

中欧鑫享鼎益一年持有期混合型证券投资  
基金  
2024 年第 1 季度报告

2024 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：南京银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 20 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。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 月 19 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧鑫享鼎益一年持有混合	
基金主代码	015098	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 3 月 8 日	
报告期末基金份额总额	325,478,499.93 份	
投资目标	本基金依据科学严谨的大类资产配置框架，通过把握股票、债券等多类金融资产的投资机会，在控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。	
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	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧鑫享鼎益一年持有混合 A	中欧鑫享鼎益一年持有混合 C

下属分级基金的交易代码	015098	015099
报告期末下属分级基金的份额总额	324,858,704.62 份	619,795.31 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（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	
	中欧鑫享鼎益一年持有混合 A	中欧鑫享鼎益一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	-5,804,167.10	-21,155.67
2. 本期利润	5,537,186.34	14,613.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0147	0.0125
4. 期末基金资产净值	331,490,019.68	627,211.00
5. 期末基金份额净值	1.0204	1.0120

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

中欧鑫享鼎益一年持有混合 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	1.70%	0.27%	2.13%	0.20%	-0.43%	0.07%
过去六个月	-0.46%	0.27%	1.89%	0.18%	-2.35%	0.09%
过去一年	-1.09%	0.27%	1.99%	0.18%	-3.08%	0.09%
自基金合同生效起至今	2.04%	0.22%	4.18%	0.21%	-2.14%	0.01%

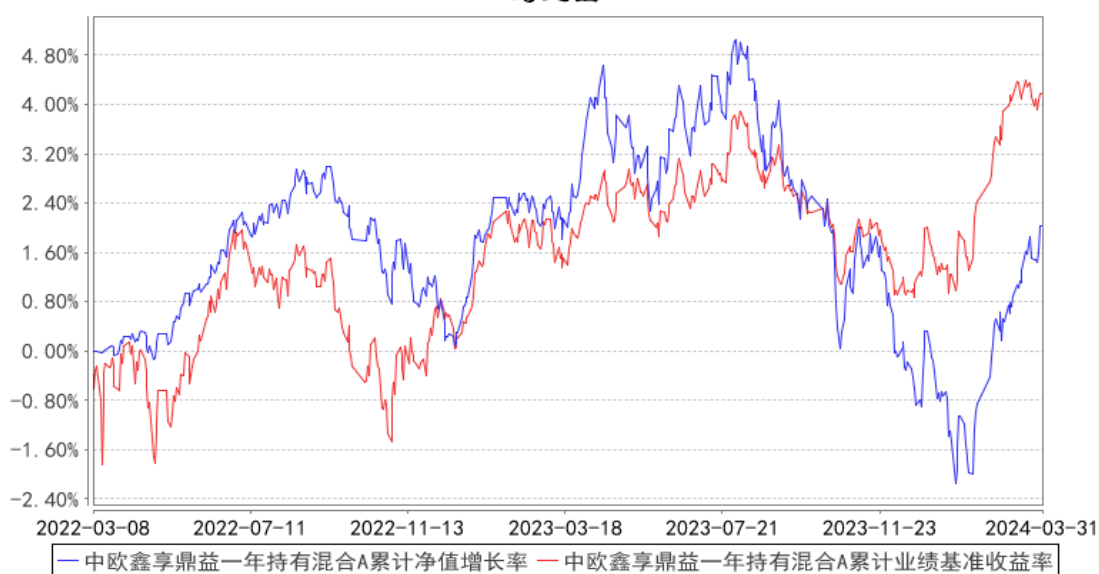
中欧鑫享鼎益一年持有混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

