

中欧盛世成长混合型证券投资基金(LOF)

2023 年第 4 季度报告

2023 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：广发银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 01 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 2023 年 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | | |
|-----------------|--|------------------|------------------|
| 基金简称 | 中欧盛世成长混合 (LOF) | | |
| 基金主代码 | 166011 | | |
| 基金运作方式 | 契约型上市开放式 (LOF) | | |
| 基金合同生效日 | 2012 年 3 月 29 日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 396,815,420.62 份 | | |
| 投资目标 | 把握中国经济发展主线，在合理估值的基础上，投资于行业成长性优良，个股盈利持续增长的上市公司，严格控制风险，追求基金资产长期稳健增值。 | | |
| 投资策略 | 本基金在资产配置方面，“自上而下”地调整股票和债券等各类资产的配置比例；在权益类资产投资方面，以“自上而下”的行业配置策略为基础，精选优质行业中的优质个股来确定具有投资价值的证券品种。 | | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25% | | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金 | | |
| 基金管理人 | 中欧基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 广发银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 中欧盛世成长混合 (LOF) A | 中欧盛世成长混合 (LOF) C | 中欧盛世成长混合 (LOF) E |
| 下属分级基金的场内简称 | 中欧盛世 LOF | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 166011 | 004233 | 001888 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 343,482,125.03 份 | 19,572,599.85 份 | 33,760,695.74 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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日) | | |
|-----------------|--|------------------|------------------|
| | 中欧盛世成长混合 (LOF) A | 中欧盛世成长混合 (LOF) C | 中欧盛世成长混合 (LOF) E |
| 1. 本期已实现收益 | -15,523,659.55 | -941,059.09 | -573,799.46 |
| 2. 本期利润 | 14,841,967.81 | 613,335.77 | 1,158,749.69 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0425 | 0.0296 | 0.0940 |
| 4. 期末基金资产净值 | 600,684,963.28 | 32,686,035.45 | 59,292,650.50 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.7488 | 1.6700 | 1.7563 |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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. 上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

中欧盛世成长混合 (LOF) A

| 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 | 2.49% | 1.17% | -4.93% | 0.59% | 7.42% | 0.58% |
| 过去六个月 | -13.11% | 1.27% | -7.56% | 0.63% | -5.55% | 0.64% |
| 过去一年 | -13.25% | 1.26% | -7.33% | 0.63% | -5.92% | 0.63% |
| 过去三年 | -39.34% | 1.77% | -23.64% | 0.83% | -15.70% | 0.94% |
| 过去五年 | 70.55% | 1.68% | 18.53% | 0.91% | 52.02% | 0.77% |
| 自基金合同生效起至今 | 333.12% | 1.62% | 53.43% | 1.03% | 279.69% | 0.59% |

