
中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金

2020 年中期报告

2020 年 06 月 30 日

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

送出日期:2020 年 08 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2020年8月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年01月01日起至2020年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6 中期财务会计报告(未经审计)	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	17
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47
7.6 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	47
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	47
7.8 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贵金属投资明细	47
7.9 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	47
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12 投资组合报告附注	48
§8 基金份额持有人信息	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	50
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	50
§9 开放式基金份额变动	50
§10 重大事件揭示	51
10.1 基金份额持有人大会决议	51
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	51
10.4 基金投资策略的改变	51
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	51
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	51
10.8 其他重大事件	55
§11 影响投资者决策的其他重要信息	57
11.1 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.....	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式.....	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	
基金简称	中欧精选定期开放混合	
基金主代码	001117	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2015年03月18日	
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	
报告期末基金份额总额	2,321,946,593.08份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
下属分级基金的交易代码	001117	001890
报告期末下属分级基金的份额总额	2,265,225,514.53份	56,721,078.55份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采取积极主动的资产配置策略，投资于上市公司股票或固定收益类资产，并适当运用股指期货对冲系统性风险，注重风险与收益的平衡，力争实现基金资产长期增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+中债综合指数收益率×35%
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，属于中等预期收益风险水平的投资品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	中欧基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	黎忆海	郭明
	联系电话	021-68609600	010-66105799
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	021-68609700、400-700-9700	95588	
传真	021-33830351	010-66105798	
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层	北京市西城区复兴门内大街5号	
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层	北京市西城区复兴门内大街5号	
邮政编码	200120	100140	
法定代表人	窦玉明	陈四清	

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.zofund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	A类份额：中国证券登记结算有限责任公司； E类份额：中欧基金管理有限公司	A类份额北京市西城区太平桥大街17号 E类份额：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年01月01日-2020年06月30日)
---------------	------------------------------

	中欧精选定期开放混合A	中欧精选定期开放混合E
本期已实现收益	208,857,577.56	5,892,419.98
本期利润	397,425,399.71	9,571,520.34
加权平均基金份额本期利润	0.2952	0.3121
本期加权平均净值利润率	22.68%	23.90%
本期基金份额净值增长率	19.83%	19.67%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年06月30日)	
期末可供分配利润	792,400,185.53	19,747,846.03
期末可供分配基金份额利润	0.3498	0.3482
期末基金资产净值	3,283,491,593.57	82,481,184.08
期末基金份额净值	1.450	1.454
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	45.00%	54.19%

- 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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。
- 3、上述基金业绩指标不包括基金份额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

中欧精选定期开放混合A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	11.62%	0.98%	4.60%	0.58%	7.02%	0.40%

过去三个月	19.64%	1.00%	7.91%	0.58%	11.73%	0.42%
过去六个月	19.83%	1.67%	1.68%	0.98%	18.15%	0.69%
过去一年	42.72%	1.37%	6.82%	0.79%	35.90%	0.58%
过去三年	75.33%	1.33%	12.24%	0.81%	63.09%	0.52%
自基金合同生效起至今	45.00%	1.73%	12.67%	0.99%	32.33%	0.74%

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*65%+中债综合指数收益率*35%，比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

中欧精选定期开放混合E

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	11.59%	0.96%	4.60%	0.58%	6.99%	0.38%
过去三个月	19.57%	0.99%	7.91%	0.58%	11.66%	0.41%
过去六个月	19.67%	1.67%	1.68%	0.98%	17.99%	0.69%
过去一年	42.55%	1.37%	6.82%	0.79%	35.73%	0.58%
过去三年	75.39%	1.34%	12.24%	0.81%	63.15%	0.53%
自基金份额运作日至今	54.19%	1.45%	16.81%	0.81%	37.38%	0.64%

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*65%+中债综合指数收益率*35%，比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

中欧精选定期开放混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年03月18日-2020年06月30日)



中欧精选定期开放混合E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年10月13日-2020年06月30日)



注：本基金于 2015 年 9 月 22 日新增 E 类份额。图示日期为 2015 年 10 月 13 日至 2020 年 06 月 30 日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中欧基金管理有限公司经中国证监会（证监基字[2006]102号文）批准，于2006年7月19日正式成立。股东为意大利意联银行股份有限公司、国都证券股份有限公司、北京百骏投资有限公司、上海睦亿投资管理合伙企业（有限合伙）、万盛基业投资有限责任公司以及自然人股东，注册资本为2.20亿元人民币，旗下设有北京分公司、中欧盛世资产管理（上海）有限公司、上海中欧财富基金销售有限公司和中欧基金国际有限公司。截至2020年6月30日，本基金管理人共管理74只开放式基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周蔚文	权益投决会委员/投资总监/基金经理	2016-12-01	-	21	历任光大证券研究所研究员（1999.07-2000.09），富国基金研究员、高级研究员基金经理（2000.10-2010.12）。2011-01-10加入中欧基金管理有限公司，历任研究部总监、副总经理
凌莉	基金经理助理	2017-03-23	-	12	2008-01-07加入中欧基金管理有限公司，历任培训生、助理研究员、研究员、金融工程研究员兼风控专员、基金经理助理、基金经理、交易员

