

中欧可转债债券型证券投资基金

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：中国工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。

基金托管人中国工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	5,778,421,935.96 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	2,653,580,744.04 份	1,218,211,002.18 份	1,906,630,189.74 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	375,605,689.90	195,841,387.13	204,603,551.70
2. 本期利润	493,489,403.71	244,950,168.63	258,927,619.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1838	0.1661	0.1825
4. 期末基金资产净值	4,213,304,789.62	1,876,766,284.02	3,027,183,896.97
5. 期末基金份额净值	1.5878	1.5406	1.5877

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	12.57%	0.90%	8.00%	0.55%	4.57%	0.35%
过去六个月	19.07%	0.95%	11.25%	0.55%	7.82%	0.40%
过去一年	34.73%	1.02%	18.02%	0.57%	16.71%	0.45%
过去三年	15.59%	0.93%	17.84%	0.47%	-2.25%	0.46%
过去五年	16.41%	0.98%	26.65%	0.49%	-10.24%	0.49%
自基金合同生效起至今	58.78%	0.92%	47.82%	0.53%	10.96%	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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	12.45%	0.90%	8.00%	0.55%	4.45%	0.35%
过去六个月	18.84%	0.95%	11.25%	0.55%	7.59%	0.40%
过去一年	34.20%	1.02%	18.02%	0.57%	16.18%	0.45%
过去三年	14.22%	0.93%	17.84%	0.47%	-3.62%	0.46%
过去五年	14.10%	0.98%	26.65%	0.49%	-12.55%	0.49%
自基金合同生效起至今	54.06%	0.92%	47.82%	0.53%	6.24%	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
过去三个月	12.56%	0.90%	8.00%	0.55%	4.56%	0.35%
自基金份额起始运作日至今	20.56%	0.78%	12.49%	0.45%	8.07%	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





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 09 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	—	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。

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，产品三季度在策略端不断进行改进，以更好地适应转债的新变化。我们观察到，随着转债估值中枢的系统性抬升，其定价的区分度在下降，非理性程度在增加；而一些偏动量或波动率的因子反而会表现更好。中期来看，我们依然认为权益市场处于震荡向上的趋势，这意味着转债相对高估值的状态会延续，因此组合配置上需要更好地去适应这样的变化，这也是后续我们不断去改进的方向。

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 12.57%，同期业绩比较基准收益率为 8.00%；基金 C 类份额净值增长率为 12.45%，同期业绩比较基准收益率为 8.00%；基金 E 类份额净值增长率为 12.56%，同期业绩比较基准收益率为 8.00%。

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	9,192,371,302.18	97.53
	其中：债券	9,192,371,302.18	97.53
	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	193,677,488.44	2.05
8	其他资产	38,854,934.46	0.41
9	合计	9,424,903,725.08	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	458,900,709.04	5.03
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）	8,733,470,593.14	95.79
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	9,192,371,302.18	100.82

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	019773	25 国债 08	1,848,000	185,972,239.57	2.04
2	019758	24 国债 21	1,367,000	138,398,563.05	1.52
3	019766	25 国债 01	1,157,000	116,594,503.65	1.28
4	118049	汇成转债	430,130	109,961,968.52	1.21
5	118051	皓元转债	493,280	104,982,106.52	1.15

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, 安集微电子科技(上海)股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海市浦东新区卫生健康委员会的处罚。武汉华康世纪洁净科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家税务总局天津市北辰区税务局双街税务所的处罚。

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	462,866.48
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	38,392,067.98
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	38,854,934.46

