

中欧双利债券型证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 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：2025 年 10 月 28 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规定，于 2025 年 10 月 27 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 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧双利债券	
基金主代码	002961	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 23 日	
报告期末基金份额总额	2, 868, 945, 783. 71 份	
投资目标	在有效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	中债综合指数收益率×90%+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。	
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	
下属分级基金的基金简称	中欧双利债券 A	中欧双利债券 C
下属分级基金的交易代码	002961	002962
报告期末下属分级基金的份额总额	2, 626, 130, 518. 89 份	242, 815, 264. 82 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 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）	
	中欧双利债券 A	中欧双利债券 C
1. 本期已实现收益	51,053,035.08	4,213,071.77
2. 本期利润	110,683,992.46	9,599,493.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0412	0.0393
4. 期末基金资产净值	3,146,407,226.86	280,609,090.54
5. 期末基金份额净值	1.1981	1.1556

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

中欧双利债券 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	3.61%	0.20%	0.32%	0.09%	3.29%	0.11%
过去六个月	5.10%	0.22%	1.44%	0.09%	3.66%	0.13%
过去一年	6.83%	0.27%	2.14%	0.12%	4.69%	0.15%
过去三年	12.82%	0.23%	6.81%	0.11%	6.01%	0.12%
过去五年	18.61%	0.26%	8.84%	0.12%	9.77%	0.14%
自基金合同生效起至今	46.90%	0.23%	12.72%	0.12%	34.18%	0.11%

中欧双利债券 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
过去三个月	3.51%	0.20%	0.32%	0.09%	3.19%	0.11%

过去六个月	4.89%	0.22%	1.44%	0.09%	3.45%	0.13%
过去一年	6.40%	0.27%	2.14%	0.12%	4.26%	0.15%
过去三年	11.46%	0.23%	6.81%	0.11%	4.65%	0.12%
过去五年	16.25%	0.26%	8.84%	0.12%	7.41%	0.14%
自基金合同生效起至今	41.85%	0.23%	12.72%	0.12%	29.13%	0.11%

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		
黄华	多资产投资决策会主席/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。

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。

-

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 38 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

2025 年三季度，中国经济处于结构调整的过渡阶段，“反内卷”政策贯穿宏观运行，与货币、财政政策协同发力。消费端在政策引导下边际修复，意图释放居民消费潜力。投资端分化明显，高技术产业韧性较强，成为新旧动能转换的重要支撑。房地产市场虽处调整期，政策已释放巩固止跌回稳的明确信号。整体上，经济结构升级态势明确，数字经济、人工智能等新质生产力相关领域发展提速，高附加值产业占比进一步提升，为经济长期增长奠定动能。

政策层面持续发力稳增长，货币政策保持适度宽松，央行通过逆回购等工具净投放资金，强化逆周期调节，维持流动性充裕，推动社会融资成本低位运行。同时，货币与财政政策协同性增强，结构性工具精准支持重点领域。“反内卷”政策在产业端深化，治理光伏等领域低价竞争，引导产业有序布局与技术升级，既优化供给侧结构，也逐步改善相关行业资产回报预期。

宏观环境变化直接映射在资本市场，权益与债券市场“跷跷板”效应明显。A 股在政策利好与产业韧性支撑下走出强势行情，科技成长风格成主线，半导体、光伏等新质生产力相关板块表现突出，交投活跃度随信心回升显著提升。内外资对权益市场关注度上升，资金流向与产业政策高度契合，成长股估值修复与预期提升形成共振。

债券市场受多重因素影响震荡调整，长端收益率因权益市场活跃、通胀预期变化等有所上行，市场分歧逐步加大。不过，央行持续呵护资金面，短端收益率保持相对稳定，缓解市场波动压力。投资者行为上，债基配置更趋谨慎，短债等低波动品种受关注，体现市场对利率环境变化的适应性调整。

