

# 中欧沪深 300 指数发起式证券投资基金 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 22 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 月 21 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	中欧沪深 300 指数发起
基金主代码	021877
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2024 年 11 月 29 日
报告期末基金份额总额	128,003,636.21 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于非现金资产的 80%且不低于基金资产净值的 90%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求及投资比例限制等因素，确定股票、债券等资产的具体配置比例。 本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 4%以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。
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

	指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。		
基金管理人	中欧基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	中欧沪深 300 指数发起 A	中欧沪深 300 指数发起 C	中欧沪深 300 指数发起 Y
下属分级基金的交易代码	021877	021878	022899
报告期末下属分级基金的份额总额	89,260,453.59 份	34,406,776.64 份	4,336,405.98 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）		
	中欧沪深 300 指数发起 A	中欧沪深 300 指数发起 C	中欧沪深 300 指数发起 Y
1. 本期已实现收益	3,344,504.57	1,207,743.99	118,739.51
2. 本期利润	-3,663,056.90	-1,371,650.02	-197,565.66
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0372	-0.0380	-0.0582
4. 期末基金资产净值	104,653,973.27	40,204,395.22	5,104,590.33
5. 期末基金份额净值	1.1725	1.1685	1.1771

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 指数发起 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	-3.35%	0.92%	-3.68%	0.92%	0.33%	0.00%
过去六个月	-2.39%	0.91%	-3.87%	0.91%	1.48%	0.00%
过去一年	18.72%	0.93%	13.79%	0.92%	4.93%	0.01%

自基金合同 生效起至今	17.25%	0.89%	14.22%	0.91%	3.03%	-0.02%
----------------	--------	-------	--------	-------	-------	--------

中欧沪深 300 指数发起 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	-3.41%	0.92%	-3.68%	0.92%	0.27%	0.00%
过去六个月	-2.52%	0.91%	-3.87%	0.91%	1.35%	0.00%
过去一年	18.43%	0.93%	13.79%	0.92%	4.64%	0.01%
自基金合同 生效起至今	16.85%	0.89%	14.22%	0.91%	2.63%	-0.02%

中欧沪深 300 指数发起 Y

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	-3.28%	0.92%	-3.68%	0.92%	0.40%	0.00%
过去六个月	-2.25%	0.91%	-3.87%	0.91%	1.62%	0.00%
过去一年	19.08%	0.93%	13.79%	0.92%	5.29%	0.01%
自基金份额 起始运作日 至今	17.67%	0.91%	12.55%	0.91%	5.12%	0.00%

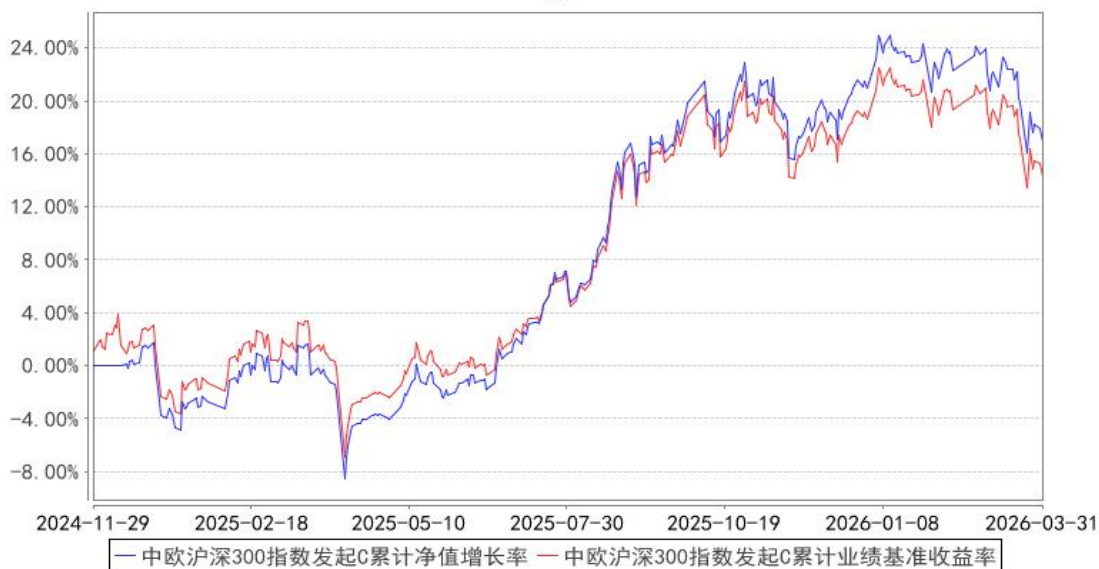
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

