

中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 月 22 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 2026 年 01 月 21 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 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 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	1,831,438,386.55 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	436,627,117.91 份	998,395,853.97 份	396,415,414.67 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 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 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	6,296,623.38	10,264,859.05	6,304,625.60
2. 本期利润	6,238,995.47	11,013,126.05	6,332,277.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0141	0.0134	0.0139
4. 期末基金资产净值	595,615,228.62	1,313,043,294.96	540,570,829.23
5. 期末基金份额净值	1.3641	1.3152	1.3636

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	1.13%	0.07%	0.69%	0.01%	0.44%	0.06%
过去六个月	1.97%	0.07%	1.39%	0.01%	0.58%	0.06%
过去一年	3.62%	0.08%	2.75%	0.01%	0.87%	0.07%
过去三年	9.52%	0.12%	8.25%	0.01%	1.27%	0.11%
过去五年	15.41%	0.13%	13.75%	0.01%	1.66%	0.12%
自基金合同生效起至今	66.01%	0.14%	29.84%	0.01%	36.17%	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. 01%	0. 07%	0. 69%	0. 01%	0. 32%	0. 06%
过去六个月	1. 72%	0. 07%	1. 39%	0. 01%	0. 33%	0. 06%
过去一年	3. 11%	0. 08%	2. 75%	0. 01%	0. 36%	0. 07%
过去三年	7. 89%	0. 12%	8. 25%	0. 01%	-0. 36%	0. 11%
过去五年	12. 57%	0. 13%	13. 75%	0. 01%	-1. 18%	0. 12%
自基金合同生效起至今	48. 42%	0. 13%	29. 84%	0. 01%	18. 58%	0. 12%

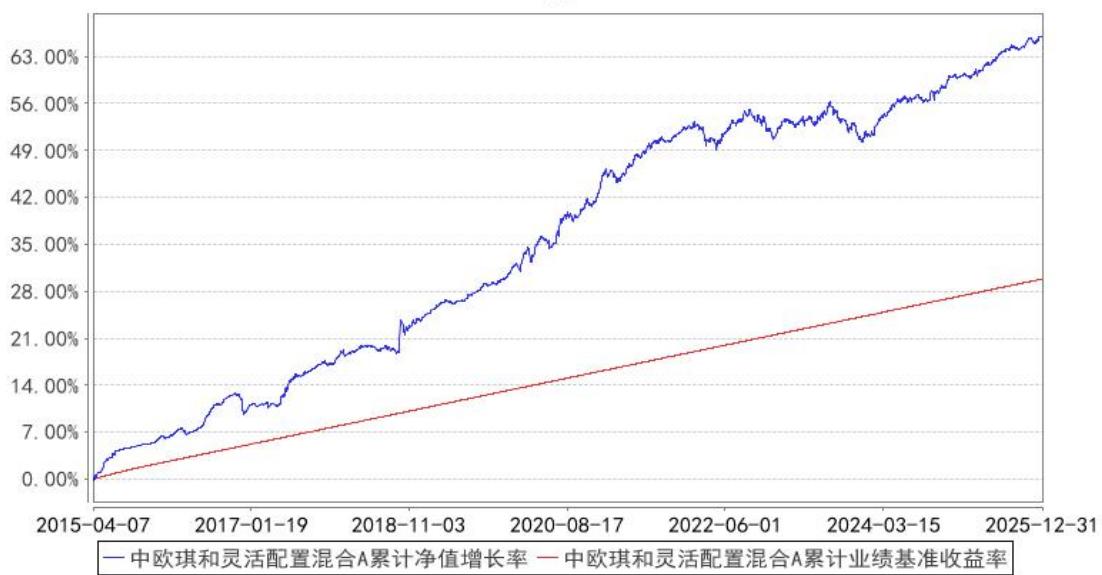
中欧琪和灵活配置混合 E

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. 12%	0. 07%	0. 69%	0. 01%	0. 43%	0. 06%
过去六个月	1. 96%	0. 07%	1. 39%	0. 01%	0. 57%	0. 06%
过去一年	3. 61%	0. 08%	2. 75%	0. 01%	0. 86%	0. 07%
自基金份额起始运作日至今	8. 10%	0. 12%	7. 31%	0. 01%	0. 79%	0. 11%

