

中欧中证细分化工产业主题指数发起式证
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：上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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	中欧中证细分化工产业主题指数发起
基金主代码	021977
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2024 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	270,820,340.36 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	本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的 90%，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%，投资港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的 10%；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偏离度和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偏离度和跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证细分化工产业主题指数收益率 \times 95% + 银行活期存款利率（税后） \times 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。 本基金如果投资港股通标的股票，还可能面临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	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧中证细分化工产业主题指数发起 A	中欧中证细分化工产业主题指数发起 C
下属分级基金的交易代码	021977	021978
报告期末下属分级基金的份额总额	61,574,576.72 份	209,245,763.64 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）	
	中欧中证细分化工产业主题指数发起 A	中欧中证细分化工产业主题指数发起 C
1. 本期已实现收益	517,696.19	1,963,451.02
2. 本期利润	-2,585,909.98	-10,735,433.09
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0592	-0.0601
4. 期末基金资产净值	104,591,591.47	354,214,342.75
5. 期末基金份额净值	1.6986	1.6928

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

中欧中证细分化工产业主题指数发起 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	5.50%	1.84%	5.05%	1.91%	0.45%	-0.07%
过去六个月	19.86%	1.69%	18.73%	1.73%	1.13%	-0.04%
过去一年	46.37%	1.47%	44.35%	1.51%	2.02%	-0.04%
自基金合同生效起至今	69.86%	1.53%	67.34%	1.57%	2.52%	-0.04%

中欧中证细分化工产业主题指数发起 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	5.44%	1.84%	5.05%	1.91%	0.39%	-0.07%
过去六个月	19.71%	1.69%	18.73%	1.73%	0.98%	-0.04%
过去一年	46.01%	1.47%	44.35%	1.51%	1.66%	-0.04%
自基金合同生效起至今	69.28%	1.53%	67.34%	1.57%	1.94%	-0.04%

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

中欧中证细分化工产业主题指数发起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



中欧中证细分化工产业主题指数发起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



§ 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/ 基金经理	2024-09-20	-	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

一季度，细分化工指数累计上涨 5.26%，走出“1 月油价温和推升和国内需求复苏全面普涨（+11.43%）→2 月地缘溢价发酵与国内经济复苏持续验证（+5.31%）→3 月油价极端暴涨触发双重反馈（-10.30%）”的三段式曲线。贯穿全季的底层逻辑是化工供给周期结束与国内需求复苏的共振，核心价格变量是油价对成本端与需求端的双向传导：温和上涨意味着原料成本可控、产品提价预期改善，是化工板块的正反馈；极端暴涨则切换为需求压制逻辑，下游无法承接成本转嫁，是负反馈。

化工指数内部同时运行着一条与油价逻辑相关性极低的独立主线——碳酸锂期货。LC2605 合约从 2025 年 12 月底的 12.06 万元/吨，一季度最高冲至 17.71 万元/吨，季度累计涨幅 35.0%，最终收于 16.29 万元/吨。这条锂价主线以约 1 个月的时间差依次传导至上游锂矿、中游材料、下游整车与储能，形成一季度化工指数内部最清晰的结构化行情。理解化工指数走势需要区分积分项与微分项：积分项是 M1 回升、企业中长期贷款创新高、PPI 降幅持续收窄所代表的国内经济内生复苏，是全季指数上涨 5.26% 的根本力量；微分项是油价涨幅与速度、美国实际利率方向、锂价阶段性走势共同构成的短期扰动。对新能源材料方向而言，锂价是独立于油价之外的第三条微分项主线，一季度驱动强度超过油价对这部分标的的影响。

1 月化工板块上涨 11.43%。宏观层面，2025 年 12 月美联储降息 25bp，重启扩表，上调 2026 年的经济增长预期，国内资金重点加仓低估值的顺周期资产。产业层面，油价从 70 美元温和上行至 75 美元，染料、C2/C3 产业链、化纤、磷化工等板块集中出现涨价，供需两端共振推动化工品价格全面上行。