**中欧沪深300指数发起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**



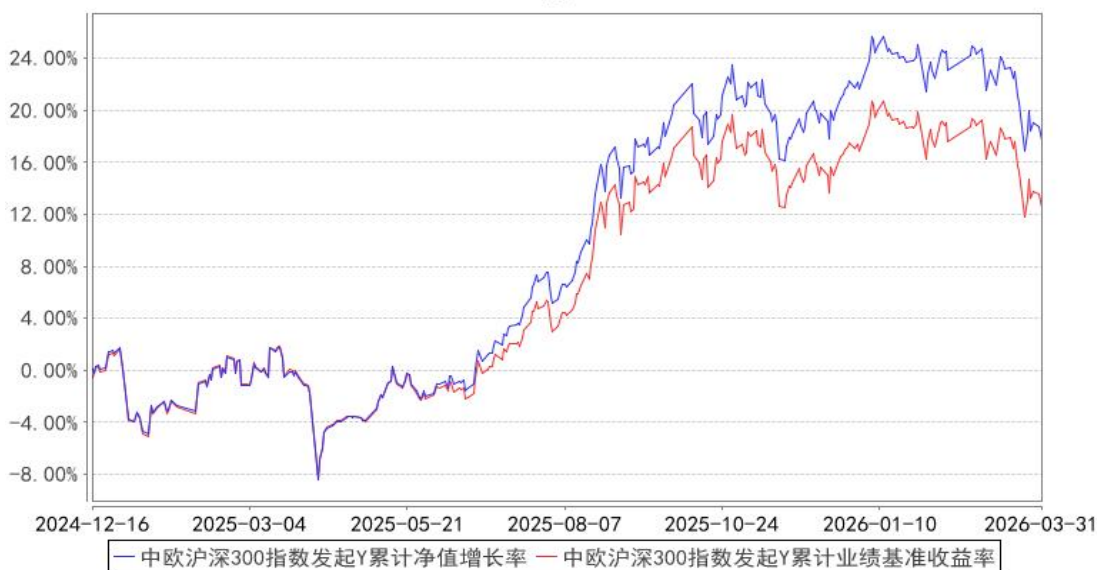
注：本基金基金合同生效日期为 2024 年 11 月 29 日，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。

**中欧沪深300指数发起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：本基金基金合同生效日期为 2024 年 11 月 29 日，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。

中欧沪深300指数发起Y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 2024 年 12 月 13 日新增 Y 类份额，图示日期为 2024 年 12 月 16 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		
宋巍巍	量化投资决策委员会委员/ 基金经理	2024-11-29	-	9 年	2016-07-21 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、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。

### 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 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

一季度，沪深 300 指数下跌 3.89%。呈现“倒 V 型”走势：1 月沪深 300 指数上涨 1.65%，2 月上涨 0.09%，3 月下跌 5.53%。贯穿一季度的核心矛盾是外因美国实际利率的变化和内因中国经济基本面的持续向好。实际利率是驱动 A 股、汇率、有色金属与美元指数的底层变量。美国实际利率下行驱动的全球流动性宽松，叠加中美经济周期错位，中国经济走出通缩转向内生驱动的复苏，共同推动全球资本向中国权益资产流入；监管层主动降温，地缘冲突推升油价，通胀预期反扑导致美联储宽松预期回落，实际利率重新上行，全球风险资产下跌。