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。在公平交易稽核审计过程中，针对投资组合间同向交易价差出现异常的情况，我们分别从交易动机、交易时间间隔、交易时间顺序、指令下达明细等方面进行了进一步深入分析，并与基金经理进行了沟通确认，从最终结果看，造成同向价差的原因主要在于各基金所遇申赎时点不同、股价波动等不可控因素，基金经理已在其可控范围内尽力确保交易公平，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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，新冠疫情是影响资本市场的主要矛盾，尽管疫情使全球的经济都挖了个坑，但在各国政府货币政策刺激下，全球主要资本市场表现远好于预期。我们较早对国内控制好疫情有预估，但对疫情在国外发展的广度与深度以及持续性估计不足，这使得在行业选择方面，我们对医药类资产的配置在降低，使得本基金只享受到少部分的医药股大行情。整体上，我们一方面在逐步减持估值较高的科技以及医药类股票，一方面在逐步买入未来受益国内与国外经济恢复，而股价没怎么涨的股票。我们相信以一年以上时间来看，这种调整是有利于提高组合的收益风险比的。

4.4.2 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19.83%，同期业绩比较基准收益率为1.68%；E类份额净值增长率为19.67%，同期业绩比较基准收益率为1.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来几个季度，综合考虑经济、政策、资金、股市估值四大因素来看，我们认为市场还有一定机会。首先，尽管未来经济增长会受疫情、中美关系等因素影响，但以年度单位来看，我们相信未来一年半到两年传统产业大概率会恢复到疫情之前状态。这些行业中的优秀公司在此过程中市场份额还有可能继续提高，业绩能明显增长。其次，银行理财产品等无风险收益产品的收益率不断创新低，缺乏其它投资渠道，包括个人以及机构都会增加权益资产配置。最后，从股市估值来看，整个市场估值比历史均值高得不多，结构上看，除了科技、医药、消费等行业外，大多数行业股票估值都比较还不高。综合来看，未来A股市场还有投资机会。长期我们更看好受益经济转型与社会发展趋势的结构性投资机会，未来一段时间我们会继续增加传统产业比例配置。我们尽力寻找未来行业好转的中长期机会，在合适的价格买入受益行业好转而业绩高增长的股票，尽力创造更大的超额收益率。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会主席为公司分管运营副总经理，成员包括总经理、督察长、投资总监，基金运营部总监，监察稽核部总监以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：基金日常估值由基金管理人进行，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以XBRL形式报给基金托管人，基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人，由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公布。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金的管理人——中欧基金管理有限公司在中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中欧基金管理有限公司编制和披露的中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金2020年中期报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 中期财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2020年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020年06月30日	上年度末 2019年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	355,556,400.76	68,686,290.92

结算备付金		8,043,350.66	1,040,065.68
存出保证金		598,080.33	189,274.02
交易性金融资产	6.4.7.2	3,014,832,084.68	971,671,144.07
其中：股票投资		3,014,832,084.68	971,671,144.07
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		897,032.46	606,042.63
应收利息	6.4.7.5	32,428.07	16,286.85
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,379,959,376.96	1,042,209,104.17
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020年06月30日	上年度末 2019年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		177,281.41	3,287,519.20
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		10,298,442.98	850,940.06
应付托管费		648,369.61	212,735.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,753,106.93	565,704.25

应交税费		-	8.97
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	109,398.38	220,000.00
负债合计		13,986,599.31	5,136,907.50
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	2,321,946,593.08	857,003,617.77
未分配利润	6.4.7.10	1,044,026,184.57	180,068,578.90
所有者权益合计		3,365,972,777.65	1,037,072,196.67
负债和所有者权益总计		3,379,959,376.96	1,042,209,104.17

注：报告截止日2020年06月30日，基金份额总额2,321,946,593.08份。其中A类基金份额净值1.450元，基金份额总额2,265,225,514.53份；E类基金份额净值1.454元，基金份额总额56,721,078.55份。

6.2 利润表

会计主体：中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2020年01月01日至2020年06月30日	上年度可比期间2019年01月01日至2019年06月30日
一、收入		432,775,160.14	409,375,046.71
1. 利息收入		822,545.16	2,117,858.60
其中：存款利息收入	6.4.7.11	619,923.36	223,213.76
债券利息收入		218.76	830,120.55
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		202,403.04	1,064,524.29
证券出借利息收入		-	-

其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		238,304,687.87	103,479,784.73
其中：股票投资收益	6.4.7.12	220,594,687.72	97,241,446.60
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	100,091.82	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.13. 3	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	17,609,908.33	6,238,338.13
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.7.16	192,246,922.51	303,767,066.41
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.17	1,401,004.60	10,336.97
减：二、费用		25,778,240.09	10,317,727.35
1. 管理人报酬		16,573,125.31	6,296,713.06
2. 托管费		2,217,040.22	1,574,178.31
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	6,868,622.80	2,329,395.15
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产 支出		-	-
6. 税金及附加		0.80	-
7. 其他费用	6.4.7.19	119,450.96	117,440.83
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		406,996,920.05	399,057,319.36
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）		406,996,920.05	399,057,319.36

