

中欧可转债债券型证券投资基金

2025 年第 2 季度报告

2025 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：2025 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 2025 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 2025 年 04 月 01 日起至 2025 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	5,390,941,125.85 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	中欧可转债债券 E
下属分级基金的交易代码	004993	004994	023928
报告期末下属分级基金的份额总额	2,657,732,338.59 份	1,841,547,289.99 份	891,661,497.27 份

注：自 2025 年 4 月 8 日起本基金增设 E 类基金份额。

§ 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 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）		报告期（2025 年 4 月 8 日-2025 年 6 月 30 日）
	中欧可转债债券 A	中欧可转债债券 C	中欧可转债债券 E
1. 本期已实现收益	32,965,702.23	17,327,578.62	12,067,758.95
2. 本期利润	178,574,423.32	90,417,292.35	49,806,149.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0693	0.0698	0.1009
4. 期末基金资产净值	3,748,801,824.48	2,522,903,043.21	1,257,654,373.92
5. 期末基金份额净值	1.4105	1.3700	1.4105

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. 本基金自 2025 年 04 月 08 日起增加 E 类基金份额，增加份额当期的财务数据及相关数据按实际存续期计算，下同。

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	5.77%	1.01%	3.01%	0.55%	2.76%	0.46%
过去六个月	12.53%	0.93%	4.90%	0.49%	7.63%	0.44%
过去一年	20.92%	1.08%	11.49%	0.58%	9.43%	0.50%
过去三年	-6.05%	0.94%	4.63%	0.46%	-10.68%	0.48%
过去五年	13.00%	1.01%	21.92%	0.51%	-8.92%	0.50%

自基金合同 生效起至今	41.05%	0.92%	36.87%	0.53%	4.18%	0.39%
----------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

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
过去三个月	5.68%	1.01%	3.01%	0.55%	2.67%	0.46%
过去六个月	12.31%	0.93%	4.90%	0.49%	7.41%	0.44%
过去一年	20.45%	1.08%	11.49%	0.58%	8.96%	0.50%
过去三年	-7.16%	0.94%	4.63%	0.46%	-11.79%	0.48%
过去五年	10.78%	1.01%	21.92%	0.51%	-11.14%	0.50%
自基金合同 生效起至今	37.00%	0.92%	36.87%	0.53%	0.13%	0.39%

中欧可转债债券 E

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
自基金份额 起始运作日 至今	7.11%	0.61%	4.16%	0.28%	2.95%	0.33%

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





注：本基金于 2025 年 4 月 8 日新增 E 类份额，图示日期为 2025 年 4 月 15 日至 2025 年 06 月 30 日。

§ 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	-	7 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。

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 11 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

权益市场二季度的波动率明显放大，关税问题对市场造成了比较大的扰动，也可以说是对市场进行了一次极限的压力测试。但最终市场在季初大跌后持续反弹，并且在季末创下了年内的新高。复盘来看，关税只是扰动项，真正主导市场的其实是一些隐性的变量，例如政策、流动性的呵护等。这使得市场的微观生态发生了较大的变化，大幅向下的风险被缓解，权益的底部变得相对坚实。

转债二季度同样表现较好，指数季末创出新高，整体有不错的赚钱效应。复盘来看，转债今年始终保持较高的估值韧性，除了 4 月 7 号的大跌外，整体没有出现太大的调整。总结来说，一方面是当前利率环境的影响，转债需求端始终比较强。另一方面是前面提到的股市的变化，即向下的托底力量较强，有较高的安全边际。而对于转债这类正常环境下容错率较高，但害怕尾部风险的资产来说，这一点是非常重要的，这也是去年和今年转债表现截然相反的原因。因此从中期来看，转债向下的底可能会比较坚实，高容错率的环境或会提升转债的持有体验。

而从短期的视角来看，截至二季度末，转债估值到了近两年的高位，离 2022 年的历史高点大概还有 5% 的距离。对于转债来说，目前有三点比较明确：一是整体估值略偏贵，短期的性价比和容错率有所降低，但离泡沫期也还有一定距离。二是结构分化，如果说当前还有一点估值“洼地”的话，那么无疑是在高价券，中低价券的估值已经接近历史高点。三是权益主导，估值贵并不代表会跌，如果权益继续向上，转债依然可能享受估值向上的收益，只是波动可能会上升。

