

中欧鑫享鼎益一年持有期混合型证券投资
基金
2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：南京银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 22 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。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 月 21 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 10 月 01 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧鑫享鼎益一年持有混合	
基金主代码	015098	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 3 月 8 日	
报告期末基金份额总额	152,597,759.87 份	
投资目标	本基金依据科学严谨的大类资产配置框架，通过把握股票、债券等多类金融资产的投资机会，在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	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金等资产的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据（包括 GDP 增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等）和政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*17%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+中债综合财富（总值）指数收益率*80%	
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。本基金还可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	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧鑫享鼎益一年持有混合 A	中欧鑫享鼎益一年持有混合 C

下属分级基金的交易代码	015098	015099
报告期末下属分级基金的份额总额	152,245,770.47 份	351,989.40 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 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）	
	中欧鑫享鼎益一年持有混合 A	中欧鑫享鼎益一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	3,006,906.34	6,207.12
2. 本期利润	2,737,544.15	5,931.87
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0158	0.0154
4. 期末基金资产净值	161,331,761.14	368,785.52
5. 期末基金份额净值	1.0597	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

中欧鑫享鼎益一年持有混合 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	1.63%	0.33%	1.97%	0.32%	-0.34%	0.01%
过去六个月	2.80%	0.31%	5.86%	0.29%	-3.06%	0.02%
过去一年	5.62%	0.27%	9.51%	0.24%	-3.89%	0.03%
自基金合同生效起至今	5.97%	0.24%	11.71%	0.22%	-5.74%	0.02%

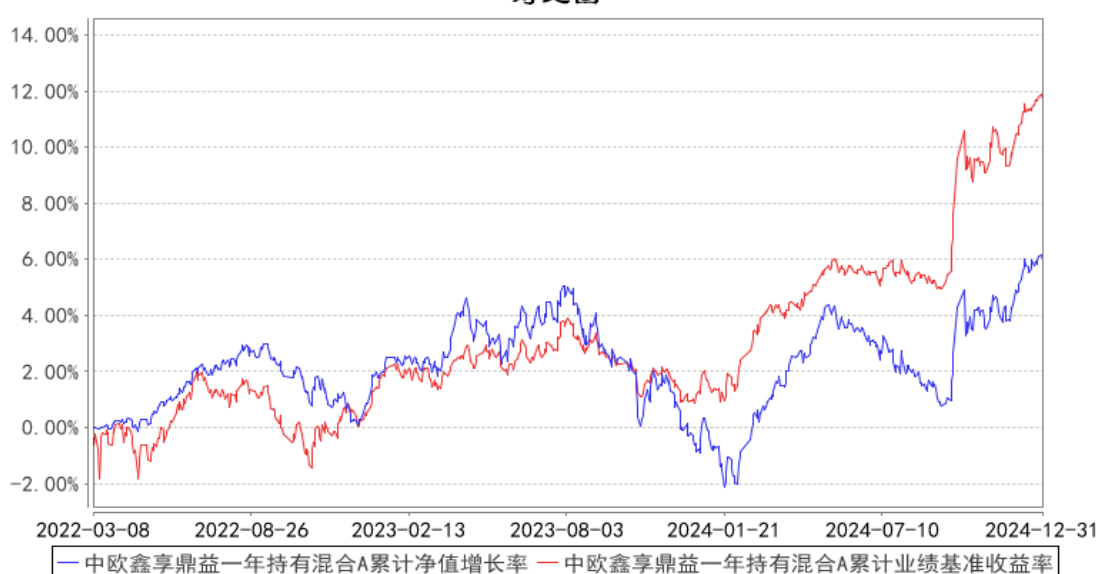
中欧鑫享鼎益一年持有混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

