

中欧多利债券型证券投资基金

2025 年中期报告

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

送出日期：2025 年 8 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 08 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 23 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
7.6 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	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	49
7.8 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贵金属投资明细	50

7.9 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.....	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 本报告期投资基金情况.....	50
7.13 投资组合报告附注.....	52
§ 8 基金份额持有人信息	56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	56
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	56
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	57
§ 9 开放式基金份额变动	57
§ 10 重大事件揭示	57
10.1 基金份额持有人大会决议.....	57
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	58
10.4 基金投资策略的改变.....	58
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件.....	58
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	58
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	58
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	58
10.9 其他重大事件.....	63
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	64
11.1 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	64
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	64
§ 12 备查文件目录	64
12.1 备查文件目录.....	64
12.2 存放地点.....	64
12.3 查阅方式.....	64

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧多利债券型证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份 额总额	2,310,268,944.35 份	
基金合同存续期	不定期	
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

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中欧基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负 责人	姓名	黎忆海	张姗
	联系电话	021-68609600	400-61-95555
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		021-68609700、400-700-9700	400-61-95555
传真		021-50190017	0755-83195201
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆	深圳市深南大道 7088 号招商银

	家嘴环路 479 号 8 层	行大厦
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号上海中心大厦 8、10、16 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	竇玉明	繆建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.zofund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中欧基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号上海中心大厦 8、10、16 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2025 年 1 月 23 日-2025 年 6 月 30 日)	
	中欧多利债券 A	中欧多利债券 C
本期已实现收益	4, 105, 662. 96	4, 974, 870. 20
本期利润	10, 092, 327. 57	17, 494, 843. 17
加权平均基金份 额本期利润	0. 0091	0. 0056
本期加权平均净 值利润率	0. 91%	0. 56%
本期基金份额净 值增长率	1. 19%	1. 01%
3.1.2 期 末 数 据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	3, 116, 819. 21	3, 905, 570. 90
期末可供分配基 金份额利润	0. 0042	0. 0025

期末基金资产净值	745,976,531.76	1,589,003,121.85
期末基金份额净值	1.0119	1.0101
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	1.19%	1.01%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3、上述基金业绩指标不包括基金份额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。

4、本基金合同自 2025 年 01 月 23 日生效，基金合同生效当期的财务数据和相关指标按实际存续期计算，下同。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.09%	0.13%	0.88%	0.09%	0.21%	0.04%
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%

注：本基金业绩比较基准为：中债综合财富(总值)指数收益率*85%+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%。比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

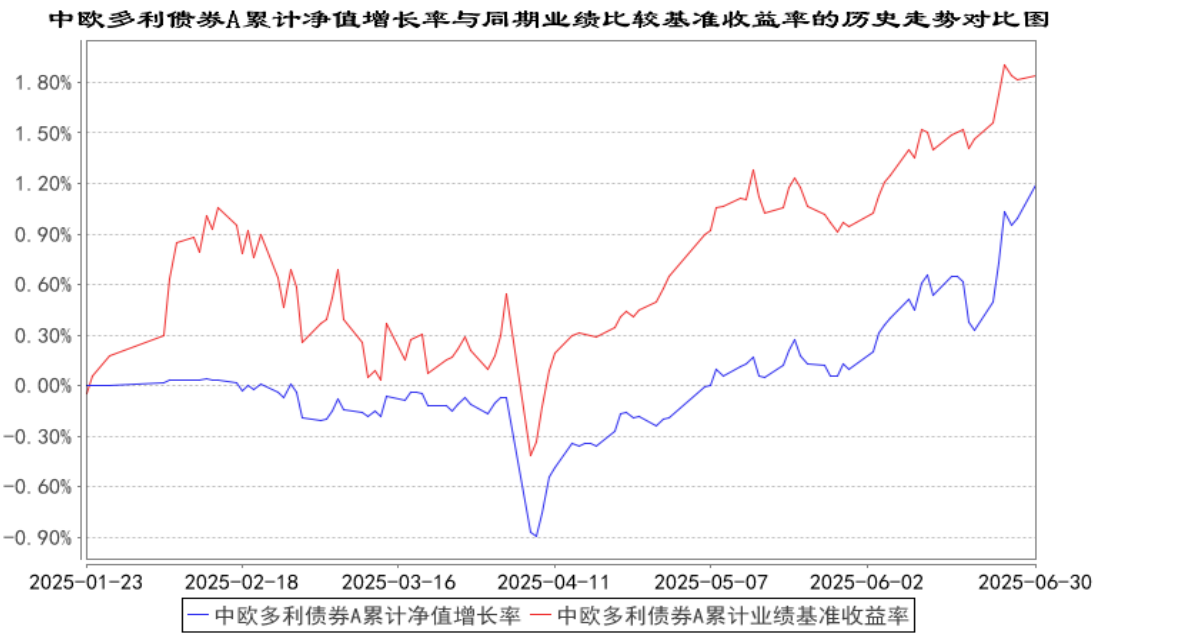
中欧多利债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.05%	0.13%	0.88%	0.09%	0.17%	0.04%

