

中欧增强回报债券型证券投资基金
(LOF)
2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 19 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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 07 月 18 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 2025 年 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧增强回报债券（LOF）			
基金主代码	166008			
基金运作方式	契约型上市开放式（LOF）			
基金合同生效日	2010 年 12 月 2 日			
报告期末基金份额总额	5,663,689,168.81 份			
投资目标	在控制风险的基础上，力争为持有人创造稳定的当期收益和长期回报。			
投资策略	本基金的资产配置以记分卡体系为基础。本基金在记分卡体系中设定影响债券市场前景的相关方面，包括宏观经济趋势、利率走势、债券市场收益率、市场情绪等四个方面。本基金定期对上述四个方面进行评估和评分，评估结果分为非常正面、正面、中性、负面、非常负面等并有量化评分相对应。本基金加总上述四个方面的量化评分即可得到资产配置加总评分并据此调整固定收益类资产投资比例。			
业绩比较基准	中国债券总指数			
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。			
基金管理人	中欧基金管理有限公司			
基金托管人	广发银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	中欧增强回报债券（LOF）A	中欧增强回报债券（LOF）C	中欧增强回报债券（LOF）D	中欧增强回报债券（LOF）E
下属分级基金的场内简称	中欧强债 LOF	—	—	—

下属分级基金的交易代码	166008	007446	023784	001889
报告期末下属分级基金的份额总额	3,969,916,062.30份	328,380,874.51份	570,448,403.93份	794,943,828.07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（2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）			
	中欧增强回报债券（LOF）A	中欧增强回报债券（LOF）C	中欧增强回报债券（LOF）D	中欧增强回报债券（LOF）E
1. 本期已实现收益	18,892,730.54	1,040,847.21	3,952,033.67	3,814,332.68
2. 本期利润	59,104,901.50	5,060,752.23	5,184,836.00	11,648,981.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0149	0.0123	0.0138	0.0142
4. 期末基金资产净值	4,386,016,514.17	355,370,563.04	630,251,512.43	874,356,243.40
5. 期末基金份额净值	1.1048	1.0822	1.1048	1.0999

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

中欧增强回报债券（LOF）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	1.34%	0.14%	0.84%	0.11%	0.50%	0.03%
过去六个月	2.28%	0.15%	-0.65%	0.13%	2.93%	0.02%
过去一年	5.87%	0.16%	2.45%	0.13%	3.42%	0.03%

过去三年	11.24%	0.12%	7.00%	0.10%	4.24%	0.02%
过去五年	5.08%	0.14%	8.04%	0.10%	-2.96%	0.04%
自基金合同 生效起至今	83.33%	0.14%	19.41%	0.11%	63.92%	0.03%

中欧增强回报债券 (LOF)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	1.24%	0.14%	0.84%	0.11%	0.40%	0.03%
过去六个月	2.08%	0.15%	-0.65%	0.13%	2.73%	0.02%
过去一年	5.45%	0.16%	2.45%	0.13%	3.00%	0.03%
过去三年	9.92%	0.12%	7.00%	0.10%	2.92%	0.02%
过去五年	2.99%	0.14%	8.04%	0.10%	-5.05%	0.04%
自基金份额 起始运作日 至今	7.09%	0.13%	11.09%	0.10%	-4.00%	0.03%

中欧增强回报债券 (LOF)D

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
自基金份额 起始运作日 至今	1.44%	0.10%	-0.10%	0.07%	1.54%	0.03%

