

# 中欧融享增益一年持有期混合型证券投资基金

## 2025 年第 4 季度报告

2025 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：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：2026 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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 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 2025 年 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧融享增益一年持有混合	
基金主代码	014657	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 1 月 25 日	
报告期末基金份额总额	112,561,358.13 份	
投资目标	本基金依据科学严谨的大类资产配置框架，通过把握股票、债券等多类金融资产的投资机会，在控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。	
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金等资产的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据（包括 GDP 增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等）和政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*17%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+中债综合财富（总值）指数收益率*80%	
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。本基金还可投资港股通标的股票，需承担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	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧融享增益一年持有混合 A	中欧融享增益一年持有混合 C

下属分级基金的交易代码	014657	014658
报告期末下属分级基金的份额总额	108,591,668.43 份	3,969,689.70 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（2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日）	
	中欧融享增益一年持有混合 A	中欧融享增益一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	2,744,315.02	85,829.34
2. 本期利润	820,073.02	23,710.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0071	0.0061
4. 期末基金资产净值	119,881,575.41	4,313,778.38
5. 期末基金份额净值	1.1040	1.0867

- 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

中欧融享增益一年持有混合 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	0.67%	0.14%	0.21%	0.19%	0.46%	-0.05%
过去六个月	4.23%	0.16%	2.80%	0.17%	1.43%	-0.01%
过去一年	5.33%	0.18%	4.32%	0.18%	1.01%	0.00%
过去三年	11.50%	0.24%	15.88%	0.20%	-4.38%	0.04%
自基金合同生效起至今	10.40%	0.23%	13.82%	0.22%	-3.42%	0.01%

中欧融享增益一年持有混合 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

				④		
过去三个月	0. 57%	0. 14%	0. 21%	0. 19%	0. 36%	-0. 05%
过去六个月	4. 02%	0. 15%	2. 80%	0. 17%	1. 22%	-0. 02%
过去一年	4. 91%	0. 18%	4. 32%	0. 18%	0. 59%	0. 00%
过去三年	10. 16%	0. 24%	15. 88%	0. 20%	-5. 72%	0. 04%
自基金合同 生效起至今	8. 67%	0. 23%	13. 82%	0. 22%	-5. 15%	0. 01%

### 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

中欧融享增益一年持有混合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





## § 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		
李波	基金经理 /基金经理助理	2023-12-01	-	8 年	历任海通证券股份有限公司研究所固定收益分析师。2020-04-21 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。
- 3、上表中“职务”指在公司的任职情况，其中李波担任本基金的基金经理。

### 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 22 次，其中 20 次为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，2 次为不同经理管理的组合因投资策略不同发生的反向交易，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

2025 年四季度权益市场进入震荡期，市场整体波动不大。但三季度成长价值分化后，四季度风格出现再平衡，科技方向整体回落，价值出现补涨，风格分化明显收敛。展望 2026 年，我们对于权益市场整体依然比较有信心，背后主要是资金层面的影响。当前利率环境下，资金从纯债向风险资产的迁移并未停止，无论是权益、商品，都在享受资金流的推动。但是从基本面和估值角度来看，权益 2026 年相比 2025 年的投资难度在增加，景气度向上以及景气触底有向上预期的方向，都经历了一轮明显的估值修复。而估值没有明显修复的板块，基本面还处在左侧阶段。也就是说，当前各类资产的估值洼地已经基本被填平，“简单题”已经被做完。2026 年的机会可能来自于两方面：一是资金推动下部分资产估值上行的收益，或将以科技为代表，新兴产业受到政策和资金的双重推动，估值的天花板打开。但相对应的，这类资产的波动也可能会进一步加大。二是基本面出现大幅改善，景气度左侧的板块开启估值修复，或将以消费、地产为代表。但胜率目前看起来不太明朗，可能还需要一定的时间。在此之前，资金流的变化、宏观叙事、产业逻辑可能还是市场最核心的推动因素。