中欧盛世成长混合 (LOF) C

| 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

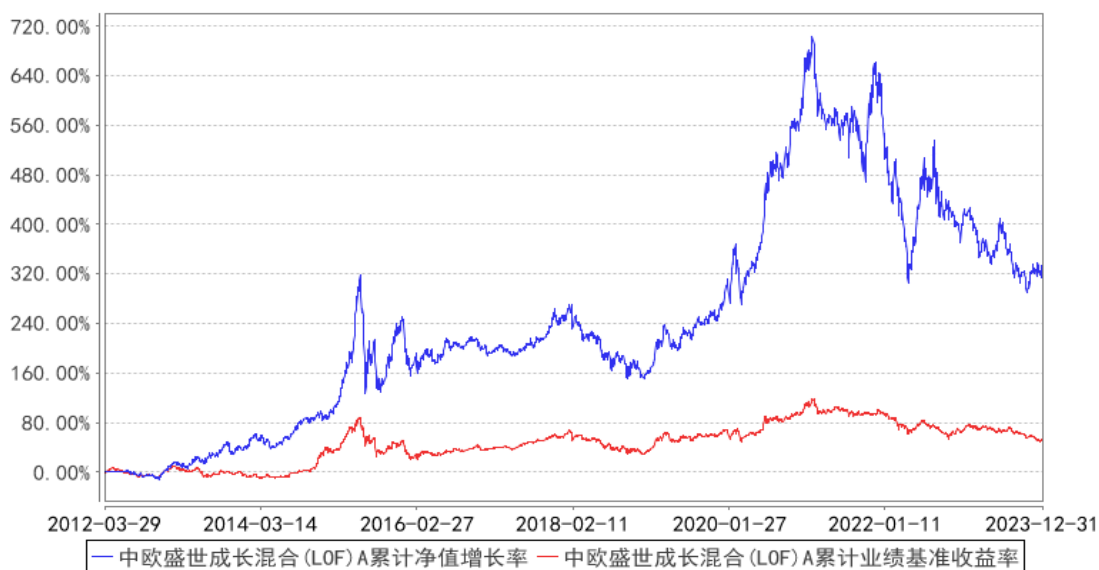
| | | 准差② | 收益率③ | 收益率标准差 ④ | | |
|----------------|---------|-------|---------|-------------|---------|-------|
| 过去三个月 | 2.28% | 1.17% | -4.93% | 0.59% | 7.21% | 0.58% |
| 过去六个月 | -13.46% | 1.27% | -7.56% | 0.63% | -5.90% | 0.64% |
| 过去一年 | -13.94% | 1.26% | -7.33% | 0.63% | -6.61% | 0.63% |
| 过去三年 | -40.78% | 1.77% | -23.64% | 0.83% | -17.14% | 0.94% |
| 过去五年 | 64.34% | 1.68% | 18.53% | 0.91% | 45.81% | 0.77% |
| 自基金份额 运作日至今 | 39.03% | 1.56% | 13.02% | 0.88% | 26.01% | 0.68% |

中欧盛世成长混合 (LOF) E

| 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 | 2.49% | 1.17% | -4.93% | 0.59% | 7.42% | 0.58% |
| 过去六个月 | -13.11% | 1.27% | -7.56% | 0.63% | -5.55% | 0.64% |
| 过去一年 | -13.25% | 1.26% | -7.33% | 0.63% | -5.92% | 0.63% |
| 过去三年 | -39.34% | 1.77% | -23.64% | 0.83% | -15.70% | 0.94% |
| 过去五年 | 70.65% | 1.68% | 18.53% | 0.91% | 52.12% | 0.77% |
| 自基金份额 运作日至今 | 60.98% | 1.56% | 11.73% | 0.91% | 49.25% | 0.65% |

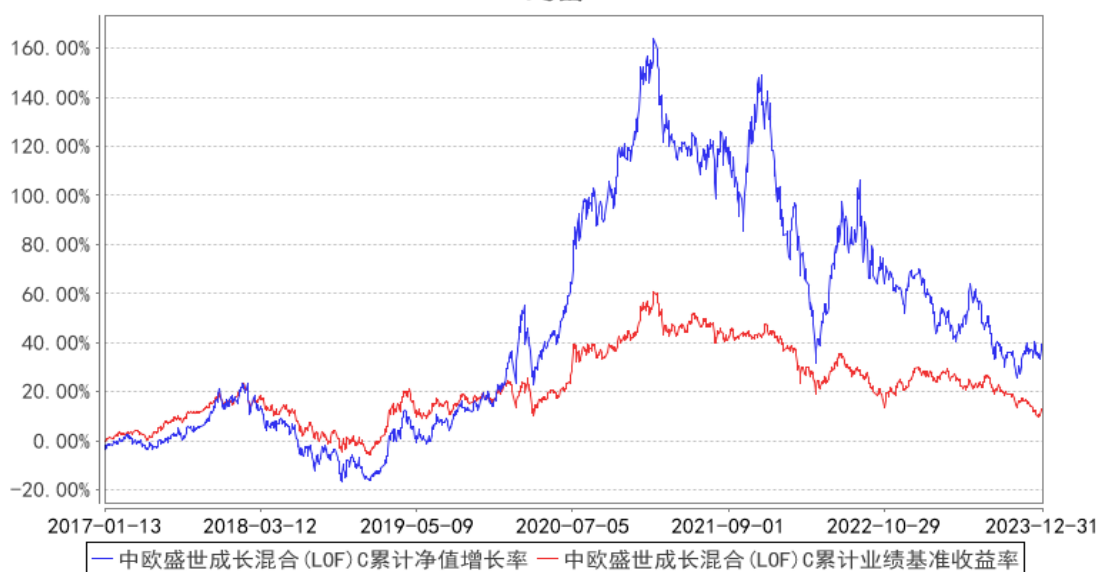
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧盛世成长混合 (LOF) A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



