中欧鑫享鼎益一年持有期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：南京银行股份有限公司

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。

基金托管人南京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	中欧鑫享鼎益一年持有混合	
基金主代码	015098	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 3 月 8 日	
报告期末基金份额总额	66,605,784.84 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	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧鑫享鼎益一年持有混合 A	中欧鑫享鼎益一年持有混合 C

下属分级基金的交易代码	015098	015099
报告期末下属分级基金的份额总额	66,153,655.01 份	452,129.83 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）	
	中欧鑫享鼎益一年持有混合 A	中欧鑫享鼎益一年持有混合 C
1.本期已实现收益	3,641,373.58	16,847.96
2.本期利润	1,385,351.05	3,857.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0200	0.0099
4.期末基金资产净值	74,887,941.30	503,524.43
5.期末基金份额净值	1.1320	1.1137

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

中欧鑫享鼎益一年持有混合 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	1.62%	0.32%	-0.16%	0.20%	1.78%	0.12%
过去六个月	0.50%	0.30%	0.05%	0.19%	0.45%	0.11%
过去一年	6.00%	0.28%	4.41%	0.18%	1.59%	0.10%
过去三年	9.73%	0.27%	13.90%	0.20%	-4.17%	0.07%
自基金合同生效起至今	13.20%	0.25%	16.34%	0.21%	-3.14%	0.04%

中欧鑫享鼎益一年持有混合 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	①－③	②－④

				④		
过去三个月	1.51%	0.32%	-0.16%	0.20%	1.67%	0.12%
过去六个月	0.30%	0.30%	0.05%	0.19%	0.25%	0.11%
过去一年	5.58%	0.28%	4.41%	0.18%	1.17%	0.10%
过去三年	8.42%	0.27%	13.90%	0.20%	-5.48%	0.07%
自基金合同生效起至今	11.37%	0.25%	16.34%	0.21%	-4.97%	0.04%

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

§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		
袁田	基金经理/基金经理助理	2025-09-03	-	8 年	历任上海光大证券资产管理有限公司信用研究员。2020-08-21 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、投资经理助理。
华李成	多资产投决会委员/多资产多元配置组组长/基金经理	2022-03-08	-	11 年	历任浦银安盛基金管理有限公司固定收益研究员、专户产品投资经理。2016-05-09 加入中欧基金管理有限公司，历任投资经理助理、投资经理、多资产公募组组长。

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，其中袁田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 年一季度股票市场先扬后抑，整体走势偏区间震荡，债券市场则重回低波动状态，中短端品种表现亮眼。一季度中证 800 指数下跌 2.28%，中债综合财富（1-5 年）指数上涨 0.42%。

股票层面，春季躁动行情提前启动，但美伊冲突意外爆发打乱行情节奏，市场中期慢牛趋势仍在。开年市场延续前期涨势录得幅度可观的开门红，春季躁动行情提前启动，有色、商业航天、AI 应用等方向表现亮眼。1 月末市场情绪开始降温，指数转为区间震荡，赚钱效应有所下降。3 月初美伊冲突意外爆发，油价受此影响快速上涨，油价上涨初期市场反应并不明显，但随着油价向上突破 100 美元，高油价对流动性预期和风险偏好形成明显压制，市场因此出现大幅调整。在市场调整期间，光模块表现相对坚挺，成为阶段性市场亮点。

债券层面，市场表现好于预期，不同期限债券分化明显。受前期走势影响，年初投资者对债券市场表现并未抱有太高的预期。但在稳定的资金面和回暖的机构行为共同作用下，市场表现好于预期，风险收益特征改善明显。中短端债券作为最受益于资金面和机构行为的品种表现亮眼，长端和超长端债券则受到通胀预期影响整体呈震荡走势，曲线形态在中短端带动下进一步陡峭化。转债受自身估值持续维持高位影响，配置价值并不突出，更多体现为交易价值。

