中欧双利债券型证券投资基金
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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄银行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	中欧双利债券	
基金主代码	002961	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 23 日	
报告期末基金份额总额	5,070,640,908.94 份	
投资目标	在有效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	中债-1-5 年债券综合全价（总值）指数收益率*82%+沪深 300 指数收益率*18%	
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。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧双利债券 A	中欧双利债券 C
下属分级基金的交易代码	002961	002962
报告期末下属分级基金的份额总额	4,582,939,992.84 份	487,700,916.10 份

注：根据 2026 年 6 月 27 日发布的《中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》约定，本基金自 2026 年 7 月 27 日起，业绩比较基准由"中债

综合指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%"变更为"中债-1-5 年债券综合全价（总值）指数收益率*82%+沪深 300 指数收益率*18%"。

§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）	
	中欧双利债券 A	中欧双利债券 C
1.本期已实现收益	-129,681,674.40	-9,452,338.85
2.本期利润	-199,564,326.18	-15,355,173.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0471	-0.0472
4.期末基金资产净值	5,395,231,373.32	551,676,054.56
5.期末基金份额净值	1.1772	1.1312

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

中欧双利债券 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	-3.69%	0.64%	-1.66%	0.18%	-2.03%	0.46%
过去六个月	-2.87%	0.49%	0.05%	0.16%	-2.92%	0.33%
过去一年	-1.74%	0.38%	-0.03%	0.14%	-1.71%	0.24%
过去三年	10.45%	0.29%	6.40%	0.12%	4.05%	0.17%
过去五年	9.21%	0.27%	5.97%	0.12%	3.24%	0.15%
过去七年	27.84%	0.28%	11.00%	0.12%	16.84%	0.16%
自基金合同生效起至今	44.34%	0.25%	12.69%	0.12%	31.65%	0.13%

中欧双利债券 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	-3.78%	0.64%	-1.66%	0.18%	-2.12%	0.46%
过去六个月	-3.06%	0.49%	0.05%	0.16%	-3.11%	0.33%
过去一年	-2.11%	0.38%	-0.03%	0.14%	-2.08%	0.24%
过去三年	9.15%	0.29%	6.40%	0.12%	2.75%	0.17%
过去五年	7.06%	0.27%	5.97%	0.12%	1.09%	0.15%
过去七年	24.40%	0.28%	11.00%	0.12%	13.40%	0.16%
自基金合同生效起至今	38.86%	0.25%	12.69%	0.12%	26.17%	0.13%

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：20260727　基金业绩比较基准由“中债综合指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”变更为“中债-1-5 年债券综合全价(总值)指数收益率*82%+沪深 300 指数收益率*18%”。



注：20260727　基金业绩比较基准由“中债综合指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”变更为“中债-1-5 年债券综合全价(总值)指数收益率*82%+沪深 300 指数收益率*18%”。

§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	多资产投决会主席/投资总监/基金经理	2017-04-05	-	18 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。
许文星	权益专户投决会委员/多资产投决会委员/解决方案组组长/基金经理/投资经理	2026-05-19	-	12 年	历任光大保德信基金管理有限公司研究部行业研究员，光大保德信基金管理有限公司投资经理。2018-02-05 加入中欧基金管理有限公司。
杜厚良	智能权益投研组组长/基金经理/投	2026-07-17	-	12 年	历任 Brean Capital LLC 科技研究员，BlackPuma Research 创始合伙人，中泰证券（上海）资产管理有限公司多策略投资部研究员、投资经理、权益投资部总经

	资经理				理助理，德邦证券股份有限公司资产管理部执行总经理，德邦证券资产管理有限公司权益投资部负责人。2022-12-01 加入中欧基金管理有限公司，历任高级研究员、权益研究部副总监、权益研究组组长。

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。

-

4.1.1 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
杜厚良	公募基金	4	21,293,314,234.25	2025 年 2 月 26 日
	私募资产管理计划	1	371,509,214.72	2025 年 11 月 3 日
	其他组合	-	-	-
	合计	5	21,664,823,448.97	-