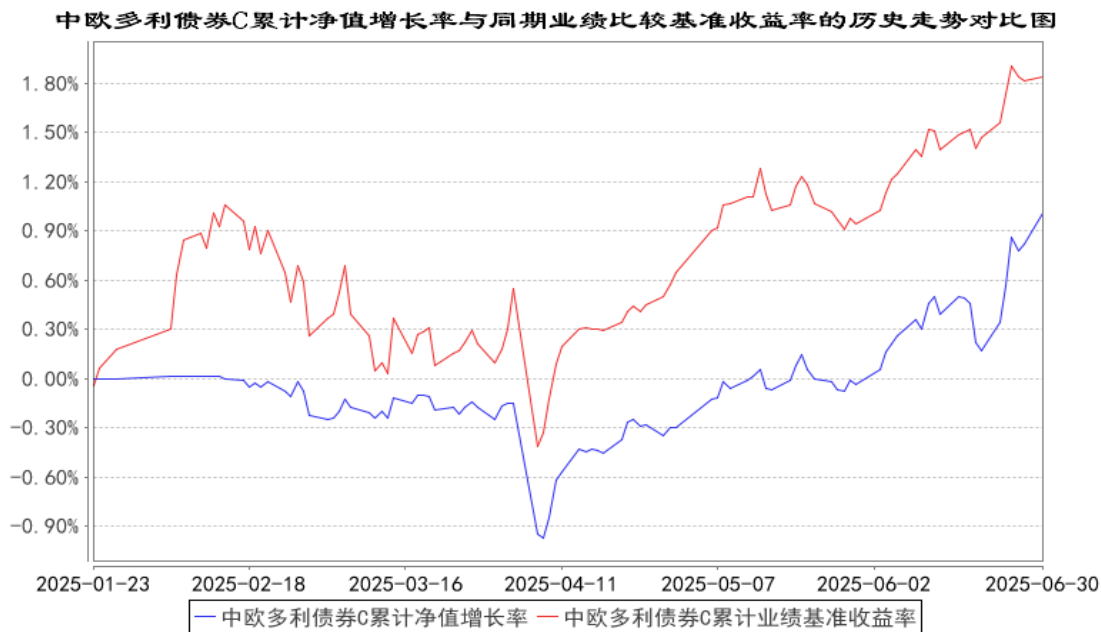
过去三个月	1.26%	0.14%	1.74%	0.16%	-0.48%	-0.02%
自基金合同生效 起至今	1.01%	0.11%	1.84%	0.16%	-0.83%	-0.05%

注：本基金业绩比较基准为：中债综合财富(总值)指数收益率*85%+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%。比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中欧基金管理有限公司经中国证监会（证监基字[2006]102 号文）批准，于 2006 年 7 月 19 日正式成立。股东为 WP Asia Pacific Asset Management LLC（华平亚太资产管理有限公司）、国都证券股份有限公司、上海睦亿投资管理合伙企业（有限合伙）、上海穆延投资管理合伙企业（有限合伙）及自然人股东，注册资本为 2.20 亿元人民币，旗下设有北京分公司、深圳分公司、中欧盛世资产管理（上海）有限公司、上海中欧财富基金销售有限公司、中欧基金国际有限公司和中欧私募基金管理（上海）有限公司。截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 208 只开放式基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
袁田	基金经理助理	2025-02-05	-	7 年	历任上海光大证券资产管理有限公司信用研究员。2020-08-21 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、投资经理助理。

华李成	多资产投 决会委员 / 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 19 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年市场风险偏好整体延续去年 9.24 政策转向后的改善趋势，机构和居民在股债间资产配置调整有序进行。期间市场也经历了美国关税政策等扰动，但从结果看市场韧性明显提

升。上半年中证 800 指数上涨 0.87%，中债新综合财富（1-3 年）指数上涨 0.67%。

股票方面，市场在震荡中逐步走出趋势，共识正在形成。上半年市场整体保持震荡行情，但在震荡背后指数波动率显著回落。特别是在经历 4 月初美国关税政策扰动后，投资者重新思考和定位目前交易结构下的市场波动率和下行风险，伴随着共识逐步形成，指数也开始走出趋势。在相对平淡的指数背后，各类结构性机会轮番涌现，AI、黄金、银行、新消费、创新药等板块轮番表现，市场赚钱效应明显改善。回顾上半年的行情，在波动率得到有效管理的情况下，投资者对下行风险的担忧有所减弱，进而导致仓位择时的难度明显增加。今年表达观点的方式更建议通过结构而非仓位，在仓位管理上不轻易低配。

债券方面，市场有惊无险基本延续前期趋势，但后续需关注波动率放大风险。年初市场整体还沉浸在前期多头氛围中，春节后受风险偏好回升影响市场出现明显调整，后续又受美国关税政策影响市场快速修复，事后看交易结构或是导致本轮调整的主要因素。随着收益率逼近关键点位，面对高胜率、低赔率的博弈困境，市场波动区间持续收敛，但波动率无法被无限制压降，需要为后续波动率放大做好准备。

上半年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通过国债期货调节债券久期；转债方面，组合根据市场走势和投资判断，通过转债策略积极参与转债投资，较好把握了市场机会。

4.4.2 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 1.19%，同期业绩比较基准收益率为 1.84%；基金 C 类份额净值增长率为 1.01%，同期业绩比较基准收益率为 1.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，股票市场或有望走出趋势性行情，市场共识快速形成且得到强化，即资产配置调整带来的资金流入或是本轮市场上涨的主要推动力。导致资产配置调整的原因或来自于股债夏普比率的边际变化，债券预期收益下降以及股票风险特征（阶段性）改善是两大催化剂。目前看资产配置调整或刚开始，而且资金流动本身也会强化这一趋势，我们看好下阶段股票市场表现。在明确行情推动力后，另一个结论是节奏或重于点位，尝试厘清行情节奏能给组合带来更多的安全边际，下阶段行情升级的关键信号或在于零售资金的入场节奏。

落实到结构上，如果我们看好行情持续性，市场通常会呈现出“指数强、轮动快”的特征，

因此建议配置仓位优先关注高 Beta 敞口、交易仓位尝试做好热点板块间的高低切换。目前看高 Beta 敞口推荐关注非银和港股，低位板块则继续推荐关注反内卷。目前的市场反馈给我们提供了理想的介入位置，但要求我们厘清后续投资逻辑。

