中欧中证全指软件开发指数发起式证券投资基金
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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	中欧中证全指软件开发指数发起
基金主代码	020484
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2024 年 3 月 4 日
报告期末基金份额总额	266,034,200.72 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于非现金资产的 80%且不低于基金资产净值的 90%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求及投资比例限制等因素，确定股票、债券等资产的具体配置比例。 本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 4%以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。 本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。

业绩比较基准	中证全指软件开发指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧中证全指软件开发指数发起 A	中欧中证全指软件开发指数发起 C
下属分级基金的交易代码	020484	020485
报告期末下属分级基金的份额总额	30,500,753.92 份	235,533,446.80 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 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）	
	中欧中证全指软件开发指数发起 A	中欧中证全指软件开发指数发起 C
1.本期已实现收益	-234,474.55	-1,921,116.85
2.本期利润	924,728.62	9,045,742.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0311	0.0372
4.期末基金资产净值	36,588,757.98	281,630,304.00
5.期末基金份额净值	1.1996	1.1957

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

中欧中证全指软件开发指数发起 A

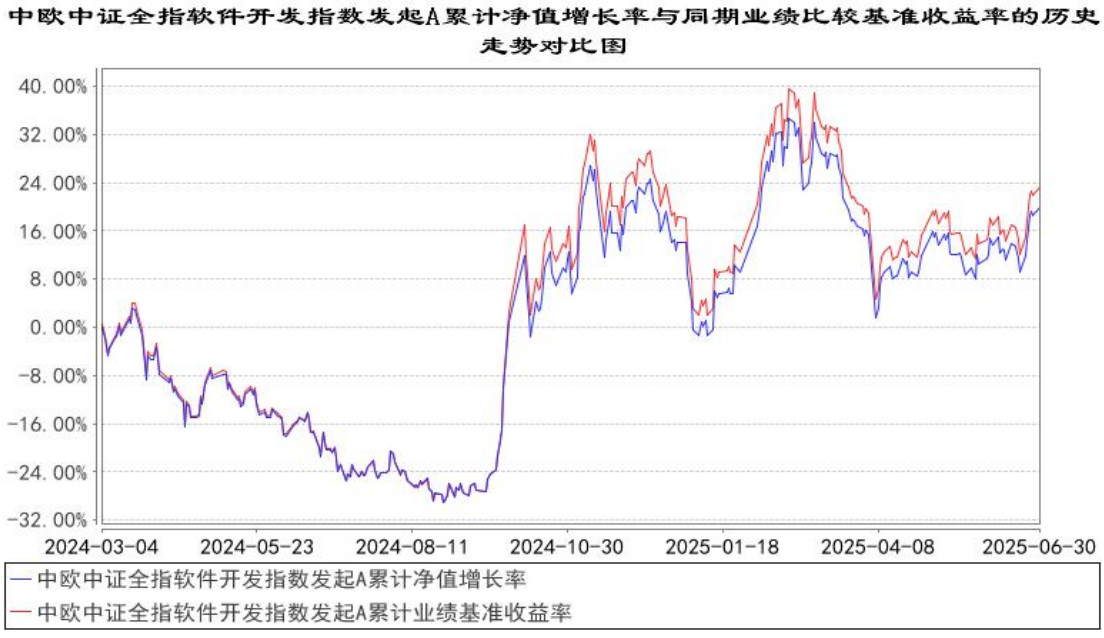
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	3.04%	2.24%	2.66%	2.25%	0.38%	-0.01%

过去六个月	10.13%	2.38%	9.19%	2.40%	0.94%	-0.02%
过去一年	50.55%	2.61%	54.51%	2.73%	-3.96%	-0.12%
自基金合同生效起至今	19.96%	2.47%	23.30%	2.57%	-3.34%	-0.10%

