中欧沪深 300 指数增强型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：国泰海通证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人国泰海通证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧沪深 300 指数增强
基金主代码	015387
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	420,012,248.67 份
投资目标	本基金通过量化投资方法进行积极的投资组合管理与风险控制，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 8%的基础上，追求获得超越标的指数的回报。
投资策略	本基金为指数增强型基金，以沪深 300 指数为标的指数，指数化投资策略参照标的指数的成份股、备选成份股及其权重，初步构建投资组合，并按照标的指数的调整规则作出调整，力争控制本基金与业绩比较基准之间的跟踪偏离度。
业绩比较基准	沪深 300 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。 本基金为股票型指数增强基金，跟踪沪深 300 指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。本基金如果投资港股通标的股票，还可能面临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	国泰海通证券股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	中欧沪深 300 指数增强 A	中欧沪深 300 指数增强 C	中欧沪深 300 指数增强 E
下属分级基金的交易代码	015387	015388	019656
报告期末下属分级基金的份额总额	183,099,002.67 份	230,491,379.53 份	6,421,866.47 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）		
	中欧沪深 300 指数增强 A	中欧沪深 300 指数增强 C	中欧沪深 300 指数增强 E
1.本期已实现收益	-10,513,283.92	-9,534,360.15	-258,309.10
2.本期利润	-31,334,382.07	-29,462,836.94	-782,007.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1085	-0.1273	-0.1242
4.期末基金资产净值	209,801,148.42	257,046,453.48	7,253,324.52
5.期末基金份额净值	1.1458	1.1152	1.1295

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

中欧沪深 300 指数增强 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	-10.23%	1.31%	-11.88%	1.22%	1.65%	0.09%
过去六个月	-0.93%	1.25%	-1.92%	1.22%	0.99%	0.03%
过去一年	-4.51%	1.12%	-5.72%	1.08%	1.21%	0.04%
过去三年	31.63%	1.12%	17.46%	1.09%	14.17%	0.03%
自基金合同	14.58%	1.05%	5.21%	1.06%	9.37%	-0.01%

生效起至今						

中欧沪深 300 指数增强 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	-10.37%	1.31%	-11.88%	1.22%	1.51%	0.09%
过去六个月	-1.24%	1.25%	-1.92%	1.22%	0.68%	0.03%
过去一年	-5.08%	1.12%	-5.72%	1.08%	0.64%	0.04%
过去三年	29.28%	1.12%	17.46%	1.09%	11.82%	0.03%
自基金合同生效起至今	11.52%	1.05%	5.21%	1.06%	6.31%	-0.01%

中欧沪深 300 指数增强 E

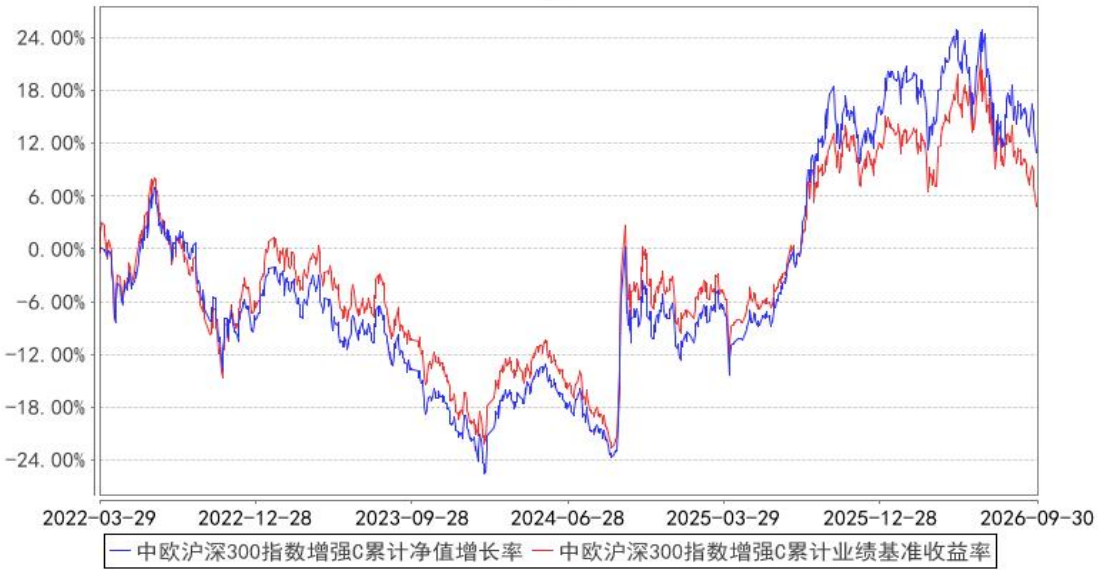
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-10.34%	1.31%	-11.88%	1.22%	1.54%	0.09%
过去六个月	-1.18%	1.25%	-1.92%	1.22%	0.74%	0.03%
过去一年	-4.99%	1.12%	-5.72%	1.08%	0.73%	0.04%
自基金份额起始运作日至今	34.67%	1.12%	21.15%	1.09%	13.52%	0.03%

