

中欧价值智选回报混合型证券投资基金 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 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

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | | |
|-----------------|--|------------------|------------------|
| 基金简称 | 中欧价值智选混合 | | |
| 基金主代码 | 166019 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2013 年 5 月 14 日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,854,259,961.25 份 | | |
| 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，力争获得超越业绩比较基准的收益。 | | |
| 投资策略 | 本基金将采取积极主动的资产配置策略，投资于价值型上市公司股票或固定收益类资产，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 | 金融机构人民币三年期定期存款基准利率（税后） | | |
| 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。 | | |
| 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 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 中欧价值智选混合 A | 中欧价值智选混合 C | 中欧价值智选混合 E |
| 下属分级基金的交易代码 | 166019 | 004235 | 001887 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,181,060,694.33 份 | 570,622,797.29 份 | 102,576,469.63 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日） | | |
|-----------------|-------------------------------------|------------------|----------------|
| | 中欧价值智选混合 A | 中欧价值智选混合 C | 中欧价值智选混合 E |
| 1. 本期已实现收益 | -328,006,158.67 | -145,262,359.91 | -30,912,237.67 |
| 2. 本期利润 | -441,830,182.03 | -199,317,354.72 | -43,451,564.73 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.3410 | -0.3348 | -0.3845 |
| 4. 期末基金资产净值 | 4,436,339,258.02 | 2,012,747,424.80 | 425,196,545.33 |
| 5. 期末基金份额净值 | 3.7562 | 3.5273 | 4.1452 |

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

中欧价值智选混合 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 | -8.57% | 0.96% | 0.69% | 0.01% | -9.26% | 0.95% |
| 过去六个月 | -17.12% | 1.07% | 1.38% | 0.01% | -18.50% | 1.06% |
| 过去一年 | -11.94% | 1.08% | 2.75% | 0.01% | -14.69% | 1.07% |
| 过去三年 | 13.95% | 1.32% | 8.25% | 0.01% | 5.70% | 1.31% |
| 过去五年 | 130.64% | 1.42% | 13.75% | 0.01% | 116.89% | 1.41% |
| 自基金合同生效起至今 | 342.58% | 1.46% | 31.60% | 0.01% | 310.98% | 1.45% |

中欧价值智选混合 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 |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -8.75% | 0.96% | 0.69% | 0.01% | -9.44% | 0.95% |

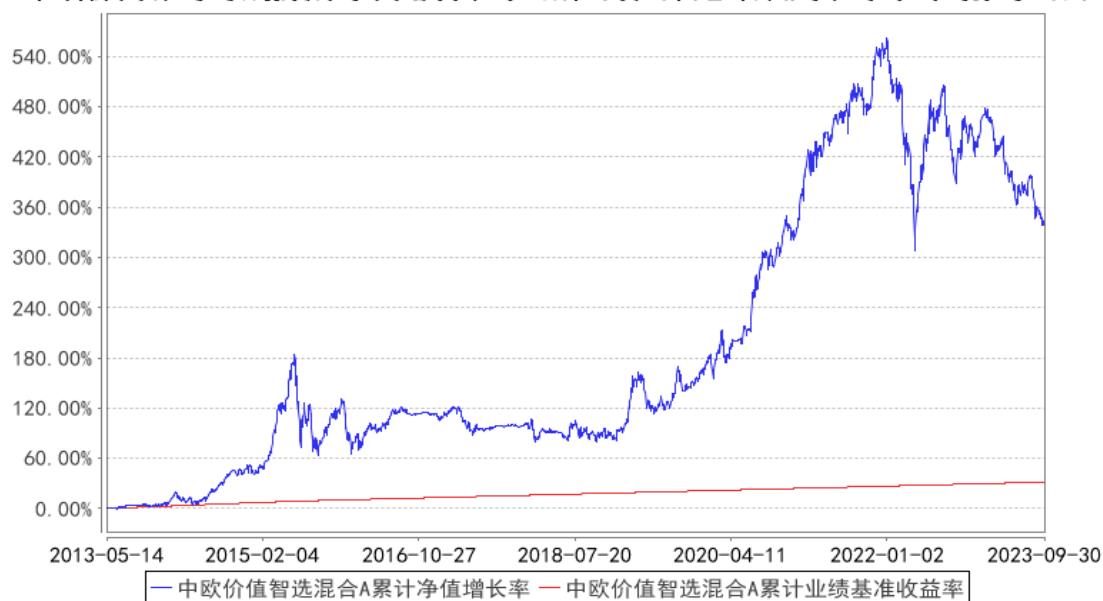
| | | | | | | |
|----------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去六个月 | -17.46% | 1.07% | 1.38% | 0.01% | -18.84% | 1.06% |
| 过去一年 | -12.64% | 1.08% | 2.75% | 0.01% | -15.39% | 1.07% |
| 过去三年 | 11.26% | 1.32% | 8.25% | 0.01% | 3.01% | 1.31% |
| 过去五年 | 121.62% | 1.42% | 13.75% | 0.01% | 107.87% | 1.41% |
| 自基金份额 运作日至今 | 103.09% | 1.33% | 18.41% | 0.01% | 84.68% | 1.32% |

