

# 中欧颐利债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 01 月 17 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 月 16 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 10 月 01 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中欧颐利债券	
基金主代码	016850	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 11 月 25 日	
报告期末基金份额总额	1,591,048,349.28 份	
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。	
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	中债新综合财富指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通综合指数收益率*3%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧颐利债券 A	中欧颐利债券 C
下属分级基金的交易代码	016850	016851
报告期末下属分级基金的份额总额	1,579,802,320.60 份	11,246,028.68 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 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）	
	中欧颐利债券 A	中欧颐利债券 C
1. 本期已实现收益	14,874,500.11	161,504.56
2. 本期利润	21,498,065.46	249,278.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0255	0.0260
4. 期末基金资产净值	1,685,133,128.41	11,895,999.99
5. 期末基金份额净值	1.0667	1.0578

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

中欧颐利债券 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准 偏差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	2.33%	0.21%	2.27%	0.20%	0.06%	0.01%
过去六个月	3.62%	0.17%	5.10%	0.18%	-1.48%	-0.01%
过去一年	6.50%	0.16%	8.90%	0.15%	-2.40%	0.01%
自基金合同 生效起至今	6.67%	0.15%	12.27%	0.13%	-5.60%	0.02%

中欧颐利债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准 偏差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	2.23%	0.21%	2.27%	0.20%	-0.04%	0.01%

过去六个月	3.41%	0.17%	5.10%	0.18%	-1.69%	-0.01%
过去一年	6.09%	0.16%	8.90%	0.15%	-2.81%	0.01%
自基金合同生效起至今	5.78%	0.15%	12.27%	0.13%	-6.49%	0.02%

### 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

中欧颐利债券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



中欧颐利债券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		
刘勇	基金经理	2023-08-14	-	8 年	历任中铁资源集团商贸有限公司大宗商品部期货投资，太平洋证券股份有限公司信用业务部证券研究及管理，幸福人寿保险股份有限公司高级研究员、研究所总经理助理、股票投资部总经理助理。2023-06-21 加入中欧基金管理有限公司。
胡闯洋	基金经理/基金经理助理	2024-12-24	-	9 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，其中胡闯洋自 2024 年 12 月 24 日起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

四季度，A 股延续了三季度末较好的成交量和活跃度，虽然 10 月 8 日开盘是全年情绪的最高点，但短暂的回调之后，市场还是表现出行业分化和较好的赚钱效应，科创板和小盘股领涨至 12 月中，随后在年末出现风格的均值回归；与此同时，红利板块在 12 月中下旬跑赢。受到 9 月末一揽子政策的刺激，债券收益率上行，10 月初信用利差快速走扩。10 月中旬以来，在绝对收益满足配置需求和资金宽松的双重配合下，短端情绪率先修复。10 月底央行宣布买断式逆回购已经启用，11 月上旬跨月后资金面明显转松。叠加通胀和金融数据相对偏弱，市场情绪迅速转暖，收益率从短端开始逐渐修复。11 月下旬地方债如期放量发行，招标结果符合预期，未对市场形成实质扰动。利空担忧逐渐落地后，市场买盘再度走强，收益率下行。12 月的中央经济工作会议中提出货币政策“适度宽松”。

报告期内，产品坚持低波动二级债基的定位，充分利用股债资产的对冲效果，严格控制产品净值的回撤幅度。股票组合坚持稳健红利类资产、顺周期资产、科技制造和消费等重点行业的均衡配置。在一揽子增量政策推出之后，组合增加了顺周期类资产的配置比例；化债作为最快落地的财政政策方向，组合加大了相关直接受益行业的配置比例；因交易量的放大或会带动股票市场风险偏好的提升，所以组合提升了科技股的配置权重；提振消费是中央经济会议提出的重点方向，组合也增加了消费的配置权重，选股思路是“以旧换新”政策可能会边际增加补贴的方向。央行推出新的互换便利工具或对高股息股票形成增量资金支持，同时证监会推出《上市公司市值管理指引》，也有利于长期破净的低估值蓝筹股制定市值管理计划，所以在红利底仓配置不改变的基础上，组合利用红利增长策略，积极寻找股息率有预期差的一些方向。选股除了要求股息率之外，还会考虑分红和业绩增长。债券资产上，组合在三季度末保持了中性久期，十一后我们观察到短端票息保护已经足够，因此在 2.6%-3.0% 区间逐步增配了短久期信用债，提升组合杠杆。后续随市场情绪的逐步修复，组合也积极根据市场情况调节债券久期。持仓结构上，组合逐步将流动性较弱的资产置换成大行次级等活跃品种。组合中利率和类利率品种占比因此抬升。

#### 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 2.33%，同期业绩比较基准收益率为 2.27%；基金 C 类份额净值增长率为 2.23%，同期业绩比较基准收益率为 2.27%。