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

中欧沪深300指数增强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



中欧沪深300指数增强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 2023 年 11 月 1 日新增 E 类份额，图示日期为 2023 年 11 月 2 日至 2026 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		
钱亚婷	基金经理/基金经理助理	2022-03-29	-	10 年	2016-04-05 加入中欧基金管理有限公司，历任分析师。
王健	量化投决会委员/投资总监/基本面量化组组长/基金经理/投资经理	2024-09-13	-	23 年	历任红塔证券研究中心医药行业研究员，光大保德信基金管理有限公司医药行业研究员、基金经理。2015-06-01 加入中欧基金管理有限公司。

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。

3、上表中“职务”指在公司的任职情况，其中钱亚婷担任本基金的基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
王健	公募基金	8	4,512,575,437.10	2016 年 11 月 3 日
	私募资产管理计划	2	13,447,481,208.01	2023 年 12 月 27 日
	其他组合	-	-	-
	合计	10	17,960,056,645.11	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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 6 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 年三季度，A 股在内外部压力下经历了明显的调整，市场情绪由上半年的乐观转向谨慎，板块间的强弱格局也随之重塑。年初以来持续演绎的科技成长行情在三季度经历了持续调整，电子、通信等前期的热门赛道在连续上涨后，积累了较高的估值与持仓拥挤度。与此同时，油价的再度飙升改变了通胀与利率的预期，全球权益资产的风险偏好同步收缩，外资对新兴市场的配置

趋于谨慎，高估值与高拥挤的成长板块深度回调。国内基本面来看，硬科技与高端制造行业保持韧性，但地产链、消费依旧较弱，输入性通胀压力对货币政策的宽松节奏形成掣肘。在此背景下，市场资金的风险偏好系统性下移，前期滞涨的石油石化、煤炭等资源板块受益于涨价逻辑与避险投资需求，实现了价值回归，而高弹性成长指数的回撤幅度显著大于宽基指数，市场完成了从"极致成长"向"均衡防御"的风格再平衡。

本基金是以沪深 300 指数为基准主要权重指数的指数增强基金，对标基准保持了相对均衡的风格和行业配置，跟踪误差控制在合理范围内，整体表现为大盘平衡风格。我们的投资方法是“quantamental”（量化+基本面）方法，即结合基本面分析和量化模型进行投资。核心的选股思路是 GARP（Growth at a Reasonable Price）投资理念，综合考量上市公司未来发展空间与当前估值的合理性，寻找那些兼具可靠成长潜力且当前价格未被过分高估的公司。我们将稳步优化组合结构：一是坚守估值与盈利匹配的选股底线，在低估值、高股息、盈利质量扎实的方向上保持基础仓位；二是关注调整充分、业绩具有确定性的优质成长企业，把握其长期逻辑未变而股价已大幅回落带来的布局窗口，逐步积累具备中期弹性的仓位；三是动态控制组合在风格和行业上的集中度，以应对可能延续的市场波动。我们将密切跟踪油价与海外通胀的边际变化、国内政策落地的节奏以及企业盈利兑现的持续性，力争在控制回撤的前提下，追求稳健的投资回报。