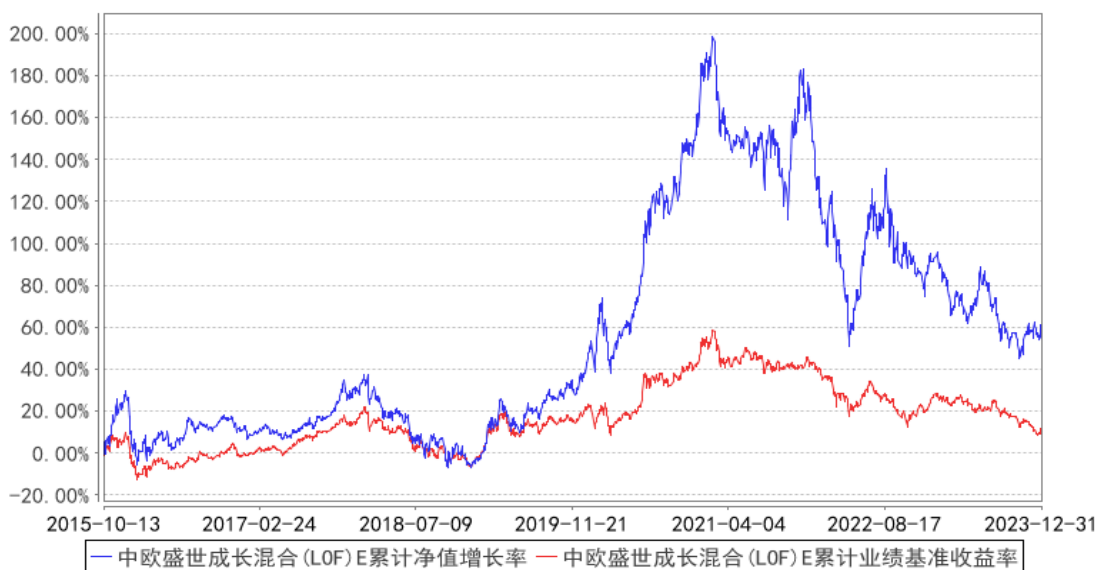
注：本基金转型日期为 2015 年 3 月 30 日。

中欧盛世成长混合 (LOF) C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2017 年 1 月 12 日新增 C 类份额，图示日期为 2017 年 1 月 13 日至 2023 年 12 月 31 日。

中欧盛世成长混合 (LOF) E 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2015 年 10 月 8 日新增 E 份额，图示日期为 2015 年 10 月 13 日至 2023 年 12 月 31 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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|--------------------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 彭炜 | 基金经理 | 2023-07-17 | - | 11 年 | 历任融通基金管理有限公司研究员、研究组组长、基金经理、研究部部门总经理。2022-12-19 加入中欧基金管理有限公司。 |
| 张跃鹏 | 基础研究及投资支持部副总监/基金经理 | 2022-12-16 | - | 13 年 | 历任上海永邦投资有限公司投资经理，上海涌泉亿信投资发展中心（有限合伙）策略分析师。2013-09-23 加入中欧基金管理有限公司，历任交易员、投资运营部副总监。 |

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《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》等相关规定。

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

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 17 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

四季度，中央重提经济建设为中心，经济逆周期调节政策进一步发力，包括增发一万亿国债投向基础设施建设、加大放松一线城市房地产政策等措施，但由于惯性因素在阶段性占据了主导，国内宏观经济整体处于弱修复的环境中。另一方面，虽然伴随美国经济数据的边际走弱，10 年期美债收益率由最高点 5.0% 左右大幅下降至 3.8% 左右，美元兑人民币汇率也明显回落，然而北上资金在四季度持续大幅的净流出则成为压制 A 股市场的主要因素之一。回顾四季度 A 股市场的表现，风格分化进一步加剧，万得全 A、沪深 300、科创创业 50 等不同类型的指数，整体均呈现出了不同幅度的下跌走势，分别为-3.84%、-7.00%、-3.69%；而以万得微盘股指数（8841431.WI）和北证 50 为代表的市场风格的另一极端，则分别上涨了 9.39% 和 33.46%。而市场的结构性机会方面，以高股息为代表的煤炭板块、MR 产业链为代表的消费电子行业、以及生猪养殖等方向，阶段性地呈现出细分主线的趋势，但快速轮动的主题风格类资产依旧表现活跃。

