

中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金 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：中国工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。

基金托管人中国工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	中欧琪和灵活配置混合		
基金主代码	001164		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 4 月 7 日		
报告期末基金份额总额	984,267,303.92 份		
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。		
投资策略	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产的大类资产配置比例。		
业绩比较基准	金融机构人民币三年期定期存款基准利率（税后）		
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。		
基金管理人	中欧基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	中欧琪和灵活配置混合 A	中欧琪和灵活配置混合 C	中欧琪和灵活配置混合 E
下属分级基金的交易代码	001164	001165	018448
报告期末下属分级基金的份额总额	325,236,801.68 份	438,532,301.54 份	220,498,200.70 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）		
	中欧琪和灵活配置混合 A	中欧琪和灵活配置混合 C	中欧琪和灵活配置混合 E
1. 本期已实现收益	3,190,366.15	4,746,982.61	1,309,231.85
2. 本期利润	5,203,777.37	8,479,914.18	1,688,545.41
3. 加权平均基金份额本期 利润	0.0179	0.0150	0.0150
4. 期末基金资产净值	435,097,128.14	567,003,665.92	294,890,390.69
5. 期末基金份额净值	1.3378	1.2930	1.3374

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

中欧琪和灵活配置混合 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
过去三个月	1.42%	0.11%	0.69%	0.01%	0.73%	0.10%
过去六个月	1.62%	0.09%	1.36%	0.01%	0.26%	0.08%
过去一年	3.97%	0.11%	2.75%	0.01%	1.22%	0.10%
过去三年	6.06%	0.14%	8.25%	0.01%	-2.19%	0.13%
过去五年	20.36%	0.14%	13.75%	0.01%	6.61%	0.13%
自基金合同 生效起至今	62.81%	0.14%	28.45%	0.01%	34.36%	0.13%

中欧琪和灵活配置混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

过去三个月	1.29%	0.11%	0.69%	0.01%	0.60%	0.10%
过去六个月	1.37%	0.09%	1.36%	0.01%	0.01%	0.08%
过去一年	3.46%	0.11%	2.75%	0.01%	0.71%	0.10%
过去三年	4.48%	0.14%	8.25%	0.01%	-3.77%	0.13%
过去五年	17.39%	0.14%	13.75%	0.01%	3.64%	0.13%
自基金合同 生效起至今	45.91%	0.13%	28.45%	0.01%	17.46%	0.12%

中欧琪和灵活配置混合 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	1.41%	0.11%	0.69%	0.01%	0.72%	0.10%
过去六个月	1.62%	0.09%	1.36%	0.01%	0.26%	0.08%
过去一年	3.97%	0.11%	2.75%	0.01%	1.22%	0.10%
自基金份额 起始运作日 至今	6.03%	0.13%	5.92%	0.01%	0.11%	0.12%

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

中欧琪和灵活配置混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中欧琪和灵活配置混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中欧琪和灵活配置混合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 2023 年 5 月 5 日新增 E 类份额，图示日期为 2023 年 5 月 8 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		
刘勇	基金经理	2024-12-24	—	9 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。
黄华	多资产投资决策会主席/投资总监/基金经理	2019-01-16	—	16 年	历任平安资产管理有限责任公司组合经理，中国平安集团投资管理中心资产负债部组合经理，中国平安财产保险股份有限公司组合投资管理团队负责人。 2016-11-10 加入中欧基金管理有限公司，历任基金经理助理。

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，股票市场先因为美国对全球加征不合理关税而暴跌，之后，关税问题缓和，内部支持政策出台，市场快速反弹。在市场震荡了一个多月后，随着海外不确定性消退，市场反弹。具体来看，北证 50 和大盘价值风格领涨，医药板块在创新药的带领下涨幅领先，而必选和可选消费小幅下跌。在政策支持和市场流动性充裕的背景下，二季度债券市场表现较为强劲。4 月初，由于特朗普宣布对等关税，市场避险情绪升温，10 年国债收益率快速下行至 1.63% 附近。4 月中旬起则开启在相对低位的窄幅震荡行情。5 月初，金融政策出台和中美经贸会谈结果提振市场风险偏好，10 年期国债收益率上行至 1.73%。5 月底至 6 月底，央行提前公告买断式逆回购，市场流动性改善，10 年期国债收益率震荡下行至 1.65%。受益于市场流动性充裕，信用债收益率整体下移。在绝对收益偏低和信用债（特别是城投债）整体风险可控的背景下，信用利差整体压缩。

