

中欧睿达 6 个月持有期混合型证券投资基金
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 15 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 月 14 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 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧睿达 6 个月持有混合	
基金主代码	000894	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 12 月 1 日	
报告期末基金份额总额	144,389,825.72 份	
投资目标	本基金在力求本金长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造超额收益。	
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	沪深 300 指数收益率*17%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+中债综合财富（总值）指数收益率*80%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧睿达 6 个月持有混合 A	中欧睿达 6 个月持有混合 C
下属分级基金的交易代码	000894	009648
报告期末下属分级基金的份额总额	47,318,447.02 份	97,071,378.70 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）	
	中欧睿达 6 个月持有混合 A	中欧睿达 6 个月持有混合 C
1. 本期已实现收益	237,646.47	138,093.03
2. 本期利润	322,704.22	-400,638.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0087	-0.0063
4. 期末基金资产净值	82,147,561.40	164,888,829.00
5. 期末基金份额净值	1.7361	1.6986

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

中欧睿达 6 个月持有混合 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	0.95%	0.16%	-0.16%	0.20%	1.11%	-0.04%
过去六个月	1.81%	0.13%	0.05%	0.19%	1.76%	-0.06%
过去一年	4.52%	0.13%	4.41%	0.18%	0.11%	-0.05%
过去三年	11.42%	0.16%	14.38%	0.19%	-2.96%	-0.03%
过去五年	20.56%	0.26%	23.95%	0.15%	-3.39%	0.11%
自基金合同生效起至今	73.61%	0.29%	55.10%	0.10%	18.51%	0.19%

中欧睿达 6 个月持有混合 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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	0.87%	0.16%	-0.16%	0.20%	1.03%	-0.04%
过去六个月	1.70%	0.13%	0.05%	0.19%	1.65%	-0.06%
过去一年	4.35%	0.13%	4.41%	0.18%	-0.06%	-0.05%
过去三年	10.59%	0.16%	14.38%	0.19%	-3.79%	-0.03%
过去五年	18.45%	0.26%	23.95%	0.15%	-5.50%	0.11%
自基金份额 起始运作日 至今	30.06%	0.28%	27.83%	0.14%	2.23%	0.14%

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

中欧睿达6个月持有混合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



注：2023 年 8 月 14 日起组合业绩比较基准变更为中债综合财富(总值)指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*17%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*3%。

中欧睿达6个月持有混合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：2023年8月14日起组合业绩比较基准变更为中债综合财富(总值)指数收益率*80%+沪深300指数收益率*17%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*3%。本基金于2020年6月5日新增C份额，图示日期为2020年6月9日至2026年03月31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		
胡闾洋	基金经理 /基金经 理助理	2022-07-01	-	10年	历任中诚宝捷思货币经纪有限公司经纪人,上海光大证券资产管理有限公司交易员。2020-11-13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。

3、上表中“职务”指在公司的任职情况，其中胡闾洋担任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 1 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 年一季度市场波动显著加剧，结构分化特征突出。春节前市场情绪整体偏乐观，稳增长政策预期持续升温，叠加新质生产力相关政策催化，权重与成长板块共振上行，科创 50、创业板指领跑主要指数，AI 算力、半导体成为核心主线，市场在普涨后逐步走向分化。节后市场一度刷新阶段新高，但伴随市场降温信号释放及获利盘了结，上行动能有所减弱，贵金属、有色金属等顺周期板块则受益于全球避险情绪升温表现相对强势。2 月底以来，中东地缘冲突持续升级、持续时间预期拉长，引发全球市场剧烈震荡。美元指数走强、美联储降息预期回落，油气板块大幅上行，而前期涨幅较高的科技类小盘股调整明显，红利板块相对抗跌。转债市场随正股同步大幅波动，本轮调整中转债溢价率显著压缩，前期高估值、高溢价品种的估值泡沫得到明显消化。

