中欧盈享稳健 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）
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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	中欧盈享稳健 6 个月持有混合（FOF）
基金主代码	026416
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 2 月 6 日
报告期末基金份额总额	2,823,682,342.29 份
投资目标	本基金是基金中基金，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金和其他资产，在严格控制投资组合风险的前提下，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 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。 2、基金投资策略 对于不同类别的公募基金，本基金将分别按照不同的指标进行筛选。	
业绩比较基准	中证纯债债券型基金指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*7%+MSCI 发达市场指数（MSCI World Index）收益率*3%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（FOF），风险与预期收益高于债券型基金中基金、债券型基金，高于货币市场基金中基金、货币市场基金，低于股票型基金中基金、股票型基金。本基金还可投资港股通标的证券，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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧盈享稳健 6 个月持有混合（FOF）A	中欧盈享稳健 6 个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	026416	026417
报告期末下属分级基金的份额总额	598,940,272.23 份	2,224,742,070.06 份

注：根据 2026 年 8 月 22 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 9 月 21 日起，业绩比较基准由"中证纯债债券型基金指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*8%+MSCI 世界指数（MSCI World Index）收益率（使用估值汇率折算）*2%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约收益率*3%"变更为"中证纯债债券型基金指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*7%+MSCI 发达市场指数（MSCI World Index）收益率*3%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%"。

§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）	
	中欧盈享稳健 6 个月持有混合(FOF)A	中欧盈享稳健 6 个月持有混合(FOF)C
1.本期已实现收益	1,975,314.58	4,465,196.66
2.本期利润	-6,471,730.34	-26,782,028.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0085	-0.0095
4.期末基金资产净值	604,247,504.22	2,238,633,847.92
5.期末基金份额净值	1.0089	1.0062

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

中欧盈享稳健 6 个月持有混合（FOF）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	-0.77%	0.17%	-0.37%	0.12%	-0.40%	0.05%
过去六个月	1.00%	0.16%	0.95%	0.13%	0.05%	0.03%
自基金合同生效起至今	0.89%	0.15%	0.63%	0.14%	0.26%	0.01%

中欧盈享稳健 6 个月持有混合（FOF）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	-0.88%	0.16%	-0.37%	0.12%	-0.51%	0.04%
过去六个月	0.79%	0.16%	0.95%	0.13%	-0.16%	0.03%
自基金合同生效起至今	0.62%	0.15%	0.63%	0.14%	-0.01%	0.01%

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：20260921　基金业绩比较基准由“中证纯债债券型基金指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*8%+上海黄金交易所 AU99.99 现货实盘合约收益率*3%+MSCI 世界指数(MSCI WORLD INDEX)收益率(使用估值汇率折算)*2%”变更为“中证纯债债券型基金指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*7%+MSCI 发达市场指数(MSCI World Index)收益率*3%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%”本基金基金合同生效日期为 2026 年 2 月 6 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：20260921　基金业绩比较基准由“中证纯债债券型基金指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*8%+上海黄金交易所 AU99.99 现货实盘合约收益率*3%+MSCI 世界指数(MSCI WORLD INDEX)收益率

(使用估值汇率折算)*2%”变更为“中证纯债债券型基金指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*7%+MSCI 发达市场指数(MSCI World Index)收益率*3%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%”本基金基金合同生效日期为 2026 年 2 月 6 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		
邓达	基金经理	2026-02-06	-	14 年	历任中国人寿养老保险股份有限公司年金投资经理助理，平安人寿保险股份有限公司战术投资部传统资产投资团队助理投资经理。2018-06-04 加入中欧基金管理有限公司，历任投资经理。

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。

-

4.2 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年三季度市场宽基指数震荡下行，结构差异与二季度不同。宽基指数来看，沪深300全收益指数下跌11.7%，强于偏股基金指数。风格指数来看，万得双创（-24.1%）等表现较差，低市净率指数（+10.6%）、红利低波（+9.8%）、低市盈率指数（+6.4%）表现较好；从中信一级行业来看，银行（+16.8%）、煤炭（+15.5%）、农林牧渔（+14.6%）、石油石化（+12.1%）、医药（+10.1%）表现较好，表现较差是电子（-31.9%）、通信（-30.2%）、建材（-24.2%）、电力设备及新能源（-21.4%）、基础化工（-18.6%）。