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

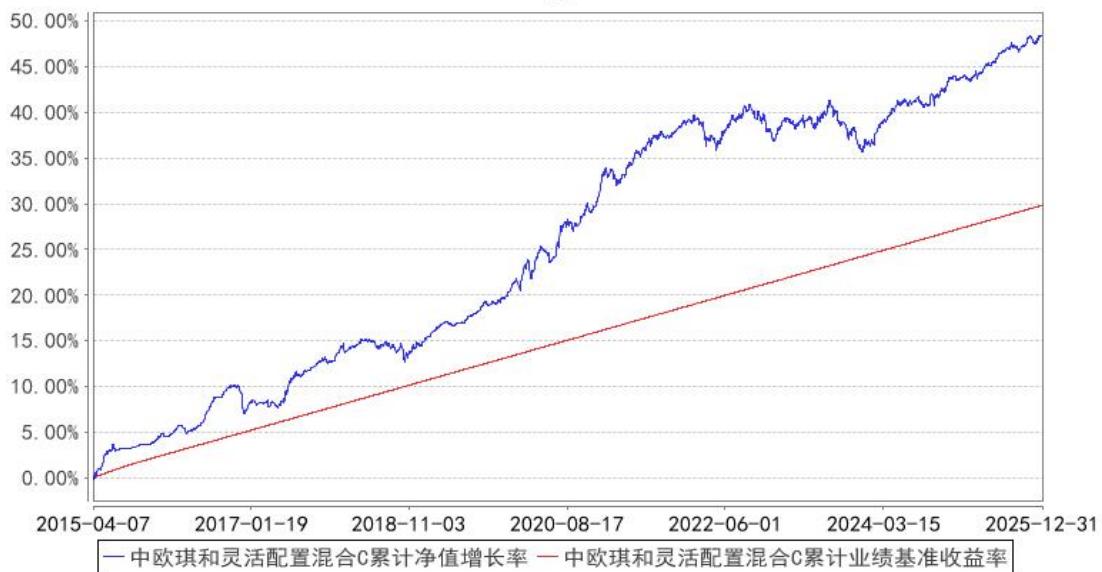
中欧琪和灵活配置混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比

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 12 月 31 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 决会主席 /投资总 监/基金 经理	2019-01-16	-	17 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、固收投决会委员。

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 22 次，其中 20 次为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，2 次为不同经理管理的组合因投资策略不同发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度，股票市场震荡盘整，在 11 月中旬突破 4000 点，创下近 10 年的新高，之后由于 AI 板块的泡沫担忧、资金的落袋为安等原因，波动显著放大，直至 12 月中下旬，市场重拾上行动能。有色和通信行业依然强势，军工也有不错的表现，上个季度逆势下跌的银行也取得了正收益，白酒依旧弱势，上个季度表现亮眼的创业板和科创板有所回调，港股表现相对较弱。四季度债市在超调与修复间反复拉锯，年末超长债逼近 2.3%。具体来说，国庆之后，受益于权益市场的高位回调、赚钱效应减弱，市场风险偏好边际收敛，市场对债券基金的赎回力度有所减弱。此外，资金面维持了极其宽松的态势。叠加过度拥挤的交易结构得到一定程度的疏散，市场脆弱性下降。债券市场因此迎来一波修复行情。但后续国债买卖重启，操作规模不及预期，叠加市场隐含的降息预期并不高，而财政政策预期则有所增强，市场对于明年超长端供需格局担忧显著，年末超长债

收益大幅回调。而信用债，尤其是短端偏弱资质信用债，在今年表现更为亮眼。受益于市场“化债”与“资产荒”的双重逻辑，短端信用债在利率快速上行过程中表现出更强的估值韧性。

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。选股重视公司的估值和现金流情况。对于不同类型资产分别寻找定价中枢，挖掘被低估的股票。为了避免价值陷阱，重点关注困境反转的行业和个股，赚取由于盈利回归带来的价值回归。顺周期的资产中，非银金融或将充分受益于资本市场的慢牛格局，有色金属是景气度较好的方向，组合均重点配置，也在“反内卷”的预期低点关注钢铁和化工等有供给侧逻辑的品种。本季度增持了数据有所好转，有政策支持预期的服务消费，对于港股的互联网公司也逢低进行了增持。在科技制造板块内部做了高低切，重点配置了风电设备、人形机器人、计算机信创等相对低位方向。红利股票逢低增加了银行和煤炭的配置，对于动态股息率仍能增长的标的，是对冲高波资产、底仓配置的较好品种。组合在操作上置换部分长久期利率债到短久期信用债中，降低组合久期的同时提高静态。杠杆套息策略仍然是四季度的主要操作思路。

