

中欧磐固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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	中欧磐固债券
基金主代码	019417
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	6,967,466,539.07 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	在大类资产配置方面，本基金主要采用战略资产配置策略（SAA）和战术资产配置策略（TAA）。 战略资产配置策略（SAA）是决定基金长期收益率和波动率的关键，也是基金力争实现将基金投资组合长期波动率控制在合适水平这一投资目标的核心。本基金的战略资产配置策略（SAA）将从国内股票和债券市场的风险收益特征出发，通过综合分析宏观政策、经济周期、行业发展趋势、市场流动性水平，投资人风险收益偏好等因素，以分散投资的方式，锚定长期目标波动率，进行有效的长期资产配置。 本基金的战术资产配置策略（TAA）是指会更多着眼于在充分研究分析诸如细分经济周期、各项经济指标、货币政策变化、利率水平、信用利差变化、突发事件性因素等中短期市场变化的基础上，根据具体不同市场形势的具体转变而对基金各类资产组合既定长期投资比例所进行的动态调整，力争使基金投资组合的长期波动率与目标值不发生重大偏离。通过战术资产配置，本基金将在

	战略资产配置层面实现对长期资产配置的优化，力争获取超额回报。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×12%+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×85%	
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。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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧磐固债券 A	中欧磐固债券 C
下属分级基金的交易代码	019417	019418
报告期末下属分级基金的份额总额	4,028,591,904.53 份	2,938,874,634.54 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）	
	中欧磐固债券 A	中欧磐固债券 C
1. 本期已实现收益	67,495,978.54	44,103,779.54
2. 本期利润	94,570,617.58	67,015,775.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0341	0.0335
4. 期末基金资产净值	4,610,299,277.41	3,337,458,170.89
5. 期末基金份额净值	1.1444	1.1356

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

中欧磐固债券 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	3.17%	0.16%	1.88%	0.12%	1.29%	0.04%
过去六个月	4.65%	0.19%	3.65%	0.14%	1.00%	0.05%
过去一年	8.30%	0.22%	5.85%	0.17%	2.45%	0.05%
自基金合同生效起至今	14.44%	0.19%	13.48%	0.16%	0.96%	0.03%

中欧磐固债券 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	3.07%	0.16%	1.88%	0.12%	1.19%	0.04%
过去六个月	4.43%	0.19%	3.65%	0.14%	0.78%	0.05%
过去一年	7.86%	0.22%	5.85%	0.17%	2.01%	0.05%
自基金合同生效起至今	13.56%	0.19%	13.48%	0.16%	0.08%	0.03%

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		
华李成	多资产投资决策委员/多资产多元配置组组长/基金经理	2023-11-02	—	11 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、多资产公募组组长。

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 年三季度股票市场迎来久违的趋势性行情，带动资产所有者在股债间进行明显的配置调整，而调整本身强化了市场行情走势。三季度中证 800 指数上涨 19.83%，中债新综合财富（1-3 年）指数上涨 0.24%。

股票层面，市场告别了上半年的震荡走势，转入趋势性行情。随着行情演绎，市场共识快速形成且得到强化，即资产配置调整带来的资金流入或是本轮市场上涨的主要推动力。导致资产配置调整的原因或来自于股债夏普比率的边际变化，债券预期收益下降以及股票风险特征阶段性改善是两大催化剂。落实到结构上，行业层面，科技是市场的绝对主线，科技内部的细分结构被投资者充分地挖掘和轮动。除此之外，有色也是期间持续性较强的另一方向。风格层面，占优风格从前期的中小盘成长逐步切换到大盘成长，成长风格持续占优，但也需注意成长和价值间背离程度也到了历史较高水平。

债券层面，反内卷直接影响了债券的长期胜率驱动。过去几年推动债券持续上涨的重要驱动是和通胀相关的叙事，反内卷通过影响通胀预期，导致债券的长期胜率被边际弱化，市场分歧明显加大。市场分歧加大一方面限制了债券下行空间，对债券预期收益形成压制；另一方面也提高了债券的换手率和波动率，导致债券夏普比率下降，加速了资产所有者在股债间的配置调整。

三季度组合坚持资产配置理念，适时调整组合股债配置，努力优化组合风险收益特征。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，通过策略配置权重调整来更好地契合市场节奏，并积极参与 ETF 交易，灵活调整仓位和结构，把握结构性

机会，力求增厚收益；债券方面，组合在坚持高等级信用债配置策略的基础上，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，通过转债策略积极参与转债投资。

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 3.17%，同期业绩比较基准收益率为 1.88%；基金 C 类份额净值增长率为 3.07%，同期业绩比较基准收益率为 1.88%。