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	857,003,617.77	180,068,578.90	1,037,072,196.67
二、本期经营活动产 生的基金净值变动 数(本期利润)	-	406,996,920.05	406,996,920.05
三、本期基金份额交 易产生的基金净值 变动数(净值减少以 “-”号填列)	1,464,942,975.31	456,960,685.62	1,921,903,660.93
其中：1. 基金申购款	2,050,755,995.08	619,065,768.91	2,669,821,763.99
2. 基金赎回 款	-585,813,019.77	-162,105,083.29	-747,918,103.06
四、本期向基金份额 持有人分配利润产 生的基金净值变动 (净值减少以“-” 号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	2,321,946,593.08	1,044,026,184.57	3,365,972,777.65
项 目	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	1,504,905,388.88	-383,758,929.19	1,121,146,459.69
二、本期经营活动产	-	399,057,319.36	399,057,319.36

生的基金净值变动数(本期利润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-240,631,020.55	4,719,041.10	-235,911,979.45
其中: 1. 基金申购款	5,592,672.30	-335,469.59	5,257,202.71
2. 基金赎回款	-246,223,692.85	5,054,510.69	-241,169,182.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,264,274,368.33	20,017,431.27	1,284,291,799.60

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

刘建平

杨毅

王音然

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]318号文《关于准予中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由中欧基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》于2015年3月18日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为6,206,055,617.90份基金份额,其中认购资金利息折合806,988.32份基金份额。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金。发起资金认购金额包括中欧基金管理有限公司和拟任基金经理认购本基金的净有效认购金额合计13,967,253.97元,折合为13,967,253.97份基金份额,承诺持有期限为3年。

根据《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的相关规定,本基金以定期开放方式运作。本基金每个月开放一次,每次开放期不超过5个工作日,每个开放期的首日为每月的第一个工作日。本基金的首个封闭期为自基金合同生效日起至第一个开放期的首日(不含该日)之间的期间,之后的封闭期为每相邻两个开放期之间的期间。本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务,也不上市交易。

根据基金管理人中欧基金管理有限公司2015年9月21日《关于旗下部分开放式基金增加E类份额并相应修改基金合同的公告》的规定,经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案,自2015年9月22日起对本基金增加E类份额并相应修改基金合同。本基金原有的基金份额类别更名为A类基金份额,新增的基金份额类别命名为E类基金份额。A类基金份额的业务规则与现行规则相同;新增E类基金份额的注册登记机构为中欧基金管理有限公司,只接受场外申赎,不参与上市交易。

本财务报表由本基金的基金管理人中欧基金管理有限公司于2020年8月28日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2019年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额 持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日
活期存款	355,556,400.76
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计	355,556,400.76

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2020年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,585,384,930.06	3,014,832,084.68	429,447,154.62
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债 交易所市	-	-	-

券	场			
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,585,384,930.06	3,014,832,084.68	429,447,154.62

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日
应收活期存款利息	28,539.47
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,619.50
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-

其他	269.10
合计	32,428.07

6.4.7.6 其他资产

无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日
交易所市场应付交易费用	2,753,106.93
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,753,106.93

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用-审计费	49,726.04
预提费用-信息披露费	59,672.34
合计	109,398.38

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (中欧精选定期开放混合A)	本期2020年01月01日至2020年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	831,393,732.08	831,393,732.08
本期申购	2,014,448,233.69	2,014,448,233.69
本期赎回(以“-”号填列)	-580,616,451.24	-580,616,451.24

本期末	2,265,225,514.53	2,265,225,514.53
-----	------------------	------------------

金额单位：人民币元

项目 (中欧精选定期开放混合E)	本期2020年01月01日至2020年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	25,609,885.69	25,609,885.69
本期申购	36,307,761.39	36,307,761.39
本期赎回(以“-”号填列)	-5,196,568.53	-5,196,568.53
本期末	56,721,078.55	56,721,078.55

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

6.4.7.10.1 中欧精选定期开放混合A

单位：人民币元

项目 (中欧精选定期开放混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	109,706,551.95	64,867,210.16	174,573,762.11
本期利润	208,857,577.56	188,567,822.15	397,425,399.71
本期基金份额交易产生的变动数	473,836,056.02	-27,569,138.80	446,266,917.22
其中：基金申购款	635,895,997.04	-28,753,013.61	607,142,983.43
基金赎回款	-162,059,941.02	1,183,874.81	-160,876,066.21
本期已分配利润	-	-	-
本期末	792,400,185.53	225,865,893.51	1,018,266,079.04

6.4.7.10.2 中欧精选定期开放混合E

单位：人民币元

项目 (中欧精选定期开放混合E)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
---------------------	-------	-------	---------

上年度末	3,337,556.11	2,157,260.68	5,494,816.79
本期利润	5,892,419.98	3,679,100.36	9,571,520.34
本期基金份额交易产生的变动数	10,517,869.94	175,898.46	10,693,768.40
其中：基金申购款	11,670,845.09	251,940.39	11,922,785.48
基金赎回款	-1,152,975.15	-76,041.93	-1,229,017.08
本期已分配利润	-	-	-
本期末	19,747,846.03	6,012,259.50	25,760,105.53