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	118049	汇成转债	109,961,968.52	1.21
2	118051	皓元转债	104,982,106.52	1.15
3	123247	万凯转债	102,991,181.71	1.13
4	123215	铭利转债	99,157,969.93	1.09
5	118030	睿创转债	98,695,608.53	1.08
6	123251	华医转债	97,367,054.12	1.07
7	123212	立中转债	96,047,904.96	1.05
8	110096	豫光转债	94,510,087.03	1.04
9	113685	升 24 转债	94,358,477.39	1.03
10	123146	中环转 2	93,914,348.59	1.03
11	113058	友发转债	92,115,832.23	1.01
12	113046	金田转债	91,041,132.90	1.00
13	123188	水羊转债	87,851,446.45	0.96
14	113042	上银转债	87,369,859.55	0.96
15	113056	重银转债	85,986,825.76	0.94
16	113062	常银转债	85,227,354.24	0.93
17	128129	青农转债	84,782,826.04	0.93
18	123233	凯盛转债	81,392,919.65	0.89
19	127084	柳工转 2	80,929,615.10	0.89
20	123254	亿纬转债	80,452,464.04	0.88
21	113675	新 23 转债	78,544,903.66	0.86
22	110086	精工转债	77,364,454.71	0.85
23	127018	本钢转债	76,943,194.79	0.84
24	127026	超声转债	76,477,170.59	0.84
25	127020	中金转债	75,268,830.00	0.83
26	113658	密卫转债	73,715,145.26	0.81

27	127061	美锦转债	72,465,702.70	0.79
28	123107	温氏转债	72,207,783.21	0.79
29	123149	通裕转债	71,748,500.29	0.79
30	113052	兴业转债	71,540,594.02	0.78
31	110090	爱迪转债	70,888,277.50	0.78
32	111016	神通转债	70,866,621.38	0.78
33	118024	冠宇转债	70,477,563.71	0.77
34	113691	和邦转债	69,948,952.52	0.77
35	123240	楚天转债	68,999,987.03	0.76
36	127040	国泰转债	68,852,593.33	0.76
37	113647	禾丰转债	68,704,209.94	0.75
38	123158	宙邦转债	68,424,745.01	0.75
39	127017	万青转债	67,794,304.41	0.74
40	113640	苏利转债	66,911,609.04	0.73
41	118031	天 23 转债	66,222,560.91	0.73
42	118048	利扬转债	65,689,387.95	0.72
43	110087	天业转债	65,523,689.93	0.72
44	110095	双良转债	65,332,677.33	0.72
45	127092	运机转债	64,895,745.26	0.71
46	123128	首华转债	64,696,079.54	0.71
47	128141	旺能转债	63,587,189.64	0.70
48	118050	航宇转债	62,833,845.75	0.69
49	123236	家联转债	62,022,709.25	0.68
50	118043	福立转债	61,127,289.48	0.67
51	113663	新化转债	60,982,284.07	0.67
52	123239	锋工转债	60,844,152.53	0.67
53	123091	长海转债	60,701,955.15	0.67
54	128105	长集转债	60,167,655.51	0.66
55	118008	海优转债	59,644,621.03	0.65
56	123071	天能转债	59,565,121.26	0.65
57	111004	明新转债	58,866,349.76	0.65
58	113623	凤 21 转债	58,179,552.66	0.64
59	127056	中特转债	57,661,413.03	0.63
60	113069	博 23 转债	57,316,868.52	0.63
61	123193	海能转债	57,258,913.56	0.63
62	127086	恒邦转债	56,516,443.67	0.62
63	123249	英搏转债	55,516,389.42	0.61
64	113047	旗滨转债	54,956,042.82	0.60
65	123183	海顺转债	54,750,848.13	0.60
66	118000	嘉元转债	54,149,339.70	0.59
67	113631	皖天转债	54,130,693.08	0.59
68	123194	百洋转债	53,751,156.10	0.59

