

中欧中证机器人指数发起式证券投资基金 2024 年第 4 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 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 2024 年 10 月 01 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧中证机器人指数发起
基金主代码	020255
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2024 年 1 月 17 日
报告期末基金份额总额	717,115,905.31 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于非现金资产的 80%且不低于基金资产净值的 90%，投资港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的 10%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求及投资比例限制等因素，确定股票、债券等资产的具体配置比例。 本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 4%以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证机器人指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高

	于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金如果投资港股通标的股票，还可能面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	中欧中证机器人指数发起 A	中欧中证机器人指数发起 C
下属分级基金的交易代码	020255	020256
报告期末下属分级基金的份额总额	55,950,725.66 份	661,165,179.65 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（2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）	
	中欧中证机器人指数发起 A	中欧中证机器人指数发起 C
1. 本期已实现收益	1,806,089.69	20,433,769.78
2. 本期利润	226,567.48	5,179,772.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0070	0.0139
4. 期末基金资产净值	66,980,894.59	789,941,197.85
5. 期末基金份额净值	1.1971	1.1948

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

中欧中证机器人指数发起 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	8.31%	2.96%	7.73%	3.03%	0.58%	-0.07%
过去六个月	21.50%	2.59%	21.24%	2.67%	0.26%	-0.08%

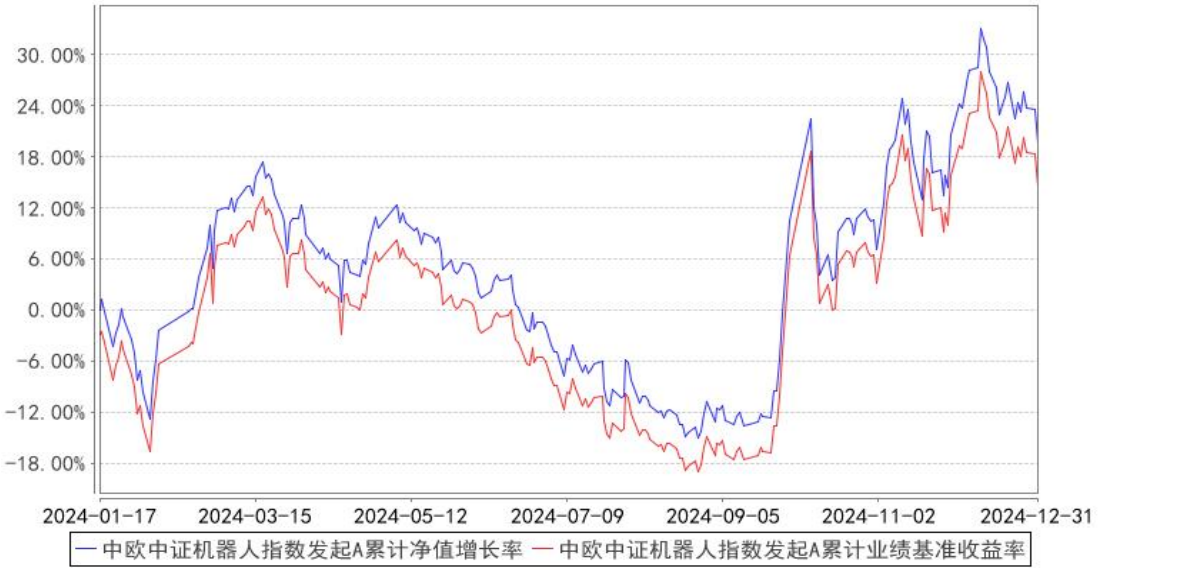
自基金合同 生效起至今	19.71%	2.28%	14.52%	2.36%	5.19%	-0.08%
----------------	--------	-------	--------	-------	-------	--------

中欧中证机器人指数发起 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	8.25%	2.96%	7.73%	3.03%	0.52%	-0.07%
过去六个月	21.39%	2.59%	21.24%	2.67%	0.15%	-0.08%
自基金合同 生效起至今	19.48%	2.28%	14.52%	2.36%	4.96%	-0.08%