中欧价值智选混合 E

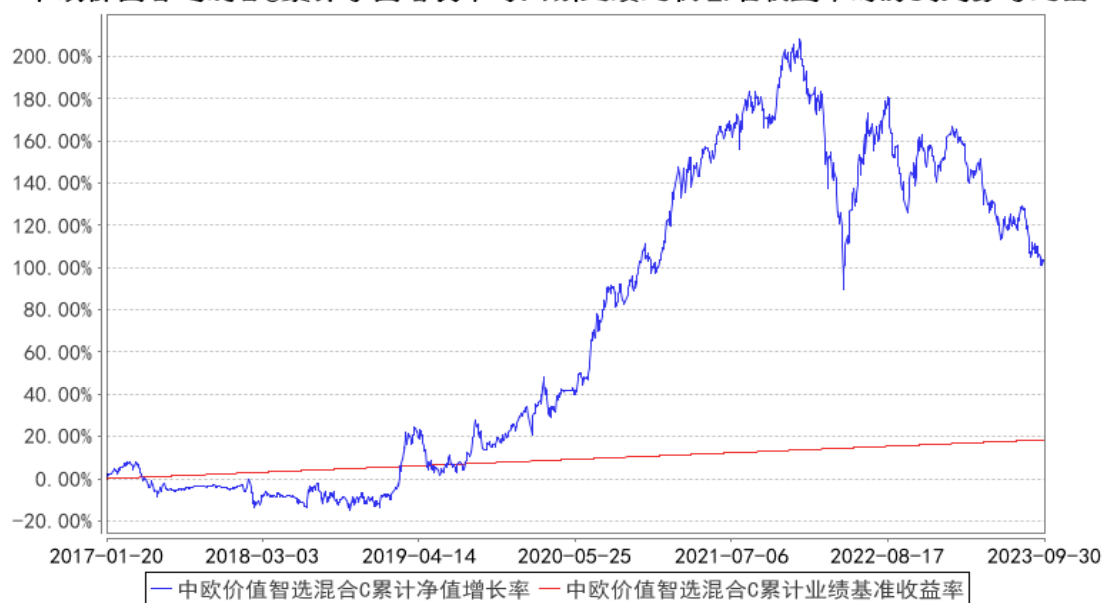
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准 差② | 业绩比较基准 收益率③ | 业绩比较基准 收益率标准差 ④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|---------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -8.57% | 0.96% | 0.69% | 0.01% | -9.26% | 0.95% |
| 过去六个月 | -17.12% | 1.07% | 1.38% | 0.01% | -18.50% | 1.06% |
| 过去一年 | -11.94% | 1.08% | 2.75% | 0.01% | -14.69% | 1.07% |
| 过去三年 | 13.94% | 1.32% | 8.25% | 0.01% | 5.69% | 1.31% |
| 过去五年 | 131.05% | 1.42% | 13.75% | 0.01% | 117.30% | 1.41% |
| 自基金份额 运作日至今 | 170.21% | 1.39% | 22.07% | 0.01% | 148.14% | 1.38% |