69	127075	百川转 2	52,316,136.99	0.57
70	118029	富淼转债	51,807,522.53	0.57
71	111018	华康转债	50,954,902.50	0.56
72	110081	闻泰转债	50,923,282.32	0.56
73	113649	丰山转债	49,723,745.87	0.55
74	128095	恩捷转债	49,339,538.50	0.54
75	127083	山路转债	48,704,328.19	0.53
76	123241	欧通转债	48,029,615.87	0.53
77	123121	帝尔转债	47,640,720.86	0.52
78	113667	春 23 转债	47,129,483.88	0.52
79	113654	永 02 转债	46,348,980.40	0.51
80	128144	利民转债	45,564,511.03	0.50
81	113657	再 22 转债	45,409,673.66	0.50
82	118009	华锐转债	40,660,135.78	0.45
83	127060	湘佳转债	40,376,784.17	0.44
84	123230	金钟转债	38,740,439.33	0.42
85	123159	崧盛转债	37,469,027.93	0.41
86	123222	博俊转债	36,976,519.35	0.41
87	118004	博瑞转债	36,430,028.40	0.40
88	113686	泰瑞转债	36,419,754.44	0.40
89	123217	富仕转债	35,795,603.66	0.39
90	113651	松霖转债	35,484,292.80	0.39
91	113639	华正转债	35,113,363.65	0.39
92	123189	晓鸣转债	34,135,766.66	0.37
93	123220	易瑞转债	33,594,282.75	0.37
94	113628	晨丰转债	32,007,042.54	0.35
95	113656	嘉诚转债	31,359,654.09	0.34
96	118022	锂科转债	31,269,439.23	0.34
97	127015	希望转债	31,208,808.66	0.34
98	123179	立高转债	31,170,661.17	0.34
99	113037	紫银转债	30,463,084.62	0.33
100	127105	龙星转债	29,964,089.47	0.33
101	127025	冀东转债	29,940,391.68	0.33
102	118007	山石转债	29,804,854.07	0.33
103	128135	洽洽转债	29,734,144.13	0.33
104	127068	顺博转债	29,713,268.37	0.33
105	127081	中旗转债	29,596,062.97	0.32
106	127016	鲁泰转债	29,575,443.68	0.32
107	127073	天赐转债	29,442,323.49	0.32
108	113633	科沃转债	29,349,275.18	0.32
109	110094	众和转债	29,340,146.55	0.32
110	123235	亿田转债	29,327,754.78	0.32

111	110074	精达转债	29,323,047.80	0.32
112	110093	神马转债	29,126,086.31	0.32
113	127078	优彩转债	29,080,913.58	0.32
114	113632	鹤 21 转债	28,964,702.50	0.32
115	111009	盛泰转债	28,883,110.23	0.32
116	127070	大中转债	28,697,352.97	0.31
117	127049	希望转 2	28,694,162.42	0.31
118	123165	回天转债	28,600,783.32	0.31
119	123178	花园转债	28,583,314.86	0.31
120	123085	万顺转 2	28,569,991.36	0.31
121	128137	洁美转债	28,378,317.19	0.31
122	118041	星球转债	28,347,539.89	0.31
123	123151	康医转债	28,241,519.09	0.31
124	123119	康泰转 2	28,191,133.92	0.31
125	123185	能辉转债	28,074,767.47	0.31
126	113033	利群转债	27,933,426.81	0.31
127	113670	金 23 转债	27,845,973.15	0.31
128	123113	仙乐转债	27,835,600.30	0.31
129	127045	牧原转债	27,316,470.18	0.30
130	113054	绿动转债	27,268,635.95	0.30
131	123242	赛龙转债	27,215,630.43	0.30
132	127089	晶澳转债	26,975,651.04	0.30
133	113676	荣 23 转债	26,968,063.20	0.30
134	110062	烽火转债	26,834,918.24	0.29
135	111000	起帆转债	26,638,707.99	0.29
136	127103	东南转债	26,584,476.13	0.29
137	113655	欧 22 转债	26,494,527.25	0.29
138	113049	长汽转债	26,426,999.89	0.29
139	123211	阳谷转债	26,289,060.39	0.29
140	123225	翔丰转债	26,280,368.08	0.29
141	123216	科顺转债	26,221,203.67	0.29
142	127082	亚科转债	26,158,449.81	0.29
143	113650	博 22 转债	26,066,347.16	0.29
144	127055	精装转债	26,005,664.66	0.29
145	127030	盛虹转债	25,608,758.62	0.28
146	127041	弘亚转债	25,510,944.43	0.28
147	123108	乐普转 2	25,394,558.00	0.28
148	123253	永贵转债	25,248,930.60	0.28
149	127088	赫达转债	25,246,981.30	0.28
150	110089	兴发转债	25,242,888.32	0.28
151	123187	超达转债	25,150,597.84	0.28
152	123209	聚隆转债	25,134,764.24	0.28

