。展望未来,这个新陈代谢的过程不可避免,信用的逐步恢复尚需时日。

二季度,在基金成立之后的建仓过程中,我们一是参考市场的整体估值水平,将建仓目标设定为中等仓位,二是注意到4月之后市场调整风险加大的问题,保持了较为缓和的建仓节奏,总体上实现了较为稳健的建仓。

总体业绩方面,基金二季度上涨1.91%,跑赢比较基准。长期而言,为投资者创造投资回报的主要是企业的盈利增长,其背后是卓越的企业管理层,在未来的投资评估中我们会将长期、可靠的成长能力放到更重要的位置上。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,A类份额净值增长率为1.91%,同期业绩比较基准收益率为–2.48%;C类份额净值增长率为1.79%,同期业绩比较基准收益率为–2.48%。

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	1,948,332,991.52	58.50
	其中:股票	1,948,332,991.52	58.50
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	500,000,000.00	15.01
	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	875,896,654.55	26.30
8	其他资产	5,981,111.68	0.18
9	合计	3,330,210,757.75	100.00

注:权益投资中通过港股机制的公允价值为182,583,821.78元,占基金总资产比例5.48%。

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	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	253,482,506.22	50.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,157,805.00	2.01
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	5,557,206.00	1.10
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,262,549.60	17.08
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	18,375,896.00	3.64
M	科学研究和技术服务业	45,356,247.60	8.98
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	16,996,930.00	3.37
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	436,189,140.42	86.39

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	300590	移为通信	1,343,207	45,937,679.40	9.10
2	300012	华测检测	2,048,000	22,118,400.00	4.38
3	300253	卫宁健康	1,446,700	20,514,206.00	4.06
4	300662	科锐国际	518,800	18,375,896.00	3.64
5	603060	国检集团	852,720	18,188,517.60	3.60
6	300572	安车检测	390,304	18,110,105.60	3.59
7	300226	上海钢联	222,000	16,641,120.00	3.30
8	601965	中国汽研	2,140,100	15,900,943.00	3.15
9	300661	圣邦股份	154,363	15,709,522.51	3.11
10	300188	美亚柏科	859,920	15,332,373.60	3.04

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	29,976,000.00	5.94
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)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	29,976,000.00	5.94

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	190001	19附息国债01	300,000	29,976,000.00	5.94

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,参与股指期货的投资。此外,本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险,如预期大额申购赎回、大量分红等。

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 本基金投资的前十名股票中,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	251,247.11
2	应收证券清算款	16,754,639.85
3	应收股利	–
4	应收利息	315,699.89
5	应收申购款	119,461.73
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	17,441,048.58

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

	中欧远见两年定期开放混合A	中欧远见两年定期开放混合C
基金合同生效日(2019年04月24日)基金份额总额	3,164,891,652.97	50,981,630.07
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	0.00	0.00
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	0.00	0.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	3,164,891,652.97	50,981,630.07

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

	中欧远见两年定期开放混合A	中欧远见两年定期开放混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	–	86,365.73
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	–	86,365.73
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	–	1.46

注:申购总份额包含红利再投份额、转换入份额,赎回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 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	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4月1日至2019年4月1日	36,892,165.36	0.00	0.00	36,892,165.36	14.22%
	2	2019年5月8日至2019年5月8日	0.00	45,217,571.27	0.00	45,217,571.27	17.43%

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、中欧远见两年定期开放混合型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧远见两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》
3、《中欧远见两年定期开放混合型证券投资基金托管协议》
4、《中欧远见两年定期开放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07月19日

中欧价值智选回报混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年07月19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本基金合同规定,于2019年7月18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04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧价值智选混合		
基金主代码	166019		
基金运作方式	契约