#### 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	192,763,838.72	10.69
	其中：股票	192,763,838.72	10.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,582,841,538.75	87.78
	其中：债券	1,582,841,538.75	87.78
	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	14,097,879.25	0.78
8	其他资产	13,460,953.52	0.75
9	合计	1,803,164,210.24	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 51,667,866.00 元，占基金资产净值比例 3.04%。

#### 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	1,364,127.00	0.08
B	采矿业	1,107,585.00	0.07
C	制造业	52,761,950.12	3.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,267,708.00	1.14
E	建筑业	3,073,006.00	0.18
F	批发和零售业	2,813,160.00	0.17
G	交通运输、仓储和邮政业	11,392,509.00	0.67
H	住宿和餐饮业	1,013,000.00	0.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,758,468.20	0.22
J	金融业	8,327,590.00	0.49
K	房地产业	329,592.00	0.02

L	租赁和商务服务业	3,876,649.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,910,858.00	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	6,864,192.00	0.40
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,235,578.40	1.37
S	综合	-	-
	合计	141,095,972.72	8.31

## 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	3,161,685.00	0.19
消费者非必需品	5,002,110.00	0.29
消费者常用品	4,794,460.00	0.28
能源	-	-
金融	2,896,036.00	0.17
医疗保健	4,071,754.00	0.24
工业	19,069,335.00	1.12
信息技术	410,520.00	0.02
电信服务	2,562,868.00	0.15
公用事业	5,379,288.00	0.32
地产业	4,319,810.00	0.25
合计	51,667,866.00	3.04

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	002034	旺能环境	598,510	9,276,905.00	0.55
2	00586	海螺创业	1,197,500	7,412,525.00	0.44
3	000526	学大教育	163,200	6,864,192.00	0.40
4	601801	皖新传媒	876,800	6,435,712.00	0.38
5	000425	徐工机械	803,053	6,368,210.29	0.38
6	01186	中国铁建	1,170,500	6,215,355.00	0.37
7	603565	中谷物流	578,700	5,671,260.00	0.33
8	601019	山东出版	488,200	5,541,070.00	0.33
9	603558	健盛集团	510,300	5,490,828.00	0.32
10	000600	建投能源	795,900	4,504,794.00	0.27

## 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	25,475,991.03	1.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	641,110,908.27	37.78
	其中：政策性金融债	230,837,298.64	13.60
4	企业债券	187,093,879.89	11.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	441,539,651.21	26.02
7	可转债（可交换债）	27,854,096.16	1.64
8	同业存单	197,028,959.32	11.61
9	其他	62,738,052.87	3.70
10	合计	1,582,841,538.75	93.27

### 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	240210	24 国开 10	1,000,000	106,675,205.48	6.29
2	112406409	24 交通银行 CD409	1,000,000	98,485,366.58	5.80
3	232380076	23 建行二级资本债 03A	500,000	52,966,356.16	3.12
4	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	500,000	50,721,232.88	2.99
5	112409287	24 浦发银行 CD287	500,000	49,279,116.16	2.90

### 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

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，国家开发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北京监管局的处罚。交通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的处罚。南京市科技创新投资有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到南京市江宁区农业农村局的处罚。

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	84,261.15
2	应收证券清算款	13,353,648.23
3	应收股利	2,751.13
4	应收利息	-
5	应收申购款	20,293.01

6	其他应收款		-
7	其他		-
8	合计		13,460,953.52

#### 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	127032	苏行转债	476,250.12	0.03
2	123228	震裕转债	436,436.66	0.03
3	118013	道通转债	436,196.62	0.03
4	127101	豪鹏转债	435,211.45	0.03
5	127043	川恒转债	435,095.90	0.03
6	113068	金铜转债	434,559.62	0.03
7	123146	中环转 2	434,013.22	0.03
8	127076	中宠转 2	392,154.32	0.02
9	118041	星球转债	391,606.84	0.02
10	113676	荣 23 转债	390,269.55	0.02
11	113629	泉峰转债	390,178.41	0.02
12	123078	飞凯转债	389,586.92	0.02
13	127019	国城转债	388,230.84	0.02
14	127072	博实转债	347,626.47	0.02
15	118037	上声转债	346,596.18	0.02
16	127099	盛航转债	345,894.48	0.02
17	127051	博杰转债	345,714.13	0.02
18	123227	雅创转债	304,520.00	0.02
19	123220	易瑞转债	304,328.01	0.02
20	118024	冠宇转债	304,293.33	0.02
21	110086	精工转债	304,192.77	0.02
22	111008	沿浦转债	304,080.83	0.02
23	127025	冀东转债	302,968.50	0.02
24	113655	欧 22 转债	302,444.75	0.02
25	123119	康泰转 2	302,377.15	0.02
26	113054	绿动转债	302,351.57	0.02
27	127103	东南转债	302,345.73	0.02
28	127061	美锦转债	302,251.57	0.02
29	110079	杭银转债	302,073.36	0.02
30	123216	科顺转债	301,620.88	0.02
31	127049	希望转 2	301,241.69	0.02
32	110059	浦发转债	300,839.62	0.02
33	113641	华友转债	300,798.92	0.02
34	113632	鹤 21 转债	300,364.97	0.02
35	113050	南银转债	300,129.12	0.02
36	110090	爱迪转债	299,860.00	0.02