操作层面，中欧可转债依然保持聚焦转债的运作思路，持仓相对分散化，以获取指数的贝塔

收益为主要目标，保证产品工具化的属性定位。结构上，对偏股型转债有一定超配，小幅放大了组合的弹性；行业层面则相对均衡，和可转债等权指数的结构基本接近。

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 5.77%，同期业绩比较基准收益率为 3.01%；基金 C 类份额净值增长率为 5.68%，同期业绩比较基准收益率为 3.01%；基金 E 类份额净值增长率为 7.11%，同期业绩比较基准收益率为 4.16%。

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	7,800,589,214.25	95.16
	其中：债券	7,800,589,214.25	95.16
	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	100,315,693.00	1.22
8	其他资产	296,073,081.96	3.61
9	合计	8,196,977,989.21	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	385,049,527.57	5.11
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）	7,415,539,686.68	98.49
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	7,800,589,214.25	103.60

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	019758	24 国债 21	1,367,000	137,926,629.70	1.83
2	019766	25 国债 01	1,157,000	116,209,935.87	1.54
3	113052	兴业转债	653,020	81,295,443.80	1.08
4	123247	万凯转债	657,354	81,222,498.15	1.08
5	123161	强联转债	476,350	80,615,777.41	1.07

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，兴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福建监管局的处罚。

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	413,856.85
2	应收证券清算款	274,031,791.96
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	21,627,433.15
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	296,073,081.96

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	81,295,443.80	1.08
2	123247	万凯转债	81,222,498.15	1.08
3	123161	强联转债	80,615,777.41	1.07
4	113065	齐鲁转债	78,451,434.07	1.04
5	113058	友发转债	75,880,005.56	1.01
6	113056	重银转债	75,079,086.97	1.00
7	118051	皓元转债	75,016,919.34	1.00
8	118049	汇成转债	74,721,829.71	0.99
9	127101	豪鹏转债	74,271,806.64	0.99
10	128129	青农转债	73,877,199.02	0.98
11	110059	浦发转债	73,579,631.93	0.98
12	118023	广大转债	73,521,231.36	0.98
13	113640	苏利转债	72,656,104.50	0.96
14	113042	上银转债	71,641,656.95	0.95
15	127019	国城转债	71,149,861.29	0.94
16	113062	常银转债	70,041,948.16	0.93
17	110081	闻泰转债	69,023,391.10	0.92
18	111007	永和转债	68,589,403.57	0.91
19	127092	运机转债	68,035,141.00	0.90
20	128141	旺能转债	67,710,889.41	0.90
21	113654	永 02 转债	66,615,065.79	0.88
22	110096	豫光转债	66,510,179.70	0.88
23	113048	晶科转债	66,075,533.29	0.88
24	127049	希望转 2	63,961,138.42	0.85
25	123182	广联转债	63,763,779.12	0.85
26	113691	和邦转债	63,444,187.64	0.84
27	110086	精工转债	63,409,070.83	0.84
28	113068	金铜转债	62,949,265.59	0.84
29	127020	中金转债	62,451,663.25	0.83
30	110087	天业转债	61,473,567.21	0.82
31	113667	春 23 转债	61,430,050.68	0.82
32	128105	长集转债	60,095,400.92	0.80
33	127076	中宠转 2	60,054,634.70	0.80
34	127068	顺博转债	59,786,267.77	0.79
35	123216	科顺转债	59,646,914.32	0.79
36	113690	豪 24 转债	59,621,059.11	0.79
37	123128	首华转债	59,448,142.48	0.79
38	113054	绿动转债	57,812,406.68	0.77
39	111018	华康转债	57,017,465.55	0.76
40	113641	华友转债	56,903,910.10	0.76
41	127075	百川转 2	56,237,937.87	0.75
42	110095	双良转债	56,148,048.84	0.75