按照我们的理解，反内卷作为重要的结构性改革，政策决心不应被低估。只是反内卷和供给侧改革的主要区别或在于反内卷更加强调法治化、市场化，这决定了过程是渐进的，难以一蹴而就。反内卷已从第一阶段的政策驱动，转为第二阶段的盈利（预期）驱动，重点关注长期需求有看点、短期供给有变化的相关行业。目前看相关行业的估值和筹码结构决定了其风险回报结构有明显的非对称性，现阶段值得积极参与。

反内卷对于债券市场也有重大影响，最关键的或是反内卷直接影响了债券的长期胜率驱动。过去几年推动债券持续上涨的重要驱动是通缩叙事，只要通缩叙事没有被证伪，风险偏好、交易结构等因素更多只是让市场反弹而非反转。目前看反内卷确实影响并改变了一部分投资者的通胀预期，导致债券的长期胜率被边际弱化，市场分歧明显加大。市场分歧加大一方面限制了债券下行空间，对债券预期收益形成压制；另一方面也提高了债券的换手率和波动率，尽管波动率上升对个体来说提供了交易窗口，但对整体来说更应关注的是债券夏普比率下降。反内卷作为短期无法证伪的重要变量，预计会对债券市场持续产生影响，或是我们判断下阶段债券走势的题眼所在。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会主席为总经理，投票成员包括主席、权益及固定收益研究总监、基金运营总监、监察稽核总监、风险管理总监，非投票成员（列席表达相关意见）包括公司高管、投资组合经理、中央交易室负责人、战略规划及业务发展部负责人、主席指定的其他相关人士。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：基金日常估值由基金管理人进行，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以 XBRL 形式报给基金托管人，基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人，由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公布。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经历。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中欧多利债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日
资 产：		
货币资金	6.4.7.1	100,029,832.83
结算备付金		38,896,825.18
存出保证金		12,915,974.18
交易性金融资产	6.4.7.2	2,296,972,665.88
其中：股票投资		144,464,950.02

基金投资		202,616,836.43
债券投资		1,949,890,879.43
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—
其他投资		—
衍生金融资产	6.4.7.3	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—
债权投资		—
其中：债券投资		—
资产支持证券投资		—
其他投资		—
其他债权投资		—
其他权益工具投资		—
应收清算款		3,682,550.86
应收股利		77,360.00
应收申购款		47,337.97
递延所得税资产		—
其他资产	6.4.7.5	—
资产总计		2,452,622,546.90
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日
负 债：		
短期借款		—
交易性金融负债		—
衍生金融负债	6.4.7.3	—
卖出回购金融资产款		12,000,000.00
应付清算款		84,737,017.45
应付赎回款		17,923,748.93
应付管理人报酬		1,417,152.00
应付托管费		345,291.12
应付销售服务费		656,999.62
应付投资顾问费		—
应交税费		34,219.16
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债	6.4.7.6	528,465.01
负债合计		117,642,893.29
净资产：		
实收基金	6.4.7.7	2,310,268,944.35
未分配利润	6.4.7.8	24,710,709.26
净资产合计		2,334,979,653.61
负债和净资产总计		2,452,622,546.90

注：1. 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 2,310,268,944.35 份，其中下属 A 类基金

份额净值为人民币 1.0119 元，基金份额总额 737,208,200.89 份；下属 C 类基金份额净值为人民币 1.0101 元，基金份额总额 1,573,060,743.46 份。

2. 本基金基金合同于 2025 年 01 月 23 日生效，故无上年度可比区间数据，下同。

6.2 利润表

会计主体：中欧多利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合 同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		46,889,969.65
1. 利息收入		13,185,923.89
其中：存款利息收入	6.4.7.9	3,460,563.42
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		9,725,360.47
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		15,197,286.00
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-2,289,672.56
基金投资收益	6.4.7.11	-3,477,586.35
债券投资收益	6.4.7.12	21,674,564.18
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-2,948,712.15
股利收益	6.4.7.15	2,238,692.88
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	18,506,637.58
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	122.18
减：二、营业总支出		19,302,798.91
1. 管理人报酬		11,004,728.87
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费		2,713,358.13
3. 销售服务费		5,416,075.91
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		34,554.61
其中：卖出回购金融资产支出		34,554.61

6. 信用减值损失	6. 4. 7. 19	-
7. 税金及附加		34,034.94
8. 其他费用	6. 4. 7. 20	100,046.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		27,587,170.74
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		27,587,170.74
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		27,587,170.74

6.3 净资产变动表

会计主体：中欧多利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
二、本期期初净资产	4,910,695,838.62	-	-	4,910,695,838.62
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-2,600,426,894.27	-	24,710,709.26	-2,575,716,185.01
（一）、综合收益总额	-	-	27,587,170.74	27,587,170.74
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-2,600,426,894.27	-	-2,876,461.48	-2,603,303,355.75
其中：1. 基金申购款	3,947,962.88	-	-2,406.79	3,945,556.09
2. 基金赎回款	-2,604,374,857.15	-	-2,874,054.69	-2,607,248,911.84
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净	-	-	-	-

资产变动（净资产减少以“-”号填列）				
四、本期期末净资产	2,310,268,944.35	-	24,710,709.26	2,334,979,653.61

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>刘建平</u>	<u>王音然</u>	<u>李宝林</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中欧多利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2024]1831 号《关于准予中欧多利债券型证券投资基金注册的批复》准予注册，由中欧基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧多利债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定。经向中国证监会备案，《中欧多利债券型证券投资基金基金合同》于 2025 年 1 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,910,695,838.62 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,124,093.40 份基金份额。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中欧多利债券型证券投资基金基金合同》和《中欧多利债券型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购/申购费用、销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者认购/申购时不收取认购/申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，由于基金费用的不同，各类别基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资者可自行选择认购/申购的基金份额类别。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》（财会[2022]14 号）和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》（财会[2022]14 号）和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日止期间。