注：1、“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

2、本报告期内兼任私募资产管理计划投资人员有产品离任情况，许文星离任产品情况：

①产品类型：公募，离任数量：1 只，离任时间：2026-07-17；

②产品类型：私募资产管理计划，离任数量：2 只，离任时间：2026-07-31；

③目前其他在管产品情况：公募:5 只，私募资产管理计划:0 只。

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

三季度宏观经济总体平稳，但有所波动。制造业 PMI 在 7 月回落至 49.2%，8、9 月分别回升至 49.8%和 50.1%，景气度重新回到扩张区间。价格方面，PPI 同比延续正增长，7、8 月分别为 3.5%和 3.8%；CPI 同比温和，7、8 月分别为 0.5%和 0.8%。

债券市场总体呈现长端下行、短端上行、收益率曲线走平的格局。与 7 月中旬相比，季末 10 年期国债收益率下行约 6bp 至 1.68%，30 年期下行约 15bp 至 2.10%，1 年期上行约 10bp 至 1.22%。三季度中债-综合财富（总值）指数上涨 1.07%。

权益市场方面，全球流动性偏紧，海内外科技资产走势明显分化。纳斯达克综指上涨 2.47%，A 股科技成长方向回撤较深：科创 50 下跌 30.70%，创业板指下跌 27.80%，沪深 300 下跌 12.49%。转债市场随正股调整，中证转债指数下跌 7.00%。

我们对报告期内的操作做了认真反思，主要有两点：

第一，在本轮市场波动环境下，对短期流动性冲击的预判和组合应对安排，存在优化空间。三季度末，组合股票仓位与基准中枢基本相当，但持仓集中在 AI 算力硬件等科技成长方向。外部流动性收缩、A 股科技成长板块大幅回撤时，我们没有及时降低权益部分的波动、分散持仓。我们过于看重中长期产业逻辑，对短期资金面冲击的评估仍有优化空间，风险控制的安排有待完善。

第二，权益和转债持仓的结构与基准存在一定偏离。业绩比较基准中的权益部分是沪深 300，组合的权益持仓则明显偏向科技成长，在科技板块深度调整时承受了大于基准的回撤。转债部分同样受到正股下跌和估值压缩的双重影响，拖累了组合表现。作为一只以稳健收益为目标的二级债基，后续我们将进一步优化权益部分的风格集中度管理。

接下来，我们会坚持“固收打底、权益增强”的投资框架，加强权益部分的行业分散和回撤控制，降低单一风格的集中度，提升组合在极端行情下的抗冲击能力，力争为持有人提供更稳健的回报。

对本轮海内外科技行情分化的理解，我们认为主要来自资金面和叙事面两方面。

资金面上，全球高利率环境下资本重新分配，资金从流动性偏弱的市场流向美元资产，这是年内海内外科技走势分化的重要原因。

叙事面上，海内外对 AI 的估值和定价方式存在明显差异。从海外产业动态看，头部大模型厂商在算力资源偏紧的情况下，倾向于把更多新增算力投向模型训练和内部研发，而不是全部用于对外推理服务。这会让短期推理收入的增速阶段性放缓，但我们认为这不代表下游需求转弱。海外资本市场普遍愿意容忍短期收入放缓，更看重长期技术壁垒和成长空间。相比之下，A 股定价更关注短期业绩兑现，对“以短期收入换长期能力”的产业路径接受度较低。我们认为，这放大了 8－9 月海内外 AI 资产的定价差异。

此外，A 股动量特征较强，机构资金考核周期偏短。年内经历回撤后，不少机构收益偏薄，减仓避险意愿上升，进一步加剧了科技板块的调整。

展望四季度，宏观和债券方面，制造业 PMI 重新回到扩张区间，PPI 同比维持正增长，价格水平温和修复，这会对利率的下行空间形成一定约束。但内需恢复的基础仍需巩固，货币政策预计将继续保持支持性取向，流动性总体合理充裕，利率大幅上行的风险也相对有限。我们预计债券市场将以震荡为主。组合会以中高等级信用债的票息收益为基础，保持适度久期，根据利率曲线形态和资金面变化灵活交易，严控信用风险。