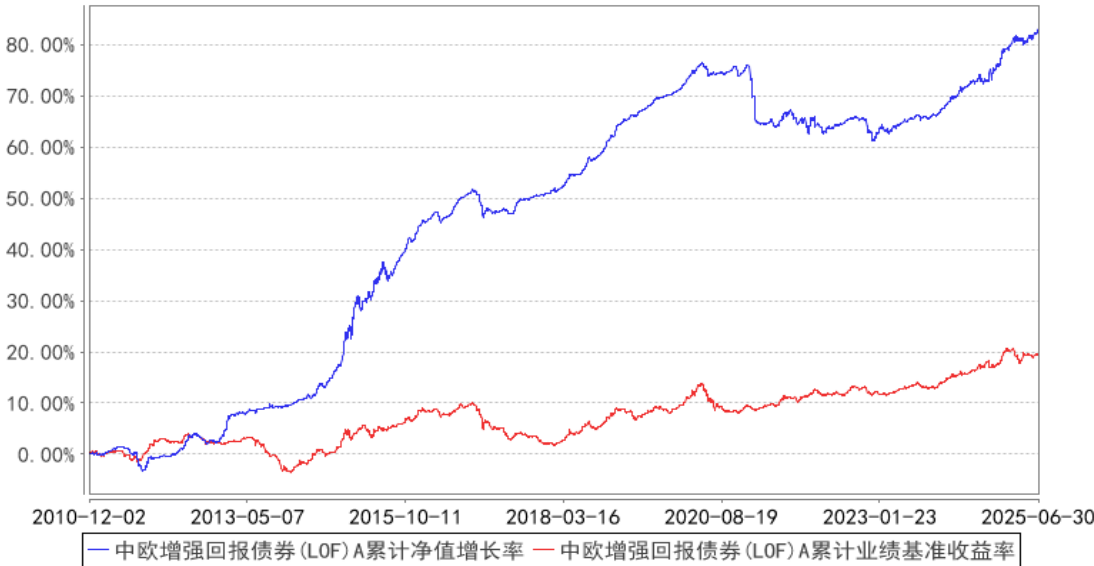
中欧增强回报债券 (LOF)E

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	1.35%	0.14%	0.84%	0.11%	0.51%	0.03%
过去六个月	2.28%	0.15%	-0.65%	0.13%	2.93%	0.02%

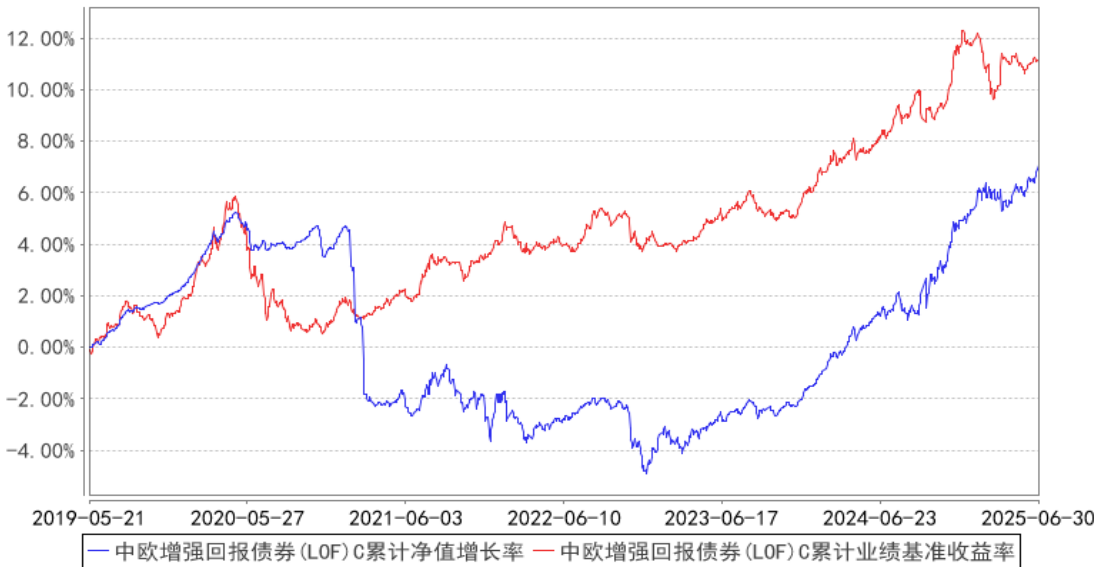
过去一年	5.92%	0.16%	2.45%	0.13%	3.47%	0.03%
过去三年	11.29%	0.12%	7.00%	0.10%	4.29%	0.02%
过去五年	5.10%	0.14%	8.04%	0.10%	-2.94%	0.04%
自基金份额 起始运作日 至今	31.61%	0.11%	12.22%	0.11%	19.39%	0.00%