操作方面，组合四季度整体是小幅减仓权益，包括股票和转债，主要减仓的方向也是科技相关，主要是考虑到三季度成长价值分化比较大，四季度需要再平衡。展望 2026 年一季度，我们更为关注科技板块，但会尽量避开前期涨幅过大，以及交易过于拥挤的方向，更多关注新兴产业，或者偏低位的科技板块。

债券方面，虽然 2025 年经历了一波回调，但利率整体仍处于较低水平，性价比一般。因此配置上，债券整体偏谨慎，保持中低久期和中低杠杆，票息策略为主。

#### 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 0.67%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%；基金 C 类份额净值增长率为 0.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%。

#### 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	11,473,261.19	8.28
	其中：股票	11,473,261.19	8.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	124,924,258.91	90.15
	其中：债券	124,924,258.91	90.15
	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	1,890,412.27	1.36
8	其他资产	280,543.62	0.20
9	合计	138,568,475.99	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	202,320.00	0.16
B	采矿业	1,609,764.00	1.30
C	制造业	5,426,664.89	4.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	124,990.00	0.10
E	建筑业	228,850.00	0.18
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	223,782.00	0.18
H	住宿和餐饮业	164,150.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	904,426.30	0.73

J	金融业	2,588,314.00	2.08
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	-	-
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	11,473,261.19	9.24

### 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	601899	紫金矿业	19,000	654,930.00	0.53
2	601336	新华保险	9,300	648,210.00	0.52
3	601665	齐鲁银行	99,800	572,852.00	0.46
4	300750	宁德时代	1,300	477,438.00	0.38
5	601166	兴业银行	20,600	433,836.00	0.35
6	601318	中国平安	5,500	376,200.00	0.30
7	002379	宏创控股	14,200	339,664.00	0.27
8	601881	中国银河	20,000	314,400.00	0.25
9	000338	潍柴动力	16,200	278,640.00	0.22
10	603993	洛阳钼业	13,900	278,000.00	0.22

### 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	23,482,760.55	18.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	44,982,904.45	36.22
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	51,667,831.77	41.60
7	可转债(可交换债)	4,790,762.14	3.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	124,924,258.91	100.59

## 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	185445	22 光证 Y2	100,000	10,525,014.25	8.47
2	102481556	24 诚通控股 MTN011A	100,000	10,518,858.08	8.47
3	232480004	24 农行二级资本债 01A	100,000	10,491,022.47	8.45
4	232380066	23 中行二级资本债 03A	100,000	10,475,624.66	8.43
5	019739	24 国债 08	100,000	10,333,589.04	8.32

## 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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，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。

## 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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，参与国债期货的投资。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。

### 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 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中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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

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	23,209.81
2	应收证券清算款	246,334.61
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	10,999.20
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	280,543.62

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113059	福莱转债	36,132.90	0.03
2	110085	通 22 转债	35,910.74	0.03
3	128129	青农转债	34,497.75	0.03
4	113640	苏利转债	34,264.69	0.03
5	113056	重银转债	34,173.41	0.03
6	127067	恒逸转 2	34,020.79	0.03
7	113037	紫银转债	34,012.48	0.03