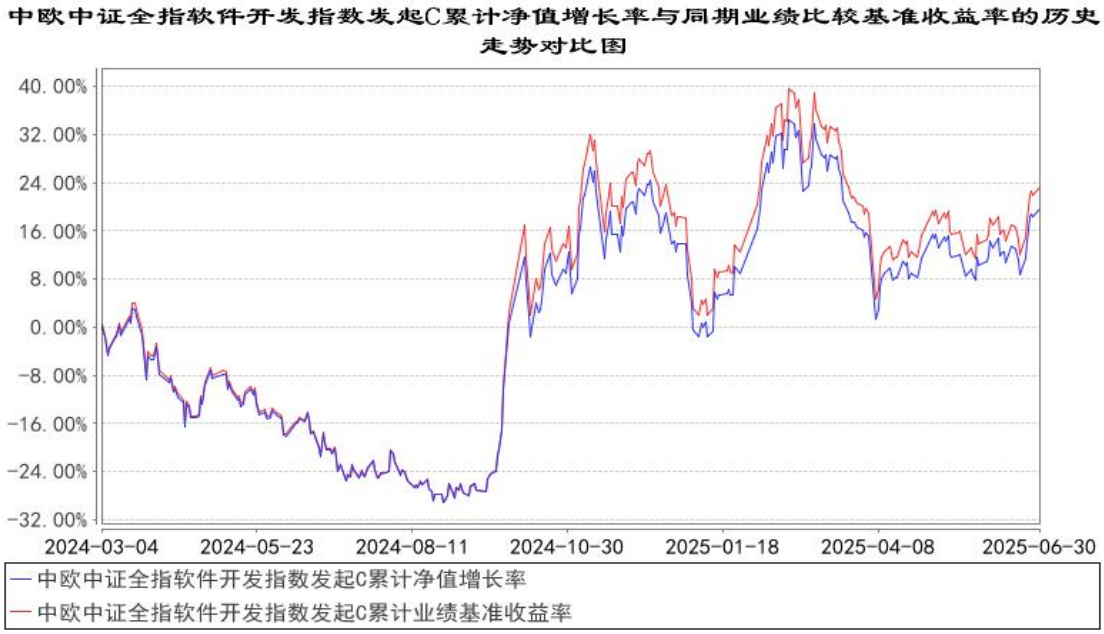
中欧中证全指软件开发指数发起 C

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	2.98%	2.24%	2.66%	2.25%	0.32%	-0.01%
过去六个月	9.99%	2.38%	9.19%	2.40%	0.80%	-0.02%
过去一年	50.18%	2.61%	54.51%	2.73%	-4.33%	-0.12%
自基金合同生效起至今	19.57%	2.47%	23.30%	2.57%	-3.73%	-0.10%

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



注：本基金基金合同生效日期为 2024 年 3 月 4 日，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。



注：本基金基金合同生效日期为 2024 年 3 月 4 日，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。

§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		
宋巍巍	基金经理	2024-03-04	-	8 年	2016-07-21 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、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 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

二季度 A 股市场整体呈现宽幅震荡走势，结构性机会与宏观扰动交织，软件开发指数上涨 2.7%。分阶段来看，4 月初因中美对等关税扰动，市场明显承压；4 月中旬至 5 月中旬内需政策发力与中美谈判缓和带动指数反弹；6 月科技方向表现较好，软件开发指数单月上涨 8.77%。

4 月关税风险冲击显著，政策托底维稳市场，指数下跌 4.44%。4 月 3 日美国加征对等关税幅度超出市场预期，引发全球资本市场剧烈波动，大宗商品、权益市场全线承压，全球避险情绪升温，指数同步回调。在市场大幅下行背景下，4 月 8 日中央汇金发布公告，通过增持 ETF 等多项举措进行市场托底，同时中央及各部委协同发声稳定市场预期，指数逐步企稳并反弹。随后，美国宣布暂缓征收对等关税 90 天，市场对中美贸易谈判的预期逐步升温，指数延续回升态势。

5 月指数下跌 1.19%。国内方面，5 月 7 日三部门发布“一揽子金融政策”以稳定市场与预期，包括全面降准降息、稳股市稳地产等政策组合拳，显著提振市场信心；海外方面，5 月 12 日中美在日内瓦达成重要经贸共识，宣布下调双边关税，驱动主要指数快速上涨。然而，月末在外部不确定性重新升温以及基本面空窗期的多重影响下，市场风险偏好收缩，交投活跃度下降。