债券市场整体呈震荡偏强运行，收益率中枢区间下移，内部结构分化同样显著。央行稳健偏宽松的货币政策持续发力，市场流动性保持合理充裕，资金利率中枢维持低位。在此环境下，短端品种表现尤为强势，短久期信用债等票息资产不仅贡献稳定票息收益，同时为组合带来可观资本利得。长久期利率债走势相对波折。年初长债收益率小幅下行，一方面源于对去年末经济预期的阶段性修正，另一方面一季度国债、地方政府债等净供给略低于预期，机构配置力量增强，支撑长债收益下行。随后受地缘冲突影响，市场对输入性通胀推升国内 PPI 乃至 CPI 的担忧升温，长端利率债尤其是超长期品种出现调整。3 月下旬以来，随着期限利差逐步修复叠加避险需求回升，长债收益率有所回落。

权益方面，组合较好把握了 1—2 月小盘股行情。本轮市场大幅调整期间，组合于 3 月初及时降至低位仓位，但受小盘股回调幅度较大影响，组合波动仍有所放大，3 月中旬以来逐步优化持仓结构。债券方面，组合仍以信用债票息策略为核心，年内持续聚焦杠杆与信用债配置；长久期利率债仅作为短期收益增强工具，以交易型仓位灵活参与。

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 0.95%，同期业绩比较基准收益率为-0.16%；基金 C 类份额净值增长率为 0.87%，同期业绩比较基准收益率为-0.16%。

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	23,048,344.33	8.28
	其中：股票	23,048,344.33	8.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	251,585,964.03	90.36
	其中：债券	251,585,964.03	90.36
	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	3,024,926.73	1.09
8	其他资产	773,988.68	0.28
9	合计	278,433,223.77	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	70,140.00	0.03
B	采矿业	887,517.00	0.36
C	制造业	14,648,423.33	5.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	648,072.00	0.26

	业		
E	建筑业	233,624.00	0.09
F	批发和零售业	1,048,882.00	0.42
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	1,093,749.00	0.44
J	金融业	1,815,985.00	0.74
K	房地产业	99,792.00	0.04
L	租赁和商务服务业	531,834.00	0.22
M	科学研究和技术服务业	276,588.00	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	131,811.00	0.05
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	1,561,927.00	0.63
S	综合	-	-
	合计	23,048,344.33	9.33

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	002373	千方科技	72,500	693,825.00	0.28
2	600038	中直股份	17,400	587,424.00	0.24
3	000810	创维数字	50,900	556,337.00	0.23
4	603288	海天味业	13,400	549,400.00	0.22
5	601019	山东出版	61,200	544,680.00	0.22
6	600415	小商品城	41,100	531,834.00	0.22
7	688779	五矿新能	50,475	525,444.75	0.21
8	000778	新兴铸管	113,700	525,294.00	0.21
9	600395	盘江股份	90,700	514,269.00	0.21
10	002925	盈趣科技	26,100	495,378.00	0.20

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	73,563,070.03	29.78
	其中：政策性金融债	14,168,678.90	5.74

4	企业债券	49,820,666.02	20.17
5	企业短期融资券	36,047,000.54	14.59
6	中期票据	90,292,191.35	36.55
7	可转债（可交换债）	1,863,036.09	0.75
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	251,585,964.03	101.84

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	102680834	26 湖交投 MTN001	150,000	15,028,306.03	6.08
2	250421	25 农发 21	140,000	14,168,678.90	5.74
3	012680338	26 皖交控 SCP001	120,000	12,032,228.38	4.87
4	012680582	26 中石集 SCP002	120,000	12,008,679.45	4.86
5	012680736	26 中电投 SCP002	120,000	12,006,092.71	4.86

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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，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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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，中国农业发展银行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	8,656.60
2	应收证券清算款	473,955.10
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	291,376.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	773,988.68

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	617,707.46	0.25
2	113037	紫银转债	617,528.24	0.25
3	113042	上银转债	617,006.66	0.25
4	127088	赫达转债	10,793.73	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	中欧睿达 6 个月持有混合 A	中欧睿达 6 个月持有混合 C
报告期期初基金份额总额	25,428,747.57	4,117,296.91
报告期期间基金总申购份额	23,103,559.10	92,954,690.36
减：报告期期间基金总赎回份额	1,213,859.65	608.57
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	47,318,447.02	97,071,378.70

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

单位：份

项目	中欧睿达 6 个月持有混合 A	中欧睿达 6 个月持有混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	764,796.03
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	764,796.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	0.79

注：买入/申购总份额含红利再投、转换入份额，卖出/赎回总份额含转换出份额。

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申购、赎回本基金的情况。

§ 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 4 月 15 日