6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

(2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负

债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1) 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3) 经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，

不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

(2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

基金投资收益于卖出基金成交日确认，并按卖出基金成交金额扣除应结转的基金投资成本、相关交易费用与税费后的差额入账。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后

的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(3) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费按照权责发生制原则在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在回购期内逐日计提。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金份额持有人可对各类基金份额选择不同的分红方式。选择采取红利再投资形式的，红利再投资的份额免收申购费；

(2) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(3) 同一类别的每份基金份额享有同等分配权；

(4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为

人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6 号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证监会公告[2017]13 号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13 号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3) 对于中国证券投资基金业协会《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协字[2022]566 号）所规定的固定收益品种，本基金按照相关规定，对以公允价值计量的固定收益品种选取第三方估值基准服务机构提供估值全价进行估值；对以摊余成本计量的固定收益品种用第三方估值基准服务机构提供的预期信用损失减值计量结果。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税; 2018年1月1日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照3%的征收率缴纳增值税。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不计缴企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司代扣代缴个人所得税; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在1个月以内(含1个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在1个月以上至1年(含1年)的, 暂减按50%计入应纳税所得额; 持股期限超过1年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股, 解禁后取得的股息、红利收入, 按照上述规定计算纳税, 持股时间自解禁日起计算; 解禁前取得的股息、红利

收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4)对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	100,029,832.83
等于：本金	100,027,077.39
加：应计利息	2,755.44
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	100,029,832.83

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票		138,449,079.27	-	144,464,950.02	6,015,870.75
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	612,982,232.55	6,169,283.04	621,220,423.84	2,068,908.25
	银行间市场	1,318,884,190.05	10,399,455.59	1,328,670,455.59	-613,190.05
	合计	1,931,866,422.60	16,568,738.63	1,949,890,879.43	1,455,718.20
资产支持证券		-	-	-	-
基金		191,258,287.80	-	202,616,836.43	11,358,548.63
其他		-	-	-	-
合计		2,261,573,789.67	16,568,738.63	2,296,972,665.88	18,830,137.58

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-360,876,500.00	-	-	-
其中： 国债期货投资	-360,876,500.00	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-360,876,500.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
TL2509	30 年期国债 2509	-300.00	- 361,200,000.00	-323,500.00
合计				-323,500.00
减：可抵销期货暂收款				-323,500.00
净额				0.00

注：

1、衍生金融资产项下的利率衍生工具为国债期货投资，净额为人民币 0 元。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持国债期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的国债期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为人民币 0 元。

2、买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	456,150.22
其中：交易所市场	397,301.10
银行间市场	58,849.12
应付利息	-
预提费用-审计费	16,688.64
预提费用-信息披露费	55,626.15
合计	528,465.01

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

中欧多利债券 A

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	1,218,394,559.21	1,218,394,559.21
本期申购	649,342.80	649,342.80
本期赎回（以“-”号填列）	-481,835,701.12	-481,835,701.12
本期末	737,208,200.89	737,208,200.89

中欧多利债券 C

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
----	---

	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	3,692,301,279.41	3,692,301,279.41
本期申购	3,298,620.08	3,298,620.08
本期赎回（以“-”号填列）	-2,122,539,156.03	-2,122,539,156.03
本期末	1,573,060,743.46	1,573,060,743.46

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。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

中欧多利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	4,105,662.96	5,986,664.61	10,092,327.57
本期基金份额交易产生的变动数	-988,843.75	-335,152.95	-1,323,996.70
其中：基金申购款	1,046.39	-805.44	240.95
基金赎回款	-989,890.14	-334,347.51	-1,324,237.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,116,819.21	5,651,511.66	8,768,330.87

中欧多利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	4,974,870.20	12,519,972.97	17,494,843.17
本期基金份额交易产生的变动数	-1,069,299.30	-483,165.48	-1,552,464.78
其中：基金申购款	591.63	-3,239.37	-2,647.74
基金赎回款	-1,069,890.93	-479,926.11	-1,549,817.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,905,570.90	12,036,807.49	15,942,378.39

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	848,953.25
定期存款利息收入	2,289,209.72
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	322,166.68
其他	233.77
合计	3,460,563.42

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	417,993,104.84
减：卖出股票成本总额	419,522,985.94
减：交易费用	759,791.46
买卖股票差价收入	-2,289,672.56

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	324,584,567.80
减：卖出/赎回基金成本总额	328,028,400.27
减：买卖基金差价收入应缴纳增值 税额	-
减：交易费用	33,753.88
基金投资收益	-3,477,586.35

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月23日（基金合同生效日）至2025年6 月30日
债券投资收益——利息收入	23,873,994.13
债券投资收益——买卖债券（债转股及债 券到期兑付）差价收入	-2,199,429.95
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	21,674,564.18

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月23日（基金合同生效日）至2025年 6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交 总额	3,041,210,201.21
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付） 成本总额	3,008,152,290.28

减：应计利息总额	35,200,799.81
减：交易费用	56,541.07
买卖债券差价收入	-2,199,429.95

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	-2,948,712.15

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,238,692.88
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,238,692.88

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	18,830,137.58
股票投资	6,015,870.75
债券投资	1,455,718.20
资产支持证券投资	-
基金投资	11,358,548.63
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-323,500.00
权证投资	-
期货投资	-323,500.00
3. 其他	-

减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	18,506,637.58

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	122.18
合计	122.18

6.4.7.18 持有基金产生的费用

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
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）	291,215.16
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	61,792.93

