

中欧优利债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 20 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 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧优利债券	
基金主代码	025305	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 10 月 24 日	
报告期末基金份额总额	309,236,530.20 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	中债综合指数收益率*88%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通综合指数收益率*2%	
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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧优利债券 A	中欧优利债券 C
下属分级基金的交易代码	025305	025306
报告期末下属分级基金的份额总额	194,328,090.71 份	114,908,439.49 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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	中欧优利债券 A	中欧优利债券 C
1. 本期已实现收益	1,309,279.68	519,413.27
2. 本期利润	6,950,533.83	3,409,414.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0198	0.0189
4. 期末基金资产净值	197,787,810.69	116,634,244.53
5. 期末基金份额净值	1.0178	1.0150

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

中欧优利债券 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	1.84%	0.19%	1.54%	0.15%	0.30%	0.04%
过去六个月	1.64%	0.19%	1.30%	0.14%	0.34%	0.05%
自基金合同生效起至今	1.78%	0.16%	1.13%	0.13%	0.65%	0.03%

中欧优利债券 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	1.73%	0.19%	1.54%	0.15%	0.19%	0.04%
过去六个月	1.43%	0.19%	1.30%	0.14%	0.13%	0.05%

自基金合同 生效起至今	1.50%	0.16%	1.13%	0.13%	0.37%	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



注：本基金基金合同生效日期为 2025 年 10 月 24 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，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 2025 年 10 月 24 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，

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		
黄华	多资产投资决策会主席/投资总监/基金经理	2025-10-24	-	17 年	历任平安资产管理有限责任公司组合经理，中国平安集团投资管理中心资产负债部组合经理，中国平安财产保险股份有限公司组合投资管理团队负责人。2016-11-10 加入中欧基金管理有限公司，历任基金经理助理、固收投决会委员。

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。

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 8 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

2026 年二季度权益市场先跌后涨，指数经历美伊冲突的扰动后，整体上呈现触底反弹。但二季度市场的风格出现了比较大的变化，在二季度的反弹行情中，科技板块几乎一枝独秀，而非科技方向持续下跌，市场的分化到了比较极致的水平。我们认为，二季度市场的抱团本质上是在“避险”。战争导致油价上行，演绎到通胀加剧、美国加息、全球衰退，成为资本市场一条“隐含”的交易线索。科技作为为数不多景气度持续的方向，则成为了资金避险的选择。而基本面传导到股价，动量效应加持下，资金不断抱团，造成了风格的剧烈分化。

展望三季度，我们整体上认为市场的风格会有再平衡的趋势。首先，三季度全球宏观层面已经在发生变化。随着海峡的放开，油价目前已经大幅回落，市场围绕高油价的定价机制则还没有完全转变，这是三季度潜在的预期差。一旦市场打破通胀、加息、衰退的链条后，前期受压制的资产会有估值修复的动力。其次，国内层面，上半年财政支出偏紧，下半年可能也会有回补的动力。因此，无论是海外还是国内，宏观层面都在发生一些边际变化。

而从交易角度来说，科技的边际夏普走弱，风格有再平衡的可能。我们认为市场近两年的主线其实是追逐每个阶段边际夏普最高的资产，对于持仓体验有很强的敏感性。科技从 6 月下旬开始波动明显上升，板块内部轮动也在加速，持仓体验有所下降。7 月季报期+科技龙头股上市，预计波动会进一步加大。而随着科技边际夏普的走弱，资金会有做再平衡的动力。前期超跌的行业可能会有修复性行情；风格上则关注小盘风格以及转债资产的表现。

操作层面，组合二季度权益仓位小幅上升，主要加仓科技方面。三季度我们认为市场有风格再平衡的可能，组合配置上会回归均衡风格。

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 1.84%，同期业绩比较基准收益率为 1.54%；基金 C 类份额净值增长率为 1.73%，同期业绩比较基准收益率为 1.54%。

