

中欧招益稳健一年持有期混合型证券投资
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	中欧招益稳健一年持有混合
基金主代码	013912
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 5 日
报告期末基金份额总额	129,922,576.06 份
投资目标	在力争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	在大类资产配置方面，本基金主要采用战略资产配置策略（SAA）和战术资产配置策略（TAA）。 战略资产配置策略（SAA）是决定基金长期收益率和波动率的关键，也是基金力争实现将基金投资组合长期波动率控制在合适水平这一投资目标的核心。本基金的战略资产配置策略（SAA）将从国内股票和债券市场的风险收益特征出发，通过综合分析宏观政策、经济周期、行业发展趋势、市场流动性水平，投资人风险收益偏好等因素，以分散投资的方式，锚定长期目标波动率，进行有效的长期资产配置。 本基金的战术资产配置策略（TAA）是指会更多着眼于在充分研究分析诸如细分经济周期、各项经济指标、货币政策变化、利率水平、信用利差变化、突发事件性因素等中短期市场变化的基础上，根据具体不同市场形势的具体转变而对基金各类资产组合既定长期投资比例所进行的动态调整，力争使基金投资组合的长期波动率与目标值不发生重大偏离。通过战术资产配置，本基金将在

	战略资产配置层面实现对长期资产配置的优化，力争获取超额回报。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率*3%+中债综合财富（总值）指数收益率×87%	
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。 本基金将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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧招益稳健一年持有混合 A	中欧招益稳健一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	013912	013913
报告期末下属分级基金的份额总额	97, 585, 245. 16 份	32, 337, 330. 90 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）	
	中欧招益稳健一年持有混合 A	中欧招益稳健一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	2, 791, 120. 36	838, 543. 06
2. 本期利润	4, 588, 501. 55	1, 396, 560. 07
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0415	0. 0399
4. 期末基金资产净值	110, 712, 419. 60	36, 141, 999. 04
5. 期末基金份额净值	1. 1345	1. 1177

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

中欧招益稳健一年持有混合 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	3.85%	0.21%	1.49%	0.11%	2.36%	0.10%
过去六个月	5.93%	0.25%	3.26%	0.12%	2.67%	0.13%
过去一年	8.11%	0.27%	5.52%	0.15%	2.59%	0.12%
过去三年	13.85%	0.22%	15.90%	0.14%	-2.05%	0.08%
自基金合同生效起至今	13.45%	0.21%	15.59%	0.15%	-2.14%	0.06%

中欧招益稳健一年持有混合 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④	①－③	②－④
过去三个月	3.75%	0.21%	1.49%	0.11%	2.26%	0.10%
过去六个月	5.72%	0.25%	3.26%	0.12%	2.46%	0.13%
过去一年	7.69%	0.27%	5.52%	0.15%	2.17%	0.12%
过去三年	12.49%	0.22%	15.90%	0.14%	-3.41%	0.08%
自基金合同生效起至今	11.77%	0.21%	15.59%	0.15%	-3.82%	0.06%

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

中欧招益稳健一年持有混合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



中欧招益稳健一年持有混合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		
黄华	多资产投资决策会主席/投资总监/基金经理	2022-01-05	—	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 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。基金资产上，组合仍然延续均衡配置的思路。

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 3.85%，同期业绩比较基准收益率为 1.49%；基金 C 类份额净值增长率为 3.75%，同期业绩比较基准收益率为 1.49%。

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	23,537,122.90	12.90
	其中：股票	23,537,122.90	12.90
2	基金投资	5,962,240.00	3.27
3	固定收益投资	149,512,284.59	81.94
	其中：债券	149,512,284.59	81.94
	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	3,346,774.84	1.83
8	其他资产	96,602.08	0.05
9	合计	182,455,024.41	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 9,179,468.90 元，占基金资产净值比例 6.25%。

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	—	—
B	采矿业	3,290,849.00	2.24
C	制造业	9,103,934.00	6.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
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	—	—
J	金融业	1,962,871.00	1.34
K	房地产业	—	—
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	14,357,654.00	9.78

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	—	—
消费者非必需品	123,078.90	0.08
消费者常用品	—	—
能源	—	—
金融	3,003,290.00	2.05
医疗保健	—	—
工业	—	—
信息技术	—	—
电信服务	6,053,100.00	4.12
公用事业	—	—
地产业	—	—
合计	9,179,468.90	6.25

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	17,000	6,834,000.00	4.65
2	00700	腾讯控股	10,000	6,053,100.00	4.12
3	00939	建设银行	363,000	2,479,290.00	1.69
4	600919	江苏银行	195,700	1,962,871.00	1.34
5	600547	山东黄金	45,300	1,781,649.00	1.21
6	601088	中国神华	39,200	1,509,200.00	1.03
7	000333	美的集团	19,900	1,445,934.00	0.98
8	601600	中国铝业	100,000	824,000.00	0.56
9	01398	工商银行	100,000	524,000.00	0.36
10	03690	美团-W	1,290	123,078.90	0.08

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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	35,474,340.00	24.16
	其中：政策性金融债	10,078,789.04	6.86
4	企业债券	30,661,858.08	20.88
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	77,694,402.64	52.91
7	可转债（可交换债）	5,681,683.87	3.87
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	149,512,284.59	101.81