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

中欧价值智选混合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

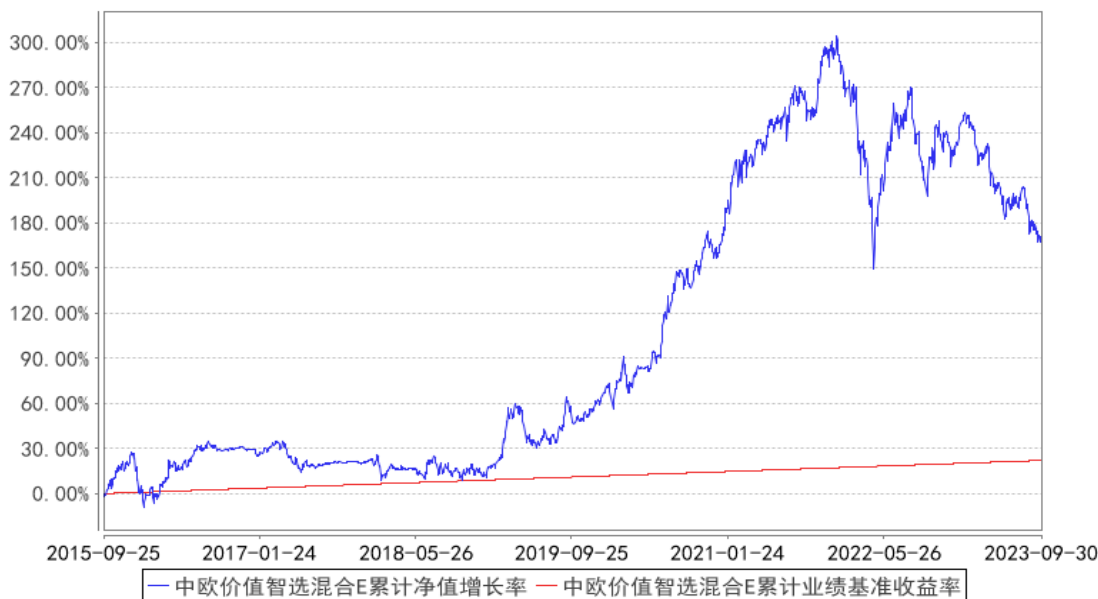


中欧价值智选混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金自 2017 年 1 月 19 日起增加 C 份额，图示为 2017 年 1 月 20 日至 2023 年 09 月 30 日。

中欧价值智选混合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 9 月 22 日新增 E 类份额。图示日期为 2015 年 9 月 25 日至 2023 年 09 月 30 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 | | |
| 袁维德 | 基金经理/投资经理 | 2020-05-15 | - | 11 年 | 历任新华基金行业研究员。2015-07-24 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员。 |

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《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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

| 姓名 | 产品类型 | 产品数量（只） | 资产净值（元） | 任职时间 |
|-----|----------|---------|-------------------|-----------------|
| 袁维德 | 公募基金 | 4 | 12,582,969,382.80 | 2018 年 3 月 28 日 |
| | 私募资产管理计划 | 1 | 1,298,778,590.39 | 2021 年 12 月 8 日 |
| | 其他组合 | - | - | - |
| | 合计 | 5 | 13,881,747,973.19 | - |

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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 35 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

一、依靠投资驱动的经济快速发展时代已经过去，未来经济增长模式要转向高质量发展

1、以投资为主的经济增长发展到现在，高质量就业岗位增速已经落后于 GDP 增速。

假设上市公司员工数量增速可以代表全社会高质量就业岗位的趋势，我们分析过去 20 年经济增长是否带来了高质量的就业机会。2022 年底，A 股 5,000 多家上市公司共提供了约 3,000 万个岗位，人均薪酬约 19 万，上市公司员工薪酬增速与全国就业人员的工资增速和 GDP 的增速大致吻合。

但是从高质量就业岗位数量来看，分为几个阶段：2013 年前，上市公司员工数量增长快于 GDP 增长，经济增长确实带来了更多的优质就业机会。但 2013 年之后，员工数量增长慢于 GDP 增长。2019 年之后上市公司员工增速只有 2% 左右，经济增长对高质量就业的数量提升作用开始减弱。

2、新时代高质量的经济发展是生产力和生产效率的提高，而不再是单纯资本和产能的堆积。

高质量的增长主要来自于制造业生产力和生产效率的提高，用更少的资源制造出更多的产品，驱动需求的增长。企业由此产生新的投资需求，员工获得更高的收入，进而带来服务业的繁荣。

一方面，制造业发展是我们的立国之本。中国作为制造业强国，A 股的制造业上市公司数量占比超过 70%，提供的就业岗位人数与服务业相当，都在 900 万人左右。

回顾过去，我们经历了几次员工数量发展的更迭——

2013 年之前，制造业每一次员工数量扩张一到两年后，服务业会迎来一波快速增长，体现为制造业发展对服务业的拉动效应。

2014 年之后，中国移动互联网行业快速发展，如果将境外上市的互联网公司纳入统计，2014 年-2017 年服务业公司员工数量的增长已超过制造业。科技红利和服务业发展对经济增长拉动作用显著。