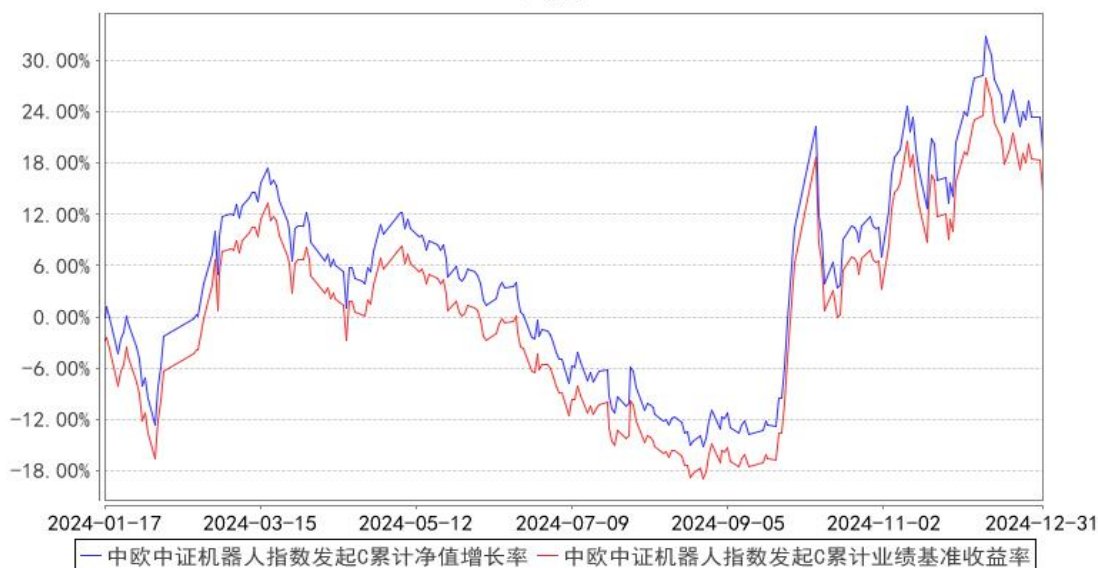
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中欧中证机器人指数发起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：本基金基金合同生效日期为 2024 年 1 月 17 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。

中欧中证机器人指数发起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图



注：本基金基金合同生效日期为 2024 年 1 月 17 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。

§ 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		
宋巍巍	基金经理	2024-01-17	-	8 年	2016-07-21 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、投资经理。

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《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 6 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，国内经济平稳上行。9 月末之后的一揽子增量政策出台后，企业和居民预期改善，经济企稳回升。10 月、11 月、12 月 PMI 均站上枯荣线。10 月消费增速上升，消费者信心指数在连续 6 个月回落后首次回升。制造业和基建投资保持高增，房地产销售延续改善，房价有所企稳，“抢出口”提升 11 月出口增速。

四季度 A 股市场主要由政策和对政策的预期推动了指数级别的三轮行情。

第一轮行情起始于“924”货币政策“大礼包”，流动性宽松推动 A 股快速上涨。9 月 24 日，国务院新闻办发布会上，特别创设支持资本市场的货币政策工具，“互换便利”5000 亿，回购增持再贷款 3000 亿，经济和资本市场的双向呵护政策，推动 A 股市场预期反转。

“1108”财政政策落地，“化债行情”引导 A 股第二轮上涨。11 月 8 日，全国人大常委会审议通过近年来力度最大的化债举措：增加地方政府债务限额 6 万亿元，用于置换存量隐性债务，为地方政府腾出空间更好发展经济、保障民生。

“1209”政治局会议和“1212”中央经济工作会议为 2025 年经济政策定调，引导第三轮预期驱动的行市。12 月 9 日召开政治局会议，会议指出 2025 年要实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策。12 月 12 日召开中央经济工作会议，特别强调明年要大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求；以及以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系等经济工作重点。

从 9 月 24 日行情启动到 12 月 10 日，机器人行情上涨 57%，尤其在 11 月成为市场的焦点。

11 月之后的机器人行情是一次市场定价主体的切换——从看海外到看国内。2022 年以来，机器人行业的行情主要由海外科技巨头的人形机器人新产品、新技术发布推动。不过因为该巨头在 2024 年 10 月的发布会低于预期，导致在随后十月的成长股行情中，机器人板块不温不火。9 月 24 日至 11 月 1 日，在主要的成长板块中，机器人指数上涨 25%，芯片指数上涨 52%，软件开发指数上涨 46%。机器人指数跑输芯片产业和软件开发。