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费及托管费等进行的估算，上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.19 信用减值损失

无。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	16,688.64
信息披露费	55,626.15
证券出借违约金	-
汇划手续费	26,824.06
开户费	400.00
证券组合费	507.60
合计	100,046.45

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司（“中欧基金”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
国都证券股份有限公司（“国都证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
上海中欧财富基金销售有限公司（“中欧财富”）	基金管理人的控股子公司、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
国都证券	84,996,554.08	8.71

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例（%）
国都证券	3,106,676,649.79	73.57

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例（%）
国都证券	22,390,000,000.00	43.95

6.4.10.1.4 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期基金 成交总额的比例（%）

	成交金额	占当期基金 成交总额的比例（%）
国都证券	277,342,491.40	32.87

6.4.10.1.5 权证交易

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 （%）
国都证券	37,049.23	8.63	20,993.66	5.28

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果（被动股票型基金不适用）。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	11,004,728.87
其中：应支付销售机构的客户维护费	5,455,004.87
应支付基金管理人的净管理费	5,549,724.00

注：1、本基金投资于本基金管理人所管理的公开募集证券投资基金的部分不收取管理费。本基金的管理费按前一日基金资产净值扣除基金资产中本基金管理人管理的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分（若为负数，则取 0）的 0.60% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.60\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值中扣除本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资基金部分，如扣除后 E<0，则 E 取 0

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,713,358.13

注：1、本基金投资于本基金托管人所托管的公开募集证券投资基金的部分不收取托管费。本基金的托管费按前一日基金资产净值扣除基金资产中本基金托管人托管的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分（若为负数，则取 0）的 0.15% 年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值中扣除本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资基金部分，如扣除后 E<0，则 E 取 0

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧多利债券 A	中欧多利债券 C	合计
招商银行	-	5,402,908.92	5,402,908.92
中欧财富	-	692.26	692.26
合计	-	5,403,601.18	5,403,601.18

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，本基金 C 类基金份额的年销售服务费费率为 0.40%。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性划付给基金管理人，基金销售服务费由基金管理人代收，基金管理人收到后按相关合同规

定支付给销售机构。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期，基金管理人未运用固有资金投资本基金各类基金份额。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末，除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金各类基金份额。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	100,029,832.83	848,953.25

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.10.8.2 当期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

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内不存在利润分配情况。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688313	仕佳光子	2025 年 6 月 30 日	重大事项停牌	38.05	2025 年 7 月 11 日	39.98	11,995	260,048.30	456,409.75	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额为人民币 12,000,000.00 元，于 2025 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于债券型基金，其长期平均风险和收益预期低于股票型基金、混合型基金，但高于货币市场基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金将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。本基金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。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心，督察长、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。风险控制委

员会负责协助确立公司风险控制的原则、目标和策略，并就风险控制重要事项进行审议和决策。督察长负责组织和指导公司的监察稽核工作。监察稽核部独立于公司各业务部门开展监察稽核工作，负责监察公司的风险管理措施的执行，对内部控制制度的执行情况进行全面及专项检查 and 反馈。风险管理部负责公司层面金融工具投资的风险评估、风险监测以及风险管理措施的执行。相关业务部门负责本部门的风险评估和监控。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日
A-1	-
A-1 以下	-
未评级	140,493,109.59
合计	140,493,109.59

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为期限在一年以下未有三方评级的国债、政策银行债。3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末基金未持有短期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末
--------	-----

	2025 年 6 月 30 日
A-1	98,818,787.12
A-1 以下	—
未评级	—
合计	98,818,787.12

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的主体评级。2. 债券投资以全价列示。3. A-1 为 AAA，A-1 以下为 AAA 以下。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日
AAA	1,075,107,298.73
AAA 以下	172,443,293.04
未评级	463,028,390.95
合计	1,710,578,982.72

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为期限在一年以上未有三方评级的地方政府债、一般公司债、一般中期票据。3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末基金未持有长期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本期末基金未持有长期信用评级的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人

管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金的基金管理人管理的所有开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，本基金所持大部分资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金所承担的除卖出回购金融资产款以外的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金持有的资产主要为银行存款、股票及信用状况良好的固定收益类资产，其中银行存款主要为活期存款及可提前支取的定期存款，股票及固定收益类资产主要为在交易所及银行间公开发行上市且可自由流通的品种。本基金持有的流通受限资产比例较低，未对组合流动性造成重大影响，附注 6.4.12 披露的流通受限资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	100,029,832.83	-	-	-	100,029,832.83
结算备付金	38,896,825.18	-	-	-	38,896,825.18
存出保证金	273,974.18	-	-	12,642,000.00	12,915,974.18

交易性金融资产	684,774,651.82	773,453,675.60	491,662,552.01	347,081,786.45	2,296,972,665.88
应收股利	-	-	-	77,360.00	77,360.00
应收申购款	-	-	-	47,337.97	47,337.97
应收清算款	-	-	-	3,682,550.86	3,682,550.86
资产总计	823,975,284.01	773,453,675.60	491,662,552.01	363,531,035.28	2,452,622,546.90
负债					
应付赎回款	-	-	-	17,923,748.93	17,923,748.93
应付管理人报酬	-	-	-	1,417,152.00	1,417,152.00
应付托管费	-	-	-	345,291.12	345,291.12
应付清算款	-	-	-	84,737,017.45	84,737,017.45
卖出回购金融资产款	12,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00
应付销售服务费	-	-	-	656,999.62	656,999.62
应交税费	-	-	-	34,219.16	34,219.16
其他负债	-	-	-	528,465.01	528,465.01
负债总计	12,000,000.00	-	-	105,642,893.29	117,642,893.29
利率敏感度缺口	811,975,284.01	773,453,675.60	491,662,552.01	257,888,141.99	2,334,979,653.61