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	43,578,206.28	12.54
	其中：股票	43,578,206.28	12.54
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	283,704,081.64	81.63
	其中：债券	283,704,081.64	81.63
	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	17,685,827.18	5.09
8	其他资产	2,574,344.44	0.74
9	合计	347,542,459.54	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

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	9,983.00	0.00
B	采矿业	2,480,119.00	0.79
C	制造业	28,756,831.78	9.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,514.00	0.01
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	8,300.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	8,856.00	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,716,591.50	1.50
J	金融业	5,270,904.00	1.68
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	1,581,277.00	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	7,218.00	0.00
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	718,612.00	0.23

	合计	43,578,206.28	13.86
--	----	---------------	-------

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

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	300308	中际旭创	2,300	2,921,000.00	0.93
2	688777	中控技术	21,812	2,562,910.00	0.82
3	688630	芯碁微装	3,248	1,784,418.72	0.57
4	601665	齐鲁银行	293,800	1,695,226.00	0.54
5	002371	北方华创	1,900	1,680,664.00	0.53
6	300604	长川科技	4,700	1,604,674.00	0.51
7	603259	药明康德	12,700	1,581,277.00	0.50
8	601166	兴业银行	89,100	1,475,496.00	0.47
9	688256	寒武纪	800	1,276,440.00	0.41
10	002384	东山精密	4,700	1,233,045.00	0.39

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	20,209,846.58	6.43
2	央行票据	—	—
3	金融债券	104,857,842.21	33.35
	其中：政策性金融债	10,786,904.11	3.43
4	企业债券	50,938,120.01	16.20
5	企业短期融资券	10,111,675.62	3.22
6	中期票据	91,547,185.75	29.12
7	可转债（可交换债）	6,039,411.47	1.92
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	283,704,081.64	90.23

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	242280004	22 重庆银行永续债 01	200,000	21,391,632.88	6.80
2	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	200,000	21,287,545.21	6.77
3	184544	22 国惠 03	200,000	20,475,446.58	6.51
4	524669	26 广发 Y1	200,000	20,439,395.07	6.50
5	102584271	25 陕西交通	200,000	20,410,108.49	6.49

		MTN010			
--	--	--------	--	--	--

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，参与国债期货的交易。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

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，重庆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重庆监管局、国家外汇管理局重庆市分局的处罚。广发证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的处罚。国家开发银行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、中国人民银行的处罚。

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	121,786.22
2	应收证券清算款	2,452,030.61
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	527.61
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	2,574,344.44

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	118011	银微转债	51,916.32	0.02
2	123092	天壕转债	48,355.36	0.02
3	123213	天源转债	46,290.12	0.01
4	123251	华医转债	45,759.55	0.01
5	118040	宏微转债	44,579.00	0.01
6	113624	正川转债	43,461.25	0.01
7	110095	双良转债	42,662.42	0.01
8	123216	科顺转债	42,113.11	0.01
9	110077	洪城转债	41,929.26	0.01
10	123188	水羊转债	41,816.15	0.01
11	127034	绿茵转债	41,584.61	0.01
12	127046	百润转债	41,581.63	0.01
13	123178	花园转债	41,436.16	0.01
14	123117	健帆转债	41,434.48	0.01
15	118031	天 23 转债	41,253.46	0.01
16	113627	太平转债	40,976.92	0.01
17	111015	东亚转债	40,880.81	0.01
18	113049	长汽转债	40,706.38	0.01
19	123113	仙乐转债	40,665.60	0.01