进入 11 月，市场消息称与华为深度合作的上市公司进军机器人行业。11 月 4 日，机器人板块启动。11 月 19 日，两则 A 股上市公司宣布与华为合作的消息，进一步催化了机器人的第二波行情。机器人板块的驱动，从之前只看海外科技巨头，到现在国内人形机器人的消息催化就可以引领板块行情，这是一次定价权的转换，也是侧面印证我国人形机器人技术发展的进步。

进入 12 月，首先启动的是四足机器人、军用机器狗的生产公司，12 月 9 日机器人 PEEK 材料板块的爆发，进一步推动机器人板块的上行。12 月 10 日情绪达到极致，机器人板块阶段性见顶，之后随着大盘回落下行。12 月 24 日，因前一天晚间国内机器人龙头公司发布轮式机器人视频，市场又进一步催化相关产业链公司。

目前，我国多家人形机器人企业的产品已经开始小批量生产和交付，客户主要是高校科研机构、人工智能企业和智能制造企业，一些人形机器人已经在工业制造场景及商用服务场景实现商业化落地。

作为人工智能时代最重要的应用，机器人行业由单纯的美国主导，转变为中美共振，未来的产业机会更为明确。

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 8.31%，同期业绩比较基准收益率为 7.73%；基金 C 类份额净值增长率为 8.25%，同期业绩比较基准收益率为 7.73%。

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	796,061,762.64	91.13
	其中：股票	796,061,762.64	91.13
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	51,030,321.48	5.84
8	其他资产	26,414,453.25	3.02
9	合计	873,506,537.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	—	—
C	制造业	620,908,157.11	72.46
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	—	—
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	166,865,331.13	19.47
J	金融业	—	—
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	7,686,421.43	0.90
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
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	795,459,909.67	92.83

5.2.2 报告期末积极投资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	—	—
C	制造业	447,442.38	0.05
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	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	27,846.00	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	115,416.03	0.01
J	金融业	—	—
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	11,148.56	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
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	601,852.97	0.07

5.2.3 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 报告期末指数投资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	300124	汇川技术	1,357,400	79,516,492.00	9.28
2	002230	科大讯飞	1,632,600	78,887,232.00	9.21
3	688169	石头科技	208,965	45,823,934.85	5.35
4	002236	大华股份	2,860,700	45,771,200.00	5.34
5	688777	中控技术	905,319	44,967,194.73	5.25
6	300024	机器人	1,787,100	32,078,445.00	3.74
7	002008	大族激光	1,196,400	29,910,000.00	3.49
8	002472	双环传动	950,600	29,107,372.00	3.40
9	002139	拓邦股份	1,800,900	24,510,249.00	2.86
10	688188	柏楚电子	116,264	22,584,282.00	2.64

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	301626	苏州天脉	957	62,951.46	0.01

2	301611	珂玛科技	804	45,104.40	0.01
3	688605	先锋精科	744	39,937.92	0.00
4	688449	联芸科技	1,335	39,302.40	0.00
5	688726	拉普拉斯	979	32,365.74	0.00

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

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

基金参与股指期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。在此基础上，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

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

基金参与国债期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。基金管理人将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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	128,132.04
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	26,286,321.21
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	26,414,453.25

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	301626	苏州天脉	62,951.46	0.01	新股流通受限
2	301611	珂玛科技	45,104.40	0.01	新股流通受限
3	688605	先锋精科	39,937.92	0.00	新股流通受限
4	688449	联芸科技	39,302.40	0.00	新股流通受限
5	688726	拉普拉斯	32,365.74	0.00	新股流通受限

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	中欧中证机器人指数发起 A	中欧中证机器人指数发起 C
报告期期初基金份额总额	22,114,743.68	331,757,149.70
报告期期间基金总申购份额	51,337,573.84	1,207,485,648.44
减：报告期期间基金总赎回份额	17,501,591.86	878,077,618.49
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	55,950,725.66	661,165,179.65

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

项目	中欧中证机器人指数发起 A	中欧中证机器人指数发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	17.87	-

注：买入/申购总份额含红利再投、转换入份额，卖出/赎回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

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	1.39%	10,000,000.00	1.39%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-

基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	1.39%	10,000,000.00	1.39%	三年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、本基金批复文件、基金合同、托管协议、招募说明书及更新；
- 2、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 3、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

10.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

10.3 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

2025 年 1 月 22 日