报告期内，产品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。坚定看好红利股票的配置价值，是底仓配置的较好品种。在一季报落地之后，也逐渐增加了科技制造的配置比例，主要配置有产业趋势且景气度较好的方向。顺周期的资产中，重点配置钢铁和有色等有供给侧逻辑的品种，同时也提高了对非银的关注。对消费板块处于低配。今年债券面临票息保护不足，波动增加、趋势性行情减弱的情况。因此组合管理上，我们更强调精选品种、把握结构性行情，强调交易对组合的贡献。具体来说，组合 5 月份以提高杠杆仓位为主，优先选择高等级信用债标的，期限从 2Y 区县城投逐渐扩散至 3-5Y 大行次级债以及 5Y 大 AAA 标的。长久期利率债和地方债选择减持。6 月份以来则在标的选择上以具有相对品种利差的非活跃或者说边缘品种为主。

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 1.42%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%；基金 C 类份额净值增长率为 1.29%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%；基金 E 类份额净值增长率为 1.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%。

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	124,333,605.36	7.52
	其中：股票	124,333,605.36	7.52
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,506,538,575.41	91.06
	其中：债券	1,506,538,575.41	91.06
	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	8,452,513.12	0.51
8	其他资产	15,119,678.46	0.91
9	合计	1,654,444,372.35	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

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	6,180,567.00	0.48
C	制造业	30,022,910.44	2.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,911,990.00	1.00
E	建筑业	3,868,576.00	0.30
F	批发和零售业	8,371,507.50	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	2,942,961.80	0.23
H	住宿和餐饮业	186,516.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,215,399.62	0.94
J	金融业	16,330,698.00	1.26
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	4,078,548.00	0.31
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	21,296,893.00	1.64
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	5,927,038.00	0.46
S	综合	—	—
	合计	124,333,605.36	9.59

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	603568	伟明环保	416,900	7,954,452.00	0.61
2	002034	旺能环境	441,500	7,412,785.00	0.57
3	600729	重庆百货	241,500	7,203,945.00	0.56
4	600323	瀚蓝环境	263,900	6,425,965.00	0.50
5	002616	长青集团	681,800	4,049,892.00	0.31
6	601328	交通银行	462,300	3,698,400.00	0.29
7	300454	深信服	39,100	3,682,438.00	0.28
8	000725	京东方 A	856,200	3,416,238.00	0.26
9	600143	金发科技	328,800	3,389,928.00	0.26
10	688777	中控技术	69,412	3,117,292.92	0.24

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	42,166,790.76	3.25
2	央行票据	—	—
3	金融债券	503,710,579.06	38.84
	其中：政策性金融债	122,775,112.33	9.47
4	企业债券	194,098,189.57	14.97
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	742,496,576.56	57.25
7	可转债（可交换债）	24,066,439.46	1.86
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	1,506,538,575.41	116.16

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	232580002	25 建行二级资本债 01BC	800,000	81,012,440.55	6.25
2	102480276	24 中海企业 MTN001A	700,000	71,693,750.68	5.53
3	210203	21 国开 03	500,000	51,147,465.75	3.94
4	232380078	23 交行二级资本债 01A	470,000	50,165,276.16	3.87
5	092280108	22 中行二级资本债 02A	400,000	41,908,622.47	3.23

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

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，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。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。山西路桥建设集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到丽水市交通运输局、云和县交通运输局、衢州市交通运输局、松阳县人力资源和社会保障局、松阳县交通运输局的处罚。中国农业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	68,352.07
2	应收证券清算款	10,000,929.22
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	5,050,397.17
6	其他应收款	—