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

中欧增强回报债券（LOF）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

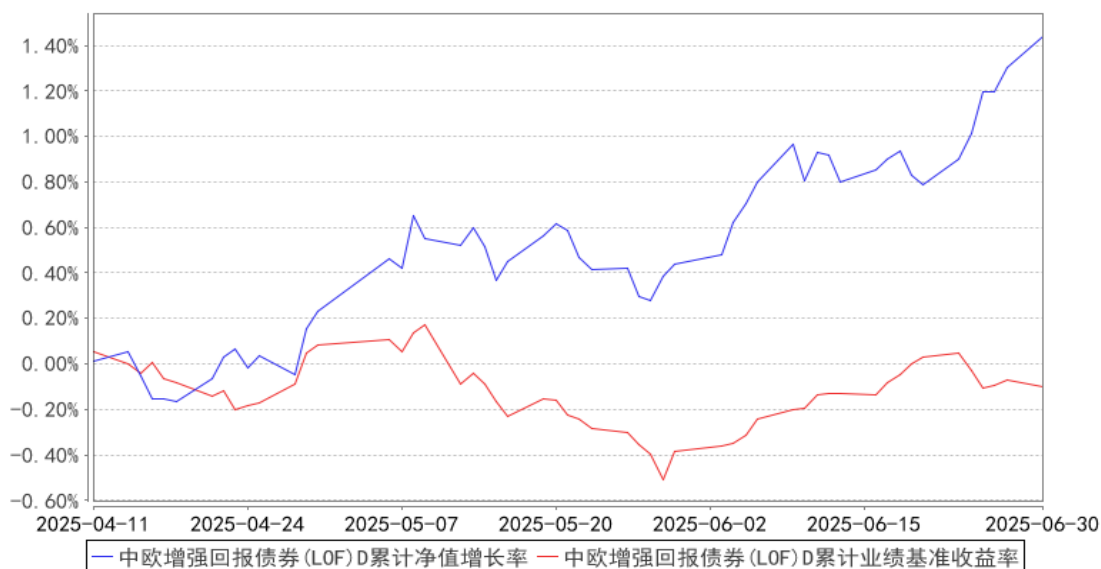


中欧增强回报债券（LOF）C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



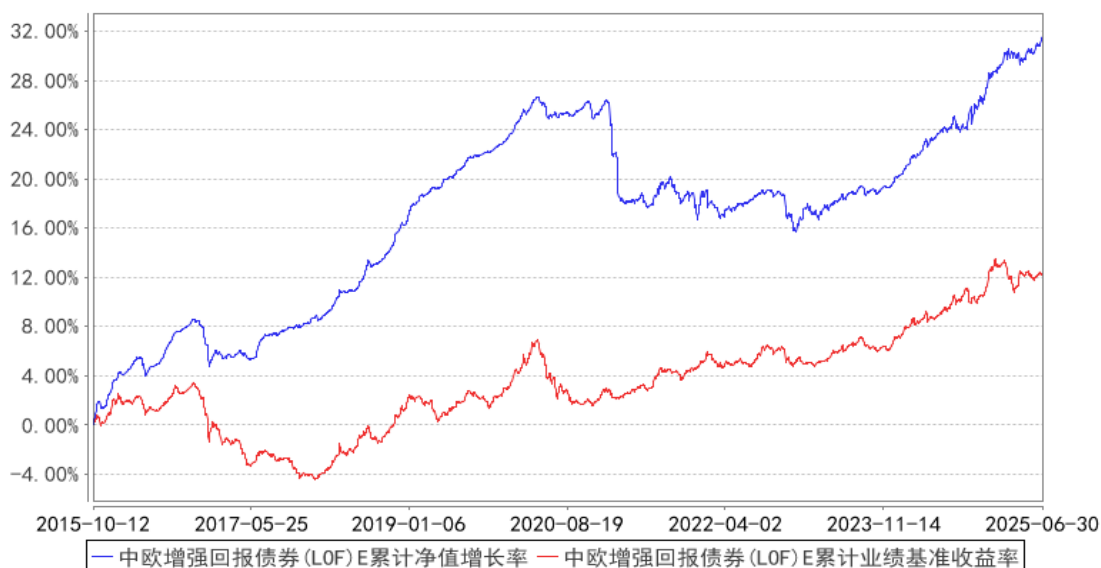
注：本基金于 2019 年 5 月 20 日新增 C 份额，图示日期为 2019 年 5 月 21 日至 2025 年 06 月 30 日。

