

中欧安财定期开放债券型发起式证券投资
基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 20 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧安财债券
基金主代码	005964
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2018 年 5 月 15 日
报告期末基金份额总额	1,714,621,917.31 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金管理人将根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估预期未来市场利率水平以及利率曲线形态确定债券组合的久期配置，在确定组合久期基础上进行组合期限配置形态的调整。通过对宏观经济、产业行业的研究以及相应的财务分析和非财务分析，“自上而下”在各类债券资产类别之间进行类属配置，“自下而上”进行个券选择。在市场收益率以及个券收益率变化过程中，灵活运用骑乘策略、套息策略、利差策略等增强组合收益。当市场收益率上行时，基金管理人将运用国债期货对组合中的债券资产进行套期保值，以回避一定的市场风险。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低风险/收益的产品。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§ 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	13,575,054.31
2. 本期利润	14,817,973.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0082
4. 期末基金资产净值	1,796,428,474.57
5. 期末基金份额净值	1.0477

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

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	0.79%	0.08%	0.62%	0.04%	0.17%	0.04%
过去六个月	1.78%	0.09%	0.91%	0.04%	0.87%	0.05%
过去一年	3.07%	0.08%	-0.56%	0.06%	3.63%	0.02%
过去三年	12.90%	0.09%	5.12%	0.08%	7.78%	0.01%
过去五年	20.80%	0.08%	8.48%	0.07%	12.32%	0.01%
过去七年	31.80%	0.08%	10.29%	0.07%	21.51%	0.01%
自基金合同 生效起至今	43.69%	0.08%	13.86%	0.07%	29.83%	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



§ 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		
胡闾洋	基金经理 /基金经 理助理	2022-03-01	—	10 年	历任中诚宝捷思货币经纪有限公司经纪人, 上海光大证券资产管理有限公司交易员。2020-11-13 加入中欧基金管理有限公司。

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，其中胡闾洋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 8 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

二季度 A 股呈现震荡上行的结构性行情，风格分化显著，成长板块表现明显优于价值板块。创业板与科技成长类资产的弹性远超大市值蓝筹，市场主线高度集中于 AI 及 TMT 产业链，赚钱效应集中于少数方向。转债市场虽随权益市场上涨，但涨幅明显不及正股，主要因转债整体估值已处于历史极高分位，加之负收益率品种增多削弱配置价值，定价更趋依赖交易属性与资金行为。结构层面分化突出，受益于 TMT 行情的偏高平价转债占比明显上升，交投活跃；而正股聚焦内需板块的偏债型低价券持续承压。

二季度债市在资金面宽松预期与宏观数据结构性偏弱的共振下震荡走强。4 月初，受供给担忧扰动，10 年期国债收益率在 1.82% 附近高位震荡。进入下旬，资金面极度宽松叠加地缘局势缓和，推动收益率下行至 1.74% 以下。5 月以来，偏弱的宏观数据进一步催化长端利率回落，10 年期国债收益率在触及 1.70% 的强阻力位后，转入 1.70% - 1.75% 的窄幅区间高位震荡。

从机构行为看，配置需求仍是驱动二季度行情的重要力量，且配置主体由银行端进一步向资管产品迁移。旺盛的配置需求叠加信用债供给收缩，共同推动利差压缩行情走向极致，各等级信用利差已降至历史极低分位数。高票息资产加速减少、信用利差极度压缩的双重压力，倒逼机构通过拉长久期、压缩更长期限资产信用利差的方式，获取资本利得收益。

组合操作层面，债券方面，二季度较好把握了资本利得带来的收益机会：一方面，减持一季度增配的短久期信用债，兑现部分收益；另一方面，通过增配长久期利率债及二永债抬升组合久期，同时提高流动性资产占比，优化整体资产结构。转债方面，因组合以等权指数为锚且配置较为均衡，缺乏锐度，在二季度极端结构性行情下表现相对平淡，对组合整体收益形成一定拖累。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，基金份额净值增长率为 0.79%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%。

