

# 中欧康裕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：中国银行股份有限公司

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            | 中欧康裕混合                                                                                                             |                 |
| 基金主代码           | 004442                                                                                                             |                 |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                                                                                                             |                 |
| 基金合同生效日         | 2017 年 3 月 15 日                                                                                                    |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 40,766,761.89 份                                                                                                    |                 |
| 投资目标            | 在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产持续稳定增值。                                                                        |                 |
| 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          | 沪深 300 指数收益率×15%+中债综合指数收益率×85%                                                                                     |                 |
| 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，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。                                                |                 |
| 基金管理人           | 中欧基金管理有限公司                                                                                                         |                 |
| 基金托管人           | 中国银行股份有限公司                                                                                                         |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 中欧康裕混合 A                                                                                                           | 中欧康裕混合 C        |
| 下属分级基金的交易代码     | 004442                                                                                                             | 004455          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 12,465,486.48 份                                                                                                    | 28,301,275.41 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） |               |
|-----------------|-------------------------------------|---------------|
|                 | 中欧康裕混合 A                            | 中欧康裕混合 C      |
| 1. 本期已实现收益      | 786,661.50                          | 1,091,971.85  |
| 2. 本期利润         | 675,650.11                          | 1,053,342.23  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0446                              | 0.0433        |
| 4. 期末基金资产净值     | 16,122,057.89                       | 36,377,625.21 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.2933                              | 1.2854        |

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

中欧康裕混合 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      | 3.60%  | 0.29%     | 1.23%      | 0.12%         | 2.37%  | 0.17% |
| 过去六个月      | 4.02%  | 0.26%     | 2.39%      | 0.12%         | 1.63%  | 0.14% |
| 过去一年       | 7.03%  | 0.26%     | 2.92%      | 0.17%         | 4.11%  | 0.09% |
| 过去三年       | 6.93%  | 0.21%     | 7.81%      | 0.16%         | -0.88% | 0.05% |
| 过去五年       | 17.07% | 0.20%     | 8.78%      | 0.17%         | 8.29%  | 0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 49.44% | 0.18%     | 17.65%     | 0.17%         | 31.79% | 0.01% |

中欧康裕混合 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 | 3.59%  | 0.29%     | 1.23%      | 0.12%         | 2.36% | 0.17% |

|            |        |       |        |       |        |       |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去六个月      | 3.97%  | 0.26% | 2.39%  | 0.12% | 1.58%  | 0.14% |
| 过去一年       | 6.93%  | 0.26% | 2.92%  | 0.17% | 4.01%  | 0.09% |
| 过去三年       | 6.64%  | 0.21% | 7.81%  | 0.16% | -1.17% | 0.05% |
| 过去五年       | 16.50% | 0.20% | 8.78%  | 0.17% | 7.72%  | 0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 48.57% | 0.18% | 17.65% | 0.17% | 30.92% | 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 |        |                                                                                                          |
| 李波 | 基金经理<br>/基金经<br>理助理                | 2025-08-13  | -    | 8 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。                                                    |
| 黄华 | 多资产投<br>决会主席<br>/投资总<br>监/基金<br>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。<br>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。

3、上表中“职务”指在公司的任职情况，其中李波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 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 年三季度权益市场出现比较明显的上行，复盘来看，资金面和基本面出现了一定程度的共振，其中资金面的推动可能是更重要的因素。权益市场的表现可能要和债市结合来看，长期来说，债券资产的持有体验，或者说夏普都是明显高于权益资产的，但是今年两类资产的表现却完全相反。一方面，权益市场有比较强的托底力量，即使 4 月出现明显利空，市场向下依然有底可循，这对权益资产夏普比的改善是非常明显的。另一方面，纯债去年的大幅下行无疑透支了一定的预期，其静态收益已经无法满足投资者的需求，今年的波动率也在放大，高夏普的优势不再。因此总结来看，股债的性价比在今年出现了一定的逆转，资金从债券市场向股票市场迁移，本质上是对高夏普资产的追逐。

转债层面，三季度整体跟随股票上涨，但后半段跟涨力度明显减弱，调整的时点也更早。对于转债来说，最核心的制约还是估值端，虽然 8 月底以来转债估值有一定的消化，但是整体仍处于历史较高的水平，转债资产整体的性价比是受约束的。另外，权益风格上也有小逆风，转债行业分布虽然偏科技和制造业，但股票市场本轮的行情更偏大盘成长，对于中小盘有一定的虹吸效应，这也导致后半段转债的表现相对一般。