43	127030	盛虹转债	54,840,015.81	0.73
44	113647	禾丰转债	54,652,750.38	0.73
45	123149	通裕转债	54,520,274.19	0.72
46	127061	美锦转债	54,450,209.15	0.72
47	127018	本钢转债	54,213,545.43	0.72
48	118013	道通转债	54,212,360.05	0.72
49	123240	楚天转债	53,994,371.95	0.72
50	113669	景 23 转债	53,271,426.45	0.71
51	127083	山路转债	53,256,964.47	0.71
52	127040	国泰转债	52,781,522.55	0.70
53	113648	巨星转债	52,735,128.20	0.70
54	123172	漱玉转债	52,651,006.86	0.70
55	127102	浙建转债	51,582,519.17	0.69
56	123235	亿田转债	51,386,884.54	0.68
57	118031	天 23 转债	51,010,197.86	0.68
58	123082	北陆转债	50,515,550.00	0.67
59	113677	华懋转债	50,479,579.48	0.67
60	127060	湘佳转债	49,476,681.86	0.66
61	123183	海顺转债	49,370,779.79	0.66
62	111009	盛泰转债	48,419,377.77	0.64
63	123241	欧通转债	48,413,470.60	0.64
64	123071	天能转债	48,236,994.55	0.64
65	113046	金田转债	48,233,379.61	0.64
66	123237	佳禾转债	48,159,118.63	0.64
67	128119	龙大转债	48,090,214.06	0.64
68	127015	希望转债	47,624,006.74	0.63
69	123251	华医转债	47,412,125.19	0.63
70	128081	海亮转债	46,795,528.05	0.62
71	113627	太平转债	46,468,232.66	0.62
72	123221	力诺转债	46,275,316.89	0.61
73	118034	晶能转债	44,993,776.51	0.60
74	113681	镇洋转债	44,610,819.80	0.59
75	123188	水羊转债	44,142,499.63	0.59
76	113649	丰山转债	43,663,073.69	0.58
77	127103	东南转债	43,561,697.84	0.58
78	111014	李子转债	43,047,855.18	0.57
79	123233	凯盛转债	42,827,608.82	0.57
80	113689	洛凯转债	41,938,064.74	0.56
81	123146	中环转 2	41,654,241.38	0.55
82	123174	精锻转债	40,895,267.52	0.54
83	113615	金诚转债	40,777,578.73	0.54
84	113685	升 24 转债	40,136,485.66	0.53

85	127077	华宏转债	40,069,488.55	0.53
86	118028	会通转债	39,964,515.34	0.53
87	113629	泉峰转债	39,229,312.50	0.52
88	113643	风语转债	38,703,464.26	0.51
89	113679	芯能转债	38,665,378.97	0.51
90	123194	百洋转债	38,346,696.37	0.51
91	123249	英搏转债	37,838,346.23	0.50
92	123200	海泰转债	37,694,630.10	0.50
93	127024	盈峰转债	37,376,115.47	0.50
94	123212	立中转债	37,050,519.25	0.49
95	123171	共同转债	36,856,073.29	0.49
96	128144	利民转债	36,831,407.88	0.49
97	123213	天源转债	35,930,225.89	0.48
98	123220	易瑞转债	35,929,127.86	0.48
99	110093	神马转债	35,869,005.66	0.48
100	123186	志特转债	35,866,279.83	0.48
101	111010	立昂转债	35,689,312.44	0.47
102	128132	交建转债	35,636,789.92	0.47
103	118041	星球转债	35,178,346.71	0.47
104	127105	龙星转债	34,824,356.79	0.46
105	113687	振华转债	34,722,759.71	0.46
106	123222	博俊转债	34,706,841.35	0.46
107	113665	汇通转债	34,649,266.46	0.46
108	118008	海优转债	34,099,137.08	0.45
109	113680	丽岛转债	33,965,756.71	0.45
110	111011	冠盛转债	33,933,770.23	0.45
111	111020	合顺转债	33,614,319.55	0.45
112	123243	严牌转债	33,396,909.23	0.44
113	123193	海能转债	33,039,589.75	0.44
114	128109	楚江转债	32,861,339.54	0.44
115	113609	永安转债	32,445,385.20	0.43
116	127078	优彩转债	32,394,895.28	0.43
117	123085	万顺转 2	32,391,291.15	0.43
118	118042	奥维转债	32,269,907.88	0.43
119	127098	欧晶转债	32,246,002.26	0.43
120	118043	福立转债	31,795,616.23	0.42
121	118048	利扬转债	31,573,628.30	0.42
122	123155	中陆转债	31,245,121.04	0.41
123	123211	阳谷转债	30,991,759.59	0.41
124	127042	嘉美转债	30,773,602.63	0.41
125	123239	锋工转债	29,916,331.33	0.40
126	118024	冠宇转债	29,850,909.69	0.40