8	127022	恒逸转债	33,983.96	0.03
9	118051	皓元转债	33,731.17	0.03
10	118022	锂科转债	33,703.48	0.03
11	113062	常银转债	33,700.35	0.03
12	110074	精达转债	33,655.66	0.03
13	113054	绿动转债	33,358.97	0.03
14	113632	鹤 21 转债	33,050.43	0.03
15	113042	上银转债	33,034.53	0.03
16	110075	南航转债	33,010.06	0.03
17	127025	冀东转债	32,745.26	0.03
18	113048	晶科转债	32,550.70	0.03
19	113623	凤 21 转债	32,486.88	0.03
20	110095	双良转债	32,452.50	0.03
21	113647	禾丰转债	32,401.37	0.03
22	113058	友发转债	32,395.15	0.03
23	111018	华康转债	32,345.57	0.03
24	113633	科沃转债	32,299.09	0.03
25	113627	太平转债	32,192.28	0.03
26	113691	和邦转债	32,141.10	0.03
27	113069	博 23 转债	31,945.66	0.03
28	123076	强力转债	31,888.44	0.03
29	110087	天业转债	31,772.81	0.03
30	123252	银邦转债	31,749.35	0.03
31	123243	严牌转债	31,626.72	0.03
32	127040	国泰转债	31,579.52	0.03
33	128135	洽洽转债	31,355.10	0.03
34	113605	大参转债	31,272.81	0.03
35	113631	皖天转债	31,186.40	0.03
36	123251	华医转债	31,157.24	0.03
37	111000	起帆转债	30,857.52	0.02
38	123183	海顺转债	30,847.79	0.02
39	123158	宙邦转债	30,726.97	0.02
40	127049	希望转 2	30,664.51	0.02
41	113649	丰山转债	30,546.58	0.02
42	127089	晶澳转债	30,460.71	0.02
43	123246	远信转债	30,457.33	0.02
44	127075	百川转 2	30,360.47	0.02
45	110086	精工转债	30,236.42	0.02
46	113052	兴业转债	30,183.80	0.02
47	123172	漱玉转债	30,152.05	0.02
48	123216	科顺转债	29,997.30	0.02
49	123114	三角转债	29,964.21	0.02

50	118024	冠宇转债	29,924.58	0.02
51	123188	水羊转债	29,919.26	0.02
52	127095	广泰转债	29,790.92	0.02
53	110073	国投转债	29,723.15	0.02
54	111016	神通转债	29,660.11	0.02
55	113651	松霖转债	29,528.67	0.02
56	111010	立昂转债	29,466.32	0.02
57	127061	美锦转债	29,409.44	0.02
58	118031	天23转债	29,388.42	0.02
59	123245	集智转债	29,293.69	0.02
60	123247	万凯转债	29,155.21	0.02
61	110094	众和转债	28,992.56	0.02
62	127105	龙星转债	28,974.62	0.02
63	118029	富森转债	28,939.18	0.02
64	113656	嘉诚转债	28,936.84	0.02
65	123155	中陆转债	28,908.05	0.02
66	127099	盛航转债	28,853.37	0.02
67	110081	闻泰转债	28,827.35	0.02
68	111019	宏柏转债	28,796.68	0.02
69	118043	福立转债	28,681.63	0.02
70	128141	旺能转债	28,638.67	0.02
71	127055	精装转债	28,635.05	0.02
72	127034	绿茵转债	28,620.73	0.02
73	111004	明新转债	28,591.64	0.02
74	110090	爱迪转债	28,546.99	0.02
75	123213	天源转债	28,540.73	0.02
76	128138	侨银转债	28,500.10	0.02
77	123180	浙矿转债	28,483.95	0.02
78	123242	赛龙转债	28,392.45	0.02
79	127027	能化转债	28,364.11	0.02
80	118040	宏微转债	28,298.73	0.02
81	123149	通裕转债	28,163.33	0.02
82	113673	岱美转债	28,149.65	0.02
83	123071	天能转债	28,134.39	0.02
84	110093	神马转债	28,085.45	0.02
85	123146	中环转2	28,063.31	0.02
86	113653	永22转债	28,039.23	0.02
87	111017	蓝天转债	27,982.82	0.02
88	128134	鸿路转债	27,957.17	0.02
89	111002	特纸转债	27,947.78	0.02
90	113643	风语转债	27,939.37	0.02
91	113665	汇通转债	27,890.70	0.02