操作层面，组合三季度大幅降低了权益仓位，加仓了转债仓位，折算后的权益比例整体保持稳定。风格上则保持相对均衡，我们中期仍然看好科技创新的行情，但也不能忽视短期过于拥挤的交易状态，成长价值的分化程度已经来到近几年的高位，因此四季度市场风格可能会有一定的回摆。

#### 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 3.60%，同期业绩比较基准收益率为 1.23%；基金 C 类份额净值增长率为 3.59%，同期业绩比较基准收益率为 1.23%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金已出现连续二十个交易日基金资产净值低于五千万元或者基金份额持有人数量不满二百人的情形，具体时间范围如下：2025 年 07 月 31 日至 2025 年 09 月 05 日、2025 年 05 月 29 日至 2025 年 07 月 01 日。

## § 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            | 47,841,424.96 | 90.81        |
|    | 其中：债券             | 47,841,424.96 | 90.81        |
|    | 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      | 4,836,890.69  | 9.18         |
| 8  | 其他资产              | 5,751.54      | 0.01         |
| 9  | 合计                | 52,684,067.19 | 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      | 24,615,528.49 | 46.89        |
| 2  | 央行票据      | —             | —            |
| 3  | 金融债券      | 3,994,791.67  | 7.61         |
|    | 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） | 19,231,104.80 | 36.63        |

|    |      |               |       |
|----|------|---------------|-------|
| 8  | 同业存单 | -             | -     |
| 9  | 其他   | -             | -     |
| 10 | 合计   | 47,841,424.96 | 91.13 |

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  | 019735    | 24 国债 04                | 130,000 | 13,565,268.49 | 25.84        |
| 2  | 019782    | 25 国债 12                | 80,000  | 8,027,066.30  | 15.29        |
| 3  | 312510001 | 25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC) | 40,000  | 3,994,791.67  | 7.61         |
| 4  | 019766    | 25 国债 01                | 30,000  | 3,023,193.70  | 5.76         |
| 5  | 123247    | 万凯转债                    | 980     | 179,742.20    | 0.34         |

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

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

本基金以套期保值为目的投资国债期货。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，在最大限度保证

基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

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   | 5,695.54 |
| 2  | 应收证券清算款 | —        |
| 3  | 应收股利    | —        |
| 4  | 应收利息    | —        |
| 5  | 应收申购款   | 56.00    |
| 6  | 其他应收款   | —        |
| 7  | 其他      | —        |
| 8  | 合计      | 5,751.54 |

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  | 123247 | 万凯转债    | 179,742.20 | 0.34         |
| 2  | 123146 | 中环转 2   | 166,860.63 | 0.32         |
| 3  | 127084 | 柳工转 2   | 166,693.34 | 0.32         |
| 4  | 118051 | 皓元转债    | 166,003.17 | 0.32         |
| 5  | 123215 | 铭利转债    | 165,413.22 | 0.32         |
| 6  | 123212 | 立中转债    | 163,472.60 | 0.31         |
| 7  | 113675 | 新 23 转债 | 161,581.78 | 0.31         |
| 8  | 118030 | 睿创转债    | 154,770.87 | 0.29         |
| 9  | 113058 | 友发转债    | 154,385.66 | 0.29         |
| 10 | 113046 | 金田转债    | 153,386.35 | 0.29         |