化工指数中的新能源材料方向在 1 月集体下跌，内在逻辑来自锂价主升浪——LC2605 合约从

12.06 万元/吨在 13 个交易日内暴涨至 16.8 万元/吨，月底收于 15.4 万元/吨，单月涨幅较大。导火索是 1 月 8 日财政部政策：4 月 1 日起电池出口退税率从 9% 下调至 6%，2027 年全面取消，下游电池厂将海外订单提前至一季度生产，引发“抢出口”备货潮，锂需求出现脉冲式集中释放。叠加江西宜春柘下窝锂矿复产推迟至 6 月，供需两端共振推动锂价快速拉升。但锂价暴涨对中游材料股是成本冲击而非利润驱动——当锂价短期快速上涨时，下游电池厂拒绝同步提价，中游材料企业盈利空间被直接挤压。这是 1 月化工指数内部最显著的结构背离：传统化工品涨价受益，新能源中游材料因上游成本暴涨承压。

2 月化工指数上涨 5.31%，化肥、农化领涨，染料与炼化回调，新能源材料链开始修复。2 月是锂价从快速上涨转向高位趋缓的阶段，LC2605 从 14.2 万元/吨继续上行，于 2 月 26 日触及季度高点 17.71 万元/吨，单月涨幅 12.8%，涨速较 1 月明显放缓。2 月 22 日津巴布韦暂停所有锂原矿和精矿出口——津巴布韦占中国锂精矿进口量的 15.5%，月均供应减少约 1.4 万吨 LCE，推动锂价在 2 月 24 日单日暴涨 8.4% 并于 26 日冲至季度最高点。锂价涨速放缓为中游材料企业提供了成本传导窗口。1 月电池厂凭借议价能力拒绝接受提价；进入 2 月，随着锂价维持高位趋势明朗，电池厂逐步接受隔膜提价 5%，六氟磷酸锂价格从 3.5 万回升至 4.2 万元/吨，成本传导成功直接驱动中游材料方向修复。这是利润分配从上游向中游转移的典型特征，与锂价阶段性主导权的切换完全对应。

3 月化工指数下跌 10.30%，是全季跌幅最大的月份。传统化工的下跌由炼化、化纤、磷化工主导：霍尔木兹海峡关闭推动油价从 75 美元飙升至 115 美元，化工品价格涨幅远低于原油涨幅，成本传导彻底失败——PTA 价格涨幅仅 1.2% 而原油涨幅达 3.5%，企业利润被快速挤压。3 月 18 日美联储 FOMC 会议偏鹰、降息预期从 1-2 次压缩至 0-1 次，美国实际利率上行进一步引发系统性杀估值，传统化工品种遭受“微观杀盈利+宏观杀估值”的双重打击。

与此同时，新能源中游材料方向逆势上涨。3 月锂价虽在 3 月 19 日跌至 14.5 万元/吨阶段低点，但高油价将燃油车与电动车百公里使用成本差距扩大至 6 倍，新能源汽车终端订单环比增长 62%，1-2 月全球储能装机同比增长 72%，需求爆发驱动电解液价格从 4.2 万升至 4.8 万元/吨，锂价随即反弹，月底收于 16.29 万元/吨。对新能源中游材料方向而言，高油价不是成本利空，而是通过需求替代产生的间接利好。两套逻辑在 3 月同一指数内同时成立、方向相反：油价对传统化工是利空，对新能源材料是间接利好。这是 3 月化工指数内部最极端的结构性分化，也是理解指数整体下跌但部分成份股上涨的核心钥匙。

回顾全季，碳酸锂期货是新能源材料股定价的先行指标，期货价格领先锂矿股 1-2 周，领先中游材料 1 个月，领先整车和储能 2 个月。利润分配格局随锂价阶段动态切换：快速上涨期上游

独占利润、中游承压；增速趋缓期利润向中游转移；高位震荡期需求成为核心矛盾、利润向整车和储能倾斜。中游材料方向“1 月集体下跌→2 月集体修复→3 月继续上涨”的走势，与这一传导规律基本吻合。