三季度国内权益市场总体来说风格的分化有明显的修正。具体来看，7月价值和蓝筹风格相对科技成长强势修复，8月科技成长有所反弹，9月市场普跌、科技成长表现更弱。另一方面，瑕疵公司、深度价值公司的表现继续低迷。从宽基指数的中位数收益率和指数收益率的劈叉看，截至9/30沪深300的ytd中位数收益率相比指数收益率少8%左右，比6/30收窄10个百分点左右，创业板等指数的收窄幅度更大。我们国内权益部分总体与市场表现大致相当，重点动态优化。

商品投资方面，黄金总体保持震荡，8/3-8/25上涨，8/26-9/30下跌，其他商品例如能源、农产品、有色金属表现强势，我们灵活调节配置结构。

海外权益投资方面，7月份有所下跌，8-9月上涨修复，YTD表现优于国内权益，本组合保持配置也获得相应收益。

国内债券部分，三季度继续走出比较稳健的行情，核心驱动力是30年为代表的超长债和信用利差的进一步压缩。

未来我们将继续优化组合配置，尤其是国内权益、债券、商品的配置，力求保持组合平稳。

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-0.77%，同期业绩比较基准收益率为-0.37%；基金C类份额净值增长率为-0.88%，同期业绩比较基准收益率为-0.37%。

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	2,673,922,272.81	92.89
3	固定收益投资	154,539,029.45	5.37
	其中：债券	154,539,029.45	5.37
	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	46,618,769.91	1.62
8	其他资产	3,656,520.19	0.13
9	合计	2,878,736,592.36	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	154,539,029.45	5.44
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	154,539,029.45	5.44

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	019792	25国债19	1,525,000	154,539,029.45	5.44

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

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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	878,943.78
2	应收证券清算款	1,676,374.83
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,072,491.27
6	其他应收款	28,710.31
7	其他	-
8	合计	3,656,520.19

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

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 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	511220	海富通上证	交易型开	24,857,600.00	259,587,916.80	9.13	否

		城投债 ETF	放式				
2	002592	中欧纯债债券(LOF)E	契约型开放式	200,124,963.34	229,663,407.93	8.08	是
3	015439	长盛安逸纯债 E	契约型开放式	175,416,225.33	229,356,714.62	8.07	否
4	511520	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	交易型开放式	1,787,600.00	212,366,880.00	7.47	否
5	511270	海富通上证 10 年期地方政府债 ETF	交易型开放式	1,446,100.00	175,770,562.80	6.18	否
6	021769	海富通瑞福债券 D	契约型开放式	137,867,624.17	167,729,751.57	5.90	否
7	008173	兴全稳泰债券 C	契约型开放式	124,457,814.65	152,821,750.61	5.38	否
8	002009	中欧瑾通灵活配置混合 A	契约型开放式	58,065,778.87	88,666,444.33	3.12	是
9	006609	申万菱信安泰瑞利中短债债券 A	契约型开放式	74,254,795.83	86,031,606.45	3.03	否
10	015502	中欧中短债债券发起 A	契约型开放式	64,100,694.34	69,113,368.64	2.43	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 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)	51,365.52	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	771,816.40	96,670.45
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	3,340,710.32	642,951.73
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	875,108.98	156,122.63
当期交易基金产生的转换费(元)	34,949.22	33,949.22
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	60,938.99	-

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	中欧盈享稳健6个月持有混合（FOF）A	中欧盈享稳健6个月持有混合（FOF）C
报告期期初基金份额总额	851,798,781.94	3,193,333,032.04
报告期期间基金总申购份额	3,860,484.84	53,153,447.17
减:报告期期间基金总赎回份额	256,718,994.55	1,021,744,409.15
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	598,940,272.23	2,224,742,070.06

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交易本基金的情况。

§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10月27日