中欧核心主题混合型证券投资基金2019年第2季度报告

2019-06-30

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：2019-07-18

1	重要提示
2	基金产品概况
3	主要财务指标
4	管理人报告
5	托管人报告
6	报告期内基金投资组合情况
7	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名证券投资明细
8	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名开放式基金投资明细
9	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细
10	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
11	报告期末本基金投资的前十名股票未被纳入合格境内机构投资者投资范围的说明
12	报告期内基金投资组合的重大变动
13	报告期内股票投资组合的换手率
14	报告期末管理人从事证券投资业务的情况
15	报告期末本基金投资于流通受限证券的情况
16	报告期末本基金投资于衍生工具的情况
17	报告期末本基金投资于非上市流通股的情况
18	报告期末本基金投资于股指期货的情况
19	报告期末本基金投资于国债期货的情况
20	投资组合报告附注
21	基金管理人对报告期内基金估值程序等有关事项的说明
22	报告期内利润分配情况
23	管理人对报告期内基金运作遵守有关法律法规情况的说明
24	管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明
25	报告期末基金资产组合情况的说明
26	其他重大事件
27	备查文件目录

1 重要提示

本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法律责任。

本报告所载财务资料未经审计。

本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，但不保证本基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表未来表现。投资有风险，投资者在投资本基金前应认真阅读本基金的招募说明书。

本报告编写的依据为《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号——年度报告和半年度报告》。

2 基金产品概况

基金简称	中欧核心主题混合
场内简称	
基金主代码	166001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010-02-21
报告期末基金份额总额	209,235,226.29份
投资目标	本基金在关注中国经济结构调整带来的投资机会的基础上，通过主题精选和核心股票相结合的方法构造核心主题组合，在严格控制风险的前提下获取长期稳健的资本增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金根据宏观经济形势和证券市场长期趋势变化情况，对股票、债券、现金等大类资产的配置比例，进行动态调整以控制风险。 2、股票投资策略 本基金采用主题投资策略与核心股票策略相结合的方法进行股票投资。主题投资策略是在以上大类资产配置的基础上，对股票资产进行进一步的配置，其目的是在保证安全性的前提下分享投资主题的上涨空间，构建股票组合的收益增厚。 (1) 主题投资 本基金在遵守投资纪律的前提下采用核心股票策略以获得长期稳定的收益。核心股票组合主要根据基金经理对宏观经济、行业发展趋势、公司基本面、估值水平等因素的综合考虑，以定量分析和定性分析相结合的方法进行个股的选择。 (2) 个股选择 本基金通过主题投资策略和核心股票策略相结合的方法进行股票资产配置后，形成股票组合的初步框架。在具体操作中，本基金将根据市场情况，以定量分析和定性分析相结合的方法进行个股的选择。 (3) 个股比较 本基金通过主题投资策略和核心股票策略相结合的方法进行股票资产配置后形成股票组合。在具体操作中，本基金将根据市场情况，以定量分析和定性分析相结合的方法进行个股的选择。 (4) 投资组合构建 在确定主题投资策略和核心股票策略，以及确定个股选择方法后，本基金将采用自下而上的方法，以个股选择为基础，以行业分析为辅助，在行业内部选择个股，并根据个股的预期收益率、风险水平、流动性、交易成本等因素进行组合优化，以期获得长期稳定的超额收益。 (5) 债券投资 本基金将在保证流动性的前提下，以追求长期稳定的收益为目标，根据宏观经济政策、货币政策、财政政策、证券市场资金面、利率水平、通胀水平、经济周期等因素进行分析，在综合考虑收益性、流动性、信用风险等因素的基础上，采取久期配置、收益率曲线、信用品种、个券选择等方法进行组合管理。 (6) 股指期货投资策略 本基金将在遵守法律法规和监管机构规定的前提下，在有效控制风险的前提下，以期货投资组合的风险收益特征与现货投资组合的风险收益特征相匹配为原则，以对冲市场系统性风险为目的，进行股指期货的投资。 (7) 国债期货投资策略 本基金将在遵守法律法规和监管机构规定的前提下，在有效控制风险的前提下，以期货投资组合的风险收益特征与现货投资组合的风险收益特征相匹配为原则，以对冲市场系统性风险为目的，进行国债期货的投资。 (8) 其他投资 本基金将在法律法规允许的前提下，在有效控制风险的前提下，以期货投资组合的风险收益特征与现货投资组合的风险收益特征相匹配为原则，以对冲市场系统性风险为目的，进行其他品种的投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数×30%
风险收益特征	本基金为偏股型证券投资基金，属于风险较高的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

3 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019-04-01 至 2019-06-30）
本期已实现收益	29,128,329.90
本期利润	-91,981,301.42
加权平均基金份额本期利润	-0.4437
期末基金资产净值	875,385,301.40
期末基金份额总额	1,407.00

注：1、本期已实现收益指基金本期利润减去本期公允价值变动损益；2、加权平均基金份额本期利润指基金本期利润除以本期发行份额加权平均数；3、期末基金份额总额指期末时基金份额总额。

4 基金净值表现

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	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率标准差③	①-②	③-④
过去三个月	-4.00%	1.00%	0.71%	-5.00%	0.71%

自基金合同生效日本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注：业绩比较基准：本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×70%+上证国债指数×30%。

5 管理人报告

单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-04-01至2019-06-30）
报告期内基金份额申购数	0.00
报告期内基金份额赎回数	0.00

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		
刘宏	基金经理	2015-03-13		9年	管理的主动投资组合包括：中欧价值、中欧核心主题、中欧时代先锋、中欧产业精选基金管理的投资小组成员研究员，现任中欧基金管理有限公司投资总监助理。中欧核心主题基金管理的投资小组成员研究员，中欧核心主题基金管理的投资小组成员研究员。中欧核心主题基金管理的投资小组成员研究员。

管理人对报告期内本基金运作遵规守信的说明

本报告期内，本基金管理人遵守了《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定，未发生违反法律、法规、基金合同的情况。

报告期内，本基金管理人在投资决策、投资组合管理等方面的内部控制制度、风险管理方面，制度执行情况良好，内部控制有效。

报告期内，本基金管理人的投资决策、风险管理、内部控制等方面，没有发生违反法律、法规、基金合同、管理人内部控制制度、风险管理方面的情况。

公平交易专项说明

公平交易的执行情况

本基金管理人，严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指引》，通过系统和人工等方式实现公平交易的过程与结果。

报告期内，所有投资组合的投资决策均由投资决策委员会成员作出，投资决策委员会成员不得参与具体交易。

报告期内，公平交易的执行情况：1、本报告期内，未发生违反公平交易制度的情况。

异常交易行为的专门说明

报告期内，本基金不存在异常交易行为。

报告期内基金投资组合情况的说明

报告期内，本基金投资组合情况：报告期内，本基金投资组合情况：报告期内，本基金投资组合情况：