中欧同益一年定期开放债券型发起式证券投资基金
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：上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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	中欧同益债券
基金主代码	008739
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2019 年 12 月 31 日
报告期末基金份额总额	493,698,019.81 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	本基金管理人将根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估预期未来市场利率水平以及利率曲线形态确定债券组合的久期配置，在确定组合久期基础上进行组合期限配置形态的调整。通过对宏观经济、产业行业的研究以及相应的财务分析和非财务分析，"自上而下"在各类债券资产类别之间进行类属配置，"自下而上"进行个券选择。在市场收益率以及个券收益率变化过程中，灵活运用骑乘策略、套息策略、利差策略等增强组合收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
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。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

§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）
1.本期已实现收益	2,635,363.40
2.本期利润	96,067.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0002
4.期末基金资产净值	556,946,078.46
5.期末基金份额净值	1.1281

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

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	0.02%	0.07%	0.52%	0.03%	-0.50%	0.04%
过去六个月	1.09%	0.08%	1.15%	0.03%	-0.06%	0.05%
过去一年	2.08%	0.10%	1.48%	0.04%	0.60%	0.06%
过去三年	12.77%	0.09%	5.66%	0.07%	7.11%	0.02%
过去五年	18.26%	0.08%	8.15%	0.07%	10.11%	0.01%
自基金合同生效起至今	20.95%	0.09%	9.73%	0.07%	11.22%	0.02%

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		
苏佳	基金经理/基金经理助理	2024-07-15	-	10 年	历任广发银行股份有限公司总行金融机构部行员，易方达基金管理有限公司投资支持专员，易方达基金管理有限公司投资经理助理。2023-05-24 加入中欧基金管理有限公司。
李泽南	基金经理/投资经理/基金经理助理	2025-01-14	-	7 年	历任博时基金管理有限公司固定收益研究部基金经理助理兼研究员。2024-07-15 加入中欧基金管理有限公司。
董霖哲	基金经理	2025-05-15	-	12 年	历任中再资产管理股份有限公司组合与市场风险管理部主管、固定收益部主管、助理投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益年金与专户投资部、多资产养老金投资部投资经理助理。2024-06-24 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，其中苏佳担任本基金的基金经理;李泽南担任本基金的

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
李泽南	公募基金	5	3,777,005,012.83	2024 年 12 月 3 日
	私募资产管理计划	2	409,698,183.38	2026 年 7 月 20 日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	4,186,703,196.21	-

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

三季度国内经济平稳运行，结构方面延续着今年以来“出口强、消费与投资偏弱”的状态。出口方面，主要受益于 AI 产业链带来的量、价上涨；内需方面，去年“国补”政策带来的高基数及耐用品消费透支效应压制了今年消费表现，居民消费倾向也相对疲弱；投资方面，基建、制造

业及房地产投资增速均偏弱。价格水平方面，三季度 CPI、PPI 同比相对稳定，自去年年中以来的同比拉升趋势有所放缓，但需要关注油价回升带来的通胀水平二次抬升。

纯债市场表现较强，收益率出现较为顺畅的下行。影响债市的主要因素在于：1、内需经济部门偏弱，对于经济基本面预期有所调整；2、外需强劲，人民币汇率偏强，国内债市充分免疫海外债市动荡；3、价格水平稳定，通胀回升趋势趋稳；4、风险偏好有所扰动，利好债市情绪。

转债市场表现偏弱，指数季度跌幅已接近五年以来之最，核心原因在于转债较高的估值遇上了偏逆风的权益市场，叠加负债端拥挤度不低，使得转债自身出现了估值和正股均承压的情况。

操作回顾：纯债市场方面，组合主要在利率债方面进行波段操作，把握收益率下行的窗口对长端利率债进行较为充分的配置。转债市场方面，考虑到估值高企以及权益逆风的态势，组合对前期涨幅较高的偏股个券做了止盈，三季度转债仓位整体维持中性偏低的状态。同时在季度末时点，由于观察到一些情绪超跌的信号，也适度逆势参与部分资质较好的个券。