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2020年01月01日至2020年06月30日
活期存款利息收入	584,026.40
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	32,881.68
其他	3,015.28
合计	619,923.36

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
卖出股票成交总额	1,726,318,383.58
减：卖出股票成本总额	1,505,723,695.86
买卖股票差价收入	220,594,687.72

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
----	-------------------------------

债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	100,091.82
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	100,091.82

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2020年01月01日至2020年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	684,517.18
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	584,200.00
减：应收利息总额	225.36
买卖债券差价收入	100,091.82

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2020年01月01日至2020年06月30日
股票投资产生的股利收益	17,609,908.33
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	17,609,908.33

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
1. 交易性金融资产	192,246,922.51
——股票投资	192,246,922.51
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	192,246,922.51

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
基金赎回费收入	1,399,545.12
转换费收入	1,459.48
合计	1,401,004.60

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年06月30日
----	-------------------------------

交易所市场交易费用	6,868,622.80
银行间市场交易费用	-
合计	6,868,622.80

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020年01月01日至2020年06月30日
审计费用	49,726.04
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
汇划手续费	1,052.58
账户维护费	9,000.00
合计	119,450.96

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

中欧基金管理有限公司旗下子公司中欧钱滚滚基金销售（上海）有限公司，自2020年4月24日起，将公司名称变更为“上海中欧财富基金销售有限公司”。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司（“中欧基金”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
国都证券股份有限公司（“国都证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。
2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020 年06月30日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019 年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	16,573,125.31	6,296,713.06
其中：支付销售机构的客户维护费	5,390,727.34	3,402,821.25

注：支付基金管理人中欧基金管理有限公司的基金管理费为基金管理人的基本管理费和基金管理人的附加管理费之和。其中，基金管理人的基本管理费和基金管理人的附加管理费计提方法、

计提标准和支付方式如下：

（1）基金管理人的基本管理费

本基金的基本管理费按前一日基金资产净值的 1%年费率计提，每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。基本管理费的计算方法如下：

日基金管理费 = 前一日基金资产净值 × 1% ÷ 当年天数

(2) 基金管理人的附加管理费

1) 在每个提取评价日, 基金管理人可在同时满足以下条件的前提下, 提取附加管理费:

① 符合基金收益分配条件

②按照“新高法原则”提取超额收益的 15%作为附加管理费: 即每次提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值必须超过以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和1的孰高者。

2) 附加管理费的计算方法和提取

在同时满足以上附加管理费提取条件的情况下, 附加管理费的计算方法为:

附加管理费= (提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值-以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和1的孰高者) *15%*提取评价日的基金份额

6.4.10.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020 年06月30日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2, 217, 040. 22	1, 574, 178. 31

注: 支付基金托管人 中国工商银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提, 逐日累计至每月月底, 按月支付。其计算公式为:
日托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本报告期及上年度可比期间, 基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期期末及上年度可比期期末, 除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金份额。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位: 人民币元

关联方名称	本期 2020年01月01日至2020年06月30日		上年度可比期间 2019年01月01日至2019年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	355,556,400.76	584,026.40	37,716,092.04	119,378.13

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内不存在利润分配情况。资产负债表日之后，年度报告批准报出日之前的利润分配参见资产负债表日后事项(附注：6.4.8.2)

6.4.12 期末（2020年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300630	普利制药	2020-04-23	2020-10-29	非公开发行限售	59.97	69.68	740,370	44,399.988.90	51,588.90	-
000063	中兴通讯	2020-04-02	2020-10-09	大宗交易流通受限	38.16	38.32	400,000	15,264.000.00	15,328.000.00	-

000063	中兴通讯	2020-02-04	2021-02-04	非公开发行锁定	30.21	36.48	250,000	7,552,500.00	9,120,000.00	-
000063	中兴通讯	2020-02-04	2022-02-04	非公开发行限售	30.21	34.60	250,000	7,552,500.00	8,650,000.00	-
601816	京沪高铁	2020-01-08	2020-07-16	新股流通受限	4.88	6.17	906,536	4,423,895.68	5,593,327.12	-
688169	石头科技	2020-02-13	2020-08-21	新股流通受限	271.12	365.14	5,077	1,376,476.24	1,853,815.78	-
688086	紫晶存储	2020-02-19	2020-08-26	新股流通受限	21.49	64.54	9,361	201,167.89	604,158.94	-
688377	迪威尔	2020-06-29	2020-07-08	新股未上市	16.42	16.42	7,894	129,619.48	129,619.48	-
688027	国盾量子	2020-06-30	2020-07-09	新股未上市	36.18	36.18	2,830	102,389.40	102,389.40	-
688528	秦川物联	2020-06-19	2020-07-01	新股未上市	11.33	11.33	8,337	94,458.21	94,458.21	-
300847	中船汉光	2020-06-29	2020-07-09	新股未上市	6.94	6.94	1,421	9,861.74	9,861.74	-
300845	捷安高科	2020-06-24	2020-07-03	新股未上市	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
3008	胜蓝	2020	2020	新股	10.0	10.0	751	7,51	7,51	-

