

中欧多利债券型证券投资基金

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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	中欧多利债券	
基金主代码	023040	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 1 月 23 日	
报告期末基金份额总额	2, 310, 268, 944. 35 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	中证 800 指数收益率×12%+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×85%	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧多利债券 A	中欧多利债券 C
下属分级基金的交易代码	023040	023041
报告期末下属分级基金的份额总额	737, 208, 200. 89 份	1, 573, 060, 743. 46 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）	
	中欧多利债券 A	中欧多利债券 C
1. 本期已实现收益	2,266,558.79	2,101,788.25
2. 本期利润	12,167,207.41	26,421,823.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0118	0.0097
4. 期末基金资产净值	745,976,531.76	1,589,003,121.85
5. 期末基金份额净值	1.0119	1.0101

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

中欧多利债券 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	1.36%	0.14%	1.74%	0.16%	-0.38%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.19%	0.11%	1.84%	0.16%	-0.65%	-0.05%

中欧多利债券 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	1.26%	0.14%	1.74%	0.16%	-0.48%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.01%	0.11%	1.84%	0.16%	-0.83%	-0.05%

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



注：本基金基金合同生效日期为 2025 年 1 月 23 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，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应当符合基金合同约定。



注：本基金基金合同生效日期为 2025 年 1 月 23 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，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应当符合基金合同约定。

§ 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	多资产投资决策会委员/多资产公募组组长/基金经理	2025-01-23	-	10 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

2025 年二季度市场尽管受到美国关税政策扰动，但韧性显著提升，最终股债表现都相对平稳。二季度中证 800 指数上涨 1.19%，中债新综合财富（1-3 年）指数上涨 0.80%。

股票层面，4 月初面对突如其来的美国关税政策加码，市场一度出现下跌，但随着各类中长期资金果断介入，市场波动得到有效平抑。在经历关税冲击后，市场波动率有所收敛，风险偏好也相应提升，推动上证指数在 6 月末创出年内新高。从交易结构看“银行+小微盘”的杠铃组合再次赢得市场关注，期间各行业和主题快速轮动，市场保持较高的活跃度。

债券层面，4 月初同样受关税影响债券实现快速定价修复，但随着主要期限逼近关键点位，市场转为震荡行情。进入 6 月后资金利率明显回落，前期资金利率和政策利率背离的情况得到有效缓解，带动信用利差被进一步压缩，不同品种间表现有所分化。转债市场受益于小市值风格和供需关系表现良好，风险收益比较为理想。

二季度组合坚持资产配置理念，适时调整组合股债配置，努力优化组合风险收益特征。股票方面，组合采用多策略管理框架，充分发挥不同策略间的分散化效果来平滑组合波动，并通过策略配置权重调整来更好地契合市场节奏，并积极参与 ETF 交易，灵活调整仓位和结构，把握结构性机会，力求增厚收益；债券方面，组合在坚持高等级信用债配置策略的基础上，也积极根据市场情况调节债券久期；转债方面，组合根据市场走势和投资判断，通过量化转债策略积极参与转债投资，较好把握了市场机会。

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 1.36%，同期业绩比较基准收益率为 1.74%；基金 C 类份额净值增长率为 1.26%，同期业绩比较基准收益率为 1.74%。

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	144,464,950.02	5.89
	其中：股票	144,464,950.02	5.89
2	基金投资	202,616,836.43	8.26
3	固定收益投资	1,949,890,879.43	79.50
	其中：债券	1,949,890,879.43	79.50

	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	138,926,658.01	5.66
8	其他资产	16,723,223.01	0.68
9	合计	2,452,622,546.90	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 31,025,700.00 元，占基金资产净值比例 1.33%。

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	—	—
B	采矿业	14,232,254.00	0.61
C	制造业	72,799,003.25	3.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,394,081.00	0.06
E	建筑业	525,872.00	0.02
F	批发和零售业	2,738,449.00	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	3,403,887.00	0.15
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,583,465.77	0.28
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	2,593,784.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	1,037,185.00	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	1,068,264.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	367,675.00	0.02
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	6,695,330.00	0.29
S	综合	—	—
	合计	113,439,250.02	4.86