2018 年之后，随着投资拉动经济逐步减弱，制造业员工增长进一步走低，同时服务业的岗位增速也开始下降。

另一方面，制造业发展进入新阶段，即不能再单纯依靠需求的快速爆发和产能投放，需要进入高质量发展。

我们整理了过去历年不同盈利水平的制造业企业发现，企业投资回报率高，会有更强烈的扩产、招工的需求。2004 年-2018 年，每年较为景气的制造业上市公司，其盈利能力稳定维持在高位。但从 2018 年开始，盈利能力出现下滑。

企业获得高 ROE 的途径主要来自两方面：第一，需求增长、供给不足带来的高盈利，考验企业的资源配置能力；第二，提供独特的产品、服务获得高盈利，考验企业文化和研发能力。

过去我们经历了城镇化率提升，桌面和移动互联网的流量增长以及制造业海外扩张，大部分公司都有机会获得阶段性的供需错配带来的高回报。但当前已经进入分水岭，需求增速放缓。要突破当前的瓶颈，取决于我们能否有批量的能在全中国范围内提供低成本、高质量甚至是独特产品的公司，带领中国的制造业乃至服务业继续升级，使高质量的就业岗位继续提升。

二、企业家的选择：不断增加研发人员数量，增加研发投入，通过技术领先和成本优势，抢占全球更大市场份额。

越是有核心竞争力的公司，在困境中企业家的韧性越强。微观来看，企业会在不断加深自身商业壁垒的同时，在海外市场积极寻找突围方案。在近五年制造业 ROE 下降的过程中，企业的研发投入反而达到新高。

2022 年上市的制造业公司研发费用总计投入超过 1 万亿元人民币，其中研发人员薪酬占比最高。尤其 2018 年以来，在上市公司总员工数量增速几乎停滞的情况下，研发人员的数量却在快速

增长。另外，研发人员薪酬在研发投入中占比最高，增速也最快。值得注意的是，研发开支排名前 5% 的公司，研发投入占 56%，雇佣了占比 44% 的研发人员，薪酬开支占全部公司的 51%。制造业研发可大致分为两种，一种是产品型的研发，针对客户的个性化需求，这类研发是对工程能力的考验，核心价值是降低客户的成本。另一种是创新型研发，在新工艺、新技术上寻求突破，为市场提供先进的产品。这样的产品可以有更高的利润率，这也是中国经济突破瓶颈的关键。产品型研发一直是中国企业的强项，而在创新型研发上中国已经出现了一批在全球处于技术领先的公司。例如最近半年来部分欧美公司在新能源领域纷纷寻求中国公司的技术授权，获取电芯制造、无人驾驶等技术。

基于以上，我们可以有这样几个结论：

第一，制造业上市公司整体虽然在经历着盈利能力的下行，但仍在持续加大研发投入，增加研发人员的数量。我们认为研发开支的上升更能反映在逆境中企业家的韧性和选择。

第二，我们已经出现了以新能源为代表的技术在全球领先的行业和企业。除了头部的公司外，还有几千家制造业企业在持续增加研发投入，虽然很多中小型企业短期内还无法成为中国经济的中流砥柱，但长期看也都将是未来的火苗。

第三，今年以来我们面临的压力主要来自于我们具备技术优势的高端制造业，由于产业政策、财政补贴等影响，在欧美市场的空间受到了压缩。一旦在标志性的市场和客户，具体的项目能够确定落地，前期的研发投入是否可以转化为商业前景的疑问即可得到市场最终的确认。

三、从世界制造中心转化为世界制造业的研发中心

支撑企业家做出这样选择的核心因素是，中国制造业企业的核心优势已经从过去的制造成本进阶为研发成本优势。

虽然国内研发人员的薪酬在过去持续提升，但当下平均薪酬仍然低于发达国家，考虑到工作效率等因素，国内研发人员的综合成本更低，且研发人员积累众多，即我们经常说的工程师红利。