权益方面，经过三季度调整，A 股 AI 相关板块的估值已较充分地反映了全球流动性和风险偏好的压制，性价比正在提升。四季度海外云厂商、相关算力服务领域可能陆续出现产业落地催化，如果 AI 商业化进展好于市场预期，A 股 AI 板块有望迎来产业叙事的修复机会。同时，海外高估值科技资产的回调风险、全球流动性变化和地缘政治因素仍需密切跟踪。组合会在保持科技成长方向配置的同时，适当提高行业均衡度，兼顾估值合理、现金流稳定的品种。转债方面，经过调整后部分品种的估值已回到更合理的区间，我们会以正股基本面为基础，精选个券、把握配置机会。

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-3.69%，同期业绩比较基准收益率为-1.66%；基金 C 类份额净值增长率为-3.78%，同期业绩比较基准收益率为-1.66%。

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	1,122,311,304.28	15.45
	其中：股票	1,122,311,304.28	15.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,103,804,646.01	84.04
	其中：债券	6,103,804,646.01	84.04
	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	32,980,451.62	0.45
8	其他资产	3,751,602.34	0.05
9	合计	7,262,848,004.25	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	976,706,116.23	16.42
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	145,605,188.05	2.45
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	-	-
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	1,122,311,304.28	18.87

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	209,300	169,206,492.00	2.85
2	300502	新易盛	383,600	149,220,400.00	2.51
3	688256	寒武纪	144,305	145,605,188.05	2.45
4	601138	工业富联	1,641,074	95,510,506.80	1.61
5	688825	长鑫科技	1,729,538	94,761,387.02	1.59
6	301165	锐捷网络	814,005	82,002,863.70	1.38
7	600183	生益科技	462,300	60,080,508.00	1.01
8	002384	东山精密	340,000	56,916,000.00	0.96
9	300661	圣邦股份	508,000	55,986,680.00	0.94
10	688498	源杰科技	21,059	33,968,167.00	0.57

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	214,549,340.20	3.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,485,484,660.30	41.79
	其中：政策性金融债	861,548,334.25	14.49
4	企业债券	246,188,240.55	4.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,776,100,454.24	46.68
7	可转债（可交换债）	225,494,363.86	3.79
8	同业存单	-	-
9	其他	155,987,586.86	2.62
10	合计	6,103,804,646.01	102.64

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	2600002	26超长特别国债02	1,800,000	184,312,327.87	3.10
2	260206	26 国开 06	1,200,000	120,365,852.05	2.02
3	232480098	24浦发银行二级资本债 02A	1,000,000	103,360,136.99	1.74
4	260205	26 国开 05	1,000,000	102,499,397.26	1.72
5	102580032	25 五矿集	1,000,000	102,138,547.95	1.72

		MTN002			

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，以力争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

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
TS2612	2 年期国债 2612	150	307,710,000.00	-138,000.00	套保
TS2612	2 年期国债 2612	-150	-307,710,000.00	206,280.00	套保
公允价值变动总额合计（元）					68,280.00
国债期货投资本期收益（元）					-45,459.40
国债期货投资本期公允价值变动（元）					68,280.00

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，上海浦东发展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、中国人民银行、中国人民银行上海市分行(国家外汇管理局上海市分局)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	2,900,450.62
2	应收证券清算款	768,530.59
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	82,621.13
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,751,602.34

