

# 中欧康裕混合型证券投资基金

## 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 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 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧康裕混合	
基金主代码	004442	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 3 月 15 日	
报告期末基金份额总额	27,497,898.99 份	
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产持续稳定增值。	
投资策略	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产的大类资产配置比例。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中债综合指数收益率×85%	
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，属于中等预期收益和预期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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧康裕混合 A	中欧康裕混合 C
下属分级基金的交易代码	004442	004455
报告期末下属分级基金的份额总额	5,820,664.67 份	21,677,234.32 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（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）	
	中欧康裕混合 A	中欧康裕混合 C
1. 本期已实现收益	76,254.59	394,712.35
2. 本期利润	29,887.89	168,021.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0047	0.0056
4. 期末基金资产净值	7,545,512.76	27,913,850.37
5. 期末基金份额净值	1.2963	1.2877

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

中欧康裕混合 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	0.11%	0.29%	-0.32%	0.15%	0.43%	0.14%
过去六个月	0.23%	0.27%	-0.28%	0.15%	0.51%	0.12%
过去一年	4.26%	0.26%	2.10%	0.13%	2.16%	0.13%
过去三年	8.30%	0.23%	6.70%	0.15%	1.60%	0.08%
过去五年	12.62%	0.20%	6.03%	0.16%	6.59%	0.04%
自基金合同生效起至今	49.78%	0.19%	17.32%	0.17%	32.46%	0.02%

中欧康裕混合 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	0.09%	0.29%	-0.32%	0.15%	0.41%	0.14%

过去六个月	0.18%	0.27%	-0.28%	0.15%	0.46%	0.12%
过去一年	4.16%	0.26%	2.10%	0.13%	2.06%	0.13%
过去三年	7.98%	0.23%	6.70%	0.15%	1.28%	0.08%
过去五年	12.07%	0.20%	6.03%	0.16%	6.04%	0.04%
自基金合同生效起至今	48.84%	0.19%	17.32%	0.17%	31.52%	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率变动的比较

中欧康裕混合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



中欧康裕混合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



## § 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	2025-08-13	-	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。
黄华	多资产投 决会主席 /投资总 监/基金 经理	2017-04-05	-	17 年	历任平安资产管理有限责任公司组合经理，中国平安集团投资管理中心资产负债部组合经理，中国平安财产保险股份有限公司组合投资管理团队负责人。2016-11-10 加入中欧基金管理有限公司，历任基金经理助理、固收投决会委员。

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。

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 1 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

2026 年一季度权益市场先涨后跌，指数整体收平，波动相比去年四季度有所增加。今年一季度的市场的走势分为两段，1-2 月依然沿着景气方向来演绎，其中以科技和有色为代表，市场对于有边际变化，或者景气趋势持续的方向会更加青睐，整体还是趋势思维。但从 3 月开始，海外地缘局势的变化逐渐成为新的影响因素，一定程度打破了此前市场的逻辑演绎。一方面，全球的风险偏好受到压制，高估值的板块普遍受到影响；另一方面，油价和通胀预期的上行，对于很多行业都有直接或间接的影响，也会改变行业内部景气度的排序。

展望二季度，我们认为海外地缘局势对市场边际影响最大的阶段，可能已经过去了。市场有望带来修复性交易机会。但如果视角看长一些，我们需要思考的是，如果能源价格长期在偏高位置震荡，全球能源格局、甚至供应链格局也相应重塑，那么对于资本市场会有哪些深远的影响。其中会有一些行业是深度受益的，这可能会是下一轮的主线；也会有一些行业是相对脱敏、有独立逻辑的，也值得关注；而那些最终会受损的板块则是需要规避的。因此二季度除了关注市场的交易机会外，对于地缘局势变革下，很多行业变化的思考是更重要的。

转债方面，一季度估值先上后下，整体回到四季度末的水平。今年我们观察到转债市场有两点变化，一是小节奏上相比正股体现出一些领先性，可能是估值高位后，转债的交易资金越来越多，开始对权益的二阶导体现出敏感性。二是转债 delta 有一定的放大，尤其在某些阶段，转债的波动率甚至会高于正股。这两点都指向转债资产越来越偏向交易属性，其原有的一些优势，例如低波、高夏普等在逐渐丧失，配置价值也在让位于交易价值。

操作方面，组合一季度转债仓位略有下降，在市场高波动的阶段尽量争取降低风险敞口。二季度我们认为市场有望出现新的窗口期，因此在合适的时点或会考虑重新提高权益敞口。

#### 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 0.11%，同期业绩比较基准收益率为-0.32%；基金 C 类份额净值增长率为 0.09%，同期业绩比较基准收益率为-0.32%。

#### 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	32,588,033.04	90.95
	其中：债券	32,588,033.04	90.95
	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	3,241,063.20	9.05
8	其他资产	3,060.60	0.01
9	合计	35,832,156.84	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境内股票。

#### 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

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	24,774,047.46	69.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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	-	-
7	可转债（可交换债）	7,813,985.58	22.04