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	22,379,700.00	0.96

消费者非必需品	—	—
消费者常用品	—	—
能源	—	—
金融	—	—
医疗保健	—	—
工业	—	—
信息技术	—	—
电信服务	—	—
公用事业	—	—
地产业	8,646,000.00	0.37
合计	31,025,700.00	1.33

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	01818	招金矿业	602,000	11,197,200.00	0.48
2	01787	山东黄金	450,000	11,182,500.00	0.48
3	02423	贝壳-W	200,000	8,646,000.00	0.37
4	000975	山金国际	400,000	7,576,000.00	0.32
5	600988	赤峰黄金	250,000	6,220,000.00	0.27
6	600745	闻泰科技	78,000	2,615,340.00	0.11
7	002739	万达电影	210,700	2,408,301.00	0.10
8	000725	京东方 A	595,300	2,375,247.00	0.10
9	600216	浙江医药	157,900	2,335,341.00	0.10
10	600757	长江传媒	250,300	2,322,784.00	0.10

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	100,309,013.70	4.30
2	央行票据	—	—
3	金融债券	486,135,831.24	20.82
	其中：政策性金融债	40,184,095.89	1.72
4	企业债券	417,959,900.28	17.90
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	244,718,580.27	10.48
7	可转债（可交换债）	119,214,540.00	5.11
8	同业存单	98,818,787.12	4.23
9	其他	482,734,226.82	20.67
10	合计	1,949,890,879.43	83.51

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	2128019	21 中国银行永续 债 01	1,000,000	102,524,526.03	4.39
2	250008	25 付息国债 08	1,000,000	100,309,013.70	4.30
3	112517076	25 光大银行 CD076	1,000,000	98,818,787.12	4.23
4	2228001	22 邮储银行永续 债 01	900,000	93,693,333.70	4.01
5	2028025	20 浦发银行二级 01	700,000	72,594,261.37	3.11

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
----	----	----------	---------	---------------	--------

TL2509	30 年期国债 2509	-300	-361,200,000.00	-323,500.00	套保
公允价值变动总额合计（元）					-323,500.00
国债期货投资本期收益（元）					-2,702,468.60
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-346,556.57

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货以套期保值为目的,以争取回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量,以力争相应债券组合的超额收益。

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,中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到央行的处罚。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。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到央行的处罚。

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	12,915,974.18
2	应收证券清算款	3,682,550.86
3	应收股利	77,360.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	47,337.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,723,223.01

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	123179	立高转债	1,208,948.67	0.05
2	113054	绿动转债	1,170,325.27	0.05

3	113046	金田转债	1, 158, 893. 07	0. 05
4	110093	神马转债	1, 155, 781. 83	0. 05
5	127102	浙建转债	1, 131, 348. 39	0. 05
6	118030	睿创转债	1, 057, 616. 78	0. 05
7	110096	豫光转债	1, 017, 804. 95	0. 04
8	118031	天 23 转债	1, 004, 873. 60	0. 04
9	127089	晶澳转债	993, 054. 16	0. 04
10	118023	广大转债	987, 927. 44	0. 04
11	111019	宏柏转债	987, 704. 59	0. 04
12	118051	皓元转债	987, 609. 21	0. 04
13	123128	首华转债	984, 191. 28	0. 04
14	111010	立昂转债	982, 836. 22	0. 04
15	123178	花园转债	980, 525. 07	0. 04
16	113068	金铜转债	979, 401. 42	0. 04
17	123240	楚天转债	979, 235. 65	0. 04
18	113691	和邦转债	978, 595. 85	0. 04
19	113685	升 24 转债	978, 148. 50	0. 04
20	113048	晶科转债	978, 077. 22	0. 04
21	118034	晶能转债	977, 652. 28	0. 04
22	110095	双良转债	976, 907. 08	0. 04
23	127101	豪鹏转债	975, 339. 97	0. 04
24	123149	通裕转债	972, 471. 24	0. 04
25	127075	百川转 2	971, 938. 64	0. 04
26	127025	冀东转债	971, 147. 54	0. 04
27	127017	万青转债	970, 679. 88	0. 04
28	123165	回天转债	969, 577. 48	0. 04
29	123216	科顺转债	968, 654. 84	0. 04
30	127061	美锦转债	968, 394. 49	0. 04
31	123146	中环转 2	968, 281. 25	0. 04
32	110081	闻泰转债	968, 102. 89	0. 04
33	127068	顺博转债	967, 876. 17	0. 04
34	123113	仙乐转债	966, 366. 60	0. 04
35	127103	东南转债	965, 898. 36	0. 04
36	123212	立中转债	965, 156. 18	0. 04
37	110086	精工转债	963, 613. 19	0. 04
38	113675	新 23 转债	962, 511. 78	0. 04
39	123119	康泰转 2	962, 441. 18	0. 04
40	123194	百洋转债	961, 367. 88	0. 04
41	113658	密卫转债	958, 802. 80	0. 04
42	113058	友发转债	958, 500. 30	0. 04
43	113641	华友转债	958, 156. 34	0. 04
44	113640	苏利转债	958, 141. 89	0. 04