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2025年6月30日）
	利率上升 25BP	-10,034,368.52
	利率下降 25BP	10,423,033.95

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				

交易性金融资产	-	31,025,700.00	-	31,025,700.00
应收股利	-	77,360.00	-	77,360.00
资产合计	-	31,103,060.00	-	31,103,060.00
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	31,103,060.00	-	31,103,060.00

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变，且未考虑基金管理人为降低外汇风险而可能采取的风险管理活动		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	
	港币相对人民币贬值 5%	-1,555,153.00	
	港币相对人民币升值 5%	1,555,153.00	

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	144,464,950.02	6.19
交易性金融资产—基金投资	202,616,836.43	8.68
交易性金融资产—贵金属投资	-	-

衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	347,081,786.45	14.87

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 6.19%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定： 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价； 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值； 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	465,839,916.70
第二层次	1,831,132,749.18
第三层次	—
合计	2,296,972,665.88

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以报告期初为确认金融工具公允价值层次之间转换的时点。 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截止资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告**7.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	其他各项资产	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%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

金额单位：人民币元

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

7.2.2 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）。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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
11	300138	晨光生物	174,900	2,119,788.00	0.09
12	600166	福田汽车	741,300	2,008,923.00	0.09
13	603379	三美股份	41,700	2,006,604.00	0.09
14	603486	科沃斯	33,500	1,950,705.00	0.08
15	600668	尖峰集团	129,900	1,838,085.00	0.08
16	600269	赣粤高速	359,800	1,820,588.00	0.08
17	000789	万年青	312,000	1,703,520.00	0.07
18	600861	北京人力	83,800	1,617,340.00	0.07
19	600219	南山铝业	404,700	1,550,001.00	0.07
20	603230	内蒙新华	119,800	1,546,618.00	0.07
21	600063	皖维高新	337,000	1,543,460.00	0.07
22	000050	深天马 A	157,800	1,344,456.00	0.06
23	000049	德赛电池	54,600	1,242,696.00	0.05
24	300850	新强联	33,700	1,207,134.00	0.05
25	300724	捷佳伟创	22,200	1,205,460.00	0.05
26	688388	嘉元科技	58,393	1,172,531.44	0.05
27	688668	鼎通科技	18,229	1,138,583.34	0.05
28	002373	千方科技	120,600	1,121,580.00	0.05
29	300502	新易盛	8,820	1,120,316.40	0.05
30	301338	凯格精机	23,400	1,116,414.00	0.05
31	300496	中科创达	19,400	1,110,068.00	0.05
32	000534	万泽股份	74,300	1,108,556.00	0.05
33	600866	星湖科技	156,100	1,078,651.00	0.05
34	000885	城发环境	80,200	1,068,264.00	0.05
35	000902	新洋丰	76,800	1,062,144.00	0.05
36	601003	柳钢股份	301,400	1,060,928.00	0.05
37	600496	精工钢构	328,180	1,050,176.00	0.04
38	002346	柘中股份	76,300	1,037,680.00	0.04
39	301080	百普赛斯	14,500	1,037,185.00	0.04
40	301330	熵基科技	38,280	1,034,708.40	0.04
41	300604	长川科技	22,800	1,023,948.00	0.04
42	688636	智明达	30,047	1,015,288.13	0.04
43	002624	完美世界	66,500	1,008,805.00	0.04
44	600966	博汇纸业	226,600	1,001,572.00	0.04
45	001283	豪鹏科技	18,100	985,545.00	0.04
46	600780	通宝能源	165,900	983,787.00	0.04

47	000893	亚钾国际	32,500	979,550.00	0.04
48	603113	金能科技	139,500	966,735.00	0.04
49	688608	恒玄科技	2,768	963,208.64	0.04
50	300990	同飞股份	19,300	963,070.00	0.04
51	300972	万辰集团	5,300	955,272.00	0.04
52	001301	尚太科技	18,500	902,060.00	0.04
53	002258	利尔化学	78,300	864,432.00	0.04
54	000100	TCL 科技	199,400	863,402.00	0.04
55	688591	泰凌微	17,402	833,555.80	0.04
56	300824	北鼎股份	69,400	827,942.00	0.04
57	600184	光电股份	45,300	795,468.00	0.03
58	688206	概伦电子	25,523	742,208.84	0.03
59	300257	开山股份	71,400	718,998.00	0.03
60	002296	辉煌科技	63,700	710,255.00	0.03
61	002745	木林森	89,800	707,624.00	0.03
62	688552	航天南湖	17,630	703,613.30	0.03
63	600729	XD 重庆百	22,900	683,107.00	0.03
64	600335	XD 国机汽	104,900	676,605.00	0.03
65	000636	风华高科	49,200	676,008.00	0.03
66	301318	维海德	19,600	663,264.00	0.03
67	000927	中国铁物	257,400	661,518.00	0.03
68	603313	梦百合	77,400	657,900.00	0.03
69	603299	苏盐井神	67,800	642,066.00	0.03
70	300666	江丰电子	8,500	629,850.00	0.03
71	601717	郑煤机	36,600	608,292.00	0.03
72	000900	现代投资	140,500	594,315.00	0.03
73	601968	宝钢包装	120,800	576,216.00	0.02
74	600742	富维股份	60,500	575,355.00	0.02
75	001328	登康口腔	11,700	571,428.00	0.02
76	301216	万凯新材	44,700	557,409.00	0.02
77	600035	楚天高速	129,100	547,384.00	0.02
78	600491	龙元建设	142,900	525,872.00	0.02
79	003010	若羽臣	8,520	516,312.00	0.02
80	002487	大金重工	15,500	509,950.00	0.02
81	603236	移远通信	5,700	489,060.00	0.02
82	688213	XD 思特威	4,496	459,581.12	0.02
83	600685	中船防务	16,800	456,792.00	0.02
84	688313	仕佳光子	11,995	456,409.75	0.02
85	600728	佳都科技	81,500	444,175.00	0.02
86	600179	安通控股	160,000	441,600.00	0.02
87	000729	燕京啤酒	33,900	438,327.00	0.02
88	002155	湖南黄金	24,440	436,254.00	0.02
89	600482	中国动力	18,900	436,023.00	0.02