20	113042	上银转债	40,434.25	0.01
21	127040	国泰转债	40,328.09	0.01
22	127049	希望转 2	40,180.21	0.01
23	123253	永贵转债	39,955.17	0.01
24	111004	明新转债	39,943.06	0.01
25	123243	严牌转债	39,900.40	0.01
26	113056	重银转债	39,861.74	0.01
27	123122	富瀚转债	39,798.66	0.01
28	123225	翔丰转债	39,649.64	0.01
29	123183	海顺转债	39,439.64	0.01
30	123119	康泰转 2	39,426.67	0.01
31	127044	蒙娜转债	39,418.01	0.01
32	113647	禾丰转债	39,299.30	0.01
33	127030	盛虹转债	39,264.13	0.01
34	118034	晶能转债	38,939.08	0.01
35	123107	温氏转债	38,857.72	0.01
36	123258	胜蓝转 02	38,565.40	0.01
37	113655	欧 22 转债	38,558.83	0.01
38	123076	强力转债	38,555.90	0.01
39	111018	华康转债	38,508.69	0.01
40	127031	洋丰转债	38,461.36	0.01
41	127105	龙星转债	38,340.90	0.01
42	113616	韦尔转债	38,178.93	0.01
43	123215	铭利转债	38,088.98	0.01
44	113062	常银转债	38,041.03	0.01
45	123192	科思转债	38,015.22	0.01
46	111009	盛泰转债	38,011.48	0.01
47	113052	兴业转债	37,978.92	0.01
48	113054	绿动转债	37,947.87	0.01
49	123104	卫宁转债	37,859.71	0.01
50	110086	精工转债	37,758.77	0.01
51	113633	科沃转债	37,705.71	0.01
52	110093	神马转债	37,600.46	0.01
53	127067	恒逸转 2	37,584.10	0.01
54	123241	欧通转债	37,559.92	0.01
55	113680	丽岛转债	37,484.13	0.01
56	127108	太能转债	37,383.99	0.01
57	123154	火星转债	37,217.58	0.01
58	123165	回天转债	37,133.73	0.01
59	118016	京源转债	37,054.18	0.01
60	123133	佩蒂转债	37,035.11	0.01
61	113650	博 22 转债	36,861.90	0.01

62	123168	惠云转债	36,831.99	0.01
63	113636	甬金转债	36,821.65	0.01
64	113665	汇通转债	36,645.40	0.01
65	113625	江山转债	36,634.08	0.01
66	123112	万讯转债	36,569.68	0.01
67	118022	锂科转债	36,426.44	0.01
68	123150	九强转债	36,398.61	0.01
69	127096	泰坦转债	36,360.29	0.01
70	127060	湘佳转债	36,299.52	0.01
71	123151	康医转债	36,173.90	0.01
72	127062	垒知转债	36,051.37	0.01
73	127103	东南转债	36,015.58	0.01
74	113046	金田转债	36,013.34	0.01
75	113058	友发转债	35,769.13	0.01
76	127083	山路转债	35,648.60	0.01
77	113649	丰山转债	35,646.11	0.01
78	123194	百洋转债	35,570.20	0.01
79	110097	天润转债	35,530.37	0.01
80	113670	金 23 转债	35,521.97	0.01
81	128136	立讯转债	35,250.51	0.01
82	127095	广泰转债	35,199.72	0.01
83	113658	密卫转债	35,184.21	0.01
84	118024	冠宇转债	35,076.22	0.01
85	113688	国检转债	34,880.38	0.01
86	110090	爱迪转债	34,840.17	0.01
87	127059	永东转 2	34,828.70	0.01
88	113656	嘉诚转债	34,768.85	0.01
89	127085	韵达转债	34,743.83	0.01
90	110085	通 22 转债	34,704.82	0.01
91	123149	通裕转债	34,528.88	0.01
92	113634	珀莱转债	34,520.85	0.01
93	113682	益丰转债	34,468.23	0.01
94	123171	共同转债	34,397.54	0.01
95	123144	裕兴转债	34,363.57	0.01
96	127102	浙建转债	34,358.40	0.01
97	118032	建龙转债	34,333.06	0.01
98	111020	合顺转债	34,292.90	0.01
99	127089	晶澳转债	34,164.94	0.01
100	113631	皖天转债	34,155.45	0.01
101	127054	双箭转债	34,043.05	0.01
102	127045	牧原转债	34,034.04	0.01
103	113661	福 22 转债	33,572.78	0.01