45	127049	希望转 2	956,995.14	0.04
46	113037	紫银转债	956,020.25	0.04
47	118022	锂科转债	953,138.61	0.04
48	128141	旺能转债	950,250.73	0.04
49	113648	巨星转债	949,294.09	0.04
50	113647	禾丰转债	948,744.73	0.04
51	123247	万凯转债	946,467.71	0.04
52	113033	利群转债	944,340.68	0.04
53	127018	本钢转债	943,313.29	0.04
54	113042	上银转债	942,384.55	0.04
55	113056	重银转债	942,125.47	0.04
56	127016	鲁泰转债	941,642.39	0.04
57	113062	常银转债	937,372.97	0.04
58	113065	齐鲁转债	936,567.27	0.04
59	113584	家悦转债	915,235.58	0.04
60	123161	强联转债	824,181.45	0.04
61	123183	海顺转债	823,119.02	0.04
62	113606	荣泰转债	809,984.29	0.03
63	123225	翔丰转债	797,533.92	0.03
64	127076	中宠转 2	795,791.18	0.03
65	111007	永和转债	793,433.57	0.03
66	113629	泉峰转债	792,467.94	0.03
67	113667	春 23 转债	790,340.80	0.03
68	123076	强力转债	787,553.41	0.03
69	123188	水羊转债	787,253.02	0.03
70	127105	龙星转债	785,625.40	0.03
71	113663	新化转债	785,419.51	0.03
72	123172	漱玉转债	784,032.90	0.03
73	123193	海能转债	784,020.16	0.03
74	123120	隆华转债	783,949.00	0.03
75	123182	广联转债	781,244.79	0.03
76	111015	东亚转债	779,871.57	0.03
77	123249	英搏转债	779,662.03	0.03
78	123071	天能转债	778,939.55	0.03
79	118041	星球转债	775,665.93	0.03
80	113654	永 02 转债	773,860.47	0.03
81	111016	神通转债	772,814.66	0.03
82	113653	永 22 转债	772,023.92	0.03
83	127078	优彩转债	771,034.39	0.03
84	123217	富仕转债	770,821.04	0.03
85	111004	明新转债	769,281.34	0.03
86	127060	湘佳转债	769,174.56	0.03

87	113681	镇洋转债	768,898.35	0.03
88	123091	长海转债	768,770.52	0.03
89	123236	家联转债	766,558.22	0.03
90	111009	盛泰转债	766,380.41	0.03
91	113656	嘉诚转债	764,911.84	0.03
92	111014	李子转债	763,953.83	0.03
93	127042	嘉美转债	762,962.72	0.03
94	113638	台 21 转债	762,727.05	0.03
95	128133	奇正转债	760,767.41	0.03
96	113650	博 22 转债	759,990.00	0.03
97	113625	江山转债	757,851.67	0.03
98	128105	长集转债	757,583.84	0.03
99	123235	亿田转债	755,481.54	0.03
100	118028	会通转债	736,768.29	0.03
101	118048	利扬转债	711,673.85	0.03
102	118043	福立转债	696,101.06	0.03
103	123174	精锻转债	695,590.94	0.03
104	123082	北陆转债	694,761.81	0.03
105	123147	中辰转债	683,044.05	0.03
106	113689	洛凯转债	682,888.11	0.03
107	123063	大禹转债	682,070.46	0.03
108	113643	风语转债	677,160.62	0.03
109	113649	丰山转债	677,108.38	0.03
110	123168	惠云转债	673,923.34	0.03
111	127034	绿茵转债	671,287.44	0.03
112	118012	微芯转债	670,405.72	0.03
113	128138	侨银转债	663,672.03	0.03
114	128074	游族转债	660,984.35	0.03
115	123221	力诺转债	656,768.07	0.03
116	123241	欧通转债	652,505.52	0.03
117	123200	海泰转债	639,754.13	0.03
118	123211	阳谷转债	629,743.15	0.03
119	127079	华亚转债	626,466.52	0.03
120	123213	天源转债	614,150.24	0.03
121	113690	豪 24 转债	613,771.27	0.03
122	127094	红墙转债	597,242.37	0.03
123	123156	博汇转债	593,996.02	0.03
124	123201	纽泰转债	593,071.95	0.03
125	123243	严牌转债	590,984.62	0.03
126	123196	正元转 02	590,117.27	0.03
127	123220	易瑞转债	589,254.64	0.03
128	123198	金埔转债	588,699.27	0.03