组合管理角度上，组合在兼顾高股息资产的防御价值的基础上，增加了部分科技成长股的进攻弹性。配置思路，组合将继续坚持大盘风格为底仓，灵活增加科技成长与顺周期板块配置，聚焦政策支持明确、有长期成长逻辑的领域。债券层面，我们更倾向于认为前半年债券更多呈现的是牛尾行情，CPI 低位运行是对牛市行情的最根本支撑。而伴随反内卷带动的商品和权益市场上涨，改变了这一逻辑的胜率。随市场震荡走高，分歧也逐渐增加，需更注重把握短期交易机会。

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 3.61%，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 3.51%，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	642,347,259.96	18.10
	其中：股票	642,347,259.96	18.10
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	2,884,194,981.26	81.27
	其中：债券	2,884,194,981.26	81.27
	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	20,330,315.29	0.57
8	其他资产	2,221,328.48	0.06
9	合计	3,549,093,884.99	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	21,200,000.00	0.62
B	采矿业	101,038,303.00	2.95
C	制造业	346,631,644.00	10.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,625,000.00	0.40
E	建筑业	5,450,000.00	0.16
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,569,627.46	0.28
J	金融业	126,007,685.50	3.68
K	房地产业	18,825,000.00	0.55
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	642,347,259.96	18.74
--	----	----------------	-------

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	260,000	104,520,000.00	3.05
2	601899	XD 紫金矿	1,828,000	53,816,320.00	1.57
3	601318	中国平安	540,900	29,808,999.00	0.87
4	600019	宝钢股份	4,000,000	28,280,000.00	0.83
5	000333	美的集团	381,600	27,727,056.00	0.81
6	600919	江苏银行	2,562,650	25,703,379.50	0.75
7	600660	福耀玻璃	321,700	23,615,997.00	0.69
8	600030	中信证券	749,970	22,424,103.00	0.65
9	601601	中国太保	634,000	22,266,080.00	0.65
10	002714	牧原股份	400,000	21,200,000.00	0.62

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	19,911,081.52	0.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,394,948,999.45	40.70
	其中：政策性金融债	211,507,969.87	6.17
4	企业债券	264,120,160.00	7.71
5	企业短期融资券	10,057,490.41	0.29
6	中期票据	903,696,679.03	26.37
7	可转债（可交换债）	142,273,255.91	4.15
8	同业存单	-	-
9	其他	149,187,314.94	4.35
10	合计	2,884,194,981.26	84.16

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	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	1,000,000	101,140,136.99	2.95
2	312410005	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	1,000,000	100,672,898.63	2.94
3	2223002	22 工银安盛人寿	800,000	83,620,558.90	2.44
4	250301	25 进出 01	800,000	80,667,068.49	2.35
5	2421018	24 顺德农商小微	700,000	71,497,708.49	2.09

		债 02			
--	--	------	--	--	--

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, 以力争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, 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央行的处罚。中国进出口银行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。广东顺德农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局广东省分局的

处罚。南京市科技创新投资有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到南京市江宁区农业农村局

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	254,587.00
2	应收证券清算款	1,339,784.04
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	626,957.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,221,328.48

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	110086	精工转债	1,902,718.31	0.06
2	118049	汇成转债	1,296,136.47	0.04
3	123254	亿纬转债	1,277,366.01	0.04
4	118043	福立转债	1,176,243.66	0.03
5	123247	万凯转债	1,127,974.03	0.03
6	118051	皓元转债	1,123,713.76	0.03
7	113675	新 23 转债	1,111,682.65	0.03
8	123251	华医转债	1,105,457.87	0.03
9	123246	远信转债	1,091,743.72	0.03
10	118048	利扬转债	1,084,749.37	0.03
11	123212	立中转债	1,072,436.64	0.03
12	111016	神通转债	1,068,946.97	0.03
13	127081	中旗转债	1,063,234.40	0.03
14	113657	再 22 转债	1,062,885.46	0.03
15	123146	中环转 2	1,050,240.41	0.03
16	127061	美锦转债	1,048,640.95	0.03
17	118022	锂科转债	1,040,551.64	0.03
18	123185	能辉转债	1,034,128.01	0.03