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 1.13%，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 1.01%，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 1.12%，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	178,150,747.74	6.12
	其中：股票	178,150,747.74	6.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,688,082,619.30	92.34
	其中：债券	2,688,082,619.30	92.34
	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	39,904,188.39	1.37
8	其他资产	4,816,871.74	0.17
9	合计	2,910,954,427.17	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	3,373,686.00	0.14
B	采矿业	10,167,537.00	0.42
C	制造业	65,487,690.19	2.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,834,321.00	0.24
E	建筑业	16,704,418.15	0.68
F	批发和零售业	1,999,841.50	0.08
G	交通运输、仓储和邮政业	6,829,342.14	0.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,897,586.61	0.20
J	金融业	28,957,556.00	1.18
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,860,484.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	858,459.15	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	14,920,620.00	0.61
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,137,380.00	0.05
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	10,121,826.00	0.41
S	综合	-	-
	合计	178,150,747.74	7.27

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	600323	瀚蓝环境	521,700	14,920,620.00	0.61
2	600039	四川路桥	1,030,537	10,253,843.15	0.42
3	601665	齐鲁银行	1,408,000	8,081,920.00	0.33
4	603345	安井食品	74,000	5,866,720.00	0.24

5	002415	海康威视	194,300	5,797,912.00	0.24
6	001206	依依股份	187,008	5,556,007.68	0.23
7	000719	中原传媒	471,500	5,544,840.00	0.23
8	601117	中国化学	718,900	5,413,317.00	0.22
9	601000	唐山港	1,177,530	4,521,715.20	0.18
10	002027	分众传媒	550,900	4,060,133.00	0.17

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	50,432,986.30	2.06
2	央行票据	—	—
3	金融债券	914,945,015.79	37.36
	其中：政策性金融债	284,936,380.83	11.63
4	企业债券	224,443,645.50	9.16
5	企业短期融资券	10,012,457.53	0.41
6	中期票据	1,473,107,012.81	60.15
7	可转债(可交换债)	15,141,501.37	0.62
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	2,688,082,619.30	109.75

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	102480276	24 中海企业 MTN001A	700,000	72,421,194.52	2.96
2	102482383	24 东城国资 MTN001	700,000	71,214,816.44	2.91
3	232280012	22 广州银行二级 资本债 01	500,000	52,539,794.52	2.15
4	240203	24 国开 03	500,000	51,906,164.38	2.12
5	210203	21 国开 03	500,000	51,529,246.58	2.10

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，国家开发银行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、中国人民银行的处罚。交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

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	73,719.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	4,743,152.23
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,816,871.74

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	127089	晶澳转债	258,916.02	0.01
2	113691	和邦转债	249,093.49	0.01
3	113647	禾丰转债	213,609.02	0.01
4	123194	百洋转债	210,590.68	0.01
5	127075	百川转2	208,728.21	0.01
6	123113	仙乐转债	208,008.92	0.01
7	123179	立高转债	203,519.99	0.01
8	127018	本钢转债	199,746.29	0.01
9	113037	紫银转债	199,686.16	0.01
10	113042	上银转债	194,395.51	0.01
11	127025	冀东转债	194,358.95	0.01
12	113651	松霖转债	177,172.03	0.01
13	127061	美锦转债	167,045.61	0.01
14	113625	江山转债	164,271.11	0.01
15	123243	严牌转债	164,157.73	0.01
16	123183	海顺转债	160,665.58	0.01
17	127088	赫达转债	159,222.57	0.01
18	123242	赛龙转债	158,400.01	0.01
19	123188	水羊转债	157,076.13	0.01
20	123213	天源转债	155,876.32	0.01
21	127067	恒逸转2	154,402.03	0.01
22	113654	永02转债	150,138.64	0.01
23	113650	博22转债	149,844.67	0.01
24	113673	岱美转债	149,637.59	0.01
25	123178	花园转债	149,379.70	0.01
26	118029	富森转债	149,036.77	0.01
27	123246	远信转债	147,477.59	0.01
28	123198	金埔转债	147,404.88	0.01
29	128135	洽洽转债	146,323.80	0.01
30	123146	中环转2	146,224.63	0.01
31	110075	南航转债	145,794.43	0.01
32	113640	苏利转债	145,282.29	0.01
33	113631	皖天转债	145,084.55	0.01
34	123216	科顺转债	144,986.97	0.01