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-10.23%，同期业绩比较基准收益率为-11.88%；基金 C 类份额净值增长率为-10.37%，同期业绩比较基准收益率为-11.88%；基金 E 类份额净值增长率为-10.34%，同期业绩比较基准收益率为-11.88%。

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	440,844,941.47	70.85
	其中：股票	440,844,941.47	70.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,555,586.71	2.18
	其中：债券	13,555,586.71	2.18
	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	165,303,373.31	26.57
8	其他资产	2,539,490.40	0.41
9	合计	622,243,391.89	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 13,128,613.68 元，占基金资产净值比例 2.77%。

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	21,414,183.00	4.52
B	采矿业	14,683,968.00	3.10
C	制造业	223,228,698.12	47.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,891,740.00	1.66
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,573,765.00	0.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,585,995.23	1.39
J	金融业	81,771,857.00	17.25
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,274,724.00	0.48
M	科学研究和技术服务业	16,516,458.00	3.48
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	378,941,388.35	79.93

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	39,069.96	0.01
C	制造业	36,115,966.00	7.62
D	电力、热力、燃气及水生产和	174,863.48	0.04

	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	-	-
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	12,445,040.00	2.62
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	48,774,939.44	10.29

5.2.3 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	-	-
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	5,235,761.11	1.10
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	7,892,852.57	1.66
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	13,128,613.68	2.77

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	600522	中天科技	636,600	19,817,358.00	4.18
2	002714	牧原股份	445,900	18,928,455.00	3.99
3	600036	招商银行	445,100	18,364,826.00	3.87

4	601318	中国平安	342,000	18,225,180.00	3.84
5	002371	北方华创	29,400	18,109,518.00	3.82
6	603259	药明康德	98,700	16,516,458.00	3.48
7	600887	伊利股份	558,800	15,255,240.00	3.22
8	688981	中芯国际	130,569	14,622,422.31	3.08
9	300308	中际旭创	16,000	12,935,040.00	2.73
10	601398	工商银行	1,300,100	10,764,828.00	2.27

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	300347	泰格医药	213,100	12,445,040.00	2.62
2	688176	亚虹医药	765,170	11,171,482.00	2.36
3	603067	振华股份	274,300	11,040,575.00	2.33
4	09858	优然牧业	1,506,000	5,235,761.11	1.10
5	00100	MINIMAX-W	22,640	4,862,544.13	1.03

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	13,555,586.71	2.86
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	13,555,586.71	2.86

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	019835	26 国债 09	135,000	13,555,586.71	2.86

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险说明
IF2703	IF2703	1	1,270,260.00	-51,060.00	套保
公允价值变动总额合计（元）					-51,060.00
股指期货投资本期收益（元）					-1,361,187.72
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-102,204.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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中，招商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。

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约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	152,431.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	17,808.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,369,251.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,539,490.40

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

本基金本报告期末积极投资前五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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧沪深 300 指数增强 A	中欧沪深 300 指数增强 C	中欧沪深 300 指数增强 E
报告期期初基金份额总额	236,406,553.05	230,347,703.22	6,013,028.44
报告期期间基金总申购份额	223,518,411.73	23,106,381.51	1,372,159.98
减:报告期期间基金总赎回份额	276,825,962.11	22,962,705.20	963,321.95
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	183,099,002.67	230,491,379.53	6,421,866.47

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

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

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交易本基金的情况。

§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	2026 年 09 月 14 日至 2026 年 09 月 29 日	0.00	129,068,501.08	129,068,501.08	0.00	0.00%
	2	2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日	149,229,708.45	0.00	0.00	149,229,708.45	35.53%
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

2026 年 10 月 27 日