19	113676	荣 23 转债	1, 030, 922. 72	0. 03
20	113663	新化转债	1, 025, 228. 08	0. 03
21	123193	海能转债	1, 024, 594. 02	0. 03
22	123242	赛龙转债	1, 023, 780. 73	0. 03
23	111009	盛泰转债	1, 022, 496. 75	0. 03
24	127018	本钢转债	1, 021, 546. 16	0. 03
25	127020	中金转债	1, 012, 830. 00	0. 03
26	118024	冠宇转债	1, 012, 654. 68	0. 03
27	123220	易瑞转债	1, 009, 671. 98	0. 03
28	127070	大中转债	1, 008, 691. 88	0. 03
29	123236	家联转债	1, 006, 370. 14	0. 03
30	113037	紫银转债	1, 005, 309. 41	0. 03
31	110095	双良转债	997, 990. 30	0. 03
32	127078	优彩转债	993, 868. 85	0. 03
33	127017	万青转债	990, 789. 75	0. 03
34	113685	升 24 转债	989, 097. 82	0. 03
35	127016	鲁泰转债	988, 910. 12	0. 03
36	123165	回天转债	988, 575. 89	0. 03
37	123215	铭利转债	985, 224. 35	0. 03
38	123201	纽泰转债	984, 252. 84	0. 03
39	123217	富仕转债	982, 673. 26	0. 03
40	127075	百川转 2	982, 501. 97	0. 03
41	128135	洽洽转债	981, 843. 04	0. 03
42	128137	洁美转债	981, 419. 78	0. 03
43	110093	神马转债	980, 452. 57	0. 03
44	127088	赫达转债	979, 840. 70	0. 03
45	127025	冀东转债	977, 933. 67	0. 03
46	123249	英搏转债	976, 459. 05	0. 03
47	123121	帝尔转债	975, 783. 48	0. 03
48	110094	众和转债	971, 898. 47	0. 03
49	113649	丰山转债	970, 308. 22	0. 03
50	127069	小熊转债	968, 315. 38	0. 03
51	111004	明新转债	966, 558. 49	0. 03
52	110081	闻泰转债	965, 584. 12	0. 03
53	113058	友发转债	964, 556. 27	0. 03
54	111010	立昂转债	963, 626. 71	0. 03
55	113623	凤 21 转债	960, 015. 52	0. 03
56	123178	花园转债	959, 637. 96	0. 03
57	118029	富淼转债	959, 243. 20	0. 03
58	123187	超达转债	954, 092. 31	0. 03
59	111005	富春转债	952, 528. 31	0. 03
60	118031	天 23 转债	950, 333. 30	0. 03

61	123159	崧盛转债	949,415.91	0.03
62	123211	阳谷转债	948,574.34	0.03
63	123221	力诺转债	948,174.62	0.03
64	113651	松霖转债	947,888.80	0.03
65	113030	东风转债	946,797.46	0.03
66	123239	锋工转债	946,259.44	0.03
67	127086	恒邦转债	946,239.66	0.03
68	127089	晶澳转债	944,928.77	0.03
69	113647	禾丰转债	944,149.56	0.03
70	123216	科顺转债	938,729.79	0.03
71	123253	永贵转债	938,438.34	0.03
72	123235	亿田转债	937,380.34	0.03
73	123128	首华转债	935,914.75	0.03
74	113632	鹤 21 转债	934,567.90	0.03
75	123213	天源转债	934,044.76	0.03
76	113656	嘉诚转债	928,751.72	0.03
77	123194	百洋转债	924,238.98	0.03
78	123119	康泰转 2	922,244.70	0.03
79	123168	惠云转债	921,469.68	0.03
80	113579	健友转债	920,962.01	0.03
81	123149	通裕转债	920,850.31	0.03
82	113633	科沃转债	917,688.99	0.03
83	123155	中陆转债	915,099.62	0.03
84	113631	皖天转债	914,588.56	0.03
85	127034	绿茵转债	914,041.31	0.03
86	123225	翔丰转债	912,851.67	0.03
87	113056	重银转债	909,662.22	0.03
88	123209	聚隆转债	909,411.38	0.03
89	123109	昌红转债	905,040.27	0.03
90	113650	博 22 转债	903,016.17	0.03
91	127055	精装转债	901,458.53	0.03
92	128138	侨银转债	899,492.05	0.03
93	127026	超声转债	898,971.41	0.03
94	123230	金钟转债	895,659.32	0.03
95	118008	海优转债	895,096.52	0.03
96	113643	风语转债	893,639.07	0.03
97	113033	利群转债	893,472.56	0.03
98	123198	金埔转债	890,984.67	0.03
99	127041	弘亚转债	886,004.37	0.03
100	127093	章鼓转债	884,084.16	0.03
101	127105	龙星转债	883,195.60	0.03
102	113658	密卫转债	883,026.32	0.03