35	128129	青农转债	144,459.34	0.01
36	113653	永 22 转债	144,402.05	0.01
37	118031	天 23 转债	144,386.60	0.01
38	113670	金 23 转债	143,779.30	0.01
39	127022	恒逸转债	143,778.29	0.01
40	113056	重银转债	143,022.06	0.01
41	118040	宏微转债	142,983.06	0.01
42	113643	风语转债	142,236.78	0.01
43	113062	常银转债	141,282.22	0.01
44	118039	煜邦转债	141,194.09	0.01
45	113054	绿动转债	139,392.84	0.01
46	123155	中陆转债	139,284.23	0.01
47	123165	回天转债	138,868.75	0.01
48	113659	莱克转债	138,410.71	0.01
49	113632	鹤 21 转债	137,949.63	0.01
50	113633	科沃转债	137,570.18	0.01
51	128138	侨银转债	137,318.64	0.01
52	123104	卫宁转债	137,167.86	0.01
53	123114	三角转债	136,200.96	0.01
54	127105	龙星转债	135,653.91	0.01
55	111000	起帆转债	135,504.78	0.01
56	113627	太平转债	134,730.67	0.01
57	123071	天能转债	134,555.77	0.01
58	110089	兴发转债	133,760.69	0.01
59	113686	泰瑞转债	131,814.00	0.01
60	113052	兴业转债	131,601.37	0.01
61	118008	海优转债	130,213.98	0.01
62	128141	旺能转债	130,175.75	0.01
63	110087	天业转债	129,633.06	0.01
64	110081	闻泰转债	129,146.52	0.01
65	123090	三诺转债	128,759.76	0.01
66	111004	明新转债	127,981.64	0.01
67	118033	华特转债	127,953.72	0.01
68	110085	通 22 转债	126,884.61	0.01
69	110077	洪城转债	126,046.81	0.01
70	113059	福莱转债	125,260.73	0.01
71	127068	顺博转债	125,225.31	0.01
72	113605	大参转债	125,091.23	0.01
73	113636	甬金转债	124,729.79	0.01
74	113676	荣 23 转债	124,580.83	0.01
75	127069	小熊转债	124,124.81	0.01
76	111009	盛泰转债	122,513.04	0.01

77	123192	科思转债	122,396.58	0.00
78	127059	永东转 2	122,151.45	0.00
79	113679	芯能转债	122,006.91	0.00
80	118041	星球转债	121,787.33	0.00
81	128137	洁美转债	121,545.11	0.00
82	113644	艾迪转债	120,219.49	0.00
83	113658	密卫转债	119,287.60	0.00
84	123109	昌红转债	118,319.51	0.00
85	127103	东南转债	117,921.25	0.00
86	113049	长汽转债	113,537.13	0.00
87	127049	希望转 2	112,043.39	0.00
88	123121	帝尔转债	111,244.97	0.00
89	111005	富春转债	110,207.08	0.00
90	127044	蒙娜转债	108,927.86	0.00
91	123199	山河转债	107,899.95	0.00
92	127041	弘亚转债	107,852.11	0.00
93	127082	亚科转债	107,340.14	0.00
94	123126	瑞丰转债	105,175.95	0.00
95	118036	力合转债	104,515.33	0.00
96	123085	万顺转 2	103,412.58	0.00
97	113051	节能转债	102,778.06	0.00
98	127055	精装转债	25,055.67	0.00
99	123239	锋工转债	23,211.63	0.00
100	123209	聚隆转债	22,797.85	0.00
101	123247	万凯转债	22,295.16	0.00
102	113649	丰山转债	22,215.69	0.00
103	123245	集智转债	21,970.27	0.00
104	123252	银邦转债	21,166.23	0.00
105	123172	漱玉转债	20,975.34	0.00
106	111016	神通转债	20,762.08	0.00
107	127092	运机转债	20,667.75	0.00
108	111019	宏柏转债	20,569.06	0.00
109	118022	锂科转债	20,462.83	0.00
110	118043	福立转债	20,245.86	0.00
111	110093	神马转债	20,061.04	0.00
112	127034	绿茵转债	19,910.07	0.00
113	110073	国投转债	19,815.44	0.00
114	113656	嘉诚转债	19,729.66	0.00
115	110095	双良转债	19,471.50	0.00
116	123225	翔丰转债	19,377.67	0.00
117	127053	豪美转债	19,239.95	0.00
118	113058	友发转债	19,142.59	0.00

