

中欧可转债债券型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 月 18 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 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧可转债债券	
基金主代码	004993	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 11 月 10 日	
报告期末基金份额总额	1,344,612,357.76 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	中证可转换债券指数×70%+中债综合指数收益率×20%+沪深 300 指数收益率×10%	
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。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资品种。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧可转债债券 A	中欧可转债债券 C
下属分级基金的交易代码	004993	004994
报告期末下属分级基金的份额总额	835,333,100.31 份	509,279,257.45 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	中欧可转债债券 A	中欧可转债债券 C
1. 本期已实现收益	19,565,293.77	9,313,688.85
2. 本期利润	6,629,457.52	2,013,360.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0056
4. 期末基金资产净值	974,412,093.92	579,261,719.62
5. 期末基金份额净值	1.1665	1.1374

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

中欧可转债债券 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	2.10%	0.80%	0.54%	0.37%	1.56%	0.43%
过去六个月	-4.17%	0.95%	0.57%	0.40%	-4.74%	0.55%
过去一年	-11.18%	0.80%	-2.97%	0.37%	-8.21%	0.43%
过去三年	-18.76%	0.94%	-1.13%	0.45%	-17.63%	0.49%
过去五年	5.53%	0.94%	17.31%	0.49%	-11.78%	0.45%
自基金合同生效起至今	16.65%	0.89%	22.76%	0.53%	-6.11%	0.36%

中欧可转债债券 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	2.00%	0.80%	0.54%	0.37%	1.46%	0.43%
过去六个月	-4.37%	0.95%	0.57%	0.40%	-4.94%	0.55%
过去一年	-11.53%	0.80%	-2.97%	0.37%	-8.56%	0.43%
过去三年	-19.73%	0.94%	-1.13%	0.45%	-18.60%	0.49%
过去五年	3.49%	0.94%	17.31%	0.49%	-13.82%	0.45%
自基金合同生效起至今	13.74%	0.89%	22.76%	0.53%	-9.02%	0.36%

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

中欧可转债债券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



中欧可转债债券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	2024-02-19	-	6 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。
彭震威	基金经理	2020-07-13	2024-04-19	9 年	历任莫尼塔（上海）投资发展有限公司研究员。2015-03-02 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，其中李波自 2022 年 8 月 4 日至 2024 年 2 月 19 日担任本基金的基金经理助理；自 2024 年 2 月 19 日起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 3 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

转债市场二季度出现了明显的波动放大，4 月中旬受到小盘下跌的影响出现一波回撤；之后在 6 月末由信用风险又引发一波大幅回撤。但整个二季度来看，转债的表现是略好于股票的，估值也稳中略有回升，体现出比较强的韧性。经历两年多的下跌后，转债的筹码结构经历了一波有效的出清，而在无风险利率偏低的背景下，转债估值的吸引力也在上升。因此尽管权益市场表现不佳，转债自身也受到信用风险等因素的扰动，但市场整体的表现是韧性比较强的。

往下半年展望来看，转债整体处于比较好的时点：一方面是转债经历了多轮的风险释放，无论是股市风格的影响，还是债券评级调整的影响都基本反映在价格中，利空基本落地；另一方面转债期权价值的低估程度进一步上升，三季度可能会迎来新的一波修复行情。策略层面，我们依然坚持不配置股票，纯转债策略的定位。二季度我们超配平衡型转债，低配偏债型转债，主要是平衡型转债期权价值被低估的程度更高。但随着偏债型转债的大幅回调，当前时点其期权价值也在快速上升，因此三季度我们认为可以适当增配债性标的，但需要规避信用或退市风险。行业层面，我们提升了成长性行业的配置，主要配置电子、银行、化工、机械、汽车等行业，整体仍以制造业为主。

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 2.10%，同期业绩比较基准收益率为 0.54%；基金 C

类份额净值增长率为 2.00%，同期业绩比较基准收益率为 0.54%。

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	1,644,493,194.31	98.72
	其中：债券	1,644,493,194.31	98.72
	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	20,946,487.72	1.26
8	其他资产	363,872.56	0.02
9	合计	1,665,803,554.59	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	83,991,587.68	5.41
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）	1,560,501,606.63	100.44
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,644,493,194.31	105.85