市场展望：宏观方面，四季度宏观结构方面可能出现一定的平衡，主要考虑到：1、稳增长政策诉求有所提升，满足全年经济目标仍需一定的政策发力，近期也能够看到一些逆周期调整政策落地；2、出口增速可能略有放缓，海外 AI 产业链资本开支高增的持续性值得观察，国际贸易关系方面也需要一定的再平衡。

投资策略：纯债方面，目前经济基本面依旧有利于债市表现，资产本身多头趋势也相对强劲，组合将在控制回撤风险的前提下，保持对债券资产的积极配置。同时，也需要关注以下两个风险点：1、地产的供需关系进一步改善后，市场自然出清的潜在拐点；2、市场拥挤度抬升带来的脆弱性。转债方面，历经三季度市场的调整之后，转债前期极高估值的状态已有明显改善，但考虑到宏观场景和权益市场趋势的边际变化，对于组合转债仓位上限的管理会更加谨慎一些。具体策略和择券上，组合会更加聚焦双低和不对称性较强的个券做好波段交易，整体以提升组合夏普比和风险控制能力为主要目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，基金份额净值增长率为 0.02%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%。

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	576,118,997.39	98.35
	其中：债券	576,118,997.39	98.35
	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	9,600,495.61	1.64
8	其他资产	76,055.20	0.01
9	合计	585,795,548.20	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	112,148,921.38	20.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	178,873,209.30	32.12
	其中：政策性金融债	30,067,972.60	5.40
4	企业债券	81,329,256.98	14.60
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	153,520,564.40	27.56
7	可转债（可交换债）	50,247,045.33	9.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	576,118,997.39	103.44

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	2600004	26超长特别国债04	300,000	30,881,131.15	5.54
2	2600002	26超长特别国债02	300,000	30,718,721.31	5.52
3	019792	25 国债 19	300,000	30,401,120.55	5.46
4	2228017	22邮储银行二级01	200,000	20,579,218.63	3.70
5	2228041	22农业银行二级01	200,000	20,472,257.53	3.68

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投资国债期货。

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，中国邮政储蓄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、中国人民银行的处罚。中国农业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。华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到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

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	72,611.82
2	应收证券清算款	3,443.38
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	76,055.20

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	113659	莱克转债	1,873,118.77	0.34
2	127102	浙建转债	1,805,944.33	0.32
3	127110	广核转债	1,751,726.65	0.31
4	113058	友发转债	1,470,994.41	0.26
5	123194	百洋转债	1,179,474.46	0.21
6	111015	东亚转债	1,114,506.71	0.20
7	113631	皖天转债	1,111,728.70	0.20
8	123165	回天转债	1,081,882.48	0.19