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,588,033.04	91.90

### 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	019735	24 国债 04	130,000	13,650,694.52	38.50
2	019782	25 国债 12	82,000	8,302,207.95	23.41
3	019792	25 国债 19	28,000	2,821,144.99	7.96
4	118034	晶能转债	970	117,995.66	0.33
5	123160	泰福转债	340	75,554.75	0.21

### 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

本基金以套期保值为目的投资国债期货。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。

### 5.10.2 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中，兴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。

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	1,944.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,115.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,060.60

### 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	118034	晶能转债	117,995.66	0.33
2	123160	泰福转债	75,554.75	0.21
3	113052	兴业转债	64,637.41	0.18
4	127025	冀东转债	60,183.10	0.17
5	113698	凯众转债	59,413.36	0.17
6	127030	盛虹转债	58,316.78	0.16
7	127089	晶澳转债	57,517.47	0.16
8	123149	通裕转债	57,377.90	0.16

9	123165	回天转债	57,174.72	0.16
10	113056	重银转债	57,077.69	0.16
11	110087	天业转债	56,892.06	0.16
12	110077	洪城转债	56,877.83	0.16
13	127105	龙星转债	56,593.78	0.16
14	128135	洽洽转债	56,151.32	0.16
15	127069	小熊转债	55,892.94	0.16
16	127061	美锦转债	55,762.38	0.16
17	113042	上银转债	55,641.88	0.16
18	113062	常银转债	55,531.91	0.16
19	123194	百洋转债	55,369.23	0.16
20	123178	花园转债	55,327.65	0.16
21	123172	漱玉转债	55,264.35	0.16
22	113605	大参转债	54,914.53	0.15
23	118022	锂科转债	54,527.21	0.15
24	127024	盈峰转债	54,471.87	0.15
25	123090	三诺转债	54,390.12	0.15
26	128138	侨银转债	54,283.05	0.15
27	123224	宇邦转债	53,529.80	0.15
28	111017	蓝天转债	53,313.09	0.15
29	110075	南航转债	53,129.90	0.15
30	118031	天 23 转债	53,110.90	0.15
31	113625	江山转债	53,071.01	0.15
32	113633	科沃转债	52,488.18	0.15
33	127040	国泰转债	52,075.65	0.15
34	123216	科顺转债	51,704.65	0.15
35	110086	精工转债	51,393.89	0.14
36	113067	燃 23 转债	50,666.79	0.14
37	111018	华康转债	50,528.43	0.14
38	127099	盛航转债	50,510.56	0.14
39	113661	福 22 转债	50,452.24	0.14
40	113655	欧 22 转债	50,344.59	0.14
41	123183	海顺转债	50,342.24	0.14
42	123119	康泰转 2	49,994.30	0.14
43	113059	福莱转债	49,978.55	0.14
44	110084	贵燃转债	49,977.92	0.14
45	113049	长汽转债	49,733.14	0.14
46	113658	密卫转债	49,712.34	0.14
47	113650	博 22 转债	49,660.33	0.14
48	128141	旺能转债	49,658.50	0.14
49	123243	严牌转债	49,450.54	0.14
50	123215	铭利转债	48,815.36	0.14

51	113627	太平转债	48,734.96	0.14
52	113636	甬金转债	48,557.83	0.14
53	113632	鹤 21 转债	48,503.74	0.14
54	123225	翔丰转债	48,257.71	0.14
55	127034	绿茵转债	48,240.39	0.14
56	127026	超声转债	48,221.90	0.14
57	113679	芯能转债	48,160.72	0.14
58	123193	海能转债	48,147.41	0.14
59	123113	仙乐转债	48,124.44	0.14
60	128134	鸿路转债	48,119.27	0.14
61	111002	特纸转债	47,764.71	0.13
62	127027	能化转债	47,760.38	0.13
63	127095	广泰转债	47,711.76	0.13
64	123179	立高转债	47,580.85	0.13
65	118024	冠宇转债	47,444.57	0.13
66	111010	立昂转债	47,377.33	0.13
67	123187	超达转债	47,225.69	0.13
68	127044	蒙娜转债	46,928.51	0.13
69	113640	苏利转债	46,880.18	0.13
70	113616	韦尔转债	46,708.04	0.13
71	113647	禾丰转债	46,633.96	0.13
72	123071	天能转债	46,633.03	0.13
73	113643	风语转债	46,497.85	0.13
74	123155	中陆转债	46,418.85	0.13
75	113054	绿动转债	46,363.99	0.13
76	111004	明新转债	46,355.93	0.13
77	110098	南药转债	46,331.26	0.13
78	113656	嘉诚转债	46,237.78	0.13
79	113046	金田转债	45,775.38	0.13
80	111013	新港转债	45,451.86	0.13
81	123092	天壕转债	45,227.28	0.13
82	113048	晶科转债	45,224.62	0.13
83	123154	火星转债	45,223.53	0.13
84	110090	爱迪转债	45,104.87	0.13
85	128142	新乳转债	45,078.56	0.13
86	123117	健帆转债	45,057.57	0.13
87	123126	瑞丰转债	44,988.00	0.13
88	123188	水羊转债	44,966.37	0.13
89	113631	皖天转债	44,862.88	0.13
90	123112	万讯转债	44,685.84	0.13
91	111015	东亚转债	44,530.37	0.13
92	123109	昌红转债	44,450.00	0.13