43	股份	-06- 23	-07- 02	未上市	1	1		7.51	7.51	
3008 40	酷特 智能	2020 -06- 30	2020 -07- 08	新股 未上市	5.94	5.94	1,185	7,03 8.90	7,03 8.90	-
3008 46	首都 在线	2020 -06- 22	2020 -07- 01	新股 未上市	3.37	3.37	1,131	3,81 1.47	3,81 1.47	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2020年6月30日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2020年6月30日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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风险水平的投资品种。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳定增值。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。风险控制委员会负责协助确立公司风险控制的原则、目标和策略，并就风险控制重要事项提出意见和建议。督察长负责组织和指导公司的监察稽核工作。监察稽核部独立于公司各业务部门开展监察稽核工作，根据监管机构及公司内部控制的要求对基金投资进行定期、不定期检查，出具监察稽核报告，进而从合规层面对基金投资进行风险控制。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各

种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的10%。在开放期，本基金的基金管理人管理的所有开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股不得超过该上市公司可流通股票的15%。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，本基金所持大部分资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于2020年6月30日，本基金所承担的除卖出回购金融资产款以外的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金持有的资产主要为银行存款、股票及信用状况良好的固定收益类资产，其中银行存款主要为活期存款及可无条件提前支取且支取无利息损失的银行存款，股票及固定收益类资产主要为在交易所及银行间公开发发行上市且可自由流通的品种。本基金持有的流通受限资产比例较低，未对组合流动性造成重大影响，附注6.4.12披露的流通受限资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2020年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	355,556,400.76	-	-	-	355,556,400.76
结算备付金	8,043,350.66	-	-	-	8,043,350.66
存出保证金	598,080.33	-	-	-	598,080.33
交易性金融资产	-	-	-	3,014,832,084.68	3,014,832,084.68
应收证券清算	-	-	-	897,032.46	897,032.46

款					
应收利息	-	-	-	32,428.07	32,428.07
资产总计	364,197,831.75	-	-	3,015,761,545.21	3,379,959,376.96
负债					
应付证券清算款	-	-	-	177,281.41	177,281.41
应付管理人报酬	-	-	-	10,298,442.98	10,298,442.98
应付托管费	-	-	-	648,369.61	648,369.61
应付交易费用	-	-	-	2,753,106.93	2,753,106.93
其他负债	-	-	-	109,398.38	109,398.38
负债总计	-	-	-	13,986,599.31	13,986,599.31
利率敏感度缺口	364,197,831.75	-	-	3,001,774,945.90	3,365,972,777.65
上年度末2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	68,686,290.92	-	-	-	68,686,290.92
结算备付金	1,040,065.68	-	-	-	1,040,065.68
存出保证金	189,274.02	-	-	-	189,274.02
交易性金融资产	-	-	-	971,671,144.07	971,671,144.07
应收证券清算款	-	-	-	606,042.63	606,042.63
应收利息	-	-	-	16,286.85	16,286.85
资产总计	69,915,630.62	-	-	972,293,473.55	1,042,209,104.17
负债					
应付证	-	-	-	3,287,519.20	3,287,519.20

券清算款					
应付管理人报酬	-	-	-	850,940.06	850,940.06
应付托管费	-	-	-	212,735.02	212,735.02
应付交易费用	-	-	-	565,704.25	565,704.25
应交税费	-	-	-	8.97	8.97
其他负债	-	-	-	220,000.00	220,000.00
负债总计	-	-	-	5,136,907.50	5,136,907.50
利率敏感度缺口	69,915,630.62	-	-	967,156,566.05	1,037,072,196.67

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2020年06月30日本基金持有交易性债券资产占基金资产净值的比例为0.00%(2019年12月31日:0.00%),因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019年12月31日:同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例(%)	公允价值	占基金 资产净 值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	3,014,832,084.68	89.57	971,671,144.07	93.69
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,014,832,084.68	89.57	971,671,144.07	93.69

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2020年06月30日	上年度末 2019年12月31日
	1. 业绩比较基准上升5%	267,200,870.63	71,042,412.79
	2. 业绩比较基准下降5%	-267,200,870.63	-71,042,412.79

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

- (1) 公允价值
 - (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2020年06月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为2,921,730,818.43元，属于第二层次的余额为93,101,266.25元，无属于第三层次的余额(2019年12月31日：属于第一层次的余额为人民币964,087,062.27元，属于第二层次的余额为人民币7,584,081.80元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2020年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2019年12月31日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)

1	权益投资	3,014,832,084.68	89.20
	其中：股票	3,014,832,084.68	89.20
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	363,599,751.42	10.76
8	其他各项资产	1,527,540.86	0.05
9	合计	3,379,959,376.96	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	177,168,948.00	5.26
C	制造业	2,349,400,262.71	69.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	109,829.46	0.00
E	建筑业	55,056.40	0.00
F	批发和零售业	20,978,160.03	0.62
G	交通运输、仓储和邮政业	144,461,566.64	4.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	92,039.05	0.00
J	金融业	186,013.08	0.01
K	房地产业	98,829,353.94	2.94
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	115,743,971.20	3.44
N	水利、环境和公共设施管理业	40,298,339.77	1.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	67,508,544.40	2.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,014,832,084.68	89.57