中欧增强回报债券（LOF）D 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 2025 年 3 月 26 日新增 D 类份额，图示日期为 2025 年 4 月 11 日至 2025 年 06 月 30 日。

中欧增强回报债券（LOF）E 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 2015 年 10 月 8 日新增 E 份额，图示日期为 2015 年 10 月 12 日至 2025 年 06 月 30 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		
董霖哲	基金经理	2024-08-23	-	11 年	历任中再资产管理股份有限公司组合与市场风险管理部主管、固定收益部主管、助理投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益年金与专户投资部、多资产养老金投资部投资经理助理。2024-06-24 加入中欧基金管理有限公司。
周锦程	基金经理	2023-05-26	2025-05-29	13 年	历任德邦证券股份有限公司研究员、债券投资经理，浙商基金有限责任公司固定收益部基金经理。2022-10-12 加入中欧基金管理有限公司。
邓欣雨	固收投决会委员/ 混合资产组组长/ 基金经理	2025-05-29	-	16 年	历任博时基金管理有限公司固定收益研究员、固定收益研究员兼基金经理助理、基金经理、混合资产投资部投资总监助理兼基金经理。2023-10-27 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。

-

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 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

二季度影响资本市场波动最大的因素是美国对全球发起的“对等关税”事件，国内外需不确定性加大，国内经济复苏预期降低，通缩担忧边际增强，如平减指数同比数据年内转正存在很大挑战。面对复杂的外部形势和国内经济增长动力不足的局面，政策层面是偏积极的，如央行在 5 月初降息，市场流动性边际上进一步宽松，隔夜回购利率下破 1.4%。这样大的环境显然利好债券市场，特别是中短端，二季度中债总财富指数上涨 1.53%，而一季度下跌 0.78%。在流动性宽松和政策呵护下，权益市场表现也超预期，在经历季度初的短期冲击后，市场稳步修复，最终二季度万得全 A 指数上涨 3.86%，中证转债指数上涨 3.77%，从收益层面看股票和转债实现了对纯债资产的相对增强，从资产配置角度看后续仍需重视权益类资产对固收组合的收益增强。从细分表现看，小微盘和银行板块表现相对强势，这符合弱基本面和强流动性的大环境。在当前低物价大环境下，上市公司盈利能力确实处于持续下行中，重新回到上一轮的低点，处于底部的概率在变大，不过积极的一面是过去一年上市公司资本开支开始出现收缩，企业更聚焦优势主业，给股东的回报大概率上升，值得重视和持续观察，预期优异稳定价值类的公司会迎来价值重估。受益于中小盘和银行板块的优异表现，可转债平价推动转债指数创出了 2019 年以来的高点，转债投资这块仍应坚持多头思维。组合操作层面，一方面我们在纯债久期方面适度保持中性偏高水平，并积极参与震荡区间的交易，一方面在转债配置层面保持产品定位中的偏高配置，在控制风险的情况下追求提升收益，力争组合净值的稳健增长。

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 1.34%，同期业绩比较基准收益率为 0.84%；基金 C 类份额净值增长率为 1.24%，同期业绩比较基准收益率为 0.84%；基金 D 类份额净值增长率为 1.35%，同期业绩比较基准收益率为 0.84%；基金 E 类份额净值增长率为%，同期业绩比较基准收益率为%。

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	7,622,265,143.54	97.19
	其中：债券	7,622,265,143.54	97.19
	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	125,343,963.62	1.60
8	其他资产	95,094,131.13	1.21
9	合计	7,842,703,238.29	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	1,359,440,294.02	21.76
2	央行票据	—	—
3	金融债券	2,477,840,732.62	39.67
	其中：政策性金融债	1,441,898,854.80	23.09
4	企业债券	257,514,396.72	4.12
5	企业短期融资券	197,803,038.63	3.17
6	中期票据	1,873,502,130.40	30.00
7	可转债（可交换债）	1,356,336,311.92	21.72
8	同业存单	99,828,239.23	1.60