展望全年，化工板块沿“地缘筑底→盈利验证→业绩主升→过热分化”四阶段演进。二季度随油价从极端高位回落至 80-95 美元区间，炼化、化纤等品种率先完成估值修复；PPI 同比转正将从情绪催化转化为实质盈利改善。三季度是全年最确定的兑现窗口：反内卷政策实施满一年，供给收缩效应在中报集中显现，煤化工、乙烷裂解等成本优势企业利润率达本轮峰值；新能源中游材料在储能需求持续爆发下完成毛利率完整修复，关键观测变量是锂价能否在退税政策调整后维持 15 万元/吨以上——只有锂价维持合理区间而非继续单边暴涨，中游材料的成本传导才能持续。四季度进入过热初期，需关注 PPI 涨幅超 3%触发的行政干预风险与产能重启信号。全年核心逻辑：国内需求改善主导，PPI 转正对化工盈利的传导弹性在全行业中最高，二三季度化工板块有条件走出超越宽基指数的收益。

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 5.50%，同期业绩比较基准收益率为 5.05%；基金 C 类份额净值增长率为 5.44%，同期业绩比较基准收益率为 5.05%。

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	435,197,852.16	92.53
	其中：股票	435,197,852.16	92.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,900,199.76	5.51
	其中：债券	25,900,199.76	5.51
	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	2,022,525.39	0.43

8	其他资产	7,229,989.79	1.54
9	合计	470,350,567.10	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	-	-
B	采矿业	5,184,784.00	1.13
C	制造业	429,949,584.45	93.71
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	-	-
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	435,134,368.45	94.84

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	-	-
C	制造业	53,234.76	0.01
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	-	-
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	10,248.95	0.00
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	63,483.71	0.01

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	600309	万华化学	548,400	43,570,380.00	9.50
2	000792	盐湖股份	927,100	34,302,700.00	7.48
3	002709	天赐材料	415,700	19,122,200.00	4.17
4	600989	宝丰能源	642,300	18,665,238.00	4.07
5	000408	藏格矿业	229,200	18,168,684.00	3.96
6	600426	华鲁恒升	434,000	15,710,800.00	3.42
7	002648	卫星化学	491,800	13,583,516.00	2.96
8	600160	巨化股份	394,100	13,458,515.00	2.93
9	600346	恒力石化	616,700	13,351,555.00	2.91
10	600096	云天化	372,600	12,441,114.00	2.71

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	301696	三瑞智能	2,157	53,234.76	0.01
2	301449	天溯计量	145	10,248.95	0.00

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	25,900,199.76	5.65
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	25,900,199.76	5.65

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	169,000	17,027,625.10	3.71
2	019773	25 国债 08	38,000	3,850,443.18	0.84
3	019827	26 国债 01	37,000	3,709,769.01	0.81
4	019785	25 国债 13	13,000	1,312,362.47	0.29

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

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，适度参与国债期货投资。

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，宁夏宝丰能源集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到灵武市宁东镇人民政府、宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会、宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会环境保护局的处罚。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,229,989.79
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,229,989.79

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	301696	三瑞智能	53,234.76	0.01	新股未上市
2	301449	天溯计量	5,148.75	0.00	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	中欧中证细分化工产业主题指数发起 A	中欧中证细分化工产业主题指数发起 C
报告期期初基金份额总额	21,445,826.32	63,065,528.12
报告期期间基金总申购份额	60,880,396.43	411,825,493.38
减：报告期期间基金总赎回份额	20,751,646.03	265,645,257.86
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	61,574,576.72	209,245,763.64

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	中欧中证细分化工产业主题指数发起 A	中欧中证细分化工产业主题指数发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
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	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	16.24	-

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	10,000,000.00	3.69%	10,000,000.00	3.69%	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	10,000,000.00	3.69%	10,000,000.00	3.69%	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

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 4 月 22 日