
中欧聚瑞债券型证券投资基金

2021年第1季度报告

2021年03月31日

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:2021年04月22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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年4月21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2021年01月01日起至2021年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧聚瑞债券	
基金主代码	005419	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2018年08月02日	
报告期末基金份额总额	1,001,245,896.13份	
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将采取久期偏离、期限结构配置、类属配置、个券选择等积极的投资策略，构建债券投资组合。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低风险/收益的产品。	
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	
下属分级基金的基金简称	中欧聚瑞债券A	中欧聚瑞债券C
下属分级基金的交易代码	005419	005420
报告期末下属分级基金的份额总额	997,388,812.98份	3,857,083.15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(2021年01月01日 - 2021年03月31日)	
	中欧聚瑞债券A	中欧聚瑞债券C
1. 本期已实现收益	5,929,878.12	6,852.92
2. 本期利润	6,529,097.23	7,224.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0097	0.0152
4. 期末基金资产净值	1,021,065,238.95	3,923,504.00
5. 期末基金份额净值	1.0237	1.0172

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

中欧聚瑞债券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	1.39%	0.05%	0.20%	0.04%	1.19%	0.01%
过去六个月	2.91%	0.06%	0.84%	0.04%	2.07%	0.02%
过去一年	1.77%	0.06%	-1.68%	0.08%	3.45%	-0.02%
自基金合同生效起至今	2.37%	0.05%	3.18%	0.07%	-0.81%	-0.02%

中欧聚瑞债券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	1.27%	0.05%	0.20%	0.04%	1.07%	0.01%
过去六个月	2.69%	0.06%	0.84%	0.04%	1.85%	0.02%
过去一年	1.62%	0.07%	-1.68%	0.08%	3.30%	-0.01%

自基金合同生效起至今	1.72%	0.05%	3.18%	0.07%	-1.46%	-0.02%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

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

中欧聚瑞债券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

(2018年08月02日-2021年03月31日)



中欧聚瑞债券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

(2018年08月02日-2021年03月31日)



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		
洪慧梅	基金经理	2020-05-25	-	14	历任平安资产管理有限责任公司债券交易员(2007.02-2009.04)，汇丰人寿保险股份有限公司债券交易主任(2009.05-2011.04)，浙商基金管理有限公司基金经理(2011.05-2016.03)，平安养老保险股份有限公司投资经理(2016.04-2019.06)。2019/07/01加入中欧基金管理有限公司。
蒋雯文	基金经理	2020-02-26	2021-03-04	9	历任新际香港有限公司销售交易员(2009.06-2011.07)，平安资产管理有限责任公司债券交易员(2013.09-2016.05)，前海开源基金投资经理助理(2016.09-2016.10) 2016/11/17加入中欧基金管理有限公司, 历任交易员、基金经理助理。

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

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

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

一季度债券市场波动较大，市场的核心矛盾在于市场对央行货币政策预期产生了波动。年初市场延续对央行流动性宽松的预期，债券市场整体走势较好；而到了二月初由于通胀预期的上升，央行对公开市场操作相对克制和谨慎，市场出现了比较明显的调整。月份市场处于观望状态，两会前后市场对流动性的预期谨慎，而股市持续调整以及商品的短暂回调使得市场的避险情绪升温，债券表现反而较好。

债券整体未出现趋势性机会，一季度主要的交易机会来自两会前后的流动性预期差，本基金较好把握了利率的交易性行情，为组合获取了超额收益。

报告期内组合规模扩张较快，积极增配中高等级信用债，同时利率债进行波段操作，为组合贡献了超额收益。

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1.39%，同期业绩比较基准收益率为0.20%；C类份额净值增长率为1.27%，同期业绩比较基准收益率为0.20%。

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	1,149,022,376.30	92.93
	其中：债券	1,149,022,376.30	92.93
	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	77,654,927.94	6.28
8	其他资产	9,716,802.78	0.79
9	合计	1,236,394,107.02	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,048,388,000.00	102.28
	其中：政策性金融债	837,872,000.00	81.74

4	企业债券	100,634,376.30	9.82
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	1,149,022,376.30	112.10

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	210201	21国开01	4,700,000	469,154,000.00	45.77
2	092018001	20农发清发01	2,500,000	248,850,000.00	24.28
3	200313	20进出13	400,000	40,164,000.00	3.92
4	200207	20国开07	400,000	39,888,000.00	3.89
5	210202	21国开02	400,000	39,816,000.00	3.88

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

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

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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的20工商银行二级02的发行主体中国工商银行股份有限公司于2020年4月20日受到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监罚决字（2020）7号），于2020-10-26受到国家外汇管理局北京外汇管理部的处罚（京汇罚（2020）31号），于2020-11-06受到中国人民银行衡水市中心支行的处罚（衡银罚字[2020]第1号），于2020年12月25日受到中国银行保险监督管理委员会的处罚（银保监罚决字（2020）71号）。罚款合计5863万元。 本基金投资的20交通银行二级的发行主体交通银行股份有限公司于2020年4月20日受到中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字（2020）6号）。合计罚款260万元。 本基金投资的19农业银行二级02的发行主体中国农业银行股份有限公司于2020年4月22日受到中国银行保险监督管理委员会两项处罚（银保监罚决字（2020）11号）和（银保监罚决字（2020）12号），于2020年7月13日受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2020）36号），于2020年12月7日受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2020）66号），于2021年1月19日受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）1号）。合计罚款6259.07万元，没收违法所得104.89万元。 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 截止本报告期末，本基金未涉及股票相关投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	40,224.62

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,546,478.16
5	应收申购款	130,100.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,716,802.78

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

	中欧聚瑞债券A	中欧聚瑞债券C
报告期期初基金份额总额	1,126,500,059.40	240,081.14
报告期期间基金总申购份额	881,084,504.15	3,701,858.14
减：报告期期间基金总赎回份额	1,010,195,750.57	84,856.13
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	997,388,812.98	3,857,083.15

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

	中欧聚瑞债券A	中欧聚瑞债券C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	24,813,767.17	151,607.03

报告期期间买入/申购总份额	97,713,004.02	-
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	122,526,771.19	151,607.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	12.28	3.93

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	申赎	2021-03-29	97,713,004.0 2	100,019,030. 91	0
合计			97,713,004.0 2	100,019,030. 91	

注：本基金管理人运用固有资金申赎（包含转换）本基金所适用费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。上表所列交易的适用费率为固定费用1000元。

§ 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	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	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	2021年2月9日至2021年3月24日	0.00	98,901,196.72	98,901,196.72	0.00	0.00%
	2	2021年2月9日至2021年3月28日	99,057,949.48	0.00	0.00	99,057,949.48	9.89%
	3	2021年2月22日至2021年3月28日	79,246,161.47	0.00	0.00	79,246,161.47	7.91%
	4	2021年3月25日至2021年3月25日	57,057,110.77	48,874,877.81	50,000,000.00	55,931,988.58	5.59%
	5	2021年3月29日至2021年3月29日	24,965,374.20	97,713,004.02	0.00	122,678,378.22	12.25%
	6	2021年3月30日至2021年3月31日	0.00	341,862,668.49	0.00	341,862,668.49	34.14%

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、中欧聚瑞债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧聚瑞债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧聚瑞债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧聚瑞债券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

基金管理人及基金托管人的住所。

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

2021年04月22日