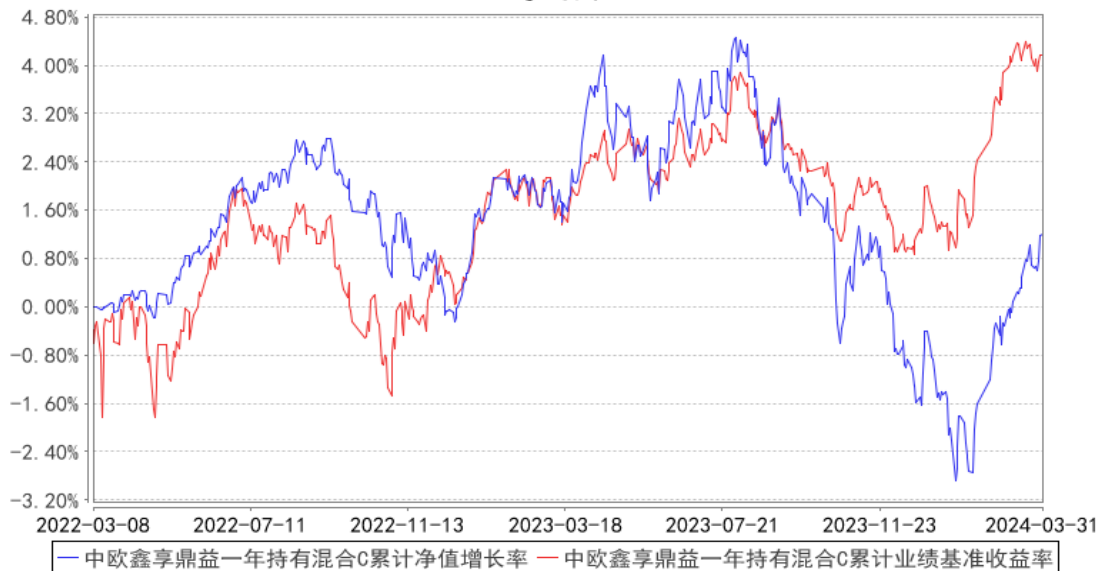
过去三个月	1.61%	0.27%	2.13%	0.20%	-0.52%	0.07%
过去六个月	-0.66%	0.27%	1.89%	0.18%	-2.55%	0.09%
过去一年	-1.48%	0.27%	1.99%	0.18%	-3.47%	0.09%
自基金合同生效起至今	1.20%	0.22%	4.18%	0.21%	-2.98%	0.01%

### 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

中欧鑫享鼎益一年持有混合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



中欧鑫享鼎益一年持有混合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



## § 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		
华李成	多资产公募组组长/基金经理	2022-03-08	-	9 年	历任浦银安盛基金管理有限公司固定收益研究员、专户产品投资经理。2016-05-09 加入中欧基金管理有限公司，历任投资经理助理、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 11 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

2024 年一季度尽管股票市场走势跌宕起伏，但最终股债共同收涨为多资产基金创造了一定的赚钱效应，期间一季度中证 800 指数上涨 1.56%，中债新综合财富（1-3 年）指数上涨 1.10%。

股票层面，以春节为分水岭，前后市场走势截然相反。春节前市场整体延续前期走势，市场受悲观增长预期影响不断下探。期间去年表现良好的微盘股受流动性冲击而出现大幅下跌，再次警示我们风险传导往往都是非线性的，君子不立危墙之下或是值得借鉴的防范风险方法。随着各类风险得到充分释放，市场显现出明显的投资价值，春节后指数开始企稳并反弹，市场重新回到可为区间。结构上市场依然保持哑铃型结构，代表确定性的红利股和代表成长性的出海股表现良好，相信随着增长预期修复机会将越来越多。

债券层面，相较于股票的峰回路转，债券走势则流畅很多。前两个月长端利率债延续了去年 12 月的下行趋势，其中超长端利率债更是赚足了市场眼球，下行速度之快以至于市场不得不讨论定价锚在哪儿。信用债则继续压缩利差，期限利差、评级利差、品种利差均降至历史低位区间，当然这背后有一定合理性，但市场估值水位明显上升。进入三月后尽管每天涨跌不一，但拉长看市场转为震荡，趋势上和前期相比有所变化。