93	127046	百润转债	44,445.07	0.13
94	123059	银信转债	44,343.59	0.13
95	113670	金 23 转债	44,321.38	0.12
96	123192	科思转债	44,276.29	0.12
97	127068	顺博转债	44,245.29	0.12
98	123198	金埔转债	44,220.38	0.12
99	123122	富瀚转债	44,101.18	0.12
100	113654	永 02 转债	44,076.49	0.12
101	118038	金宏转债	43,848.15	0.12
102	127062	垒知转债	43,691.44	0.12
103	127078	优彩转债	43,643.86	0.12
104	111000	起帆转债	43,548.05	0.12
105	127102	浙建转债	43,532.15	0.12
106	111014	李子转债	43,422.63	0.12
107	118033	华特转债	43,411.21	0.12
108	113043	财通转债	43,316.53	0.12
109	113649	丰山转债	43,230.73	0.12
110	118037	上声转债	42,866.86	0.12
111	123088	威唐转债	42,814.93	0.12
112	127056	中特转债	42,602.93	0.12
113	113051	节能转债	42,473.24	0.12
114	123151	康医转债	42,301.35	0.12
115	118003	华兴转债	42,238.58	0.12
116	110095	双良转债	42,193.25	0.12
117	127031	洋丰转债	42,151.13	0.12
118	123076	强力转债	42,066.09	0.12
119	123168	惠云转债	41,825.56	0.12
120	123247	万凯转债	41,631.98	0.12
121	123091	长海转债	41,524.19	0.12
122	127079	华亚转债	41,455.64	0.12
123	127098	欧晶转债	41,263.91	0.12
124	127054	双箭转债	41,185.06	0.12
125	123129	锦鸡转债	41,098.82	0.12
126	118052	浩瀚转债	41,051.43	0.12
127	113666	爱玛转债	40,982.93	0.12
128	118041	星球转债	40,969.44	0.12
129	123180	浙矿转债	40,867.68	0.12
130	127067	恒逸转 2	40,824.77	0.12
131	123144	裕兴转债	40,787.05	0.12
132	127108	太能转债	40,552.19	0.11
133	113680	丽岛转债	40,544.98	0.11
134	113644	艾迪转债	40,495.19	0.11

135	123220	易瑞转债	40,364.16	0.11
136	127049	希望转 2	39,898.61	0.11
137	123121	帝尔转债	39,361.58	0.11
138	118025	奕瑞转债	39,263.89	0.11
139	127103	东南转债	39,198.01	0.11
140	127096	泰坦转债	39,196.27	0.11
141	118011	银微转债	38,952.55	0.11
142	113674	华设转债	38,900.01	0.11
143	113659	莱克转债	38,575.68	0.11
144	113688	国检转债	38,557.10	0.11
145	127088	赫达转债	38,549.04	0.11
146	110076	华海转债	38,444.01	0.11
147	123133	佩蒂转债	38,399.51	0.11
148	110097	天润转债	38,100.85	0.11
149	113665	汇通转债	37,787.52	0.11
150	123196	正元转 02	37,757.32	0.11
151	127038	国微转债	37,471.15	0.11
152	123114	三角转债	37,438.47	0.11
153	118032	建龙转债	37,073.67	0.10
154	110093	神马转债	37,045.20	0.10
155	113686	泰瑞转债	36,928.61	0.10
156	118016	京源转债	36,820.24	0.10
157	113671	武进转债	36,701.32	0.10
158	113652	伟 22 转债	36,512.50	0.10
159	127090	兴瑞转债	36,400.03	0.10
160	111001	山玻转债	36,071.49	0.10
161	128137	洁美转债	35,552.74	0.10
162	118030	睿创转债	25,870.25	0.07
163	118006	阿拉转债	25,036.90	0.07
164	123213	天源转债	24,398.15	0.07
165	123236	家联转债	23,586.45	0.07
166	113687	振华转债	23,068.23	0.07
167	118044	赛特转债	22,679.07	0.06
168	123085	万顺转 2	21,116.49	0.06
169	113039	嘉泽转债	17,284.89	0.05
170	123209	聚隆转债	7,629.03	0.02

### 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

项目	中欧康裕混合 A	中欧康裕混合 C
报告期期初基金份额总额	7,108,518.27	32,562,882.28
报告期期间基金总申购份额	335,313.80	560,463.02
减：报告期期间基金总赎回份额	1,623,167.40	11,446,110.98
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	5,820,664.67	21,677,234.32

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

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	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 03 月 31 日	14,414,485.27	0.00	3,697,952.61	10,716,532.66	38.97%

#### 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、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、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 4 月 22 日