92	127039	北港转债	27,760.76	0.02
93	123179	立高转债	27,697.99	0.02
94	113659	莱克转债	27,682.14	0.02
95	118050	航宇转债	27,655.79	0.02
96	111009	盛泰转债	27,625.49	0.02
97	110089	兴发转债	27,624.49	0.02
98	123165	回天转债	27,523.54	0.02
99	113686	泰瑞转债	27,521.60	0.02
100	123104	卫宁转债	27,433.57	0.02
101	118039	煜邦转债	27,416.33	0.02
102	118048	利扬转债	27,366.36	0.02
103	123209	聚隆转债	27,357.42	0.02
104	113670	金 23 转债	27,268.49	0.02
105	123090	三诺转债	27,169.49	0.02
106	123178	花园转债	27,159.95	0.02
107	113636	甬金转债	26,902.50	0.02
108	110077	洪城转债	26,862.43	0.02
109	123168	惠云转债	26,600.33	0.02
110	127092	运机转债	26,572.82	0.02
111	127053	豪美转债	26,454.93	0.02
112	113049	长汽转债	26,377.31	0.02
113	123256	恒帅转债	26,368.66	0.02
114	123113	仙乐转债	26,314.38	0.02
115	123225	翔丰转债	26,298.26	0.02
116	123215	铭利转债	26,298.19	0.02
117	113679	芯能转债	26,144.34	0.02
118	128125	华阳转债	25,999.84	0.02
119	123194	百洋转债	25,998.85	0.02
120	127062	垒知转债	25,815.67	0.02
121	113644	艾迪转债	25,664.84	0.02
122	127059	永东转 2	25,448.22	0.02
123	111013	新港转债	25,402.12	0.02
124	127069	小熊转债	25,331.59	0.02
125	113676	荣 23 转债	25,196.12	0.02
126	128137	洁美转债	25,101.71	0.02
127	127088	赫达转债	25,001.89	0.02
128	123117	健帆转债	24,918.07	0.02
129	127078	优彩转债	24,874.38	0.02
130	123092	天壕转债	24,823.33	0.02
131	127041	弘亚转债	24,793.59	0.02
132	118000	嘉元转债	24,716.23	0.02
133	127068	顺博转债	24,315.59	0.02

134	123192	科思转债	24,224.32	0.02
135	127026	超声转债	24,198.34	0.02
136	123193	海能转债	24,163.52	0.02
137	127103	东南转债	24,065.56	0.02
138	113680	丽岛转债	23,929.74	0.02
139	113658	密卫转债	23,857.52	0.02
140	118032	建龙转债	23,699.72	0.02
141	123109	昌红转债	23,663.90	0.02
142	113625	江山转债	23,645.08	0.02
143	118006	阿拉转债	23,567.76	0.02
144	123121	帝尔转债	23,557.76	0.02
145	123126	瑞丰转债	23,372.43	0.02
146	111005	富春转债	23,283.18	0.02
147	123239	锋工转债	23,211.63	0.02
148	113650	博 22 转债	23,146.74	0.02
149	127054	双箭转债	23,121.94	0.02
150	123088	威唐转债	23,059.54	0.02
151	123224	宇邦转债	22,932.45	0.02
152	118033	华特转债	22,803.63	0.02
153	123198	金埔转债	22,780.75	0.02
154	113694	清源转债	22,545.20	0.02
155	127044	蒙娜转债	22,536.80	0.02
156	118036	力合转债	22,490.64	0.02
157	113652	伟 22 转债	22,488.60	0.02
158	118005	天奈转债	22,239.81	0.02
159	127030	盛虹转债	22,120.99	0.02
160	118011	银微转债	22,080.29	0.02
161	118038	金宏转债	21,830.12	0.02
162	113051	节能转债	21,764.77	0.02
163	118034	晶能转债	21,603.00	0.02
164	123235	亿田转债	21,404.89	0.02
165	123065	宝莱转债	21,204.59	0.02
166	118041	星球转债	21,180.41	0.02
167	118008	海优转债	21,082.26	0.02
168	118049	汇成转债	19,750.31	0.02
169	123236	家联转债	18,358.73	0.01
170	123187	超达转债	15,651.58	0.01
171	123160	泰福转债	13,180.03	0.01
172	118055	伟测转债	12,280.11	0.01

### 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	中欧融享增益一年持有混合 A	中欧融享增益一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	121,515,703.29	3,721,588.32
报告期期间基金总申购份额	384,752.92	249,257.06
减：报告期期间基金总赎回份额	13,308,787.78	1,155.68
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	108,591,668.43	3,969,689.70

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、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

## 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](http://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

2026 年 1 月 22 日