9	其他	-	-
10	合计	7,622,265,143.54	122.03

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	250007	25 付息国债 07	4,000,000	407,042,410.96	6.52
2	220205	22 国开 05	3,700,000	403,988,808.22	6.47
3	250210	25 国开 10	3,300,000	333,642,657.53	5.34
4	250011	25 付息国债 11	3,000,000	301,163,722.83	4.82
5	2500802	25 注资特别国债 02	3,000,000	299,676,493.15	4.80

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

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。

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

截止本报告期末，本基金未涉及股票相关投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	430,734.34
2	应收证券清算款	75,063,913.49
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	19,599,483.30
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	95,094,131.13

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	113052	兴业转债	29,631,468.46	0.47
2	111010	立昂转债	25,238,448.80	0.40
3	110087	天业转债	21,621,260.27	0.35
4	123146	中环转 2	20,810,130.10	0.33
5	110086	精工转债	19,936,824.66	0.32
6	127103	东南转债	18,978,683.42	0.30
7	123165	回天转债	18,824,265.77	0.30
8	110073	国投转债	18,581,501.37	0.30
9	118030	睿创转债	18,537,368.99	0.30
10	113647	禾丰转债	18,435,051.99	0.30
11	118008	海优转债	18,092,215.69	0.29
12	127018	本钢转债	17,972,095.96	0.29
13	127086	恒邦转债	17,747,098.08	0.28

14	127077	华宏转债	17,702,439.90	0.28
15	127040	国泰转债	17,700,041.10	0.28
16	113652	伟 22 转债	17,566,976.71	0.28
17	127045	牧原转债	17,559,202.28	0.28
18	123247	万凯转债	17,547,956.18	0.28
19	118032	建龙转债	17,448,394.40	0.28
20	113045	环旭转债	17,405,508.38	0.28
21	118048	利扬转债	17,267,531.48	0.28
22	123107	温氏转债	17,228,518.90	0.28
23	113069	博 23 转债	17,115,355.80	0.27
24	113679	芯能转债	17,006,965.18	0.27
25	111017	蓝天转债	16,993,203.34	0.27
26	118050	航宇转债	16,960,640.82	0.27
27	128141	旺能转债	16,952,421.07	0.27
28	110096	豫光转债	16,869,695.34	0.27
29	113677	华懋转债	16,674,860.50	0.27
30	127101	豪鹏转债	16,485,235.91	0.26
31	110093	神马转债	16,156,090.14	0.26
32	113664	大元转债	16,052,595.40	0.26
33	113039	嘉泽转债	15,984,545.11	0.26
34	123169	正海转债	15,740,389.58	0.25
35	127095	广泰转债	15,635,637.87	0.25
36	113054	绿动转债	15,455,177.85	0.25
37	123174	精锻转债	15,220,808.22	0.24
38	113058	友发转债	15,214,290.41	0.24
39	123197	光力转债	15,166,884.33	0.24
40	127059	永东转 2	14,891,294.92	0.24
41	123147	中辰转债	14,719,338.56	0.24
42	110081	闻泰转债	14,515,960.27	0.23
43	113627	太平转债	14,287,341.85	0.23
44	123168	惠云转债	14,200,271.01	0.23
45	123251	华医转债	14,191,461.64	0.23
46	128109	楚江转债	13,815,784.70	0.22
47	128119	龙大转债	13,583,133.70	0.22
48	127104	姚记转债	13,571,515.70	0.22
49	113059	福莱转债	13,475,769.86	0.22
50	123241	欧通转债	13,394,657.79	0.21
51	113644	艾迪转债	13,244,757.99	0.21
52	127073	天赐转债	12,985,058.38	0.21
53	113669	景 23 转债	12,979,655.54	0.21
54	113042	上银转债	12,769,438.36	0.20
55	127070	大中转债	12,666,559.60	0.20