7	其他	-
8	合计	15,119,678.46

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	127070	大中转债	266,099.18	0.02
2	123161	强联转债	245,392.84	0.02
3	127075	百川转 2	226,944.11	0.02
4	118051	皓元转债	220,694.79	0.02
5	118013	道通转债	220,026.97	0.02
6	127019	国城转债	218,603.44	0.02
7	113640	苏利转债	217,759.52	0.02
8	118031	天 23 转债	217,355.10	0.02
9	118023	广大转债	216,194.65	0.02
10	118008	海优转债	215,512.52	0.02
11	127089	晶澳转债	214,373.60	0.02
12	123240	楚天转债	214,360.04	0.02
13	123149	通裕转债	214,167.80	0.02
14	123215	铭利转债	213,790.76	0.02
15	123194	百洋转债	213,637.31	0.02
16	123146	中环转 2	213,143.67	0.02
17	123165	回天转债	211,733.51	0.02
18	110095	双良转债	211,733.08	0.02
19	111019	宏柏转债	211,559.95	0.02
20	113048	晶科转债	211,326.64	0.02
21	113068	金铜转债	211,243.44	0.02
22	127068	顺博转债	210,597.63	0.02
23	127061	美锦转债	210,475.46	0.02
24	118034	晶能转债	209,422.86	0.02
25	113058	友发转债	209,196.49	0.02
26	113641	华友转债	209,006.51	0.02
27	123247	万凯转债	208,815.98	0.02
28	128119	龙大转债	208,795.92	0.02
29	110093	神马转债	208,786.40	0.02
30	128108	蓝帆转债	208,238.08	0.02
31	110086	精工转债	208,229.06	0.02
32	127020	中金转债	208,102.43	0.02
33	123235	亿田转债	208,060.42	0.02
34	123113	仙乐转债	207,833.40	0.02
35	123216	科顺转债	207,649.07	0.02
36	113037	紫银转债	207,632.08	0.02
37	113065	齐鲁转债	207,262.47	0.02

38	123119	康泰转 2	207,200.71	0.02
39	127101	豪鹏转债	207,010.93	0.02
40	127103	东南转债	206,751.02	0.02
41	128141	旺能转债	206,689.28	0.02
42	127049	希望转 2	206,122.03	0.02
43	113659	莱克转债	205,327.26	0.02
44	118022	锂科转债	205,241.80	0.02
45	113647	禾丰转债	204,451.04	0.02
46	111010	立昂转债	204,420.69	0.02
47	118024	冠宇转债	204,340.34	0.02
48	110087	天业转债	203,239.85	0.02
49	123178	花园转债	202,822.71	0.02
50	113644	艾迪转债	201,540.36	0.02
51	113691	和邦转债	201,348.26	0.02
52	113033	利群转债	199,978.03	0.02
53	110097	天润转债	198,484.19	0.02
54	127018	本钢转债	197,772.16	0.02
55	113629	泉峰转债	193,459.62	0.01
56	127076	中宠转 2	190,897.89	0.01
57	113690	豪 24 转债	187,541.22	0.01
58	123249	英搏转债	182,546.69	0.01
59	123076	强力转债	180,012.21	0.01
60	123193	海能转债	177,629.57	0.01
61	123241	欧通转债	176,847.29	0.01
62	123174	精锻转债	176,561.38	0.01
63	123183	海顺转债	176,202.85	0.01
64	113606	荣泰转债	173,662.75	0.01
65	123182	广联转债	173,036.04	0.01
66	123144	裕兴转债	171,842.77	0.01
67	123236	家联转债	171,709.04	0.01
68	123217	富仕转债	171,582.42	0.01
69	111009	盛泰转债	170,927.41	0.01
70	123172	漱玉转债	170,544.92	0.01
71	113667	春 23 转债	170,518.73	0.01
72	113656	嘉诚转债	169,561.74	0.01
73	113663	新化转债	168,790.33	0.01
74	113653	永 22 转债	168,697.18	0.01
75	127060	湘佳转债	167,597.92	0.01
76	127088	赫达转债	167,440.04	0.01
77	118004	博瑞转债	167,400.96	0.01
78	111015	东亚转债	167,280.14	0.01
79	127042	嘉美转债	166,970.56	0.01