考虑到当前 A 股市场整体估值所处的较低点位，本基金组合维持了相对较高的股票仓位，同时也对组合结构进行了一定程度的调整与优化——由于海外人工智能应用的发展再次进入了突破期，产业趋势逐步得到印证，国内则受制于先进芯片供应而发展受到影响，因此继续对人工智能

领域的配置做进一步的个股结构优化；对于消费电子中的 MR/AR、人形机器人等产业方向有望在 2024 年成为人工智能的终端硬件载体产品而面向市场，故积极增加了相关细分产业链的配置；在泛新能源板块方面相关的储能、电动车智能化、电池材料新技术渗透等细分领域，依然用中期的产业视角维持偏积极的观点；包括生猪养殖板块作为本基金组合中的拐点型资产，采用逢低布局的方案亦边际增加了相应的行业配置，而与经济顺周期相关的资产的拐点属性仍需持续跟踪验证，在组合中维持底仓型配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金 A 类份额净值增长率为 2.49%，同期业绩比较基准收益率为-4.93%；基金 C 类份额净值增长率为 2.28%，同期业绩比较基准收益率为-4.93%；基金 E 类份额净值增长率为 2.49%，同期业绩比较基准收益率为-4.93%。

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 | 653,859,725.43 | 91.62 |
| | 其中：股票 | 653,859,725.43 | 91.62 |
| 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 | 59,287,949.85 | 8.31 |
| 8 | 其他资产 | 547,144.18 | 0.08 |
| 9 | 合计 | 713,694,819.46 | 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

| 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 | 55,202,497.55 | 7.97 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 509,084,244.39 | 73.50 |
| 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 | 39,389.60 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 11,070.00 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 64,448,756.61 | 9.30 |
| J | 金融业 | 21,471,470.00 | 3.10 |
| K | 房地产业 | 3,563,742.00 | 0.51 |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,058.00 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 26,564.46 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 8,932.82 | 0.00 |
| 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 | 653,859,725.43 | 94.40 |

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投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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 | 688111 | 金山办公 | 158,058 | 49,977,939.60 | 7.22 |
| 2 | 300308 | 中际旭创 | 439,000 | 49,567,490.00 | 7.16 |
| 3 | 300274 | 阳光电源 | 555,000 | 48,612,450.00 | 7.02 |
| 4 | 002992 | 宝明科技 | 530,700 | 41,394,600.00 | 5.98 |
| 5 | 601689 | 拓普集团 | 464,700 | 34,155,450.00 | 4.93 |
| 6 | 603477 | 巨星农牧 | 839,200 | 31,444,824.00 | 4.54 |
| 7 | 600809 | 山西汾酒 | 122,400 | 28,241,352.00 | 4.08 |
| 8 | 002475 | 立讯精密 | 812,600 | 27,994,070.00 | 4.04 |
| 9 | 688012 | 中微公司 | 161,412 | 24,792,883.20 | 3.58 |
| 10 | 688700 | 东威科技 | 351,140 | 21,426,562.80 | 3.09 |

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

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 | 352,498.63 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 194,645.55 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 547,144.18 |

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

| 项目 | 中欧盛世成长混合 (LOF) A | 中欧盛世成长混合 (LOF) C | 中欧盛世成长混合 (LOF) E |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 304,055,184.34 | 21,973,819.81 | 10,790,891.37 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 73,296,406.04 | 691,622.26 | 23,486,350.94 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 33,869,465.35 | 3,092,842.22 | 516,546.57 |
| 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 | 343,482,125.03 | 19,572,599.85 | 33,760,695.74 |

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、赎回或买卖本基金的情况。

§ 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 | 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 | 2023 年 10 月 12 日至 2023 年 12 月 31 日 | 54,668,160.94 | 58,850,635.59 | 0.00 | 113,518,796.53 | 28.61% |
| 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、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧盛世成长分级混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧盛世成长分级混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧盛世成长混合型证券投资基金 (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) 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

2024 年 1 月 22 日