37	110087	天业转债	299,690.98	0.02
38	113056	重银转债	299,624.66	0.02
39	123190	道氏转 02	286,263.42	0.02
40	113046	金田转债	275,650.45	0.02
41	113640	苏利转债	275,079.91	0.02
42	123194	百洋转债	274,754.27	0.02
43	113648	巨星转债	274,747.55	0.02
44	123179	立高转债	274,651.76	0.02
45	127052	西子转债	274,358.49	0.02
46	113064	东材转债	274,051.45	0.02
47	127102	浙建转债	273,973.11	0.02
48	113647	禾丰转债	273,926.45	0.02
49	118042	奥维转债	273,864.14	0.02
50	127068	顺博转债	273,822.37	0.02
51	127016	鲁泰转债	273,334.59	0.02
52	113679	芯能转债	272,924.63	0.02
53	113667	春 23 转债	259,767.57	0.02
54	128130	景兴转债	252,960.28	0.01
55	113627	太平转债	248,032.52	0.01
56	123133	佩蒂转债	247,859.81	0.01
57	111009	盛泰转债	247,628.82	0.01
58	127060	湘佳转债	247,403.75	0.01
59	123132	回盛转债	247,211.40	0.01
60	127088	赫达转债	246,966.51	0.01
61	128116	瑞达转债	246,576.34	0.01
62	111001	山玻转债	246,212.70	0.01
63	113637	华翔转债	245,969.72	0.01
64	111014	李子转债	245,620.45	0.01
65	113649	丰山转债	219,000.57	0.01
66	128138	侨银转债	218,971.53	0.01
67	113033	利群转债	218,628.02	0.01
68	123178	花园转债	218,187.66	0.01
69	127092	运机转债	217,159.30	0.01
70	123152	润禾转债	216,200.63	0.01
71	123226	中富转债	215,860.04	0.01
72	113678	中贝转债	215,804.34	0.01
73	123120	隆华转债	215,345.05	0.01
74	123063	大禹转债	214,861.28	0.01
75	123204	金丹转债	213,344.52	0.01
76	123232	金现转债	200,324.32	0.01
77	128129	青农转债	199,203.34	0.01
78	123225	翔丰转债	199,149.02	0.01

79	113042	上银转债	198,086.98	0.01
80	113037	紫银转债	196,664.94	0.01
81	113069	博 23 转债	193,966.57	0.01
82	123196	正元转 02	192,318.34	0.01
83	113674	华设转债	192,206.57	0.01
84	127028	英特转债	191,940.75	0.01
85	127094	红墙转债	191,163.88	0.01
86	127087	星帅转 2	191,122.71	0.01
87	123237	佳禾转债	190,782.32	0.01
88	128144	利民转债	180,027.05	0.01
89	127015	希望转债	177,544.93	0.01
90	118028	会通转债	173,958.64	0.01
91	113609	永安转债	170,094.53	0.01
92	123211	阳谷转债	168,686.08	0.01
93	113684	湘泵转债	168,059.49	0.01
94	123100	朗科转债	168,050.40	0.01
95	123187	超达转债	167,637.08	0.01
96	111011	冠盛转债	167,499.34	0.01
97	123141	宏丰转债	167,020.00	0.01
98	128132	交建转债	159,687.46	0.01
99	123166	蒙泰转债	120,600.42	0.01
100	123067	斯莱转债	119,784.76	0.01
101	113569	科达转债	119,372.45	0.01
102	118021	新致转债	119,049.29	0.01
103	127105	龙星转债	96,102.72	0.01
104	123112	万讯转债	95,546.81	0.01
105	123157	科蓝转债	79,389.93	0.00
106	123160	泰福转债	77,644.38	0.00
107	123184	天阳转债	63,494.54	0.00
108	123222	博俊转债	34,610.60	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	中欧颐利债券 A	中欧颐利债券 C
报告期期初基金份额总额	764,522,902.15	6,439,144.82
报告期期间基金总申购份额	923,774,968.52	4,911,587.23
减:报告期期间基金总赎回份额	108,495,550.07	104,703.37
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	1,579,802,320.60	11,246,028.68

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	中欧颐利债券 A	中欧颐利债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	35,555,666.50	150,015.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	28,680,000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,875,666.50	150,015.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.44	1.33

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申赎	2024-11-27	-28,680,000.00	-29,993,544.00	0.00
合计			-28,680,000.00	-29,993,544.00	

注:本基金管理人运用固有资金申赎(包含转换)本基金所适用的费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

## § 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

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	2024 年 10 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	346,920,111.79	0.00	0.00	346,920,111.79	21.80%
	2	2024 年 12 月 05 日至 2024 年 12 月 19 日	105,827,789.27	94,760,236.14	0.00	200,588,025.41	12.61%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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。

## 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

2025 年 1 月 17 日