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	102382819	23 扬城建 MTN001	100,000	10,749,104.11	7.32
2	240376	陕煤 KY06	100,000	10,652,756.16	7.25
3	102480275	24 宣城国控 MTN001	100,000	10,334,739.73	7.04
4	102480968	24 湖南能源 MTN001	100,000	10,263,898.63	6.99
5	102581075	25 陆金开 MTN001	100,000	10,150,480.00	6.91

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投资股指期货。

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。

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。

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投资国债期货。

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央行、国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。北京建工集团有限责任公司、国家税务总局徐州市税务局、国家税务总局徐州市泉山区税务局、上海市浦东新区城市管理综合行政执法局、上海市浦东新区城市管理行政执法局、北京市住房和城乡建设委员会的处罚。

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	3,202.36
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	93,399.72
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	96,602.08

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	113675	新 23 转债	58,169.44	0.04
2	123149	通裕转债	52,969.27	0.04
3	123193	海能转债	51,681.92	0.04
4	118049	汇成转债	51,129.64	0.03
5	127086	恒邦转债	48,452.03	0.03
6	123254	亿纬转债	47,580.97	0.03
7	118048	利扬转债	43,665.76	0.03
8	118051	皓元转债	42,564.92	0.03
9	118043	福立转债	42,364.71	0.03
10	123246	远信转债	42,250.14	0.03
11	123247	万凯转债	42,184.39	0.03
12	123201	纽泰转债	41,393.81	0.03
13	113668	鹿山转债	41,334.85	0.03
14	111016	神通转债	40,737.31	0.03
15	123146	中环转 2	40,663.51	0.03
16	123215	铭利转债	40,627.81	0.03
17	123155	中陆转债	40,589.10	0.03
18	123251	华医转债	40,198.47	0.03
19	113656	嘉诚转债	39,860.59	0.03
20	123220	易瑞转债	39,706.20	0.03
21	113686	泰瑞转债	39,485.52	0.03
22	123189	晓鸣转债	39,471.65	0.03

23	123212	立中转债	39,458.90	0.03
24	113689	洛凯转债	39,450.58	0.03
25	127061	美锦转债	39,380.29	0.03
26	113663	新化转债	39,363.03	0.03
27	123242	赛龙转债	39,318.02	0.03
28	123233	凯盛转债	39,151.92	0.03
29	118022	锂科转债	39,092.55	0.03
30	113651	松霖转债	38,865.60	0.03
31	111009	盛泰转债	38,767.65	0.03
32	127017	万青转债	38,765.08	0.03
33	113657	再 22 转债	38,700.64	0.03
34	113628	晨丰转债	38,694.24	0.03
35	118024	冠宇转债	38,691.68	0.03
36	128105	长集转债	38,656.17	0.03
37	127018	本钢转债	38,640.04	0.03
38	111010	立昂转债	38,545.07	0.03
39	123209	聚隆转债	38,425.83	0.03
40	123243	严牌转债	38,340.75	0.03
41	113676	荣 23 转债	38,283.60	0.03
42	123236	家联转债	38,253.84	0.03
43	127020	中金转债	38,220.00	0.03
44	127075	百川转 2	38,167.37	0.03
45	123166	蒙泰转债	37,973.71	0.03
46	123249	英搏转债	37,940.13	0.03
47	123239	锋工转债	37,916.32	0.03
48	118031	天 23 转债	37,912.23	0.03
49	111004	明新转债	37,767.12	0.03
50	118029	富淼转债	37,754.47	0.03
51	123187	超达转债	37,740.99	0.03
52	123165	回天转债	37,731.90	0.03
53	118040	宏微转债	37,641.72	0.03
54	123185	能辉转债	37,604.65	0.03
55	123245	集智转债	37,568.50	0.03
56	110095	双良转债	37,565.51	0.03
57	113037	紫银转债	37,561.01	0.03
58	128129	青农转债	37,550.35	0.03
59	123213	天源转债	37,519.77	0.03
60	128135	洽洽转债	37,492.81	0.03
61	127025	冀东转债	37,448.23	0.03
62	127105	龙星转债	37,445.43	0.03
63	127016	鲁泰转债	37,424.35	0.03
64	123217	富仕转债	37,369.26	0.03