7.2.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	000063	中兴通讯	5,601,254	221,759,323.02	6.59
2	601899	紫金矿业	40,265,670	177,168,948.00	5.26
3	000858	五粮液	991,986	169,748,644.32	5.04
4	002475	立讯精密	3,100,459	159,208,569.65	4.73
5	600519	贵州茅台	80,357	117,552,648.16	3.49
6	600346	恒力石化	7,322,500	102,515,000.00	3.05
7	000333	美的集团	1,665,822	99,599,497.38	2.96
8	600887	伊利股份	3,185,220	99,155,898.60	2.95
9	000002	万科A	3,780,771	98,829,353.94	2.94
10	002080	中材科技	6,336,016	98,208,248.00	2.92
11	300572	安车检测	1,413,832	89,849,023.60	2.67
12	300012	华测检测	4,523,170	89,377,839.20	2.66

13	600660	福耀玻璃	4,154,116	86,696,400.92	2.58
14	300014	亿纬锂能	1,804,880	86,363,508.00	2.57
15	002920	德赛西威	1,383,615	84,857,107.95	2.52
16	600026	中远海能	12,155,952	78,527,449.92	2.33
17	300724	捷佳伟创	854,962	75,689,785.86	2.25
18	300136	信维通信	1,372,900	72,791,158.00	2.16
19	600201	生物股份	2,535,687	70,593,526.08	2.10
20	600529	山东药玻	1,188,597	68,938,626.00	2.05
21	002044	美年健康	4,684,840	67,508,544.40	2.01
22	603345	安井食品	560,942	66,191,156.00	1.97
23	600885	宏发股份	1,639,578	65,779,869.36	1.95
24	300832	新产业	370,858	63,858,039.02	1.90
25	002705	新宝股份	1,721,025	62,782,992.00	1.87
26	002138	顺络电子	2,481,993	61,925,725.35	1.84
27	603885	吉祥航空	6,630,856	60,340,789.60	1.79
28	002812	恩捷股份	833,400	54,837,720.00	1.63
29	300206	理邦仪器	2,979,321	54,342,815.04	1.61
30	300630	普利制药	740,370	51,588,981.60	1.53
31	002068	黑猫股份	12,114,854	51,366,980.96	1.53
32	300816	艾可蓝	461,935	40,234,538.50	1.20
33	002901	大博医疗	299,500	35,727,355.00	1.06
34	300595	欧普康视	513,761	35,624,187.74	1.06
35	002202	金风科技	2,699,561	26,914,623.17	0.80
36	002967	广电计量	972,920	26,366,132.00	0.78
37	600976	健民集团	1,167,399	20,978,160.03	0.62
38	688169	石头科技	23,167	8,671,936.78	0.26
39	601816	京沪高铁	906,536	5,593,327.12	0.17
40	688106	金宏气体	26,075	1,355,378.50	0.04
41	688520	神州细胞	12,351	932,747.52	0.03
42	688505	复旦张江	22,688	772,072.64	0.02
43	688086	紫晶存储	9,361	604,158.94	0.02

44	688123	聚辰股份	6,660	512,820.00	0.02
45	688268	华特气体	5,216	482,740.80	0.01
46	688360	德马科技	6,109	363,913.13	0.01
47	688138	清溢光电	10,066	278,425.56	0.01
48	600918	中泰证券	14,487	186,013.08	0.01
49	688377	迪威尔	7,894	129,619.48	0.00
50	603392	万泰生物	785	129,525.00	0.00
51	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.00
52	688027	国盾量子	2,830	102,389.40	0.00
53	601778	晶科科技	12,349	97,063.14	0.00
54	688528	秦川物联	8,337	94,458.21	0.00
55	002916	深南电路	508	85,100.16	0.00
56	601827	三峰环境	6,723	63,801.27	0.00
57	002989	中天精装	980	55,056.40	0.00
58	002990	盛视科技	612	53,807.04	0.00
59	300831	派瑞股份	1,716	41,372.76	0.00
60	300837	浙矿股份	737	33,187.11	0.00
61	002986	宇新股份	630	31,783.50	0.00
62	605001	威奥股份	1,353	27,709.44	0.00
63	300833	浩洋股份	406	26,430.60	0.00
64	300830	金现代	1,671	26,134.44	0.00
65	605166	聚合顺	1,641	26,009.85	0.00
66	603950	长源东谷	1,081	25,716.99	0.00
67	300838	浙江力诺	909	22,243.23	0.00
68	002988	豪美新材	1,097	20,491.96	0.00
69	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
70	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
71	300839	N博汇	502	11,751.82	0.00
72	300847	中船汉光	1,421	9,861.74	0.00
73	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
74	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00