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	2,771,431,338.78	98.28
	其中：债券	2,771,431,338.78	98.28
	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	48,095,374.45	1.71
8	其他资产	419,587.20	0.01
9	合计	2,819,946,300.43	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	60,290,636.98	3.36

2	央行票据	-	-
3	金融债券	573,343,058.08	31.92
	其中：政策性金融债	125,203,632.88	6.97
4	企业债券	646,450,352.61	35.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,217,302,166.57	67.76
7	可转债（可交换债）	232,968,583.10	12.97
8	同业存单	-	-
9	其他	41,076,541.44	2.29
10	合计	2,771,431,338.78	154.27

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	260203	26 国开 03	700,000	70,860,002.74	3.94
2	243234	25 国发 04	700,000	70,242,046.57	3.91
3	220220	22 国开 20	500,000	54,343,630.14	3.03
4	243737	25 扬州 G2	500,000	51,368,638.36	2.86
5	102484910	24 宜兴交通 MTN004	500,000	51,249,753.42	2.85

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

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					638,177.61
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以争取回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以力争相应债券组合的超额收益。

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。中国工商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、中国人民银行、中国人民银行北京市分行(中国人民银行营业管理部、国家外汇管理局北京市分局)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	106,864.21
2	应收证券清算款	312,722.99

3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	419,587.20

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	123178	花园转债	1,725,401.88	0.10
2	118040	宏微转债	1,685,746.53	0.09
3	127067	恒逸转 2	1,660,928.29	0.09
4	127034	绿茵转债	1,646,261.25	0.09
5	123251	华医转债	1,643,824.01	0.09
6	123188	水羊转债	1,636,405.47	0.09
7	123216	科顺转债	1,632,201.98	0.09
8	113624	正川转债	1,628,348.04	0.09
9	113658	密卫转债	1,628,325.35	0.09
10	118031	天 23 转债	1,622,231.55	0.09
11	123213	天源转债	1,620,154.32	0.09
12	123225	翔丰转债	1,593,610.68	0.09
13	123117	健帆转债	1,590,187.97	0.09
14	111004	明新转债	1,585,618.62	0.09
15	113042	上银转债	1,580,401.68	0.09
16	123183	海顺转债	1,577,585.70	0.09
17	113056	重银转债	1,577,030.19	0.09
18	111015	东亚转债	1,575,769.28	0.09
19	113655	欧 22 转债	1,573,901.23	0.09
20	113049	长汽转债	1,572,551.76	0.09
21	127030	盛虹转债	1,570,565.26	0.09
22	127040	国泰转债	1,566,685.13	0.09
23	123113	仙乐转债	1,562,236.80	0.09
24	127044	蒙娜转债	1,559,997.68	0.09
25	113627	太平转债	1,554,846.32	0.09
26	113647	禾丰转债	1,550,010.46	0.09
27	127096	泰坦转债	1,541,676.20	0.09
28	123243	严牌转债	1,541,415.48	0.09
29	123245	集智转债	1,541,277.10	0.09
30	118022	锂科转债	1,539,311.01	0.09
31	113636	甬金转债	1,537,303.86	0.09
32	113054	绿动转债	1,536,888.76	0.09
33	123119	康泰转 2	1,536,445.51	0.09