一季度组合坚持资产配置理念，适时调整组合股债配置，坚持纪律性的动态资产配置操作，逢低加大权益资产配置力度。股票方面，根据市场判断做好策略和行业配置调整，精选细分结构和个股，期间凭借合理的行业配置获得一定超额收益；债券方面，组合坚持高等级信用债配置策略，适时通过长久期利率债调节组合久期，较好地把握了市场机会。

#### 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 1.70%，同期业绩比较基准收益率为 2.13%；基金 C 类份额净值增长率为 1.61%，同期业绩比较基准收益率为 2.13%。

#### 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	50,868,822.23	12.91
	其中：股票	50,868,822.23	12.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	338,348,654.55	85.85

	其中：债券	338,348,654.55	85.85
	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	1,376,445.91	0.35
8	其他资产	3,536,111.12	0.90
9	合计	394,130,033.81	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 15,707,868.92 元，占基金资产净值比例 4.73%。

## 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	4,387,200.00	1.32
B	采矿业	9,414,204.00	2.83
C	制造业	9,521,997.59	2.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,365,783.00	1.92
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	626,536.72	0.19
J	金融业	4,845,232.00	1.46
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	35,160,953.31	10.59

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
------	-----------	--------------

基础材料	-	-
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	-	-
能源	5,993,020.74	1.80
金融	-	-
医疗保健	5,859,109.72	1.76
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	3,855,738.46	1.16
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	15,707,868.92	4.73

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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	603477	巨星农牧	120,000	4,387,200.00	1.32
2	601857	中国石油	400,000	3,952,000.00	1.19
3	00700	腾讯控股	14,000	3,855,738.46	1.16
4	01138	中远海能	480,000	3,529,017.84	1.06
5	601899	紫金矿业	180,000	3,027,600.00	0.91
6	600023	浙能电力	434,900	2,900,783.00	0.87
7	00013	和黄医药	104,500	2,534,147.21	0.76
8	00883	中国海洋石油	150,000	2,464,002.90	0.74
9	601688	华泰证券	150,000	2,106,000.00	0.63
10	601991	大唐发电	700,000	2,051,000.00	0.62

### 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	56,649,318.77	17.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	93,626,968.31	28.19
	其中：政策性金融债	62,532,344.27	18.83
4	企业债券	78,550,873.43	23.65
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	86,728,061.76	26.11
7	可转债（可交换债）	22,793,432.28	6.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	338,348,654.55	101.88



### 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	230022	23 附息国债 22	400,000	41,074,983.61	12.37
2	102281437	22 福建港口 MTN001	300,000	30,758,754.10	9.26
3	210207	21 国开 07	200,000	20,525,770.49	6.18
4	115610	23 泉城 01	200,000	20,521,008.22	6.18
5	230203	23 国开 03	200,000	20,464,836.07	6.16

### 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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，参与国债期货的投资。国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控。

#### 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，福建省港口集团有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所的处罚。杭州萧山国际机场有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空华东地区管理局的处罚。

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	75,661.69
2	应收证券清算款	3,460,449.43
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	3,536,111.12

### 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	123204	金丹转债	693,939.12	0.21
2	123121	帝尔转债	519,781.27	0.16
3	123188	水羊转债	436,592.24	0.13
4	113651	松霖转债	401,573.86	0.12
5	111011	冠盛转债	401,196.80	0.12
6	111016	神通转债	398,499.73	0.12
7	127028	英特转债	397,347.06	0.12
8	123160	泰福转债	394,348.49	0.12