1 月的强势上涨，源于美联储重启扩表、人民币汇率升值、中美经济周期错位的共振。2025 年 11 月就业数据低于预期，12 月 11 日美联储宣布降息 25bp 至 3.50%-3.75%，并重启扩表——每月购买 400 亿美元短期国债。鲍威尔表态认为就业下行的紧迫性已超过通胀上行风险。受此驱动，美国 5 年期 TIPS 收益率从 12 月 10 日的 1.40% 开始持续下行，至 2 月 27 日降至 1.11%，累计下行 29 个基点，美元指数随之走弱。实际利率下行打开了全球资产重估的空间，人民币率先完成了突破。12 月 26 日，趁圣诞假期全球外汇市场流动性降低，离岸人民币在 7.00 关口下方盘整后一举突破，触发大量止损盘与企业结汇需求集中释放，仅 3 个交易日便从 7.00 飙升至 6.97。与此同时，基本面数据进一步确认了人民币升值和 A 股上涨的合理性：中国 12 月制造业 PMI 时隔 8 个月重返扩张区间（50.1%），而美国四季度 GDP 增速已回落至 1.8%，12 月零售销售环比为零，消费动能明显衰减。中美经济周期的明显错位，使中国资产成为全球“增长确定性洼地”。外资随之快速流入，据 EPFR 数据，一季度主动型外资累计净流入 64 亿元，被动型外资净流入 21 亿元，主动

型外资自 2025 年 8 月起结束了自 2023 年以来的持续净流出。流动性与基本面共振之下，截至 1 月 12 日上证指数连收 17 根阳线，快速突破 4000 点。

在 1 月中旬，当时两融余额已经突破 2.68 万亿元，较 2025 年底增长了近 2000 亿元，杠杆资金占市场成交额的比例超过 15%，达到了历史高位。杠杆资金的大规模进场引发了监管层的主动降温。1 月 14 日，沪深北交易所将融资保证金最低比例从 80%提高至 100%，"国家队"同步大幅减持宽基 ETF，单月权益类 ETF 净流出近 8000 亿元。同时监管对部分炒作行为进行规范，市场情绪明显降温。1 月 30 日特朗普提名凯文·沃什出任新一届美联储主席，沃什是著名的"鹰派"人物，曾在 2008 年金融危机后反对美联储的量化宽松政策，市场担忧他上任后会放缓降息节奏甚至重启缩表，这一消息彻底扭转了市场对全球流动性持续宽松的预期，美元指数跳涨至 99.1，全球风险资产集体暴跌，美元指数反弹，此前已涨至历史高位（黄金 5600 美元/盎司）的贵金属和有色金属板块商品和股票开始回调。

2 月 1 日，国家统计局发布 1 月制造业 PMI 为 49.3%，较上月回落 0.8 个百分点，时隔 1 个月再次回到收缩区间。非制造业 PMI 也从 50.2%回落至 49.8%，显示经济复苏基础尚不稳固，市场对"强复苏"的预期有所降温。2 月 2 日上证指数单日暴跌 2.48%。虽然 1 月下旬监管层面开始对市场降温，叠加 2 月有色金属股票大幅下跌，但是 2 月指数仍旧微涨，核心还是来自于国内经济基本面数据体现了强势复苏的动能。2026 年 2 月公布的 1 月核心经济数据，正式确认中国经济从 2025 年"政策托底式弱复苏+通缩"周期，转向内生驱动的复苏初期：M1 同比增速从 3.8%跃升至 4.9%，反弹幅度为近月最大；M2 同比增速从 8.5%升至 9.0%；社融增量 7.22 万亿元创历史同期新高，企业中长期贷款占比首次超过政府债券，标志着经济驱动力量从政府加杠杆转向企业加杠杆；PPI 同比降幅连续 5 个月收窄、环比连续 4 个月上涨，通缩压力实质性缓解；虽然制造业 PMI 受春节错月季节性回落至 49.3%，但生产端仍维持扩张、高技术制造业持续领跑；工业企业利润延续逐季加速态势，私营企业盈利增速显著领先，这些数据共同验证了经济内生动力正在形成，是 2 月 A 股震荡上行创新高的核心基本面支撑。