34	110086	精工转债	1, 533, 950. 14	0. 09
35	127105	龙星转债	1, 525, 967. 98	0. 08
36	127031	洋丰转债	1, 520, 972. 14	0. 08
37	110077	洪城转债	1, 520, 888. 52	0. 08
38	110095	双良转债	1, 518, 070. 98	0. 08
39	127103	东南转债	1, 516, 976. 32	0. 08
40	123144	裕兴转债	1, 516, 736. 88	0. 08
41	111018	华康转债	1, 511, 465. 93	0. 08
42	127046	百润转债	1, 510, 799. 13	0. 08
43	123253	永贵转债	1, 507, 274. 24	0. 08
44	110084	贵燃转债	1, 504, 731. 01	0. 08
45	123192	科思转债	1, 502, 214. 14	0. 08
46	123122	富瀚转债	1, 492, 449. 66	0. 08
47	127049	希望转 2	1, 486, 667. 61	0. 08
48	113046	金田转债	1, 485, 883. 72	0. 08
49	113062	常银转债	1, 474, 723. 83	0. 08
50	113058	友发转债	1, 470, 366. 87	0. 08
51	123104	卫宁转债	1, 465, 170. 87	0. 08
52	123154	火星转债	1, 458, 463. 84	0. 08
53	113633	科沃转债	1, 456, 382. 86	0. 08
54	111009	盛泰转债	1, 455, 127. 16	0. 08
55	113625	江山转债	1, 455, 059. 95	0. 08
56	113650	博 22 转债	1, 451, 596. 20	0. 08
57	118016	京源转债	1, 445, 113. 16	0. 08
58	127062	垒知转债	1, 442, 054. 79	0. 08
59	123165	回天转债	1, 441, 074. 53	0. 08
60	113688	国检转债	1, 440, 828. 08	0. 08
61	123107	温氏转债	1, 436, 625. 39	0. 08
62	123168	惠云转债	1, 435, 219. 73	0. 08
63	123215	铭利转债	1, 435, 094. 40	0. 08
64	113665	汇通转债	1, 435, 081. 04	0. 08
65	123155	中陆转债	1, 427, 685. 75	0. 08
66	110093	神马转债	1, 426, 467. 30	0. 08
67	113670	金 23 转债	1, 420, 878. 90	0. 08
68	110097	天润转债	1, 417, 267. 08	0. 08
69	127108	太能转债	1, 416, 853. 08	0. 08
70	123247	万凯转债	1, 416, 379. 62	0. 08
71	118024	冠宇转债	1, 410, 843. 43	0. 08
72	113649	丰山转债	1, 400, 382. 88	0. 08
73	123150	九强转债	1, 393, 546. 84	0. 08
74	123133	佩蒂转债	1, 390, 732. 06	0. 08
75	127095	广泰转债	1, 386, 868. 94	0. 08

76	113052	兴业转债	1,386,806.11	0.08
77	123151	康医转债	1,386,277.20	0.08
78	113680	丽岛转债	1,384,029.37	0.08
79	123187	超达转债	1,383,205.52	0.08
80	127060	湘佳转债	1,380,516.12	0.08
81	110087	天业转债	1,379,393.47	0.08
82	111020	合顺转债	1,375,831.04	0.08
83	127083	山路转债	1,375,345.93	0.08
84	123112	万讯转债	1,370,732.31	0.08
85	110085	通 22 转债	1,369,161.23	0.08
86	127059	永东转 2	1,362,051.00	0.08
87	127054	双箭转债	1,361,722.08	0.08
88	113659	莱克转债	1,359,900.05	0.08
89	123076	强力转债	1,356,871.05	0.08
90	113656	嘉诚转债	1,351,349.28	0.08
91	113634	珀莱转债	1,350,012.00	0.08
92	123149	通裕转债	1,347,954.48	0.08
93	123258	胜蓝转 02	1,346,283.17	0.07
94	127102	浙建转债	1,343,531.82	0.07
95	111014	李子转债	1,342,725.90	0.07
96	123172	漱玉转债	1,337,099.06	0.07
97	123092	天壕转债	1,322,106.17	0.07
98	113638	台 21 转债	1,314,029.44	0.07
99	118032	建龙转债	1,307,108.76	0.07
100	113631	皖天转债	1,305,789.21	0.07
101	113682	益丰转债	1,302,406.70	0.07
102	118042	奥维转债	1,297,415.84	0.07
103	123224	宇邦转债	1,295,125.23	0.07
104	113674	华设转债	1,294,535.68	0.07
105	123193	海能转债	1,286,913.57	0.07
106	123194	百洋转债	1,285,608.76	0.07
107	127110	广核转债	1,281,406.88	0.07
108	127069	小熊转债	1,281,010.39	0.07
109	111017	蓝天转债	1,280,162.66	0.07
110	111003	聚合转债	1,278,761.33	0.07
111	123252	银邦转债	1,277,324.42	0.07
112	127085	韵达转债	1,277,135.17	0.07
113	123214	东宝转债	1,275,459.08	0.07
114	127045	牧原转债	1,274,516.21	0.07
115	113692	保隆转债	1,273,045.77	0.07
116	113679	芯能转债	1,267,660.72	0.07
117	123109	昌红转债	1,263,266.66	0.07