129	127059	永东转 2	588,189.51	0.03
130	113665	汇通转债	575,348.66	0.02
131	111020	合顺转债	571,959.50	0.02
132	123155	中陆转债	571,137.16	0.02
133	123189	晓鸣转债	567,129.23	0.02
134	123186	志特转债	551,310.12	0.02
135	111011	冠盛转债	517,598.69	0.02
136	123187	超达转债	495,162.23	0.02
137	127053	豪美转债	493,983.97	0.02
138	123246	远信转债	486,806.93	0.02
139	127096	泰坦转债	485,885.24	0.02
140	127055	精装转债	485,508.81	0.02
141	123248	恒辉转债	484,799.14	0.02
142	127106	伟隆转债	482,991.14	0.02
143	127081	中旗转债	481,394.85	0.02
144	123206	开能转债	480,077.10	0.02
145	123242	赛龙转债	479,555.14	0.02
146	123166	蒙泰转债	476,174.37	0.02
147	123039	开润转债	473,515.39	0.02
148	128144	利民转债	472,553.20	0.02
149	123160	泰福转债	469,686.82	0.02
150	118016	京源转债	459,097.21	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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	513980	景顺长城中证港股通科技 ETF	交易型开放式	43,000,000.00	30,874,000.00	1.32	否

2	513750	广发中证港股通非银 ETF	交易型开放式	20,000,000.00	29,980,000.00	1.28	否
3	513090	易方达中证香港证券投资主题 ETF	交易型开放式	13,000,000.00	23,959,000.00	1.03	否
4	512660	国泰中证军工 ETF	交易型开放式	20,000,000.00	22,940,000.00	0.98	否
5	513630	摩根标普港股通低波红利 ETF	交易型开放式	15,318,000.00	22,471,506.00	0.96	否
6	515880	国泰中证全指通信设备 ETF	交易型开放式	11,559,945.00	16,808,160.03	0.72	否
7	159998	天弘中证计算机主题 ETF	交易型开放式	17,016,800.00	15,366,170.40	0.66	否
8	516150	嘉实中证稀土产业 ETF	交易型开放式	10,000,000.00	11,880,000.00	0.51	否
9	588030	博时科创 100ETF	交易型开放式	10,000,000.00	10,170,000.00	0.44	否
10	588200	嘉实上证科创板芯片 ETF	交易型开放式	6,000,000.00	9,318,000.00	0.40	否

注：

本基金为债券型基金，本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金，本基金管理人根据基金合同约定并参照《证券投资基金信息披露 XBRL 模板》中“基金中基金”的要求披露本报告期投资基金的情况。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2025 年 4 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	—	—
当期交易基金产生的赎回费(元)	—	—
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	—	—
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	217,100.51	—
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	45,535.60	—
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	12,983.13	—

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事项。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧多利债券 A	中欧多利债券 C
报告期期初基金份额总额	1, 183, 964, 581. 28	3, 477, 969, 879. 73
报告期期间基金总申购份额	593, 776. 97	3, 098, 701. 13
减:报告期期间基金总赎回份额	447, 350, 157. 36	1, 908, 007, 837. 40
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	737, 208, 200. 89	1, 573, 060, 743. 46

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。

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§ 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

2025 年 7 月 19 日