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	549,648,075.51	6.15
	其中：股票	549,648,075.51	6.15
2	基金投资	699,253,444.15	7.83
3	固定收益投资	7,589,211,365.39	84.98
	其中：债券	7,589,211,365.39	84.98
	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	36,558,058.59	0.41
8	其他资产	55,699,472.12	0.62
9	合计	8,930,370,415.76	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 112,583,820.00 元，占基金资产净值比例 1.42%。

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	344,880.00	0.00
B	采矿业	16,777,432.00	0.21
C	制造业	296,581,008.98	3.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	12,474,067.00	0.16

	业		
E	建筑业	9,349,227.00	0.12
F	批发和零售业	10,169,701.00	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	17,370,923.00	0.22
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,935,240.16	0.36
J	金融业	7,796,389.00	0.10
K	房地产业	2,860,940.00	0.04
L	租赁和商务服务业	4,243,916.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	11,256,003.37	0.14
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	18,904,528.00	0.24
S	综合	—	—
	合计	437,064,255.51	5.50

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	64,103,820.00	0.81
消费者非必需品	48,480,000.00	0.61
消费者常用品	—	—
能源	—	—
金融	—	—
医疗保健	—	—
工业	—	—
信息技术	—	—
电信服务	—	—
公用事业	—	—
地产业	—	—
合计	112,583,820.00	1.42

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	09988	阿里巴巴-W	300,000	48,480,000.00	0.61
2	03939	万国黄金集团	750,000	26,610,000.00	0.33
3	06655	华新水泥	1,313,000	18,802,160.00	0.24
4	00914	海螺水泥	871,000	18,691,660.00	0.24
5	300750	宁德时代	26,100	10,492,200.00	0.13

6	600519	贵州茅台	6,400	9,241,536.00	0.12
7	002594	比亚迪	75,400	8,234,434.00	0.10
8	000858	五粮液	64,100	7,786,868.00	0.10
9	603259	药明康德	61,300	6,867,439.00	0.09
10	300760	迈瑞医疗	26,100	6,412,509.00	0.08

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	332,184,658.95	4.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,501,075,229.59	44.05
	其中：政策性金融债	870,641,663.01	10.95
4	企业债券	540,834,295.35	6.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,855,545,814.78	35.93
7	可转债（可交换债）	121,000,115.82	1.52
8	同业存单	198,343,913.90	2.50
9	其他	40,227,337.00	0.51
10	合计	7,589,211,365.39	95.49

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	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,400,000	241,159,088.22	3.03
2	212480004	24 华夏银行债 01	1,700,000	173,848,632.33	2.19
3	240202	24 国开 02	1,500,000	153,906,821.92	1.94
4	160213	16 国开 13	1,400,000	142,280,849.32	1.79
5	250205	25 国开 05	1,100,000	107,267,238.36	1.35

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-3,148,758.23
国债期货投资本期公允价值变动（元）					1,087,350.00

注：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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以争取回避市场风险。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，以力争相应债券组合的超额收益。

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，中国建设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、央行的处罚。华夏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的处罚。国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到央行、国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。中国光大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、央行的处罚。

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	351,690.55
2	应收证券清算款	2,638,326.13
3	应收股利	111,360.52
4	应收利息	—
5	应收申购款	52,598,094.92
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	55,699,472.12

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	843,639.12	0.01
2	123247	万凯转债	840,019.68	0.01
3	123246	远信转债	821,342.80	0.01
4	123251	华医转债	820,718.72	0.01
5	123155	中陆转债	816,701.81	0.01
6	118051	皓元转债	812,989.88	0.01
7	113649	丰山转债	812,090.58	0.01
8	111016	神通转债	811,487.18	0.01
9	113689	洛凯转债	810,254.15	0.01
10	118048	利扬转债	806,667.43	0.01
11	123146	中环转 2	804,857.14	0.01
12	123215	铭利转债	799,497.23	0.01
13	123201	纽泰转债	792,614.82	0.01
14	127061	美锦转债	789,856.17	0.01
15	127084	柳工转 2	783,779.25	0.01
16	127018	本钢转债	781,253.39	0.01
17	123254	亿纬转债	779,595.87	0.01
18	118022	锂科转债	779,551.40	0.01
19	123220	易瑞转债	777,107.09	0.01
20	111009	盛泰转债	776,564.48	0.01
21	113686	泰瑞转债	774,198.30	0.01
22	113628	晨丰转债	771,120.84	0.01
23	113037	紫银转债	771,105.46	0.01