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	113056	重银转债	19,605,693.33	0.33
2	123119	康泰转 2	19,481,733.54	0.33
3	127049	希望转 2	19,423,171.10	0.33
4	111015	东亚转债	19,315,013.06	0.32
5	118062	天准转债	18,780,240.15	0.32
6	118031	天 23 转债	1,106,558.75	0.02
7	123113	仙乐转债	1,086,444.59	0.02
8	118022	锂科转债	1,085,519.22	0.02
9	123172	漱玉转债	1,053,627.40	0.02
10	113634	珀莱转债	1,046,596.42	0.02
11	113049	长汽转债	1,028,348.82	0.02

12	113638	台 21 转债	1,023,765.61	0.02
13	113042	上银转债	1,022,015.22	0.02
14	113627	太平转债	1,015,225.40	0.02
15	113054	绿动转债	1,014,080.65	0.02
16	111000	起帆转债	1,013,818.92	0.02
17	127040	国泰转债	1,009,052.12	0.02
18	123243	严牌转债	1,009,002.05	0.02
19	123117	健帆转债	1,008,203.56	0.02
20	110093	神马转债	1,002,911.68	0.02
21	113636	甬金转债	1,002,695.00	0.02
22	113633	科沃转债	990,955.26	0.02
23	111004	明新转债	990,177.74	0.02
24	113647	禾丰转债	989,949.31	0.02
25	113631	皖天转债	988,494.62	0.02
26	111002	特纸转债	988,060.77	0.02
27	127050	麒麟转债	981,769.12	0.02
28	111018	华康转债	978,891.12	0.02
29	110087	天业转债	975,636.75	0.02
30	123192	科思转债	973,939.76	0.02
31	113066	平煤转债	969,398.95	0.02
32	123122	富瀚转债	967,271.80	0.02
33	127059	永东转 2	967,208.60	0.02
34	123183	海顺转债	966,593.73	0.02
35	113058	友发转债	965,023.06	0.02
36	123225	翔丰转债	960,481.91	0.02
37	123168	惠云转债	958,980.58	0.02
38	127044	蒙娜转债	956,839.91	0.02
39	127103	东南转债	956,170.84	0.02
40	127085	韵达转债	955,990.14	0.02
41	113625	江山转债	953,423.12	0.02
42	113062	常银转债	950,966.92	0.02
43	123216	科顺转债	948,211.21	0.02
44	110095	双良转债	945,483.29	0.02
45	113052	兴业转债	945,064.90	0.02
46	113650	博 22 转债	937,276.74	0.02
47	127054	双箭转债	934,380.98	0.02
48	123178	花园转债	933,637.15	0.02
49	111009	盛泰转债	933,629.76	0.02
50	118032	建龙转债	931,295.60	0.02
51	113686	泰瑞转债	928,323.74	0.02
52	123144	裕兴转债	927,060.18	0.02
53	111014	李子转债	922,372.45	0.02

54	123194	百洋转债	920,565.44	0.02
55	110100	龙建转债	920,391.34	0.02
56	123149	通裕转债	920,315.07	0.02
57	123155	中陆转债	919,943.16	0.02
58	127110	广核转债	918,871.42	0.02
59	127072	博实转债	917,927.10	0.02
60	127062	垒知转债	916,403.54	0.02
61	123179	立高转债	916,072.07	0.02
62	118035	国力转债	914,413.07	0.02
63	111017	蓝天转债	914,097.20	0.02
64	113649	丰山转债	911,712.47	0.02
65	113048	晶科转债	908,566.26	0.02
66	123247	万凯转债	907,939.77	0.02
67	123151	康医转债	907,500.36	0.02
68	127034	绿茵转债	905,869.52	0.02
69	127105	龙星转债	905,444.96	0.02
70	127102	浙建转债	904,767.34	0.02
71	110085	通 22 转债	904,527.68	0.02
72	113661	福 22 转债	903,512.18	0.02
73	113640	苏利转债	902,592.03	0.02
74	127099	盛航转债	900,230.49	0.02
75	113655	欧 22 转债	900,185.22	0.02
76	118005	天奈转债	899,084.82	0.02
77	123133	佩蒂转债	899,000.25	0.02
78	127030	盛虹转债	895,988.44	0.02
79	110097	天润转债	893,709.68	0.02
80	113679	芯能转债	893,572.72	0.02
81	110084	贵燃转债	887,513.09	0.01
82	127060	湘佳转债	884,679.79	0.01
83	127084	柳工转 2	879,617.46	0.01
84	127068	顺博转债	878,946.48	0.01
85	113674	华设转债	877,180.29	0.01
86	113691	和邦转债	875,247.48	0.01
87	111021	奥锐转债	874,647.54	0.01
88	123165	回天转债	867,855.06	0.01
89	127095	广泰转债	866,852.41	0.01
90	123114	三角转债	866,052.36	0.01
91	113659	莱克转债	865,814.43	0.01
92	127056	中特转债	865,182.13	0.01
93	113648	巨星转债	862,092.07	0.01
94	113696	伯 25 转债	861,593.04	0.01
95	113665	汇通转债	859,003.30	0.01