6 月科技方向表现较好，软件开发指数上涨 8.77%。6 月中上旬，受伦敦中美经贸谈判进展不确定性、中东地区以色列与伊朗地缘冲突等影响，叠加国内通胀与信贷数据偏弱，市场整体延续低波动、低成交的特征。进入下旬，地缘冲突逐步缓解，美联储降息预期升温，投资者风险偏好明显回升，上证指数向上突破 3400 点关口。政策层面上，6 月 26 日，证监会宣布推出科创板“1+6”改革措施，包括设立科创成长层、重启第五套上市标准、扩大适用范围至人工智能、商业航天等领域，这些政策增强了市场对科技企业的信心，尤其对未盈利但具备核心技术的企业提供了更多

融资机会。此外，香港特区政府发布《数字资产发展政策宣言 2.0》，致力于将香港打造成数字资产领域的全球创新中心，这一政策推动了区块链技术在金融交易、代币化应用等领域的落地，为软件开发行业提供了新的增长点。

整体来看，2025 年二季度市场在复杂多变的中外政策与宏观环境中震荡上行，政策托底与外部风险缓释为市场提供支撑。展望下半年，国内基本面修复、海外地缘政治风险释放，美联储大概率延续降息政策，国内资本市场内外部环境保持宽松。在 AI 算力爆发、信创替代提速及稳定币政策三重催化下，中证全指软件开发指数有望迎来结构性上行。

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 3.04%，同期业绩比较基准收益率为 2.66%；基金 C 类份额净值增长率为 2.98%，同期业绩比较基准收益率为 2.66%。

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	301,752,784.42	91.96
	其中：股票	301,752,784.42	91.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,227,952.66	0.68
	其中：债券	2,227,952.66	0.68
	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	15,410,188.33	4.70
8	其他资产	8,750,411.69	2.67
9	合计	328,141,337.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	-	-
C	制造业	-	-
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	276,371,982.67	86.85
J	金融业	24,365,644.00	7.66
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	300,737,626.67	94.51

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
C	制造业	974,772.24	0.31
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	2,244.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	9,738.31	0.00
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	-	-
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	28,403.20	0.01
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	1,015,157.75	0.32

5.2.3 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 报告期末指数投资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	002230	科大讯飞	575,500	27,554,940.00	8.66
2	688111	金山办公	57,656	16,146,562.80	5.07
3	300033	同花顺	53,500	14,606,035.00	4.59
4	600570	恒生电子	376,800	12,637,872.00	3.97
5	300339	润和软件	198,300	10,079,589.00	3.17
6	601360	三六零	871,300	8,887,260.00	2.79
7	002261	拓维信息	250,200	7,743,690.00	2.43
8	300803	指南针	89,300	7,202,938.00	2.26
9	600536	中国软件	148,200	6,931,314.00	2.18
10	300454	深信服	63,000	5,933,340.00	1.86

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688775	影石创新	2,510	411,670.12	0.13
2	301678	新恒汇	3,817	220,366.28	0.07
3	603400	华之杰	569	31,875.73	0.01
4	688411	海博思创	353	29,471.97	0.01
5	688583	思看科技	227	18,087.36	0.01

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	2,227,952.66	0.70
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）	-	-
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	2,227,952.66	0.70

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	019749	24 国债 15	22,000	2,227,952.66	0.70

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

基金参与股指期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。在此基础上，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

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

基金参与国债期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。基金管理人将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资

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	83,774.89
2	应收证券清算款	1,153,546.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,513,090.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,750,411.69

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688775	影石创新	31,164.16	0.01	新股流通受限
2	688411	海博思创	29,471.97	0.01	新股流通受限
3	688583	思看科技	18,087.36	0.01	新股流通受限
4	301678	新恒汇	17,014.28	0.01	新股流通受限
5	603400	华之杰	2,497.17	0.00	新股流通受限

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	中欧中证全指软件开发指数发起 A	中欧中证全指软件开发指数发起 C
报告期期初基金份额总额	29,351,246.34	226,035,510.94
报告期期间基金总申购份额	11,422,652.96	339,651,536.55
减:报告期期间基金总赎回份额	10,273,145.38	330,153,600.69
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	30,500,753.92	235,533,446.80

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	中欧中证全指软件开发指数发起 A	中欧中证全指软件开发指数发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,999.00	-
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	10,000,999.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	32.79	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,999.00	3.76%	10,000,000.00	3.76%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,999.00	3.76%	10,000,000.00	3.76%	三年

§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 7 月 19 日