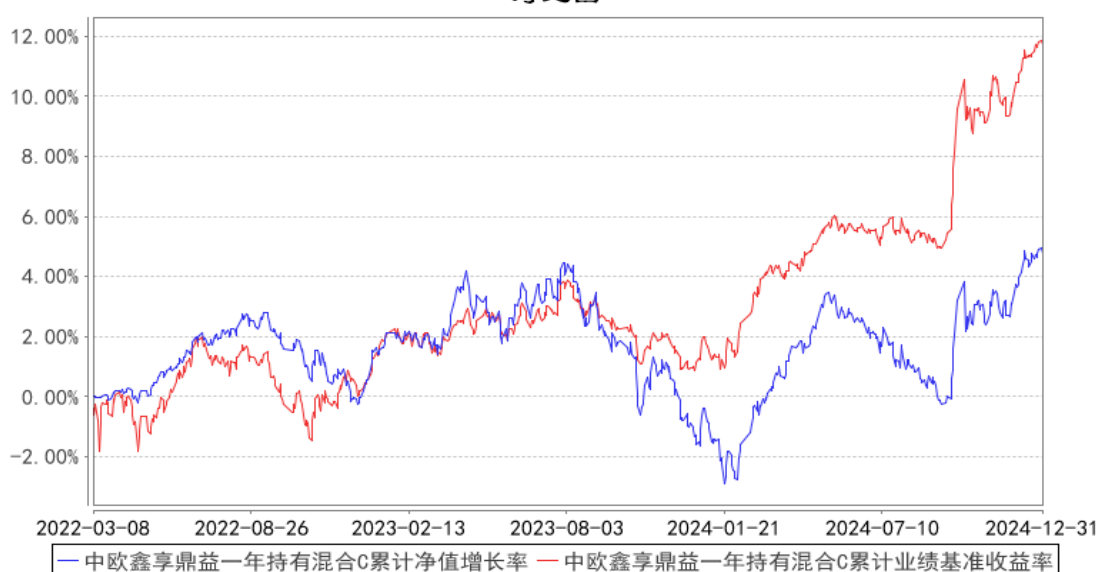
过去三个月	1.52%	0.33%	1.97%	0.32%	-0.45%	0.01%
过去六个月	2.59%	0.31%	5.86%	0.29%	-3.27%	0.02%
过去一年	5.19%	0.27%	9.51%	0.24%	-4.32%	0.03%
自基金合同生效起至今	4.77%	0.23%	11.71%	0.22%	-6.94%	0.01%

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

中欧鑫享鼎益一年持有混合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



中欧鑫享鼎益一年持有混合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		
华李成	多资产投资决策委员会/多资产公募组组长/基金经理	2022-03-08	-	10 年	历任浦银安盛基金管理有限公司固定收益研究员、专户产品投资经理。2016-05-09 加入中欧基金管理有限公司，历任投资经理助理、投资经理。

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 6 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

2024 年四季度，股票在经历 9 月末快速上涨后转为震荡，但受益于成交量维持高位，市场结构性机会较多，赚钱效应回暖。四季度，中证 800 指数下跌 1.62%，中债新综合财富（1 至 3 年）指数上涨 1.33%。

股票层面，国庆假期过后，市场高涨情绪在 10 月 8 日开盘时达到高点，但客观来说，如此高的波动率和换手率是难以持续的，市场也迅速回归理性，指数走势转为震荡。尽管事后看指数层面机会不大，但受益于风险偏好和成交量维持高位，小盘成长风格表现较好，AI、机器人、新零售等结构性机会层出不穷，赚钱效应相较于前期明显回暖。转债作为同样具有小盘成长风格暴露的品种，并受益于自身估值优势，在期间也取得较好的表现。

债券层面，10-11 月，市场博弈政策效果，收益率保持区间震荡。进入 12 月后，货币政策宽松预期显著升温，市场开始提前定价。

四季度组合坚持资产配置理念，适时调整组合股债配置，利用股债相关性特征较好地实现了组合分散化，优化了组合风险收益特征。股票方面，组合采用多策略管理框架，充分发挥不同策略间的分散化效果来平滑组合波动，并通过策略配置权重调整来更好地契合市场节奏；债券方面，组合在坚持高等级信用债配置策略的基础上，组合也积极根据市场情况调节债券久期；转债方面，组合根据市场走势和投资判断，积极参与转债投资，较好把握了市场机会。

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 1.63%，同期业绩比较基准收益率为 1.97%；基金 C 类份额净值增长率为 1.52%，同期业绩比较基准收益率为 1.97%。

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	25,334,773.77	12.22
	其中：股票	25,334,773.77	12.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	177,821,737.53	85.77
	其中：债券	177,821,737.53	85.77
	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	2,659,468.12	1.28
8	其他资产	1,515,188.19	0.73
9	合计	207,331,167.61	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 5,406,221.52 元，占基金资产净值比例 3.34%。