119	123193	海能转债	19,076.47	0.00
120	113069	博 23 转债	18,876.98	0.00
121	110074	精达转债	18,697.59	0.00
122	123076	强力转债	18,601.59	0.00
123	123215	铭利转债	18,408.73	0.00
124	113623	凤 21 转债	18,362.15	0.00
125	123251	华医转债	18,327.79	0.00
126	118024	冠宇转债	18,214.96	0.00
127	111018	华康转债	18,113.52	0.00
128	113048	晶科转债	18,083.72	0.00
129	127078	优彩转债	17,964.83	0.00
130	127099	盛航转债	17,861.61	0.00
131	110086	精工转债	17,637.91	0.00
132	123158	宙邦转债	17,558.27	0.00
133	118000	嘉元转债	17,446.75	0.00
134	123149	通裕转债	17,434.44	0.00
135	110090	爱迪转债	17,128.19	0.00
136	127095	广泰转债	17,023.38	0.00
137	127027	能化转债	17,018.47	0.00
138	128125	华阳转债	16,899.89	0.00
139	123180	浙矿转债	16,831.43	0.00
140	127062	垒知转债	16,780.19	0.00
141	127054	双箭转债	16,699.18	0.00
142	123236	家联转债	16,689.75	0.00
143	123117	健帆转债	16,612.05	0.00
144	111017	蓝天转债	16,535.31	0.00
145	113665	汇通转债	16,480.87	0.00
146	123168	惠云转债	16,466.87	0.00
147	123124	晶瑞转 2	16,392.53	0.00
148	123088	威唐转债	16,277.32	0.00
149	118032	建龙转债	16,215.59	0.00
150	111020	合顺转债	16,182.35	0.00
151	111010	立昂转债	16,072.54	0.00
152	118005	天奈转债	16,062.09	0.00
153	127070	大中转债	15,965.02	0.00
154	113680	丽岛转债	15,953.16	0.00
155	110094	众和转债	15,945.91	0.00
156	118006	阿拉转债	15,711.84	0.00
157	118011	银微转债	15,586.09	0.00
158	113694	清源转债	15,499.82	0.00
159	113681	镇洋转债	15,067.28	0.00
160	118038	金宏转债	15,008.20	0.00

161	118051	皓元转债	14,757.39	0.00
162	123119	康泰转 2	14,093.28	0.00
163	118007	山石转债	13,970.44	0.00
164	111014	李子转债	13,584.71	0.00
165	123187	超达转债	10,956.10	0.00
166	123160	泰福转债	10,251.14	0.00
167	123159	崧盛转债	6,519.82	0.00
168	127042	嘉美转债	5,300.04	0.00
169	113033	利群转债	3,393.46	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧琪和灵活配 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	389,643,952.46	663,666,976.36	170,008,119.53
报告期期间基金总申购份额	118,285,085.00	582,998,436.92	366,830,682.28
减：报告期期间基金总赎回份额	71,301,919.55	248,269,559.31	140,423,387.14
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	436,627,117.91	998,395,853.97	396,415,414.67

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 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	-	-	78,492.07
报告期期末管理人持有的本基 金份额	-	-	0.00

金份额			
报告期期末持有的本基金份额 占基金总份额比例 (%)		-	0.00

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	2025-11-25	-78,492.07	-106,474.49	-
合计			-78,492.07	-106,474.49	

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

2026 年 1 月 22 日