|    |        |         |            |      |
|----|--------|---------|------------|------|
| 11 | 113685 | 升 24 转债 | 152,728.34 | 0.29 |
| 12 | 118049 | 汇成转债    | 150,832.45 | 0.29 |
| 13 | 123233 | 凯盛转债    | 149,616.25 | 0.28 |
| 14 | 111004 | 明新转债    | 145,473.35 | 0.28 |
| 15 | 111016 | 神通转债    | 145,024.82 | 0.28 |
| 16 | 110090 | 爱迪转债    | 143,072.79 | 0.27 |
| 17 | 123236 | 家联转债    | 142,716.23 | 0.27 |
| 18 | 123251 | 华医转债    | 140,694.64 | 0.27 |
| 19 | 110096 | 豫光转债    | 140,045.55 | 0.27 |
| 20 | 118008 | 海优转债    | 139,689.31 | 0.27 |
| 21 | 118050 | 航宇转债    | 137,568.38 | 0.26 |
| 22 | 113649 | 丰山转债    | 137,215.30 | 0.26 |
| 23 | 128105 | 长集转债    | 134,630.09 | 0.26 |
| 24 | 113689 | 洛凯转债    | 133,525.03 | 0.25 |
| 25 | 113657 | 再 22 转债 | 129,923.58 | 0.25 |
| 26 | 113686 | 泰瑞转债    | 129,738.15 | 0.25 |
| 27 | 127053 | 豪美转债    | 129,318.26 | 0.25 |
| 28 | 123220 | 易瑞转债    | 129,045.16 | 0.25 |
| 29 | 123185 | 能辉转债    | 128,723.63 | 0.25 |
| 30 | 127020 | 中金转债    | 128,310.00 | 0.24 |
| 31 | 111009 | 盛泰转债    | 127,206.35 | 0.24 |
| 32 | 113628 | 晨丰转债    | 127,138.20 | 0.24 |
| 33 | 123217 | 富仕转债    | 125,948.26 | 0.24 |
| 34 | 113676 | 荣 23 转债 | 125,788.98 | 0.24 |
| 35 | 123230 | 金钟转债    | 125,533.35 | 0.24 |
| 36 | 123187 | 超达转债    | 125,300.10 | 0.24 |
| 37 | 113663 | 新化转债    | 125,246.01 | 0.24 |
| 38 | 123166 | 蒙泰转债    | 124,945.75 | 0.24 |
| 39 | 123242 | 赛龙转债    | 124,002.98 | 0.24 |
| 40 | 123249 | 英搏转债    | 123,804.62 | 0.24 |
| 41 | 123239 | 锋工转债    | 123,640.17 | 0.24 |
| 42 | 123240 | 楚天转债    | 123,091.36 | 0.23 |
| 43 | 127078 | 优彩转债    | 122,996.57 | 0.23 |
| 44 | 113623 | 凤 21 转债 | 122,777.49 | 0.23 |
| 45 | 123121 | 帝尔转债    | 121,805.62 | 0.23 |
| 46 | 110094 | 众和转债    | 121,662.11 | 0.23 |
| 47 | 118029 | 富淼转债    | 121,653.29 | 0.23 |
| 48 | 123201 | 纽泰转债    | 119,582.12 | 0.23 |
| 49 | 118048 | 利扬转债    | 119,506.29 | 0.23 |
| 50 | 127089 | 晶澳转债    | 117,470.65 | 0.22 |
| 51 | 123209 | 聚隆转债    | 117,412.27 | 0.22 |
| 52 | 128144 | 利民转债    | 117,251.78 | 0.22 |

|    |        |         |            |      |
|----|--------|---------|------------|------|
| 53 | 127040 | 国泰转债    | 116,370.58 | 0.22 |
| 54 | 113647 | 禾丰转债    | 115,927.22 | 0.22 |
| 55 | 123183 | 海顺转债    | 115,843.13 | 0.22 |
| 56 | 123091 | 长海转债    | 114,842.24 | 0.22 |
| 57 | 123126 | 瑞丰转债    | 114,594.56 | 0.22 |
| 58 | 123108 | 乐普转 2   | 114,057.76 | 0.22 |
| 59 | 127055 | 精装转债    | 113,124.21 | 0.22 |
| 60 | 111000 | 起帆转债    | 112,735.38 | 0.21 |
| 61 | 123113 | 仙乐转债    | 112,235.46 | 0.21 |
| 62 | 113655 | 欧 22 转债 | 111,688.34 | 0.21 |
| 63 | 127026 | 超声转债    | 111,521.42 | 0.21 |
| 64 | 123109 | 昌红转债    | 111,295.49 | 0.21 |
| 65 | 128095 | 恩捷转债    | 110,592.80 | 0.21 |
| 66 | 127082 | 亚科转债    | 109,874.39 | 0.21 |
| 67 | 113658 | 密卫转债    | 109,365.65 | 0.21 |
| 68 | 118044 | 赛特转债    | 109,023.16 | 0.21 |
| 69 | 123189 | 晓鸣转债    | 108,887.32 | 0.21 |
| 70 | 127071 | 天箭转债    | 108,503.64 | 0.21 |
| 71 | 111005 | 富春转债    | 108,380.62 | 0.21 |
| 72 | 123245 | 集智转债    | 108,009.44 | 0.21 |
| 73 | 128129 | 青农转债    | 107,128.93 | 0.20 |
| 74 | 123241 | 欧通转债    | 107,065.57 | 0.20 |
| 75 | 113640 | 苏利转债    | 107,062.80 | 0.20 |
| 76 | 123246 | 远信转债    | 106,470.36 | 0.20 |
| 77 | 118038 | 金宏转债    | 106,261.26 | 0.20 |
| 78 | 118036 | 力合转债    | 106,260.60 | 0.20 |
| 79 | 127061 | 美锦转债    | 105,764.22 | 0.20 |
| 80 | 118007 | 山石转债    | 105,665.65 | 0.20 |
| 81 | 113049 | 长汽转债    | 105,368.99 | 0.20 |
| 82 | 123222 | 博俊转债    | 105,310.21 | 0.20 |
| 83 | 118011 | 银微转债    | 105,292.81 | 0.20 |
| 84 | 123155 | 中陆转债    | 104,547.67 | 0.20 |
| 85 | 123254 | 亿纬转债    | 104,312.12 | 0.20 |
| 86 | 113656 | 嘉诚转债    | 103,637.53 | 0.20 |
| 87 | 118022 | 锂科转债    | 102,330.49 | 0.19 |
| 88 | 123243 | 严牌转债    | 102,241.99 | 0.19 |
| 89 | 110070 | 凌钢转债    | 101,626.28 | 0.19 |
| 90 | 110081 | 闻泰转债    | 100,554.82 | 0.19 |
| 91 | 127017 | 万青转债    | 100,333.14 | 0.19 |
| 92 | 123188 | 水羊转债    | 100,246.02 | 0.19 |
| 93 | 127018 | 本钢转债    | 100,222.61 | 0.19 |
| 94 | 123159 | 崧盛转债    | 99,641.67  | 0.19 |