153	118038	金宏转债	25,130,788.05	0.28
154	127042	嘉美转债	24,293,833.58	0.27
155	113688	国检转债	24,229,515.54	0.27
156	113625	江山转债	24,222,129.23	0.27
157	123172	漱玉转债	23,938,624.55	0.26
158	127019	国城转债	23,789,208.59	0.26
159	110077	洪城转债	23,166,876.87	0.25
160	111005	富春转债	22,859,152.88	0.25
161	127096	泰坦转债	22,493,257.64	0.25
162	127079	华亚转债	22,454,414.99	0.25
163	127028	英特转债	22,423,021.07	0.25
164	127071	天箭转债	22,272,356.03	0.24
165	123213	天源转债	22,253,172.17	0.24
166	127069	小熊转债	22,212,021.58	0.24
167	118011	银微转债	21,934,702.14	0.24
168	127053	豪美转债	21,530,269.90	0.24
169	113643	风语转债	21,291,265.47	0.23
170	123168	惠云转债	21,163,590.44	0.23
171	113689	洛凯转债	20,717,621.95	0.23
172	118044	赛特转债	20,229,113.67	0.22
173	113678	中贝转债	19,762,407.44	0.22
174	123144	裕兴转债	19,632,550.86	0.22
175	123221	力诺转债	19,623,341.59	0.22
176	128138	侨银转债	19,197,653.62	0.21
177	123109	昌红转债	19,167,285.37	0.21
178	113579	健友转债	18,958,961.64	0.21
179	118040	宏微转债	18,892,250.43	0.21
180	123182	广联转债	18,276,650.83	0.20
181	118036	力合转债	18,206,914.44	0.20
182	127034	绿茵转债	18,061,604.85	0.20
183	118006	阿拉转债	17,219,543.62	0.19
184	123245	集智转债	16,469,091.07	0.18
185	113692	保隆转债	16,316,320.55	0.18
186	123171	共同转债	16,213,089.46	0.18
187	111020	合顺转债	15,974,110.77	0.18
188	123201	纽泰转债	15,669,857.10	0.17
189	123243	严牌转债	15,621,724.41	0.17
190	123155	中陆转债	15,145,882.63	0.17
191	123198	金埔转债	14,709,155.18	0.16
192	113671	武进转债	14,643,392.63	0.16
193	123126	瑞丰转债	14,587,367.16	0.16
194	113636	甬金转债	13,921,920.00	0.15

195	123246	远信转债	13,366,255.50	0.15
196	123166	蒙泰转债	12,210,384.89	0.13
197	127093	章鼓转债	11,795,393.81	0.13
198	113665	汇通转债	9,452,127.41	0.10
199	110070	凌钢转债	9,291,904.42	0.10
200	127067	恒逸转 2	7,454,597.98	0.08
201	123104	卫宁转债	6,181,150.31	0.07
202	127102	浙建转债	5,841,577.35	0.06
203	113584	家悦转债	5,714,796.15	0.06
204	111019	宏柏转债	5,080,812.57	0.06
205	111010	立昂转债	3,325,154.58	0.04
206	127022	恒逸转债	1,870,376.27	0.02

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	2,657,732,338.59	1,841,547,289.99	891,661,497.27
报告期期间基金总申购份额	1,560,261,362.63	895,493,016.43	2,193,218,675.08
减：报告期期间基金总赎回份额	1,564,412,957.18	1,518,829,304.24	1,178,249,982.61
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	2,653,580,744.04	1,218,211,002.18	1,906,630,189.74

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	-	-	114,831.02

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	-	-	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

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 07 月 01 日至 2025 年 09 月 22 日	1,662,746,051.62	192,581,410.16	861,978,952.57	993,348,509.21	17.19%

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