65	123235	亿田转债	37,282.17	0.03
66	127070	大中转债	37,256.75	0.03
67	127034	绿茵转债	37,156.15	0.03
68	127088	赫达转债	37,115.18	0.03
69	123240	楚天转债	37,059.76	0.03
70	113058	友发转债	36,825.94	0.03
71	127078	优彩转债	36,757.60	0.03
72	123178	花园转债	36,707.46	0.02
73	110093	神马转债	36,614.41	0.02
74	127053	豪美转债	36,599.51	0.02
75	113623	凤 21 转债	36,572.02	0.02
76	127081	中旗转债	36,523.32	0.02
77	113658	密卫转债	36,455.22	0.02
78	123183	海顺转债	36,445.03	0.02
79	113631	皖天转债	36,421.67	0.02
80	123211	阳谷转债	36,405.84	0.02
81	113649	丰山转债	36,404.06	0.02
82	113685	升 24 转债	36,363.89	0.02
83	110094	众和转债	36,358.79	0.02
84	123194	百洋转债	36,323.80	0.02
85	127089	晶澳转债	36,144.82	0.02
86	123121	帝尔转债	36,140.13	0.02
87	113033	利群转债	36,099.90	0.02
88	110081	闻泰转债	36,096.60	0.02
89	127069	小熊转债	36,054.30	0.02
90	123182	广联转债	35,989.87	0.02
91	113633	科沃转债	35,940.82	0.02
92	123221	力诺转债	35,861.37	0.02
93	113647	禾丰转债	35,853.78	0.02
94	123159	崧盛转债	35,720.60	0.02
95	128137	洁美转债	35,713.97	0.02
96	127093	章鼓转债	35,648.55	0.02
97	113030	东风转债	35,540.45	0.02
98	113579	健友转债	35,464.24	0.02
99	123216	科顺转债	35,263.17	0.02
100	123168	惠云转债	35,247.47	0.02
101	113643	风语转债	35,242.10	0.02
102	111005	富春转债	35,109.22	0.02
103	123128	首华转债	34,999.58	0.02
104	118041	星球转债	34,890.93	0.02
105	110086	精工转债	34,681.85	0.02
106	113632	鹤 21 转债	34,511.37	0.02

107	113674	华设转债	34,459.51	0.02
108	123119	康泰转 2	34,303.81	0.02
109	123198	金埔转债	34,268.64	0.02
110	113056	重银转债	34,097.11	0.02
111	127026	超声转债	34,000.43	0.02
112	118008	海优转债	33,905.17	0.02
113	123253	永贵转债	33,868.45	0.02
114	127055	精装转债	33,583.75	0.02
115	113650	博 22 转债	33,578.29	0.02
116	128138	侨银转债	33,513.12	0.02
117	127082	亚科转债	33,379.56	0.02
118	128141	旺能转债	33,284.05	0.02
119	113042	上银转债	33,129.04	0.02
120	113054	绿动转债	33,061.48	0.02
121	113640	苏利转债	33,044.08	0.02
122	123109	昌红转债	33,021.74	0.02
123	123225	翔丰转债	33,011.93	0.02
124	113625	江山转债	32,922.10	0.02
125	128144	利民转债	32,830.50	0.02
126	123107	温氏转债	32,780.95	0.02
127	123113	仙乐转债	32,584.49	0.02
128	123179	立高转债	32,460.67	0.02
129	123230	金钟转债	32,441.20	0.02
130	127041	弘亚转债	32,399.60	0.02
131	123151	康医转债	32,319.80	0.02
132	123171	共同转债	32,292.04	0.02
133	113670	金 23 转债	32,058.73	0.02
134	111018	华康转债	31,934.46	0.02
135	118044	赛特转债	31,909.22	0.02
136	118038	金宏转债	31,878.38	0.02
137	127056	中特转债	31,609.52	0.02
138	113665	汇通转债	31,523.90	0.02
139	123071	天能转债	31,502.60	0.02
140	123091	长海转债	31,320.61	0.02
141	118011	银微转债	31,197.87	0.02
142	118036	力合转债	30,759.65	0.02
143	113691	和邦转债	30,338.94	0.02
144	111020	合顺转债	30,287.89	0.02
145	127092	运机转债	30,283.75	0.02
146	110089	兴发转债	30,171.31	0.02
147	110087	天业转债	30,139.69	0.02
148	118007	山石转债	29,986.20	0.02

149	127042	嘉美转债	29,774.77	0.02
150	113688	国检转债	29,636.19	0.02
151	118009	华锐转债	29,100.12	0.02
152	111019	宏柏转债	29,063.41	0.02
153	113636	甬金转债	29,004.00	0.02
154	118006	阿拉转债	28,742.79	0.02
155	123160	泰福转债	28,177.35	0.02
156	118004	博瑞转债	23,703.32	0.02
157	113653	永 22 转债	3,930.71	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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	166002	中欧新蓝筹混合 A	契约型开放式	900,000.00	2,559,510.00	1.74	是
2	001810	中欧潜力价值灵活配置混合 A	契约型开放式	800,000.00	1,879,040.00	1.28	是
3	004814	中欧红利优享灵活配置混合 A	契约型开放式	700,000.00	1,523,690.00	1.04	是

注：本基金为混合型基金，本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金，本基金管理人根据基金合同约定并参照《证券投资基金信息披露 XBRL 模板》中“基金中基金”的要求披露本报告期投资基金的情况。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基
----	--------------------------------------	---------------------------

		金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	20,682.83	20,682.83
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	3,447.16	3,447.16

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事项。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧招益稳健一年持有混合 A	中欧招益稳健一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	123,009,499.97	36,263,997.84
报告期期间基金总申购份额	1,864,789.48	213,913.18
减:报告期期间基金总赎回份额	27,289,044.29	4,140,580.12
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	97,585,245.16	32,337,330.90

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。

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§ 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

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。

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

2025 年 10 月 28 日