|     |        |         |           |      |
|-----|--------|---------|-----------|------|
| 95  | 113037 | 紫银转债    | 99,426.21 | 0.19 |
| 96  | 123213 | 天源转债    | 98,736.23 | 0.19 |
| 97  | 127025 | 冀东转债    | 98,435.34 | 0.19 |
| 98  | 127056 | 中特转债    | 98,215.30 | 0.19 |
| 99  | 123193 | 海能转债    | 98,195.64 | 0.19 |
| 100 | 127105 | 龙星转债    | 98,132.84 | 0.19 |
| 101 | 113062 | 常银转债    | 98,051.45 | 0.19 |
| 102 | 127016 | 鲁泰转债    | 97,530.13 | 0.19 |
| 103 | 127081 | 中旗转债    | 97,395.52 | 0.19 |
| 104 | 127075 | 百川转 2   | 97,265.23 | 0.19 |
| 105 | 128135 | 洽洽转债    | 97,246.98 | 0.19 |
| 106 | 118043 | 福立转债    | 97,189.62 | 0.19 |
| 107 | 110087 | 天业转债    | 96,447.01 | 0.18 |
| 108 | 123149 | 通裕转债    | 96,431.23 | 0.18 |
| 109 | 110093 | 神马转债    | 96,282.34 | 0.18 |
| 110 | 127073 | 天赐转债    | 96,062.12 | 0.18 |
| 111 | 118040 | 宏微转债    | 96,051.29 | 0.18 |
| 112 | 118031 | 天 23 转债 | 96,044.32 | 0.18 |
| 113 | 127067 | 恒逸转 2   | 95,967.24 | 0.18 |
| 114 | 123235 | 亿田转债    | 95,868.44 | 0.18 |
| 115 | 113633 | 科沃转债    | 95,842.19 | 0.18 |
| 116 | 111018 | 华康转债    | 95,803.38 | 0.18 |
| 117 | 113631 | 皖天转债    | 95,775.50 | 0.18 |
| 118 | 113579 | 健友转债    | 95,310.15 | 0.18 |
| 119 | 127069 | 小熊转债    | 95,286.35 | 0.18 |
| 120 | 113632 | 鹤 21 转债 | 95,251.38 | 0.18 |
| 121 | 113651 | 松霖转债    | 95,004.80 | 0.18 |
| 122 | 118024 | 冠宇转债    | 94,727.91 | 0.18 |
| 123 | 118009 | 华锐转债    | 94,575.37 | 0.18 |
| 124 | 123178 | 花园转债    | 94,390.62 | 0.18 |
| 125 | 127049 | 希望转 2   | 94,376.75 | 0.18 |
| 126 | 123165 | 回天转债    | 94,329.76 | 0.18 |
| 127 | 123194 | 百洋转债    | 94,172.82 | 0.18 |
| 128 | 110095 | 双良转债    | 93,913.77 | 0.18 |
| 129 | 127070 | 大中转债    | 93,831.80 | 0.18 |
| 130 | 123128 | 首华转债    | 93,332.22 | 0.18 |
| 131 | 113054 | 绿动转债    | 93,280.60 | 0.18 |
| 132 | 123221 | 力诺转债    | 93,239.56 | 0.18 |
| 133 | 123168 | 惠云转债    | 93,154.04 | 0.18 |
| 134 | 110074 | 精达转债    | 93,100.41 | 0.18 |
| 135 | 127034 | 绿茵转债    | 92,890.38 | 0.18 |
| 136 | 128137 | 洁美转债    | 92,856.31 | 0.18 |