9	127083	山路转债	1,025,977.78	0.18
10	118030	睿创转债	1,021,318.60	0.18
11	123144	裕兴转债	1,006,306.85	0.18
12	113694	清源转债	1,005,325.01	0.18
13	123133	佩蒂转债	987,237.83	0.18
14	113679	芯能转债	966,058.34	0.17
15	110086	精工转债	965,432.99	0.17
16	123176	精测转 2	947,700.67	0.17
17	113681	镇洋转债	870,767.57	0.16
18	123187	超达转债	869,039.93	0.16
19	113636	甬金转债	857,789.40	0.15
20	123247	万凯转债	813,026.93	0.15
21	110087	天业转债	807,630.42	0.15
22	113648	巨星转债	781,660.36	0.14
23	123171	共同转债	772,027.07	0.14
24	118051	皓元转债	748,203.77	0.13
25	113661	福 22 转债	721,778.63	0.13
26	128138	侨银转债	717,645.27	0.13
27	127092	运机转债	708,349.07	0.13
28	113691	和邦转债	706,104.56	0.13
29	127109	电化转债	698,833.73	0.13
30	123124	晶瑞转 2	693,974.76	0.12
31	113649	丰山转债	688,253.53	0.12
32	123241	欧通转债	617,176.15	0.11
33	123091	长海转债	606,077.28	0.11
34	123215	铭利转债	604,819.86	0.11
35	123114	三角转债	600,591.10	0.11
36	118052	浩瀚转债	555,150.33	0.10
37	123157	科蓝转债	545,161.10	0.10
38	127030	盛虹转债	531,680.51	0.10
39	113615	金诚转债	519,366.16	0.09
40	123183	海顺转债	517,495.44	0.09
41	113051	节能转债	479,814.09	0.09
42	127050	麒麟转债	475,432.99	0.09
43	111004	明新转债	396,071.10	0.07
44	123237	佳禾转债	381,231.93	0.07
45	110090	爱迪转债	374,658.90	0.07
46	118044	赛特转债	365,738.15	0.07
47	127053	豪美转债	351,317.67	0.06
48	127103	东南转债	347,698.49	0.06
49	127038	国微转债	333,976.03	0.06
50	110084	贵燃转债	319,091.31	0.06

51	127099	盛航转债	315,014.77	0.06
52	118036	力合转债	313,766.19	0.06
53	113643	风语转债	312,801.47	0.06
54	110098	南药转债	312,340.44	0.06
55	111000	起帆转债	312,045.56	0.06
56	127056	中特转债	310,981.55	0.06
57	113665	汇通转债	310,333.56	0.06
58	113640	苏利转债	308,949.47	0.06
59	111017	蓝天转债	308,936.88	0.06
60	123155	中陆转债	307,494.81	0.06
61	111002	特纸转债	307,099.97	0.06
62	123213	天源转债	295,124.40	0.05
63	123131	奥飞转债	288,005.75	0.05
64	127055	精装转债	283,302.97	0.05
65	127037	银轮转债	266,889.02	0.05
66	123168	惠云转债	221,303.21	0.04
67	127062	垒知转债	221,073.09	0.04
68	113666	爱玛转债	220,254.05	0.04
69	123179	立高转债	219,953.98	0.04
70	127085	韵达转债	218,682.74	0.04
71	113670	金 23 转债	218,127.68	0.04
72	113660	寿 22 转债	218,121.31	0.04
73	113647	禾丰转债	217,927.95	0.04
74	113650	博 22 转债	217,859.98	0.04
75	123193	海能转债	217,467.73	0.04
76	123151	康医转债	217,421.96	0.04
77	113682	益丰转债	216,982.29	0.04
78	111014	李子转债	216,817.42	0.04
79	127054	双箭转债	215,811.86	0.04
80	111009	盛泰转债	215,638.36	0.04
81	127059	永东转 2	214,795.68	0.04
82	118024	冠宇转债	214,391.00	0.04
83	127078	优彩转债	213,515.20	0.04
84	113638	台 21 转债	213,384.40	0.04
85	123154	火星转债	212,889.36	0.04
86	113634	珀莱转债	212,404.49	0.04
87	127049	希望转 2	212,322.45	0.04
88	110100	龙建转债	212,039.52	0.04
89	110093	神马转债	211,323.65	0.04
90	123259	锦浪转 02	206,472.24	0.04
91	127096	泰坦转债	197,136.40	0.04
92	118058	微导转债	182,131.58	0.03

93	113677	华懋转债	121,533.43	0.02
94	123255	鼎龙转债	103,436.66	0.02
95	127060	湘佳转债	370.68	0.00

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

报告期期初基金份额总额	493,698,019.81
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	493,698,019.81

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立已满三年，本报告期内无发起式资金持有份额情况。

§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

投资者	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

类别		达到或者超过 20%的时间区间					
机构	1	2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日	493,694,831.18	0.00	0.00	493,694,831.18	100.00%
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。

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 10 月 27 日