75	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
76	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000063	中兴通讯	173,785,579.73	16.76
2	000858	五粮液	163,990,427.87	15.81
3	601318	中国平安	151,822,962.88	14.64
4	002475	立讯精密	143,215,669.01	13.81
5	600346	恒力石化	118,631,821.90	11.44
6	601899	紫金矿业	112,280,258.29	10.83
7	000002	万科A	104,234,701.71	10.05
8	000333	美的集团	99,285,634.94	9.57
9	000651	格力电器	93,466,949.77	9.01
10	300383	光环新网	89,214,787.02	8.60
11	600660	福耀玻璃	86,897,542.34	8.38
12	600026	中远海能	83,853,185.15	8.09
13	002138	顺络电子	81,784,571.96	7.89
14	300012	华测检测	80,309,279.19	7.74
15	601111	中国国航	75,104,937.61	7.24
16	600885	宏发股份	73,493,649.45	7.09
17	300136	信维通信	70,210,363.00	6.77
18	600036	招商银行	66,523,322.86	6.41
19	600529	山东药玻	66,163,196.91	6.38
20	600438	通威股份	64,436,486.38	6.21
21	002920	德赛西威	63,440,435.62	6.12
22	300572	安车检测	63,093,979.94	6.08
23	300014	亿纬锂能	58,578,132.00	5.65

24	600201	生物股份	58,287,976.79	5.62
25	002812	恩捷股份	57,853,216.65	5.58
26	600030	中信证券	55,854,090.47	5.39
27	601688	华泰证券	55,813,612.00	5.38
28	600519	贵州茅台	55,697,638.22	5.37
29	300832	新产业	55,079,325.41	5.31
30	300059	东方财富	54,592,031.88	5.26
31	300724	捷佳伟创	54,351,635.67	5.24
32	002705	新宝股份	53,861,933.21	5.19
33	603885	吉祥航空	51,491,765.50	4.97
34	300206	理邦仪器	49,466,227.03	4.77
35	600887	伊利股份	44,713,735.96	4.31
36	300630	普利制药	44,399,988.90	4.28
37	002080	中材科技	43,083,237.07	4.15
38	002044	美年健康	40,888,250.86	3.94
39	300816	艾可蓝	38,629,146.35	3.72
40	002068	黑猫股份	31,991,345.57	3.08
41	300502	新易盛	31,049,168.81	2.99
42	002555	三七互娱	30,873,190.92	2.98
43	002916	深南电路	29,950,849.38	2.89
44	002967	广电计量	25,428,437.43	2.45
45	000725	京东方 A	23,454,203.00	2.26
46	300674	宇信科技	21,781,748.86	2.10

注 买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	201,921,228.60	19.47
2	002916	深南电路	110,724,264.18	10.68

3	000651	格力电器	92,024,804.44	8.87
4	300383	光环新网	91,849,736.00	8.86
5	601111	中国国航	67,853,534.92	6.54
6	000661	长春高新	61,004,952.22	5.88
7	000063	中兴通讯	59,101,929.84	5.70
8	600036	招商银行	58,266,636.23	5.62
9	601688	华泰证券	56,481,846.16	5.45
10	600030	中信证券	54,830,595.00	5.29
11	300059	东方财富	52,199,453.67	5.03
12	600438	通威股份	46,058,882.06	4.44
13	002714	牧原股份	43,632,632.80	4.21
14	002812	恩捷股份	33,855,821.44	3.26
15	002475	立讯精密	33,074,502.58	3.19
16	300502	新易盛	32,194,202.74	3.10
17	603882	金域医学	31,567,615.41	3.04
18	002555	三七互娱	29,715,540.64	2.87
19	600690	海尔智家	26,480,634.00	2.55
20	601128	常熟银行	26,442,579.48	2.55
21	002463	沪电股份	24,949,608.31	2.41
22	300595	欧普康视	23,969,460.00	2.31
23	000725	京东方 A	23,460,389.00	2.26
24	603345	安井食品	22,703,266.31	2.19
25	600519	贵州茅台	22,651,867.80	2.18
26	600498	烽火通信	22,340,118.05	2.15
27	300674	宇信科技	20,945,222.00	2.02

注 卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,356,637,713.96
卖出股票收入（成交）总额	1,726,318,383.58

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	598,080.33
2	应收证券清算款	897,032.46
3	应收股利	-
4	应收利息	32,428.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,527,540.86

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000063	中兴通讯	17,770,000.00	0.53	非公开发行限售
2	000063	中兴通讯	15,328,000.00	0.46	大宗交易流通受限

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
中欧精选定期开放混合A	32,649	69,381.16	504,067.32	0.02%	2,264,721,447.21	99.98%
中欧精选定期开放混合E	1,148	49,408.61	0.00	0.00%	56,721,078.55	100.00%
合计	33,797	68,702.74	504,067.32	0.02%	2,321,442,525.76	99.98%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中欧精选定期开放混合A	10,772.24	0.00%
	中欧精选定期开放混合E	8,325,467.46	14.68%
	合计	8,336,239.70	0.36%

注：截至本报告期末，管理人的从业人员持有本基金A类份额占A类总份额实际比例为 0.0005%，上表份额占比是经过四舍五入的结果。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式 基金	中欧精选定期开放 混合A	0
	中欧精选定期开放 混合E	>100
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基 金	中欧精选定期开放 混合A	0
	中欧精选定期开放 混合E	>100
	合计	>100