90	601677	明泰铝业	35,000	434,700.00	0.02
91	300702	天宇股份	18,300	425,658.00	0.02
92	605599	莱百股份	25,900	423,465.00	0.02
93	601019	山东出版	44,100	417,627.00	0.02
94	300476	胜宏科技	3,100	416,578.00	0.02
95	000977	浪潮信息	8,100	412,128.00	0.02
96	300447	全信股份	26,200	410,554.00	0.02
97	002267	陕天然气	54,200	410,294.00	0.02
98	603699	纽威股份	12,800	398,976.00	0.02
99	300558	贝达药业	6,800	394,060.00	0.02
100	000751	锌业股份	122,600	384,964.00	0.02
101	000526	学大教育	7,700	367,675.00	0.02
102	002382	蓝帆医疗	64,900	363,440.00	0.02
103	300035	中科电气	20,600	347,728.00	0.01
104	300570	太辰光	3,400	327,692.00	0.01
105	688088	虹软科技	6,637	320,235.25	0.01
106	301061	匠心家居	4,100	317,914.00	0.01
107	300662	科锐国际	10,600	314,926.00	0.01
108	688629	华丰科技	5,463	312,483.60	0.01
109	003006	百亚股份	11,400	312,132.00	0.01
110	603596	伯特利	5,800	305,602.00	0.01
111	301031	中熔电气	3,800	302,670.00	0.01
112	301291	明阳电气	7,300	300,395.00	0.01
113	002946	新乳业	15,900	298,443.00	0.01
114	002380	科远智慧	12,200	298,290.00	0.01
115	002920	德赛西威	2,900	296,177.00	0.01
116	000651	格力电器	6,500	291,980.00	0.01
117	000672	上峰水泥	36,600	289,140.00	0.01
118	600031	三一重工	15,900	285,405.00	0.01
119	600499	科达制造	29,000	284,200.00	0.01
120	002970	锐明技术	5,700	281,580.00	0.01
121	688501	青达环保	10,097	281,201.45	0.01
122	688536	思瑞浦	2,023	280,630.56	0.01
123	300573	兴齐眼药	5,400	279,666.00	0.01
124	002395	双象股份	15,000	265,500.00	0.01
125	002728	特一药业	31,100	261,551.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	01818	招金矿业	16,390,245.77	0.70
2	600988	赤峰黄金	14,614,636.00	0.63

3	01787	山东黄金	13,742,829.61	0.59
3	600547	山东黄金	110,048.00	0.00
4	000975	山金国际	10,964,924.00	0.47
5	02423	贝壳-W	10,045,610.30	0.43
6	002244	滨江集团	5,110,625.00	0.22
7	01908	建发国际集团	4,810,433.00	0.21
8	002546	新联电子	3,802,289.00	0.16
9	300770	新媒股份	3,682,804.00	0.16
10	600757	长江传媒	3,657,262.00	0.16
11	601002	晋亿实业	3,593,221.00	0.15
12	600668	尖峰集团	3,484,293.00	0.15
13	603230	内蒙新华	3,484,054.00	0.15
14	601168	西部矿业	3,312,205.00	0.14
15	600216	浙江医药	3,301,034.00	0.14
16	000725	京东方 A	3,297,617.00	0.14
17	605599	菜百股份	3,067,523.00	0.13
18	600098	广州发展	3,049,808.00	0.13
19	002739	万达电影	2,952,435.50	0.13
20	600745	闻泰科技	2,872,227.00	0.12

注：买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	600988	赤峰黄金	9,076,252.00	0.39
2	01818	招金矿业	7,216,342.71	0.31
3	002244	滨江集团	4,675,698.00	0.20
4	000975	山金国际	4,526,899.00	0.19
5	01787	山东黄金	4,405,025.71	0.19
5	600547	山东黄金	118,315.00	0.01
6	01908	建发国际集团	4,241,271.03	0.18
7	300770	新媒股份	3,742,388.00	0.16
8	002546	新联电子	3,722,833.00	0.16
9	601002	晋亿实业	3,476,126.00	0.15
10	601168	西部矿业	3,296,324.00	0.14
11	600098	广州发展	3,057,867.00	0.13
12	002545	东方铁塔	3,005,735.00	0.13
13	605599	菜百股份	2,847,995.00	0.12
14	002170	芭田股份	2,728,123.00	0.12
15	002895	川恒股份	2,631,433.00	0.11
16	600248	陕建股份	2,619,783.00	0.11
17	601336	新华保险	2,509,742.00	0.11
18	600582	天地科技	2,399,856.00	0.10

19	002395	双象股份	2,373,599.00	0.10
20	002637	赞宇科技	2,362,394.00	0.10

注：卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	557,972,065.21
卖出股票收入（成交）总额	417,993,104.84

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 （张）	公允价值	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 附息国债 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

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

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	交易型开放式	20,000,000.00	29,980,000.00	1.28	否

		ETF					
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
11	159792	富国中 证港股 通互联	交易 型开 放式	10,000,000.00	8,850,000.00	0.38	否

		网 ETF					
--	--	-------	--	--	--	--	--

7.13 投资组合报告附注

7.13.1

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。

7.13.2

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。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	12,915,974.18
2	应收清算款	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	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,723,223.01