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	457,521.00	0.28
B	采矿业	630,704.00	0.39
C	制造业	12,695,601.80	7.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	783,554.00	0.48
E	建筑业	15,394.00	0.01
F	批发和零售业	314,133.60	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	1,059,094.00	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	283,678.65	0.18
J	金融业	3,347,709.20	2.07
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	189,738.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	151,424.00	0.09
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	19,928,552.25	12.32

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	-	-
消费者常用品	-	-

能源	—	—
金融	—	—
医疗保健	—	—
工业	—	—
信息技术	—	—
电信服务	5,406,221.52	3.34
公用事业	—	—
地产业	—	—
合计	5,406,221.52	3.34

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	00700	腾讯控股	14,000	5,406,221.52	3.34
2	300750	宁德时代	1,900	505,400.00	0.31
3	600519	贵州茅台	300	457,200.00	0.28
4	605333	沪光股份	12,100	394,823.00	0.24
5	000858	五粮液	2,800	392,112.00	0.24
6	000333	美的集团	4,800	361,056.00	0.22
7	002895	川恒股份	13,000	319,800.00	0.20
8	603299	苏盐井神	25,700	286,298.00	0.18
9	605499	东鹏饮料	1,040	258,460.80	0.16
10	300986	志特新材	21,000	254,940.00	0.16

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	2,038,222.47	1.26
2	央行票据	—	—
3	金融债券	80,163,312.87	49.58
	其中：政策性金融债	54,138,978.08	33.48
4	企业债券	37,843,893.16	23.40
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	46,442,859.16	28.72
7	可转债（可交换债）	11,333,449.87	7.01
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	177,821,737.53	109.97

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	230210	23 国开 10	400,000	43,944,252.05	27.18

2	102481466	24 沪城控 MTN001	100,000	10,478,310.68	6.48
3	282380006	23 建信人寿永续 债 01	100,000	10,438,849.32	6.46
4	102380990	23 洪山国投 MTN003	100,000	10,378,153.42	6.42
5	242480003	24 广州农商行永 续债 01	100,000	10,366,830.68	6.41

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。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。

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中，国家开发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北京监管局的处罚。广州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金融监督管理总局广东监管局的处罚。凯盛科技集团有限公司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	16,917.96
2	应收证券清算款	1,498,270.23
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	1,515,188.19

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	113069	博 23 转债	188,540.93	0.12
2	123178	花园转债	187,370.19	0.12
3	123190	道氏转 02	178,608.80	0.11
4	123228	震裕转债	171,017.50	0.11
5	118030	睿创转债	166,136.52	0.10
6	123146	中环转 2	159,062.44	0.10
7	123194	百洋转债	158,558.63	0.10
8	127076	中宠转 2	157,130.33	0.10

9	118041	星球转债	153,128.32	0.09
10	113667	春 23 转债	153,031.39	0.09
11	123221	力诺转债	148,917.55	0.09
12	127099	盛航转债	146,389.80	0.09
13	113629	泉峰转债	137,710.03	0.09
14	123216	科顺转债	137,673.64	0.09
15	123225	翔丰转债	136,523.55	0.08
16	113682	益丰转债	134,718.99	0.08
17	127051	博杰转债	130,287.79	0.08
18	118037	上声转债	130,134.63	0.08
19	123227	雅创转债	129,752.00	0.08
20	127101	豪鹏转债	127,097.15	0.08
21	111008	沿浦转债	119,828.46	0.07
22	113658	密卫转债	115,308.28	0.07
23	128142	新乳转债	114,753.33	0.07
24	110090	爱迪转债	113,527.24	0.07
25	113655	欧 22 转债	112,016.58	0.07
26	110086	精工转债	111,910.38	0.07
27	128081	海亮转债	111,568.34	0.07
28	110087	天业转债	111,313.79	0.07
29	113042	上银转债	110,448.50	0.07
30	118024	冠宇转债	110,447.21	0.07
31	113054	绿动转债	109,547.67	0.07
32	128129	青农转债	109,452.38	0.07
33	127103	东南转债	107,980.62	0.07
34	113037	紫银转债	107,776.83	0.07
35	127049	希望转 2	107,735.74	0.07
36	123107	温氏转债	107,733.58	0.07
37	113641	华友转债	107,102.65	0.07
38	113640	苏利转债	106,133.19	0.07
39	123119	康泰转 2	105,832.00	0.07
40	118013	道通转债	105,468.44	0.07
41	123158	宙邦转债	105,091.89	0.06
42	123237	佳禾转债	104,334.08	0.06
43	118028	会通转债	103,366.73	0.06
44	127068	顺博转债	102,307.26	0.06
45	118042	奥维转债	102,155.67	0.06
46	113046	金田转债	101,894.14	0.06
47	128144	利民转债	101,703.60	0.06
48	113068	金铜转债	101,511.30	0.06
49	113647	禾丰转债	100,626.04	0.06
50	113679	芯能转债	99,639.15	0.06