56	113048	晶科转债	12,337,713.86	0.20
57	123235	亿田转债	12,178,604.78	0.19
58	113690	豪 24 转债	12,178,001.37	0.19
59	113639	华正转债	11,835,313.17	0.19
60	123217	富仕转债	11,698,801.64	0.19
61	118035	国力转债	11,521,947.95	0.18
62	123232	金现转债	11,426,594.42	0.18
63	113641	华友转债	11,331,678.08	0.18
64	128074	游族转债	11,331,160.27	0.18
65	123114	三角转债	11,253,841.06	0.18
66	113666	爱玛转债	11,152,849.32	0.18
67	123183	海顺转债	10,784,872.97	0.17
68	110089	兴发转债	10,482,127.40	0.17
69	123122	富瀚转债	9,357,731.51	0.15
70	113670	金 23 转债	9,007,020.28	0.14
71	127079	华亚转债	8,907,106.85	0.14
72	123179	立高转债	8,807,672.98	0.14
73	127089	晶澳转债	8,721,432.45	0.14
74	118049	汇成转债	8,689,426.85	0.14
75	113648	巨星转债	8,671,961.90	0.14
76	113066	平煤转债	8,394,675.64	0.13
77	123172	漱玉转债	8,290,378.08	0.13
78	123188	水羊转债	8,243,487.12	0.13
79	127060	湘佳转债	8,165,681.44	0.13
80	113621	彤程转债	7,841,127.12	0.13
81	113692	保隆转债	7,329,204.54	0.12
82	123233	凯盛转债	7,253,758.50	0.12
83	113674	华设转债	7,173,955.89	0.11
84	113682	益丰转债	7,136,424.66	0.11
85	123076	强力转债	6,618,095.89	0.11
86	123182	广联转债	6,456,568.49	0.10
87	110074	精达转债	5,008,133.70	0.08
88	127099	盛航转债	4,910,464.32	0.08
89	128129	青农转债	4,687,884.93	0.08
90	113675	新 23 转债	4,586,523.88	0.07
91	123154	火星转债	4,564,531.51	0.07
92	113687	振华转债	4,141,303.56	0.07
93	128142	新乳转债	3,906,879.45	0.06
94	123210	信服转债	3,886,716.16	0.06
95	118003	华兴转债	3,844,006.85	0.06
96	123176	精测转 2	3,843,273.70	0.06
97	128105	长集转债	3,750,415.07	0.06

98	113643	风语转债	3,673,565.75	0.06
99	113661	福 22 转债	3,636,112.60	0.06
100	118042	奥维转债	3,379,047.95	0.05
101	111005	富春转债	2,485,126.03	0.04
102	123189	晓鸣转债	2,476,546.85	0.04
103	123131	奥飞转债	2,393,484.93	0.04
104	118033	华特转债	2,348,071.23	0.04
105	111016	神通转债	2,109,060.70	0.03
106	118000	嘉元转债	1,735,307.99	0.03
107	123186	志特转债	1,482,016.44	0.02
108	113689	洛凯转债	1,323,426.58	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

本基金本报告期末未持有股票。

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	中欧增强回报债券 (LOF) A	中欧增强回报债券 (LOF) C	中欧增强回报债券 (LOF) D	中欧增强回报债券 (LOF) E
报告期期初基金份额总额	4,146,512,033.06	622,474,245.62	-	819,579,204.30
报告期期间基金总申购份额	450,106,737.19	253,498,298.87	597,815,836.06	185,862,008.02
减:报告期期间基金总赎回份额	626,702,707.95	547,591,669.98	27,367,432.13	210,497,384.25
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	3,969,916,062.30	328,380,874.51	570,448,403.93	794,943,828.07

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	中欧增强回报债券 (LOF) A	中欧增强回报债券 (LOF) C	中欧增强回报债券 (LOF) D	中欧增强回报债券 (LOF) E
报告期初管理人持有的本基金份额	-	-	0.00	169,094,883.16

报告期期间买入/申购总份额	-	-	136,635.31	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	-141,600,000.00	
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-	136,635.31	27,494,883.16
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-	0.02	3.46

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	2025-04-11	136,635.31	148,809.52	0.008
2	申赎	2025-05-21	-16,600,000.00	-18,099,885.53	0.0005
3	申赎	2025-06-03	-65,000,000.00	-70,749,607.50	0.0005
4	申赎	2025-06-24	-60,000,000.00	-65,607,180.00	0.0005
合计			-141,463,364.69	-154,307,863.51	

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

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

2025 年 7 月 19 日