24	128135	洽洽转债	770,945.97	0.01
25	123233	凯盛转债	770,453.79	0.01
26	123230	金钟转债	765,894.51	0.01
27	127075	百川转 2	765,809.81	0.01
28	113656	嘉诚转债	763,994.62	0.01
29	127053	豪美转债	763,709.71	0.01
30	123189	晓鸣转债	763,572.34	0.01
31	110096	豫光转债	762,215.15	0.01
32	128105	长集转债	761,126.57	0.01
33	123212	立中转债	760,993.15	0.01
34	123185	能辉转债	760,771.09	0.01
35	113663	新化转债	760,422.23	0.01
36	123243	严牌转债	759,714.80	0.01
37	123193	海能转债	758,432.14	0.01
38	127017	万青转债	758,199.29	0.01
39	123149	通裕转债	757,867.96	0.01
40	123209	聚隆转债	757,842.82	0.01
41	127055	精装转债	756,518.14	0.01
42	123187	超达转债	756,329.50	0.01
43	123235	亿田转债	756,295.50	0.01
44	113657	再 22 转债	756,044.67	0.01
45	123242	赛龙转债	754,603.52	0.01
46	113675	新 23 转债	751,355.28	0.01
47	127025	冀东转债	751,104.42	0.01
48	127016	鲁泰转债	750,755.16	0.01
49	123166	蒙泰转债	747,224.60	0.01
50	127020	中金转债	746,655.00	0.01
51	118030	睿创转债	743,407.63	0.01
52	123165	回天转债	743,318.51	0.01
53	123217	富仕转债	743,233.16	0.01
54	110093	神马转债	743,136.94	0.01
55	118031	天 23 转债	743,079.76	0.01
56	118040	宏微转债	742,450.52	0.01
57	127078	优彩转债	739,393.18	0.01
58	123178	花园转债	739,393.18	0.01
59	127081	中旗转债	738,582.68	0.01
60	123213	天源转债	738,547.02	0.01
61	113631	皖天转债	737,876.02	0.01
62	123245	集智转债	737,281.81	0.01
63	113676	荣 23 转债	736,959.34	0.01
64	113685	升 24 转债	736,005.14	0.01
65	113062	常银转债	735,385.89	0.01

66	127105	龙星转债	734,705.12	0.01
67	123236	家联转债	734,179.38	0.01
68	111004	明新转债	732,961.87	0.01
69	118043	福立转债	732,660.24	0.01
70	110095	双良转债	732,527.38	0.01
71	127034	绿茵转债	730,737.63	0.01
72	127073	天赐转债	729,785.37	0.01
73	123240	楚天转债	729,283.22	0.01
74	113632	鹤 21 转债	728,880.13	0.01
75	110081	闻泰转债	724,510.38	0.01
76	110094	众和转债	724,379.01	0.01
77	110074	精达转债	723,318.56	0.01
78	123249	英搏转债	722,859.25	0.01
79	128137	洁美转债	722,850.67	0.01
80	127088	赫达转债	722,508.80	0.01
81	123239	锋工转债	722,058.60	0.01
82	113658	密卫转债	718,302.76	0.01
83	113623	凤 21 转债	717,072.82	0.01
84	123194	百洋转债	716,924.24	0.01
85	128129	青农转债	716,769.82	0.01
86	118029	富淼转债	714,538.30	0.01
87	123128	首华转债	714,250.73	0.01
88	113033	利群转债	714,101.17	0.01
89	113633	科沃转债	714,024.33	0.01
90	118024	冠宇转债	713,794.80	0.01
91	123171	共同转债	712,908.94	0.01
92	123221	力诺转债	711,489.58	0.01
93	113651	松霖转债	710,376.80	0.01
94	127070	大中转债	709,258.04	0.01
95	113058	友发转债	706,774.71	0.01
96	127049	希望转 2	706,615.68	0.01
97	118008	海优转债	702,515.15	0.01
98	123183	海顺转债	697,662.01	0.01
99	113579	健友转债	697,093.99	0.01
100	128138	侨银转债	697,072.82	0.01
101	113671	武进转债	696,547.44	0.01
102	113056	重银转债	692,902.01	0.01
103	113647	禾丰转债	691,977.97	0.01
104	127069	小熊转债	690,182.24	0.01
105	127089	晶澳转债	689,333.28	0.01
106	123113	仙乐转债	687,894.74	0.01
107	118041	星球转债	687,082.96	0.01