104	113679	芯能转债	33,517.00	0.01
105	123138	丝路转债	33,510.51	0.01
106	111017	蓝天转债	33,499.58	0.01
107	113638	台 21 转债	33,478.46	0.01
108	127078	优彩转债	33,373.22	0.01
109	123155	中陆转债	33,231.72	0.01
110	111014	李子转债	33,153.73	0.01
111	113698	凯众转债	33,120.07	0.01
112	110098	南药转债	33,041.21	0.01
113	113659	莱克转债	33,013.45	0.01
114	127084	柳工转 2	33,001.35	0.01
115	113648	巨星转债	32,930.92	0.01
116	113674	华设转债	32,837.00	0.01
117	118042	奥维转债	32,729.97	0.01
118	111002	特纸转债	32,553.30	0.01
119	118044	赛特转债	32,498.31	0.01
120	123179	立高转债	32,438.17	0.01
121	123193	海能转债	32,359.53	0.01
122	123157	科蓝转债	32,295.31	0.01
123	123091	长海转债	32,250.43	0.01
124	123214	东宝转债	32,176.06	0.01
125	123172	漱玉转债	32,172.74	0.01
126	113059	福莱转债	32,166.64	0.01
127	118012	微芯转债	31,823.93	0.01
128	123187	超达转债	31,724.90	0.01
129	127069	小熊转债	31,708.18	0.01
130	127099	盛航转债	31,680.89	0.01
131	127110	广核转债	31,607.16	0.01
132	123224	宇邦转债	31,556.35	0.01
133	123247	万凯转债	31,525.14	0.01
134	113692	保隆转债	31,324.95	0.01
135	123109	昌红转债	31,141.62	0.01
136	111003	聚合转债	31,090.39	0.01
137	123114	三角转债	31,001.59	0.01
138	113053	隆 22 转债	30,963.59	0.01
139	113652	伟 22 转债	30,861.83	0.01
140	127064	杭氧转债	30,457.93	0.01
141	113640	苏利转债	30,384.43	0.01
142	127050	麒麟转债	30,344.47	0.01
143	123196	正元转 02	30,195.82	0.01
144	127111	金威转债	30,107.77	0.01
145	113660	寿 22 转债	29,958.25	0.01

146	113043	财通转债	29,941.94	0.01
147	127082	亚科转债	29,744.70	0.01
148	113070	渝水转债	29,712.40	0.01
149	123252	银邦转债	29,705.22	0.01
150	118005	天奈转债	29,642.76	0.01
151	127056	中特转债	29,437.97	0.01
152	113067	燃 23 转债	29,413.06	0.01
153	118037	上声转债	29,198.28	0.01
154	113643	风语转债	29,101.51	0.01
155	127068	顺博转债	29,031.22	0.01
156	123245	集智转债	28,944.17	0.01
157	123263	鼎捷转债	28,622.68	0.01
158	113695	华辰转债	28,289.03	0.01
159	113066	平煤转债	28,268.28	0.01
160	113694	清源转债	28,178.14	0.01
161	113605	大参转债	28,068.66	0.01
162	113686	泰瑞转债	27,986.79	0.01
163	127109	电化转债	27,960.47	0.01
164	113666	爱玛转债	27,754.29	0.01
165	113673	岱美转债	27,136.58	0.01
166	113691	和邦转债	26,951.42	0.01
167	123222	博俊转债	26,619.98	0.01
168	111021	奥锐转债	26,415.62	0.01
169	127098	欧晶转债	25,875.08	0.01
170	110084	贵燃转债	20,368.61	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

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

无。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内本基金未投资基金。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧优利债券 A	中欧优利债券 C
报告期期初基金份额总额	482,014,255.26	249,109,342.78
报告期期间基金总申购份额	135,805.34	83,263.00
减:报告期期间基金总赎回份额	287,821,969.89	134,284,166.29
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	194,328,090.71	114,908,439.49

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

2026 年 7 月 21 日