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	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

7.13.5 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。

7.13.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数（ 户）	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
中欧多利 债券 A	2,573	286,516.98	18,397,662.31	2.50%	718,810,538.58	97.50%
中欧多利 债券 C	4,729	332,641.31	18,313,839.00	1.16%	1,554,746,904.46	98.84%
合计	7,302	316,388.52	36,711,501.31	1.59%	2,273,557,443.04	98.41%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管 理人所有从业 人员持有本基 金	中欧多利债券 A	99,717.54	0.01%
	中欧多利债券 C	5,006.00	0.00%

	合计	104,723.54	0.00%
--	----	------------	-------

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中欧多利债券 A	0
	中欧多利债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中欧多利债券 A	0
	中欧多利债券 C	0
	合计	0

§ 9 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
基金合同生效日 （2025 年 1 月 23 日）基金份额总额	1,218,394,559.21	3,692,301,279.41
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	649,342.80	3,298,620.08
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	481,835,701.12	2,122,539,156.03
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动
本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生重大改变。

10.5 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。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施 1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	管理人
受到稽查或处罚等措施的时间	2025-06-10
采取稽查或处罚等措施的机构	上海监管局
受到的具体措施类型	警示函
受到稽查或处罚等措施的原因	公司部分业务内控管理不完善
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	监管局现场检查结束后，公司即成立整改小组，制定整改措施包括制度修订、人员培训宣导和强化内部检查等。针对涉及的问题，公司已按要求及时完成整改，并将整改报告报至上海监管局。
其他	无

10.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方证券	1	239,393,998.26	24.53	104,358.14	24.31	本报告期

						新增 1 个
长江证券	2	150,150,441 .55	15.38	67,721.68	15.77	本 报 告 期 新 增 2 个
中泰证券	1	134,315,338 .09	13.76	58,548.87	13.64	本 报 告 期 新 增 1 个
华泰证券	1	115,595,040 .83	11.84	50,391.28	11.74	本 报 告 期 新 增 1 个
天风证券	1	90,492,079. 38	9.27	39,444.91	9.19	本 报 告 期 新 增 1 个
国都证券	2	84,996,554. 08	8.71	37,049.23	8.63	本 报 告 期 新 增 2 个
东吴证券	1	66,628,144. 00	6.83	29,043.70	6.76	本 报 告 期 新 增 1 个
开源证券	1	48,687,268. 89	4.99	21,222.22	4.94	本 报 告 期 新 增 1 个
国金证券	1	25,452,735. 67	2.61	12,726.37	2.96	本 报 告 期 新 增 1 个
浙商证券	1	20,253,569. 30	2.08	8,826.99	2.06	本 报 告 期 新 增 1 个
诚通证券	1	—	—	—	—	本 报 告 期 新 增 1 个
方正证券	1	—	—	—	—	本 报 告 期 新 增

						1 个
国泰海通	1	-	-	-	-	本报告期新增 1 个
华金证券	1	-	-	-	-	本报告期新增 1 个
华西证券	1	-	-	-	-	本报告期新增 1 个
摩根大通	2	-	-	-	-	本报告期新增 2 个
上海证券	1	-	-	-	-	本报告期新增 1 个
太平洋证券	1	-	-	-	-	本报告期新增 1 个
兴业证券	1	-	-	-	-	本报告期新增 1 个
野村证券	1	-	-	-	-	本报告期新增 1 个
中信证券	2	-	-	-	-	本报告期新增 2 个

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果（被动股票型基金不适用）。

2、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况的基础上，选择基金专用交易席位。

3、本报告期内，国泰君安证券变更为国泰海通证券。

10.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
东方证券	424,594,261.78	10.05	3,010,000,000.00	5.91	-	-	166,631,129.77	19.75
长江证券	189,020,698.32	4.48	-	-	-	-	38,609,264.10	4.58
中泰证券	177,979,038.26	4.21	-	-	-	-	-	-
华泰证券	56,678,587.88	1.34	8,050,000,000.00	15.80	-	-	69,071,475.00	8.19
天风证券	73,183,924.35	1.73	14,700,000,000.00	28.85	-	-	113,289,776.10	13.43
国都证券	3,106,676,649.79	73.57	22,390,000,000.00	43.95	-	-	277,342,491.40	32.87

东吴证券	58,131,388.49	1.38	-	-	-	-	10,588,529.50	1.25
开源证券	102,471,801.62	2.43	-	-	-	-	42,559,856.10	5.04
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	20,566,197.72	0.49	415,500,000.00	0.82	-	-	55,003,508.00	6.52
诚通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
摩根大通	-	-	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-	-	-

太平洋 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
野村 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信 证券	13,465,340.67	0.32	2,380,000,000.00	4.67	-	-	70,775,225.90	8.39

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果（被动股票型基金不适用）。

2、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况的基础上，选择基金专用交易席位。

3、本报告期内，国泰君安证券变更为国泰海通证券。

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中欧基金管理有限公司关于暂停部分销售机构办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2025-01-18
2	中欧多利债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会指定媒介	2025-01-24
3	中欧基金管理有限公司关于暂停部分销售机构办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2025-02-22
4	中欧多利债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2025-03-20
5	中欧多利债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒介	2025-04-22
6	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第一季度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2025-04-22

7	中欧基金管理有限公司关于暂停部分销售机构办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2025-06-03
8	中欧多利债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2025-06-03
9	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“海光信息”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒介	2025-06-06
10	中欧基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理本公司旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2025-06-09
11	中欧多利债券型证券投资基金更新招募说明书（2025 年 6 月）	中国证监会指定媒介	2025-06-24

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 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

12.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

12.3 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 8 月 30 日