127	127026	超声转债	29,544,812.67	0.39
128	123173	恒锋转债	29,434,430.08	0.39
129	123250	嘉益转债	29,365,521.34	0.39
130	123248	恒辉转债	29,039,635.30	0.39
131	113652	伟 22 转债	28,259,409.87	0.38
132	123166	蒙泰转债	28,253,012.64	0.38
133	123189	晓鸣转债	27,869,448.49	0.37
134	123130	设研转债	27,807,017.29	0.37
135	127106	伟隆转债	27,548,486.04	0.37
136	127094	红墙转债	27,377,756.01	0.36
137	118039	煜邦转债	27,177,968.91	0.36
138	113658	密卫转债	26,477,234.82	0.35
139	123244	松原转债	26,421,968.10	0.35
140	118004	博瑞转债	26,320,957.03	0.35
141	123187	超达转债	26,230,255.44	0.35
142	123144	裕兴转债	25,947,814.37	0.34
143	113069	博 23 转债	25,169,156.97	0.33
144	123158	宙邦转债	24,989,359.59	0.33
145	118016	京源转债	24,807,645.42	0.33
146	123225	翔丰转债	24,425,984.39	0.32
147	111003	聚合转债	24,314,416.87	0.32
148	111004	明新转债	24,222,776.05	0.32
149	123157	科蓝转债	23,557,855.41	0.31
150	123113	仙乐转债	23,459,341.80	0.31
151	123245	集智转债	23,070,715.90	0.31
152	128074	游族转债	22,972,038.93	0.31
153	118030	睿创转债	22,660,620.66	0.30
154	123160	泰福转债	22,182,089.56	0.29
155	123196	正元转 02	22,026,064.98	0.29
156	123242	赛龙转债	21,950,236.32	0.29
157	127079	华亚转债	21,844,679.55	0.29
158	113659	莱克转债	20,425,955.85	0.27
159	113657	再 22 转债	20,037,819.07	0.27
160	123206	开能转债	19,870,839.91	0.26
161	123165	回天转债	19,769,893.07	0.26
162	123063	大禹转债	18,496,303.62	0.25
163	127055	精装转债	18,325,096.15	0.24
164	123246	远信转债	17,195,978.83	0.23
165	113064	东材转债	16,324,901.89	0.22
166	113623	凤 21 转债	15,202,366.78	0.20
167	123201	纽泰转债	15,199,904.99	0.20
168	118022	锂科转债	15,082,585.69	0.20

169	113675	新 23 转债	15,002,764.27	0.20
170	111021	奥锐转债	11,708,654.87	0.16
171	127043	川恒转债	11,554,098.21	0.15
172	128133	奇正转债	10,042,388.10	0.13
173	123092	天壕转债	9,018,603.85	0.12
174	118012	微芯转债	7,418,321.18	0.10

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	中欧可转债债券 E
报告期期初基金份额总额	2,451,263,591.77	1,308,150,380.68	—
报告期期间基金总申购份额	1,690,259,373.07	2,081,517,018.38	1,341,356,748.18
减：报告期期间基金总赎回份额	1,483,790,626.25	1,548,120,109.07	449,695,250.91
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	2,657,732,338.59	1,841,547,289.99	891,661,497.27

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	中欧可转债债券 A	中欧可转债债券 C	中欧可转债债券 E
报告期期初管理人持有的本基金份额	—	—	0.00
报告期期间买入/申购总份额	—	—	114,831.02
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	—	—	114,831.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	—	—	0.01

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申赎	2025-04-17	114,831.02	148,809.52	0.008
合计			114,831.02	148,809.52	

注：本基金管理人运用固有资金申赎（包含转换）本基金所适用的费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

§ 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 04 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	1,111,398,933.25	815,827,728.18	264,480,609.81	1,662,746,051.62	30.84%
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 7 月 19 日