51	128141	旺能转债	98,842.13	0.06
52	113033	利群转债	98,439.84	0.06
53	113064	东材转债	97,954.13	0.06
54	128132	交建转债	97,586.78	0.06
55	123176	精测转 2	96,898.02	0.06
56	127015	希望转债	96,842.69	0.06
57	127019	国城转债	96,773.08	0.06
58	127052	西子转债	96,621.90	0.06
59	123117	健帆转债	95,475.44	0.06
60	113648	巨星转债	95,472.12	0.06
61	113675	新 23 转债	95,374.84	0.06
62	123133	佩蒂转债	93,254.19	0.06
63	123226	中富转债	93,065.40	0.06
64	127026	超声转债	92,963.75	0.06
65	127105	龙星转债	92,629.13	0.06
66	123177	测绘转债	91,564.44	0.06
67	111009	盛泰转债	91,447.99	0.06
68	111014	李子转债	91,419.27	0.06
69	127060	湘佳转债	90,513.57	0.06
70	111017	蓝天转债	90,484.69	0.06
71	113676	荣 23 转债	90,249.83	0.06
72	127088	赫达转债	89,909.47	0.06
73	128116	瑞达转债	88,374.71	0.05
74	118003	华兴转债	88,124.13	0.05
75	123132	回盛转债	88,062.43	0.05
76	113638	台 21 转债	88,054.09	0.05
77	113609	永安转债	87,979.93	0.05
78	123078	飞凯转债	87,257.64	0.05
79	123091	长海转债	86,982.10	0.05
80	123222	博俊转债	85,084.38	0.05
81	127072	博实转债	83,015.28	0.05
82	111011	冠盛转债	82,169.49	0.05
83	123076	强力转债	81,666.98	0.05
84	127104	姚记转债	81,571.96	0.05
85	118039	煜邦转债	81,013.21	0.05
86	118012	微芯转债	77,454.33	0.05
87	123092	天壕转债	74,687.81	0.05
88	123220	易瑞转债	71,400.03	0.04
89	123223	九典转 02	70,399.18	0.04
90	123196	正元转 02	70,333.56	0.04
91	123089	九洲转 2	70,125.14	0.04
92	123189	晓鸣转债	70,037.21	0.04

93	127055	精装转债	69,960.25	0.04
94	113674	华设转债	69,340.34	0.04
95	123184	天阳转债	69,138.50	0.04
96	123200	海泰转债	66,161.06	0.04
97	123141	宏丰转债	65,615.00	0.04
98	123211	阳谷转债	63,085.85	0.04
99	118021	新致转债	59,524.64	0.04
100	123152	润禾转债	54,701.36	0.03
101	123112	万讯转债	50,355.75	0.03
102	113030	东风转债	50,336.73	0.03
103	113683	伟 24 转债	48,694.43	0.03
104	113668	鹿山转债	46,750.72	0.03
105	123157	科蓝转债	44,250.12	0.03

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	中欧鑫享鼎益一年持有混合 A	中欧鑫享鼎益一年持有 混合 C
报告期期初基金份额总额	209,623,926.70	417,918.84
报告期期间基金总申购份额	1,883,975.86	263.75
减:报告期期间基金总赎回份额	59,262,132.09	66,193.19
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	152,245,770.47	351,989.40

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

单位：份

项目	中欧鑫享鼎益一年持有混合 A	中欧鑫享鼎益一年持有混合 C
----	-------------------	-------------------

报告期期初管理人持有的本基金份额	—	148,177.42
报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	—	148,177.42
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	—	42.10

注：买入/申购总份额含红利再投、转换入份额，卖出/赎回总份额含转换出份额。

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 1 月 22 日