108	118011	银微转债	686,353.13	0.01
109	123168	惠云转债	684,808.07	0.01
110	113046	金田转债	682,498.91	0.01
111	113584	家悦转债	680,748.47	0.01
112	127092	运机转债	677,890.08	0.01
113	127045	牧原转债	675,798.09	0.01
114	110089	兴发转债	675,574.88	0.01
115	123198	金埔转债	672,192.58	0.01
116	128144	利民转债	670,680.19	0.01
117	123119	康泰转 2	670,243.65	0.01
118	123121	帝尔转债	670,198.61	0.01
119	127040	国泰转债	670,134.03	0.01
120	127041	弘亚转债	667,930.16	0.01
121	111018	华康转债	665,069.85	0.01
122	110086	精工转债	664,934.87	0.01
123	127086	恒邦转债	664,077.83	0.01
124	123241	欧通转债	663,806.55	0.01
125	127093	章鼓转债	663,063.12	0.01
126	127056	中特转债	660,413.23	0.01
127	113670	金 23 转债	660,172.31	0.01
128	123126	瑞丰转债	658,918.75	0.01
129	111000	起帆转债	657,844.12	0.01
130	118050	航宇转债	654,989.77	0.01
131	113655	欧 22 转债	654,724.73	0.01
132	113049	长汽转债	652,829.59	0.01
133	113042	上银转债	651,537.73	0.01
134	123225	翔丰转债	650,191.52	0.01
135	113054	绿动转债	649,421.92	0.01
136	123216	科顺转债	648,112.67	0.01
137	123109	昌红转债	646,981.49	0.01
138	113640	苏利转债	645,020.35	0.01
139	123091	长海转债	644,682.59	0.01
140	127026	超声转债	644,648.18	0.01
141	110090	爱迪转债	643,827.58	0.01
142	123107	温氏转债	642,506.66	0.01
143	111020	合顺转债	641,552.67	0.01
144	118044	赛特转债	639,513.88	0.01
145	118036	力合转债	637,563.58	0.01
146	123179	立高转债	633,584.23	0.01
147	127071	天箭转债	632,496.80	0.01
148	128141	旺能转债	632,397.04	0.01
149	123071	天能转债	630,052.05	0.01

150	113688	国检转债	628,802.57	0.01
151	123108	乐普转 2	626,741.65	0.01
152	123253	永贵转债	625,155.17	0.01
153	118007	山石转债	621,142.70	0.01
154	113691	和邦转债	620,684.13	0.01
155	127082	亚科转债	620,303.52	0.01
156	118038	金宏转债	620,300.11	0.01
157	123188	水羊转债	618,499.00	0.01
158	127042	嘉美转债	618,124.31	0.01
159	110087	天业转债	616,055.30	0.01
160	123222	博俊转债	615,011.60	0.01
161	113643	风语转债	612,960.88	0.01
162	113625	江山转债	612,107.17	0.01
163	110070	凌钢转债	608,503.06	0.01
164	123159	崧盛转债	595,969.99	0.01
165	118009	华锐转债	595,097.35	0.01
166	118006	阿拉转债	586,614.19	0.01
167	128095	恩捷转债	577,203.52	0.01
168	113650	博 22 转债	570,830.94	0.01
169	111005	富春转债	564,800.44	0.01
170	123151	康医转债	557,815.79	0.01

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	513750	广发中证港股通非银ETF	交易型开放式	55,000,000.00	90,860,000.00	1.14	否
2	159792	富国中证港股通非银ETF	交易型开放式	75,000,000.00	80,250,000.00	1.01	否

		股通互联网 ETF	式				
3	513560	兴银中证港 股通科技 ETF	交易型开放 式	40,000,000.00	65,400,000.00	0.82	否
4	159870	化工 ETF	交易型开放 式	90,000,000.00	65,250,000.00	0.82	否
5	517520	黄金股 ETF	交易型开放 式	23,886,700.00	47,558,419.70	0.60	否
6	159755	广发国证新 能源车电池 ETF	交易型开放 式	40,000,000.00	44,480,000.00	0.56	否
7	513090	易方达中证 香港证券投 资主题 ETF	交易型开放 式	15,000,000.00	34,980,000.00	0.44	否
8	515790	光伏 ETF	交易型开放 式	35,000,000.00	33,390,000.00	0.42	否
9	159745	国泰中证全 指建筑材料 ETF	交易型开放 式	50,000,000.00	31,950,000.00	0.40	否
10	588030	博时科创 100ETF	交易型开放 式	20,185,300.00	28,784,237.80	0.36	否

注：本基金为债券型基金，本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金，本基金管理人根据基金合同约定并参照《证券投资基金信息披露 XBRL 模板》中“基金中基金”的要求披露本报告期投资基金的情况。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	—	—
当期交易基金产生的赎回费(元)	—	—
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	—	—
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	563,646.68	—
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	116,431.27	—
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	43,701.04	—

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事项。

--

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧磐固债券 A	中欧磐固债券 C
报告期期初基金份额总额	1,758,979,694.52	1,605,274,966.43
报告期期间基金总申购份额	3,388,503,068.09	2,270,877,309.99
减：报告期期间基金总赎回份额	1,118,890,858.08	937,277,641.88
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	4,028,591,904.53	2,938,874,634.54

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。

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§ 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 10 月 28 日