3 月，地缘冲击成为压垮行情的导火索，但真正的杀伤力来自其对货币政策预期的传导。2 月 28 日，美以联军对伊朗发动打击，伊朗随即宣布关闭霍尔木兹海峡，ICE 布伦特原油从 70 美元/桶飙升至 115 美元/桶。值得注意的是，A 股对油价本身的直接反应相对克制，仅在 3 月 3 日、4 日小幅下跌后即出现反弹。真正导致市场大幅下跌的，是油价暴涨触发的二阶效应：通胀预期急速反扑，市场对美联储全年降息的预期从年初的 1 至 2 次压缩至 0 至 1 次。3 月 18 日，美联储 FOMC 会议维持利率不变，政策基调偏鹰派并上调通胀预期，彻底打破了市场对"美联储将在油价上涨中坚持宽松"的幻想。3 月 19 日、20 日、23 日，A 股连续大幅下跌，上证指数跌破 4000 点，最低探

至 3800 点，沪深 300 单月下跌 5.53%。3 月的深度回调，本质上是 1 月大涨逻辑的镜像反转——同一条主线（实际利率），方向逆转，资产价格随之剧烈震荡。

2026 年 A 股或将走出“经济数据反转→盈利驱动主升→过热初期”的三阶段走势，国内经济内生复苏是唯一决定性方向，美联储政策与地缘冲突只会改变上涨节奏与斜率，不会逆转长期趋势。从周期维度看，我们正处于“2024 年 9 月政策底→2025 年年中业绩底→2026 年 1 月 CPI 和 PPI 转正→2026 年中报业绩增长”的传导链条中，目前仅处于复苏初期，参考历史经验，从业绩底到过热期通常需要 12-18 个月，经济过热期有可能在 2026 年四季度至 2027 年一季度之间出现。

3 月的深度回调本质是美联储实际利率上行引发的全球流动性冲击，并未改变国内经济复苏的核心逻辑。随着 1 月社融、PPI 等领先指标的效果逐步显现，二季度经济数据将持续验证复苏态势；同时 2025 年 7 月行业“价格反内卷”带来的基数效应开始显现，中报业绩同比大幅增长的预期将逐步升温。若美联储在 6 月兑现一次降息，将进一步推动市场上行。

三季度 A 股或将迎来全年最具确定性的盈利驱动主升浪：2025 年 7 月至 2026 年 7 月正好满一年，价格反内卷带来的利润率修复将集中在中报和三季度中兑现，全 A 上市公司净利润同比增速有望进一步提升。届时企业中长期贷款持续高增、PPI 正式转正、工业企业利润逐季加速的趋势将得到全面确认，经济从“复苏初期”进入“复苏中期”，市场情绪将重新高涨。

四季度市场或将进入过热初期与政策边际温和收紧阶段：随着经济持续复苏，通胀将温和回升，部分行业可能出现局部过热迹象。届时需要注意监管层可能会再次出台温和降温措施。全年来看，A 股的核心矛盾始终是“中国经济内生复苏的强度”与“美联储货币政策的节奏”之间的博弈，但最终将由国内基本面主导，全年上证指数围绕经济基本面的上行趋势不变。

#### 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-3.35%，同期业绩比较基准收益率为-3.68%；基金 C 类份额净值增长率为-3.41%，同期业绩比较基准收益率为-3.68%；基金 Y 类份额净值增长率为-3.28%，同期业绩比较基准收益率为-3.68%。