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	019733	24 国债 02	400,000	40,429,227.40	2.60
2	019709	23 国债 16	280,000	28,437,221.92	1.83
3	113052	兴业转债	203,060	21,974,680.32	1.41
4	127035	濮耐转债	168,780	20,999,052.71	1.35
5	123184	天阳转债	167,150	20,826,500.75	1.34

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

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，杭州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浙江监管局的处罚。

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	140,715.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	223,156.75
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	363,872.56

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	113052	兴业转债	21,974,680.32	1.41
2	127035	濮耐转债	20,999,052.71	1.35
3	123184	天阳转债	20,826,500.75	1.34
4	127095	广泰转债	20,273,394.99	1.30
5	113662	豪能转债	20,186,544.89	1.30
6	127084	柳工转 2	20,053,442.08	1.29

7	111015	东亚转债	20,030,691.21	1.29
8	110079	杭银转债	19,854,133.09	1.28
9	123228	震裕转债	19,839,914.37	1.28
10	123194	百洋转债	19,632,304.98	1.26
11	113658	密卫转债	19,628,543.32	1.26
12	113651	松霖转债	19,367,779.31	1.25
13	123219	宇瞳转债	19,363,876.74	1.25
14	113056	重银转债	19,236,319.82	1.24
15	113669	景 23 转债	19,002,076.55	1.22
16	128119	龙大转债	18,841,989.21	1.21
17	111011	冠盛转债	18,811,993.77	1.21
18	123205	大叶转债	18,712,846.52	1.20
19	128087	孚日转债	18,697,294.30	1.20
20	113673	岱美转债	18,589,458.96	1.20
21	127050	麒麟转债	18,453,883.46	1.19
22	113050	南银转债	17,802,245.07	1.15
23	113042	上银转债	17,780,809.94	1.14
24	113069	博 23 转债	16,900,828.93	1.09
25	113060	浙 22 转债	16,497,247.71	1.06
26	113065	齐鲁转债	16,443,016.20	1.06
27	128105	长集转债	16,318,159.98	1.05
28	113667	春 23 转债	16,119,635.20	1.04
29	123191	智尚转债	15,904,765.48	1.02
30	123178	花园转债	15,691,424.28	1.01
31	123222	博俊转债	15,660,846.50	1.01
32	111002	特纸转债	15,637,838.09	1.01
33	127045	牧原转债	15,551,340.30	1.00
34	118043	福立转债	15,489,747.84	1.00
35	113062	常银转债	15,001,746.68	0.97
36	113602	景 20 转债	14,971,391.29	0.96
37	128130	景兴转债	14,770,769.75	0.95
38	113619	世运转债	14,565,212.40	0.94
39	128066	亚泰转债	14,557,419.70	0.94
40	128129	青农转债	14,518,545.22	0.93
41	123190	道氏转 02	14,209,147.02	0.91
42	118028	会通转债	13,618,806.98	0.88
43	123131	奥飞转债	13,467,443.93	0.87
44	123223	九典转 02	13,402,230.87	0.86
45	118030	睿创转债	13,218,839.43	0.85
46	127043	川恒转债	13,098,887.99	0.84
47	127078	优彩转债	12,901,196.24	0.83
48	113068	金铜转债	12,857,537.17	0.83