118	113059	福莱转债	1,261,647.05	0.07
119	123179	立高转债	1,257,880.14	0.07
120	111002	特纸转债	1,257,371.37	0.07
121	113696	伯 25 转债	1,255,800.00	0.07
122	110098	南药转债	1,251,600.86	0.07
123	127078	优彩转债	1,247,324.21	0.07
124	127084	柳工转 2	1,245,800.88	0.07
125	127099	盛航转债	1,244,794.88	0.07
126	113648	巨星转债	1,244,318.15	0.07
127	113048	晶科转债	1,242,634.54	0.07
128	118044	赛特转债	1,240,067.21	0.07
129	123241	欧通转债	1,239,477.40	0.07
130	113698	凯众转债	1,236,482.45	0.07
131	127082	亚科转债	1,236,345.04	0.07
132	113661	福 22 转债	1,233,799.59	0.07
133	113070	渝水转债	1,221,922.50	0.07
134	113067	燃 23 转债	1,215,739.76	0.07
135	113643	风语转债	1,211,681.04	0.07
136	123196	正元转 02	1,205,417.21	0.07
137	110090	爱迪转债	1,204,665.91	0.07
138	127072	博实转债	1,202,408.82	0.07
139	113652	伟 22 转债	1,201,039.56	0.07
140	127056	中特转债	1,198,713.97	0.07
141	123180	浙矿转债	1,190,045.64	0.07
142	113053	隆 22 转债	1,184,952.59	0.07
143	118012	微芯转债	1,183,271.51	0.07
144	113660	寿 22 转债	1,177,958.52	0.07
145	113686	泰瑞转债	1,171,026.29	0.07
146	127064	杭氧转债	1,169,584.46	0.07
147	113671	武进转债	1,168,958.26	0.07
148	127050	麒麟转债	1,168,262.06	0.07
149	113691	和邦转债	1,166,003.62	0.06
150	113640	苏利转债	1,163,470.37	0.06
151	123263	鼎捷转债	1,154,925.12	0.06
152	127068	顺博转债	1,150,898.69	0.06
153	123091	长海转债	1,141,665.28	0.06
154	127111	金威转债	1,139,077.29	0.06
155	118005	天奈转债	1,138,776.09	0.06
156	123114	三角转债	1,131,558.00	0.06
157	113694	清源转债	1,114,874.16	0.06
158	118037	上声转债	1,105,726.15	0.06
159	113066	平煤转债	1,105,289.94	0.06

160	113673	岱美转债	1, 100, 969. 96	0. 06
161	127109	电化转债	1, 097, 914. 56	0. 06
162	111021	奥锐转债	1, 083, 040. 27	0. 06
163	113666	爱玛转债	1, 081, 210. 56	0. 06
164	128136	立讯转债	1, 070, 205. 60	0. 06
165	113043	财通转债	1, 058, 382. 33	0. 06
166	113695	华辰转债	1, 045, 205. 30	0. 06
167	118051	皓元转债	1, 044, 576. 62	0. 06
168	127098	欧晶转债	1, 009, 128. 12	0. 06

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

报告期期初基金份额总额	1, 805, 739, 519. 93
报告期期间基金总申购份额	—
减：报告期期间基金总赎回份额	91, 117, 602. 62
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, 714, 621, 917. 31

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立已满三年，本报告期内无发起式资金持有份额情况。

§ 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

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 04 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	1,460,509,035.67	0.00	0.00	1,460,509,035.67	85.18%
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。

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

2026 年 7 月 21 日