80	123091	长海转债	166,252.52	0.01
81	111016	神通转债	166,237.64	0.01
82	123063	大禹转债	166,162.55	0.01
83	123071	天能转债	165,807.96	0.01
84	127053	豪美转债	165,386.70	0.01
85	123221	力诺转债	165,362.03	0.01
86	127105	龙星转债	164,930.97	0.01
87	118041	星球转债	164,812.66	0.01
88	118028	会通转债	162,502.16	0.01
89	127092	运机转债	161,918.34	0.01
90	123233	凯盛转债	161,753.78	0.01
91	113676	荣 23 转债	160,786.67	0.01
92	123237	佳禾转债	157,914.90	0.01
93	123250	嘉益转债	154,004.58	0.01
94	127098	欧晶转债	152,893.92	0.01
95	113628	晨丰转债	150,484.63	0.01
96	113649	丰山转债	149,745.12	0.01
97	123243	严牌转债	148,769.80	0.01
98	123168	惠云转债	148,430.72	0.01
99	127034	绿茵转债	148,389.85	0.01
100	113664	大元转债	148,319.16	0.01
101	123147	中辰转债	147,297.67	0.01
102	113687	振华转债	144,945.62	0.01
103	123211	阳谷转债	144,421.10	0.01
104	128138	侨银转债	143,043.88	0.01
105	118043	福立转债	142,520.69	0.01
106	127099	盛航转债	140,554.53	0.01
107	123239	锋工转债	140,335.59	0.01
108	111011	冠盛转债	140,326.76	0.01
109	118039	煜邦转债	139,847.93	0.01
110	118037	上声转债	139,650.51	0.01
111	123200	海泰转债	138,325.22	0.01
112	127079	华亚转债	135,091.12	0.01
113	127094	红墙转债	132,720.53	0.01
114	113686	泰瑞转债	129,496.56	0.01
115	123201	纽泰转债	129,473.45	0.01
116	123171	共同转债	128,590.13	0.01
117	123220	易瑞转债	128,377.92	0.01
118	123186	志特转债	127,453.41	0.01
119	127055	精装转债	127,376.84	0.01
120	127059	永东转 2	127,144.00	0.01
121	113665	汇通转债	126,134.13	0.01

122	123130	设研转债	125,677.38	0.01
123	111020	合顺转债	123,491.25	0.01
124	123185	能辉转债	121,657.08	0.01
125	123189	晓鸣转债	121,350.80	0.01
126	123248	恒辉转债	113,286.40	0.01
127	123187	超达转债	111,189.12	0.01
128	123166	蒙泰转债	107,523.24	0.01
129	123246	远信转债	107,423.88	0.01
130	123206	开能转债	106,079.36	0.01
131	123222	博俊转债	105,834.70	0.01
132	123231	信测转债	103,597.36	0.01
133	123173	恒锋转债	102,179.84	0.01
134	113651	松霖转债	101,454.88	0.01
135	118016	京源转债	83,621.28	0.01

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	中欧琪和灵活配置混合 A	中欧琪和灵活配置混合 C	中欧琪和灵活配置混合 E
报告期期初基金份额总额	247,695,742.02	614,909,906.49	148,690.00
报告期期间基金总申购份额	117,265,301.39	315,690,914.33	220,796,202.44
减:报告期期间基金总赎回份额	39,724,241.73	492,068,519.28	446,691.74
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	325,236,801.68	438,532,301.54	220,498,200.70

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	中欧琪和灵活配置混	中欧琪和灵活配置混	中欧琪和灵活配置混
----	-----------	-----------	-----------

	合 A	合 C	合 E
报告期期初管理人持有的本基金份额	—	—	78,492.07
报告期期间买入/申购总份额	—	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	—	—	78,492.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	—	—	0.04

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

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、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