9	128087	孚日转债	392,406.90	0.12
10	123207	冠中转债	390,454.16	0.12
11	111008	沿浦转债	385,582.22	0.12
12	128133	奇正转债	380,704.39	0.11
13	118028	会通转债	378,879.99	0.11
14	123184	天阳转债	377,561.25	0.11
15	113664	大元转债	377,282.45	0.11
16	123194	百洋转债	374,950.81	0.11
17	127054	双箭转债	373,864.27	0.11
18	110090	爱迪转债	369,944.62	0.11
19	123222	博俊转债	369,787.11	0.11
20	127063	贵轮转债	362,824.91	0.11
21	118019	金盘转债	362,693.45	0.11
22	110091	合力转债	357,839.56	0.11
23	123143	胜蓝转债	282,679.76	0.09
24	127077	华宏转债	273,515.20	0.08
25	111015	东亚转债	269,716.21	0.08
26	113059	福莱转债	265,813.40	0.08
27	123185	能辉转债	265,587.46	0.08
28	128109	楚江转债	265,407.47	0.08
29	113632	鹤 21 转债	264,467.55	0.08
30	127066	科利转债	263,331.15	0.08
31	111013	新港转债	262,945.32	0.08
32	111002	特纸转债	261,840.50	0.08
33	113637	华翔转债	261,507.48	0.08
34	113047	旗滨转债	260,158.75	0.08
35	128130	景兴转债	259,701.44	0.08
36	113068	金铜转债	258,776.06	0.08
37	127049	希望转 2	258,732.53	0.08
38	123213	天源转债	258,055.33	0.08
39	127015	希望转债	256,637.62	0.08
40	127078	优彩转债	256,484.54	0.08
41	111005	富春转债	255,252.78	0.08
42	113641	华友转债	253,934.14	0.08
43	127089	晶澳转债	252,961.28	0.08
44	127070	大中转债	252,875.20	0.08
45	127040	国泰转债	252,764.08	0.08
46	113065	齐鲁转债	252,498.33	0.08
47	113627	太平转债	251,835.88	0.08
48	113655	欧 22 转债	251,764.60	0.08
49	123193	海能转债	251,204.43	0.08
50	128097	奥佳转债	250,843.33	0.08

51	127019	国城转债	250,716.84	0.08
52	113021	中信转债	250,560.09	0.08
53	127035	濮耐转债	250,501.73	0.08
54	128121	宏川转债	250,494.38	0.08
55	113024	核建转债	250,291.98	0.08
56	113056	重银转债	250,088.95	0.08
57	113037	紫银转债	250,065.37	0.08
58	123161	强联转债	248,858.44	0.07
59	123191	智尚转债	247,562.77	0.07
60	127042	嘉美转债	235,952.45	0.07
61	123130	设研转债	212,119.23	0.06
62	128071	合兴转债	193,877.11	0.06
63	113670	金 23 转债	190,735.05	0.06
64	128144	利民转债	190,088.18	0.06
65	111014	李子转债	179,411.73	0.05
66	113615	金诚转债	151,814.42	0.05
67	123127	耐普转债	142,660.27	0.04
68	110064	建工转债	139,388.00	0.04
69	113046	金田转债	136,659.74	0.04
70	123206	开能转债	136,312.59	0.04
71	113588	润达转债	136,085.48	0.04
72	128076	金轮转债	135,682.78	0.04
73	113676	荣 23 转债	135,202.94	0.04
74	123224	宇邦转债	132,825.90	0.04
75	123202	祥源转债	130,058.31	0.04
76	113643	风语转债	128,061.37	0.04
77	118025	奕瑞转债	126,926.28	0.04
78	123071	天能转债	111,388.11	0.03
79	128142	新乳转债	107,132.64	0.03
80	128116	瑞达转债	94,533.48	0.03
81	113652	伟 22 转债	52,000.90	0.02

#### 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	中欧鑫享鼎益一年持有混合 A	中欧鑫享鼎益一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	411,146,396.62	1,363,029.54
报告期期间基金总申购份额	129,369.84	0.13
减：报告期期间基金总赎回份额	86,417,061.84	743,234.36
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	324,858,704.62	619,795.31

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、中欧鑫享鼎益一年持有期混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧鑫享鼎益一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧鑫享鼎益一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧鑫享鼎益一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、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](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

2024 年 4 月 20 日