#### 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	142,325,827.56	91.41

	其中：股票	142,325,827.56	91.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,702,037.75	5.59
	其中：债券	8,702,037.75	5.59
	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	3,013,410.13	1.94
8	其他资产	1,666,338.61	1.07
9	合计	155,707,614.05	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	1,170,914.00	0.78
B	采矿业	9,099,142.00	6.07
C	制造业	80,137,375.41	53.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,274,327.92	2.85
E	建筑业	2,238,403.00	1.49
F	批发和零售业	290,957.00	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	4,285,716.00	2.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,137,529.64	4.09
J	金融业	30,174,764.00	20.12
K	房地产业	694,730.00	0.46
L	租赁和商务服务业	990,087.00	0.66
M	科学研究和技术服务业	1,732,200.00	1.16
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	257,721.00	0.17
R	文化、体育和娱乐业	130,730.00	0.09
S	综合	-	-
	合计	141,614,596.97	94.43

### 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	73,880.33	0.05
C	制造业	591,834.19	0.39
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	1,489.48	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,937.84	0.01
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	26,088.75	0.02
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	711,230.59	0.47

### 5.2.3 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	300750	宁德时代	15,400	6,186,180.00	4.13
2	600519	贵州茅台	3,600	5,220,000.00	3.48
3	300308	中际旭创	6,700	3,815,047.00	2.54
4	601318	中国平安	61,800	3,509,004.00	2.34
5	601899	紫金矿业	95,500	3,124,760.00	2.08
6	600036	招商银行	71,800	2,823,176.00	1.88
7	300502	新易盛	6,000	2,657,040.00	1.77
8	000333	美的集团	28,500	2,175,975.00	1.45
9	600900	长江电力	70,900	1,917,136.00	1.28
10	601166	兴业银行	98,200	1,848,124.00	1.23

#### 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	688795	摩尔线程	148	78,892.88	0.05
2	001280	中国铀业	777	59,341.59	0.04
3	688802	沐曦股份	102	58,056.36	0.04
4	688783	西安奕材	2,767	57,027.87	0.04
5	688765	禾元生物	730	45,741.80	0.03

**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	8,702,037.75	5.80
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	8,702,037.75	5.80

**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	019773	25 国债 08	59,000	5,978,319.67	3.99
2	019785	25 国债 13	17,000	1,716,166.30	1.14
3	019792	25 国债 19	10,000	1,007,551.78	0.67

**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持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金参与股指期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。在此基础上，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

## 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

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，适度参与国债期货交易。

### 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、深圳市交通运输局(深圳市港务管理局)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	30,235.85
2	应收证券清算款	1,024,371.11
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	611,731.65
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	1,666,338.61

#### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688795	摩尔线程	78,892.88	0.05	新股流通受限
2	688802	沐曦股份	58,056.36	0.04	新股流通受限
3	688783	西安奕材	57,027.87	0.04	新股流通受限
4	001280	中国铀业	54,256.86	0.04	新股流通受限
5	688765	禾元生物	45,741.80	0.03	新股流通受限

#### 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 指数发起 A	中欧沪深 300 指数发起 C	中欧沪深 300 指数发起 Y
报告期期初基金份额总额	104,820,069.67	38,306,233.12	2,226,687.35
报告期期间基金总申购份额	3,129,850.39	10,305,008.75	2,900,496.77
减：报告期期间基金总赎回份额	18,689,466.47	14,204,465.23	790,778.14
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	89,260,453.59	34,406,776.64	4,336,405.98

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	中欧沪深 300 指数发起 A	中欧沪深 300 指数发起 C	中欧沪深 300 指数发起 Y
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,350.14	-	-
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	10,001,350.14	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	11.20	-	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,350.14	7.81%	10,001,350.14	7.81%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,350.14	7.81%	10,001,350.14	7.81%	三年

## § 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 01 月 01 日至	30,705,781.33	0.00	0.00	30,705,781.33	23.99%

		2026 年 03 月 31 日				
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](http://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 22 日