此后的竞争就转化为创新性研发的竞争。国内的巨大市场可以给予企业高于竞争对手的收入规模，人员成本的优势可以让企业雇佣数倍于对手的研发人员。

此外，由于产业链齐全，从上游材料、设备厂商到下游客户，在新技术研发、工艺调试时互相响应、配合也可以更为高效。整个产业链互相促进，可以使每个环节的研发效率保持领先。在数量、效率的双重作用下，技术最终会领先市场。产业政策、财政补贴只能弥补短期的成本劣势，真正长期的竞争力来自产品是否具备了技术领先的稀缺性。

当前市场的估值中，对于企业研发投入、无形资产成为未来收入利润增长的假设较为保守，而这恰是中国未来的经济增长核心动力。我们的组合当前主要投资于高研发投入、具备全球竞争

力的制造业、医药等行业的公司。

除此之外，我管理的可以投资港股的产品继续重点持有零售渠道品牌公司。如果存在一个可以把消费者和供应商的利益置于首位的渠道品牌，充分获得消费者的信任，便可以将众多腰部优质商品以更低成本介绍给消费者，让更多的优质工厂可以用更低的成本触及消费者。

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-8.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%；基金 C 类份额净值增长率为-8.75%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%；基金 E 类份额净值增长率为-8.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%。

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 | 6,511,613,055.08 | 94.33 |
| | 其中：股票 | 6,511,613,055.08 | 94.33 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 344,797,065.57 | 4.99 |
| | 其中：债券 | 344,797,065.57 | 4.99 |
| | 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 | 29,871,789.63 | 0.43 |
| 8 | 其他资产 | 16,728,202.79 | 0.24 |
| 9 | 合计 | 6,903,010,113.07 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 3,823,178.85 | 0.06 |
| C | 制造业 | 6,389,518,814.72 | 92.95 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 33,563.97 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 11,369.83 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 952,182.88 | 0.01 |
| 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 | 4,857,331.44 | 0.07 |
| J | 金融业 | 53,640.00 | 0.00 |
| 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 | 112,064,781.66 | 1.63 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 202,494.45 | 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 | 87,928.53 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 7,768.75 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 6,511,613,055.08 | 94.72 |

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 | 002180 | 纳思达 | 26,518,477 | 685,767,815.22 | 9.98 |
| 2 | 300750 | 宁德时代 | 3,356,330 | 681,435,679.90 | 9.91 |
| 3 | 300014 | 亿纬锂能 | 15,077,121 | 680,279,699.52 | 9.90 |
| 4 | 603678 | 火炬电子 | 17,102,853 | 519,755,702.67 | 7.56 |
| 5 | 300760 | 迈瑞医疗 | 1,533,315 | 413,703,720.15 | 6.02 |
| 6 | 688198 | 佰仁医疗 | 2,801,194 | 380,066,001.92 | 5.53 |
| 7 | 603876 | 鼎胜新材 | 25,763,836 | 375,121,452.16 | 5.46 |
| 8 | 002984 | 森麒麟 | 12,056,675 | 358,959,516.11 | 5.22 |
| 9 | 600276 | 恒瑞医药 | 7,239,820 | 325,357,510.80 | 4.73 |
| 10 | 600522 | 中天科技 | 18,960,573 | 281,564,509.05 | 4.10 |

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 | 344,797,065.57 | 5.02 |

| | | | |
|----|-----------|----------------|------|
| | 其中：政策性金融债 | 344,797,065.57 | 5.02 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 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 | 344,797,065.57 | 5.02 |

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 | 230201 | 23 国开 01 | 3,400,000 | 344,797,065.57 | 5.02 |

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。此外，本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险，如预期大额申购赎回、大量分红等。

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收到公开谴责、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 | 1,706,424.44 |
| 2 | 应收证券清算款 | 13,731,129.10 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 1,290,649.25 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 16,728,202.79 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 002984 | 森麒麟 | 146,514,032.00 | 2.13 | 非公开发行限售 |

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 | 中欧价值智选混 | 中欧价值智选混 | 中欧价值智选混 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

| | 合 A | 合 C | 合 E |
|---------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,369,324,642.01 | 608,855,235.03 | 117,181,855.52 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 23,158,194.79 | 22,801,551.39 | 7,831,441.63 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 211,422,142.47 | 61,033,989.13 | 22,436,827.52 |
| 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 | 1,181,060,694.33 | 570,622,797.29 | 102,576,469.63 |

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、中欧价值智选回报混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧价值智选回报混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧价值智选回报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)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 10 月 25 日