

# 中欧优质企业混合型证券投资基金

## 2022年第4季度报告

2022年12月31日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2023年01月20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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月19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2022年10月01日起至2022年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧优质企业混合
基金主代码	016311
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年08月23日
报告期末基金份额总额	2,507,772,302.81份
投资目标	在力争控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金等资产的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据（包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等）和政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。
业绩比较基准	中证800指数收益率*80%+银行活期存款利率(税后)*15%+中证港股通综合指数收益率*5%
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。本基金如投资港股通标的股票，还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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧优质企业混合A	中欧优质企业混合C
下属分级基金的交易代码	016311	016312
报告期末下属分级基金的份额总额	2,337,851,392.03份	169,920,910.78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(2022年10月01日 - 2022年12月31日)	
	中欧优质企业混合A	中欧优质企业混合C
1. 本期已实现收益	-42,752,190.97	-3,424,554.95
2. 本期利润	28,093,765.38	1,612,742.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0119	0.0094
4. 期末基金资产净值	2,220,862,201.87	160,958,280.20
5. 期末基金份额净值	0.9500	0.9473

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 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

中欧优质企业混合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	1.28%	1.01%	2.39%	1.02%	-1.11%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-5.00%	0.89%	-6.13%	0.96%	1.13%	-0.07%

中欧优质企业混合C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	1.08%	1.01%	2.39%	1.02%	-1.31%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	-5.27%	0.89%	-6.13%	0.96%	0.86%	-0.07%

### 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 2022 年 8 月 23 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。

中欧优质企业混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日期为 2022 年 8 月 23 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
代云锋	基金经理	2022-08-23	-	10 年	历任华宝基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理、成长风格投资总监。2021/12/21加入中欧基金管理有限公司。

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》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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29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

2022年四季度权益市场的波动较大。从走势来看，主要指数经过前期的调整，基本都在11月下旬见底。由于压制股市的最大两个因素：国内疫情政策以及美联储加息节奏，在此期间均有不同程度的边际改善，故12月份主要指数均有所反弹。从具体板块来看，受益于疫情修复的如出行链、餐饮、食品饮料等表现较好。同时，地产及地产产业链、银行等板块受益于政策的大力支持，也出现估值修复。在四季度的组合管理过程中，我们整体保持左侧建仓的思路，对于中长期看好的板块和个股，股价的下跌给了我们买入的机会。

展望后市，随着防疫政策的调整，以及政府所传达出努力发展经济的信号，让大家对于后续整体经济复苏的信心进一步增强，短期市场保持相对温和的概率较高。同时，站在更长期一些的视角，我们认为国内终将走出疫情，经济的发展将重回正轨，企业的经营也会回归正常状态。同时，结合股市当下的估值水位，我们认为A股市场和港股市场的投资性价比都比较高：经过2022年的大幅调整，价值洼地增多，长期潜在回报有吸引力的股票也越来越多。我们会以相对积极的心态来看待后续的投资。

从投资方向上看，无论是我们引领全球的优势产业如新能源、消费电子、通信设备、互联网，还是国产替代潜在空间大的通用机械、半导体、科学仪器与服务、新材料，以

及短中期需求确定性相对高的军工、信创、医疗服务等，2023年可以挖掘的机会依旧不少。下一阶段的投资中，我们还是会自己熟悉的产业里选择成长性好、性价比高的优质公司。除了高端制造和科技，我们也会在生物医药、新消费等大服务领域做布局。

#### 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1.28%，同期业绩比较基准收益率为2.39%；C类份额净值增长率为1.08%，同期业绩比较基准收益率为2.39%。

#### 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	2,154,611,207.72	90.25
	其中：股票	2,154,611,207.72	90.25
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	231,985,673.53	9.72
8	其他资产	879,163.33	0.04
9	合计	2,387,476,044.58	100.00

注：本基金本报告期末通过港股机制投资香港股票的公允价值为422,135,377.51元，占基金资产净值比例17.72%。

#### 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	1,610,182,519.69	67.60
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	-	-
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	121,452,791.20	5.10
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	840,519.32	0.04
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	1,732,475,830.21	72.74

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
电信服务	143,835,585.98	6.04
消费者非必需品	128,129,925.25	5.38
医疗保健	104,892,855.04	4.40
信息技术	45,277,011.24	1.90
合计	422,135,377.51	17.72



注:以上分类采用全球行业分类标准 (GICS)。

### 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	300750	宁德时代	410,085	161,335,640.70	6.77
2	002475	立讯精密	5,042,900	160,112,075.00	6.72
3	H00700	腾讯控股	482,100	143,835,585.98	6.04
4	300274	阳光电源	968,600	108,289,480.00	4.55
5	H02269	药明生物	1,962,000	104,892,855.04	4.40
6	H03690	美团-W	609,700	95,146,287.81	3.99
7	002180	纳思达	1,567,900	81,358,331.00	3.42
8	688007	光峰科技	3,255,513	80,932,053.18	3.40
9	002484	江海股份	3,277,868	73,325,907.16	3.08
10	600765	中航重机	2,334,406	72,576,682.54	3.05

### 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

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。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

### 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

本基金本报告期末投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

本基金投资的腾讯控股的发行主体腾讯控股有限公司于2022年03月31日至2022年05月18日受到国家市场监督管理总局的国市监处罚〔2022〕31号等12条处罚。罚没合计600.00万元人民币。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其余前十大持有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	596,897.47

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	282,265.86
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	879,163.33

#### 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

	中欧优质企业混合A	中欧优质企业混合C
报告期期初基金份额总额	2,373,264,035.61	173,378,669.90
报告期期间基金总申购份额	24,365,240.36	12,956,359.04
减：报告期期间基金总赎回份额	59,777,883.94	16,414,118.16
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	2,337,851,392.03	169,920,910.78

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未持有本基金。

#### 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过20%的情况。

### 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、中欧优质企业混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧优质企业混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧优质企业混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧优质企业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媒介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](http://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

2023年01月20日