96	110090	爱迪转债	856,720.03	0.01
97	113652	伟 22 转债	855,689.28	0.01
98	118024	冠宇转债	853,950.68	0.01
99	123150	九强转债	852,738.38	0.01
100	127111	金威转债	852,097.59	0.01
101	123252	银邦转债	850,376.23	0.01
102	113059	福莱转债	849,631.49	0.01
103	113692	保隆转债	849,578.85	0.01
104	127069	小熊转债	848,006.74	0.01
105	127082	亚科转债	846,242.05	0.01
106	113670	金 23 转债	844,483.15	0.01
107	113682	益丰转债	844,235.69	0.01
108	113656	嘉诚转债	840,563.28	0.01
109	110098	南药转债	838,594.71	0.01
110	113053	隆 22 转债	837,777.57	0.01
111	127083	山路转债	836,026.70	0.01
112	123193	海能转债	834,052.69	0.01
113	123154	火星转债	833,413.46	0.01
114	113660	寿 22 转债	829,835.82	0.01
115	123262	神宇转债	818,799.59	0.01
116	123257	安克转债	818,181.33	0.01
117	127109	电化转债	813,348.50	0.01
118	118042	奥维转债	813,050.25	0.01
119	113067	燃 23 转债	811,713.95	0.01
120	127078	优彩转债	811,050.53	0.01
121	111020	合顺转债	805,714.37	0.01
122	113694	清源转债	805,248.04	0.01
123	110086	精工转债	804,929.75	0.01
124	113680	丽岛转债	803,760.32	0.01
125	123196	正元转 02	796,086.88	0.01
126	123214	东宝转债	796,007.70	0.01
127	127045	牧原转债	791,522.63	0.01
128	113070	渝水转债	786,914.35	0.01
129	113643	风语转债	786,869.48	0.01
130	123199	山河转债	786,841.26	0.01
131	127108	太能转债	786,243.96	0.01
132	127064	杭氧转债	780,927.10	0.01
133	113695	华辰转债	768,455.24	0.01
134	113693	志邦转债	767,880.26	0.01
135	123253	永贵转债	767,592.72	0.01
136	123109	昌红转债	765,719.36	0.01
137	113666	爱玛转债	764,904.01	0.01

138	123189	晓鸣转债	758,944.98	0.01
139	123215	铭利转债	757,960.25	0.01
140	118016	京源转债	753,587.88	0.01
141	123224	宇邦转债	745,820.91	0.01
142	123235	亿田转债	739,122.04	0.01
143	123245	集智转债	728,117.72	0.01
144	123160	泰福转债	724,483.97	0.01
145	123266	博士转债	696,616.40	0.01
146	111024	澳弘转债	636,574.97	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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧双利债券 A	中欧双利债券 C
报告期期初基金份额总额	4,014,526,646.45	253,834,685.56
报告期期间基金总申购份额	2,234,443,502.94	350,507,653.94
减:报告期期间基金总赎回份额	1,666,030,156.55	116,641,423.40
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	4,582,939,992.84	487,700,916.10

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

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。

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