|     |        |         |           |      |
|-----|--------|---------|-----------|------|
| 137 | 118041 | 星球转债    | 92,595.16 | 0.18 |
| 138 | 123119 | 康泰转 2   | 92,356.41 | 0.18 |
| 139 | 123171 | 共同转债    | 91,908.12 | 0.18 |
| 140 | 127088 | 赫达转债    | 91,550.77 | 0.17 |
| 141 | 113033 | 利群转债    | 91,377.88 | 0.17 |
| 142 | 128138 | 侨银转债    | 91,155.68 | 0.17 |
| 143 | 113671 | 武进转债    | 91,042.51 | 0.17 |
| 144 | 127045 | 牧原转债    | 90,288.81 | 0.17 |
| 145 | 113056 | 重银转债    | 90,113.79 | 0.17 |
| 146 | 123198 | 金埔转债    | 89,625.68 | 0.17 |
| 147 | 113584 | 家悦转债    | 89,602.79 | 0.17 |
| 148 | 110089 | 兴发转债    | 89,202.12 | 0.17 |
| 149 | 127092 | 运机转债    | 88,521.73 | 0.17 |
| 150 | 110086 | 精工转债    | 88,498.53 | 0.17 |
| 151 | 127041 | 弘亚转债    | 88,475.82 | 0.17 |
| 152 | 127093 | 章鼓转债    | 88,408.42 | 0.17 |
| 153 | 127086 | 恒邦转债    | 88,353.70 | 0.17 |
| 154 | 111020 | 合顺转债    | 86,733.52 | 0.17 |
| 155 | 123179 | 立高转债    | 86,561.79 | 0.16 |
| 156 | 128141 | 旺能转债    | 86,538.54 | 0.16 |
| 157 | 123216 | 科顺转债    | 86,333.96 | 0.16 |
| 158 | 123225 | 翔丰转债    | 86,118.08 | 0.16 |
| 159 | 113042 | 上银转债    | 85,890.10 | 0.16 |
| 160 | 123107 | 温氏转债    | 85,230.48 | 0.16 |
| 161 | 113670 | 金 23 转债 | 84,302.58 | 0.16 |
| 162 | 113691 | 和邦转债    | 83,432.08 | 0.16 |
| 163 | 123253 | 永贵转债    | 83,259.94 | 0.16 |
| 164 | 123071 | 天能转债    | 81,906.77 | 0.16 |
| 165 | 113643 | 风语转债    | 81,812.03 | 0.16 |
| 166 | 113625 | 江山转债    | 81,695.58 | 0.16 |
| 167 | 113688 | 国检转债    | 79,888.85 | 0.15 |
| 168 | 127042 | 嘉美转债    | 79,796.39 | 0.15 |
| 169 | 118006 | 阿拉转债    | 78,389.42 | 0.15 |
| 170 | 113650 | 博 22 转债 | 75,551.15 | 0.14 |
| 171 | 123151 | 康医转债    | 74,215.83 | 0.14 |
| 172 | 123158 | 宙邦转债    | 62,872.50 | 0.12 |
| 173 | 113047 | 旗滨转债    | 61,467.17 | 0.12 |
| 174 | 118000 | 嘉元转债    | 58,701.50 | 0.11 |
| 175 | 118012 | 微芯转债    | 36,140.98 | 0.07 |
| 176 | 127028 | 英特转债    | 35,828.33 | 0.07 |
| 177 | 113639 | 华正转债    | 35,040.48 | 0.07 |
| 178 | 123085 | 万顺转 2   | 34,574.97 | 0.07 |

|     |        |         |           |      |
|-----|--------|---------|-----------|------|
| 179 | 113667 | 春 23 转债 | 34,305.47 | 0.07 |
| 180 | 127096 | 泰坦转债    | 23,430.48 | 0.04 |
| 181 | 113574 | 华体转债    | 23,260.91 | 0.04 |

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                        | 中欧康裕混合 A      | 中欧康裕混合 C      |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 18,638,299.60 | 21,212,699.03 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 120,694.48    | 11,199,355.81 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额            | 6,293,507.60  | 4,110,779.43  |
| 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               | 12,465,486.48 | 28,301,275.41 |

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

| 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 | 2025 年 08 月 06 日至 2025 年 09 月 30 日 | 3,995,493.23 | 10,790,992.04 | 372,000.00 | 14,414,485.27 | 35.36% |
| 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。

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