49	113676	荣 23 转债	12,807,297.14	0.82
50	127053	豪美转债	12,627,729.41	0.81
51	113532	海环转债	12,540,783.17	0.81
52	123050	聚飞转债	12,386,610.01	0.80
53	113606	荣泰转债	12,325,522.85	0.79
54	113631	皖天转债	12,306,986.58	0.79
55	111004	明新转债	12,300,038.97	0.79
56	123133	佩蒂转债	12,233,231.70	0.79
57	113629	泉峰转债	12,202,355.22	0.79
58	127042	嘉美转债	12,118,210.09	0.78
59	113055	成银转债	12,033,959.67	0.77
60	123182	广联转债	11,738,349.75	0.76
61	123216	科顺转债	11,723,544.46	0.75
62	123107	温氏转债	11,694,865.14	0.75
63	111012	福新转债	11,551,835.09	0.74
64	127032	苏行转债	11,342,182.93	0.73
65	123147	中辰转债	11,219,611.51	0.72
66	123218	宏昌转债	11,171,181.29	0.72
67	123211	阳谷转债	11,023,236.55	0.71
68	113527	维格转债	10,993,423.12	0.71
69	118013	道通转债	10,917,742.63	0.70
70	127068	顺博转债	10,847,321.96	0.70
71	123224	宇邦转债	10,838,876.15	0.70
72	127086	恒邦转债	10,825,971.87	0.70
73	127067	恒逸转 2	10,780,521.02	0.69
74	113530	大丰转债	10,658,549.96	0.69
75	113674	华设转债	10,584,446.24	0.68
76	123078	飞凯转债	10,553,947.35	0.68
77	127075	百川转 2	10,505,943.56	0.68
78	123127	耐普转债	10,400,240.79	0.67
79	113653	永 22 转债	10,395,128.47	0.67
80	123121	帝尔转债	10,307,233.55	0.66
81	127099	盛航转债	10,254,621.55	0.66
82	123209	聚隆转债	10,250,410.46	0.66
83	113632	鹤 21 转债	10,095,357.05	0.65
84	118037	上声转债	9,969,626.25	0.64
85	127019	国城转债	9,916,987.01	0.64
86	113615	金诚转债	9,915,159.17	0.64
87	123193	海能转债	9,484,609.12	0.61
88	127020	中金转债	9,404,607.65	0.61
89	111000	起帆转债	9,404,480.49	0.61
90	113637	华翔转债	9,017,149.89	0.58

91	111010	立昂转债	8,889,091.42	0.57
92	111013	新港转债	8,732,632.97	0.56
93	123170	南电转债	8,724,616.32	0.56
94	118046	诺泰转债	8,569,980.15	0.55
95	113636	甬金转债	8,367,144.31	0.54
96	123187	超达转债	8,245,337.45	0.53
97	127052	西子转债	8,112,162.62	0.52
98	123117	健帆转债	8,100,065.92	0.52
99	127077	华宏转债	8,085,827.01	0.52
100	128128	齐翔转 2	7,936,429.14	0.51
101	113648	巨星转债	7,900,344.82	0.51
102	111005	富春转债	7,769,654.86	0.50
103	110060	天路转债	7,714,263.64	0.50
104	123076	强力转债	7,710,863.73	0.50
105	123203	明电转 02	7,681,026.36	0.49
106	113672	福蓉转债	7,673,318.14	0.49
107	123229	艾录转债	7,595,534.23	0.49
108	123226	中富转债	7,433,203.01	0.48
109	111008	沿浦转债	7,398,922.59	0.48
110	123212	立中转债	7,308,680.64	0.47
111	127041	弘亚转债	7,291,380.80	0.47
112	113039	嘉泽转债	7,208,388.73	0.46
113	123217	富仕转债	6,724,456.98	0.43
114	123204	金丹转债	6,584,381.87	0.42
115	123168	惠云转债	6,528,518.57	0.42
116	110068	龙净转债	6,436,347.62	0.41
117	127092	运机转债	6,289,220.10	0.40
118	118040	宏微转债	6,173,192.88	0.40
119	123048	应急转债	5,903,052.16	0.38
120	123152	润禾转债	5,595,110.09	0.36
121	123206	开能转债	5,191,473.89	0.33
122	123039	开润转债	4,972,290.72	0.32
123	123201	纽泰转债	4,739,620.81	0.31

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	中欧可转债债券 A	中欧可转债债券 C
报告期期初基金份额总额	599,874,054.93	198,884,740.72
报告期期间基金总申购份额	411,171,645.86	522,500,652.75
减：报告期期间基金总赎回份额	175,712,600.48	212,106,136.02
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	835,333,100.31	509,279,257.45

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、中欧可转债债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧可转债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧可转债债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧可转债债券型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、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

2024 年 7 月 19 日