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

本基金已成立满三年，本报告期内无发起式资金持有份额情况。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧精选定期开放混合 A	中欧精选定期开放混合 E
基金合同生效日(2015年03月18日) 基金份额总额	6,206,055,617.90	-
本报告期期初基金份额总额	831,393,732.08	25,609,885.69
本报告期基金总申购份额	2,014,448,233.69	36,307,761.39
减：本报告期基金总赎回份额	580,616,451.24	5,196,568.53
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,265,225,514.53	56,721,078.55

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内基金管理人未发生重大的人事变动。

10.2.2 基金托管人的重大人事变动

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金审计的会计事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），未有改聘情况发生。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

安信 证券	1	-	-	-	-	-
财通 证券	1	-	-	-	-	-
长江 证券	1	-	-	-	-	-
川财 证券	1	-	-	-	-	-
东北 证券	1	-	-	-	-	-
东方 证券	1	207,151,533.71	4.13%	192,919.94	4.13%	-
东吴 证券	1	955,562,440.50	19.07%	889,915.99	19.07%	-
东兴 证券	1	-	-	-	-	-
光大 证券	1	128,670,369.63	2.57%	119,831.77	2.57%	-
广发 证券	1	429,163,943.12	8.57%	399,680.50	8.57%	-
国金 证券	1	157,581,649.85	3.15%	146,755.05	3.15%	-
国泰 君安	1	-	-	-	-	-
国信 证券	1	483,607,353.93	9.65%	450,379.66	9.65%	-
海通 证券	1	377,810,780.49	7.54%	351,856.35	7.54%	-
华泰 证券	1	-	-	-	-	-
平安 证券	1	-	-	-	-	-
申万	1	747,517,399.93	14.92%	696,388.74	14.93%	-

宏源						
天风 证券	1	-	-	-	-	-
西部 证券	1	309,978,400.24	6.19%	288,682.46	6.19%	-
西南 证券	1	183,429,686.94	3.66%	170,828.12	3.66%	-
兴业 证券	1	429,659,020.00	8.58%	400,139.16	8.58%	-
浙商 证券	1	18,061,429.00	0.36%	16,819.43	0.36%	-
中信 建投	1	287,486,089.65	5.74%	267,736.53	5.74%	-
中信 证券	1	294,036,355.11	5.87%	273,840.57	5.87%	-
中信 证券 (华南)	1	-	-	-	-	-
国都 证券	2	-	-	-	-	-
中泰 证券	2	-	-	-	-	-

注：1. 根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司董事会授权管理层批准。

2. 本报告期内，本基金无新增或减少租用证券公司交易单元的情况。广州证券改名中信证券（华南）。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
安信证	-	-	-	-	-	-	-	-

券								
财通证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
川财证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证 券	-	-	705,900,000.00	24.97%	-	-	-	-
东吴证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	1,109,600,000.00	39.25%	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君 安	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证 券	684,517.18	100.00%	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏 源	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证 券	-	-	90,000,000.00	3.18%	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	316,700,000.00	11.20%	-	-	-	-
浙商证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建 投	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证 券	-	-	604,700,000.00	21.39%	-	-	-	-
中信证 券(华南)	-	-	-	-	-	-	-	-
国都证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-	-	-

注：1. 根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司董事会授权管理层批准。
2. 本报告期内，本基金无新增或减少租用证券公司交易单元的情况。广州证券改名中信证券（华南）。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金 2019年第四季度报告	中国证监会指定媒介	2020-01-18
2	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金 开放申购、赎回、转换业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-01-23
3	中欧基金管理有限公司关于延长2020年春节假期对旗下基金业务影响的提示性公告	中国证监会指定媒介	2020-01-30
4	中欧基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行的公告	中国证监会指定媒介	2020-02-06
5	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金产品在中欧钱滚滚电子交易平台开展费率优惠活动及调整交易限额的公告	中国证监会指定媒介	2020-02-08
6	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金产品在中欧钱滚滚电子交易平台开展费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-02-18
7	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金 开放申购、赎回、转换业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-02-27
8	中欧基金管理有限公司关于	中国证监会指定媒介	2020-03-06

	旗下部分基金产品在中欧钱滚滚电子交易平台延长费率优惠活动时间的公告		
9	中欧基金管理有限公司关于推迟披露旗下公募基金2019年年度报告的公告	中国证监会指定媒介	2020-03-25
10	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金开放申购、赎回、转换业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-03-30
11	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金2019年年度报告	中国证监会指定媒介	2020-04-01
12	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金暂停申购、转换转入业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-03
13	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金2020年第一季度报告	中国证监会指定媒介	2020-04-22
14	中欧基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-25
15	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金开放申购、赎回、转换业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-29
16	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金暂停申购、转换转入业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-05-08
17	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金开放申购、赎回、转换业务	中国证监会指定媒介	2020-05-28

	的公告		
18	中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金开放申购、赎回、转换业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-06-29

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式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

12.2 存放地点

基金管理人及基金托管人的住所。

12.3 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

二〇二〇年八月三十一日