103	123240	楚天转债	882,816.53	0.03
104	113054	绿动转债	878,490.74	0.03
105	128105	长集转债	878,428.04	0.03
106	123189	晓鸣转债	877,904.02	0.03
107	113042	上银转债	876,078.98	0.03
108	128141	旺能转债	872,042.24	0.03
109	128129	青农转债	866,971.21	0.03
110	127056	中特转债	865,875.13	0.03
111	118038	金宏转债	864,701.01	0.03
112	123171	共同转债	864,433.14	0.03
113	118011	银微转债	863,141.06	0.03
114	123113	仙乐转债	858,058.18	0.03
115	127092	运机转债	857,263.06	0.03
116	113625	江山转债	857,193.90	0.03
117	113640	苏利转债	856,502.43	0.02
118	113668	鹿山转债	854,745.66	0.02
119	123151	康医转债	853,482.10	0.02
120	127082	亚科转债	852,569.64	0.02
121	118044	赛特转债	852,241.99	0.02
122	113670	金 23 转债	851,337.32	0.02
123	118036	力合转债	841,695.78	0.02
124	123071	天能转债	840,489.44	0.02
125	123107	温氏转债	839,192.37	0.02
126	111020	合顺转债	837,047.26	0.02
127	113689	洛凯转债	836,048.75	0.02
128	110087	天业转债	834,266.67	0.02
129	118007	山石转债	832,474.01	0.02
130	118041	星球转债	829,330.60	0.02
131	123179	立高转债	828,348.27	0.02
132	110089	兴发转债	826,431.41	0.02
133	111018	华康转债	826,130.60	0.02
134	113628	晨丰转债	825,016.38	0.02
135	113686	泰瑞转债	823,555.20	0.02
136	123166	蒙泰转债	823,172.02	0.02
137	113665	汇通转债	820,882.46	0.02
138	113674	华设转债	814,265.42	0.02
139	123091	长海转债	798,675.59	0.02
140	118040	宏微转债	793,072.14	0.02
141	127053	豪美转债	788,109.38	0.02
142	123182	广联转债	786,813.11	0.02
143	113691	和邦转债	786,284.17	0.02
144	111019	宏柏转债	779,427.82	0.02

145	113688	国检转债	778,272.04	0.02
146	127042	嘉美转债	777,717.10	0.02
147	128144	利民转债	773,861.75	0.02
148	118006	阿拉转债	772,135.83	0.02
149	113636	甬金转债	768,606.00	0.02
150	123160	泰福转债	762,271.44	0.02
151	118009	华锐转债	760,968.01	0.02
152	118004	博瑞转债	638,014.38	0.02
153	113046	金田转债	32,365.93	0.00
154	123241	欧通转债	32,119.67	0.00
155	127102	浙建转债	26,902.81	0.00
156	113062	常银转债	25,803.01	0.00
157	123183	海顺转债	22,127.34	0.00
158	127076	中宠转 2	17,695.88	0.00
159	123243	严牌转债	15,620.30	0.00

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	中欧双利债券 A	中欧双利债券 C
报告期期初基金份额总额	2,537,840,954.96	243,457,007.40
报告期期间基金总申购份额	1,075,690,005.15	31,802,242.64
减:报告期期间基金总赎回份额	987,400,441.22	32,443,985.22
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	2,626,130,518.89	242,815,264.82

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) 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

2025 年 10 月 28 日