一季度组合坚持资产配置理念，适时调整组合股债配置，力求控制组合波动。股票方面，组合采用多策略管理框架，充分发挥不同策略间的分散化效果来平滑组合波动，并通过策略配置权

重调整来更好地契合市场节奏；债券方面，组合在坚持高等级信用债配置策略的基础上，也根据市场情况调节债券久期；转债方面，组合根据市场走势和投资判断动态调整转债仓位。

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1.62%，同期业绩比较基准收益率为-0.16%；基金C类份额净值增长率为1.51%，同期业绩比较基准收益率为-0.16%。

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	16,429,142.28	21.75
	其中：股票	16,429,142.28	21.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	54,937,665.53	72.73
	其中：债券	54,937,665.53	72.73
	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	4,153,153.90	5.50
8	其他资产	21,213.59	0.03
9	合计	75,541,175.30	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	65,820.00	0.09
B	采矿业	415,935.00	0.55
C	制造业	10,036,814.18	13.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	838,159.00	1.11
E	建筑业	247,331.00	0.33
F	批发和零售业	746,399.00	0.99

G	交通运输、仓储和邮政业	506,942.20	0.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	393,423.25	0.52
J	金融业	1,315,647.00	1.75
K	房地产业	281,845.00	0.37
L	租赁和商务服务业	320,171.00	0.42
M	科学研究和技术服务业	323,929.65	0.43
N	水利、环境和公共设施管理业	206,855.00	0.27
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	702,601.00	0.93
S	综合	27,270.00	0.04
	合计	16,429,142.28	21.79

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	300750	宁德时代	900	361,530.00	0.48
2	600519	贵州茅台	200	290,000.00	0.38
3	002415	海康威视	8,500	258,570.00	0.34
4	000858	五 粮 液	2,400	247,848.00	0.33
5	600057	厦门象屿	28,300	228,664.00	0.30
6	600276	恒瑞医药	4,000	220,880.00	0.29
7	600309	万华化学	2,600	206,570.00	0.27
8	603259	药明康德	2,000	196,200.00	0.26
9	000719	中原传媒	14,700	195,657.00	0.26
10	601336	新华保险	3,100	190,743.00	0.25

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	4,643,744.11	6.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	27,765,382.19	36.83
	其中：政策性金融债	16,480,282.19	21.86
4	企业债券	3,026,004.82	4.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,502,534.41	25.87

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	54,937,665.53	72.87

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	220210	22国开10	150,000	16,480,282.19	21.86
2	242400016	24民生银行永续债01	60,000	6,135,534.25	8.14
3	102481466	24沪城控MTN001	50,000	5,241,588.22	6.95
4	2120115	21厦门国际银行永续债01	50,000	5,149,565.75	6.83
5	019785	25国债13	46,000	4,643,744.11	6.16

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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国民生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、国家金融监督管理总局宁波监管局的处罚。上海建工集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海市城市管理行政执法局、上海市虹口区人民政府北外滩街道办事处、上海市静安区建设和管理委员会(上海市静安区交通委员会、上海市静安区水务局)、上海市闵行区城市管理行政执法局的处罚。北京城建集团有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到北京市交通委员会、北京市住房和城乡建设委员会、陆军后勤部采购和资产管理局、其他公司、三亚市综合行政执法局海棠分局、信息支援部队后勤部采购和资产管理处的处罚。

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	20,214.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	999.20
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	21,213.59

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	中欧鑫享鼎益一年持有混合A	中欧鑫享鼎益一年持有混合C
报告期期初基金份额总额	74,508,712.28	339,373.35
报告期期间基金总申购份额	722,549.94	112,777.28
减:报告期期间基金总赎回份额	9,077,607.21	20.80
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	66,153,655.01	452,129.83

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	中欧鑫享鼎益一年持有混合A	中欧鑫享鼎益一年持有混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	148,177.42
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	-	148,177.42
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	32.77

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 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)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