

# 中欧新趋势混合型证券投资基金（LOF）

## 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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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        | 中欧新趋势混合（LOF）   |                    |                    |                    |
| 基金主代码       | 166001   |                    |                    |                    |
| 基金运作方式      | 契约型上市开放式（LOF）  |                    |                    |                    |
| 基金合同生效日     | 2007年1月29日   |                    |                    |                    |
| 报告期末基金份额总额  | 3,351,819,512.92份  |                    |                    |                    |
| 投资目标        | 本基金通过投资于可能从中国经济以及资本市场新趋势获益的公司，在兼顾风险的原则下，追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。   |                    |                    |                    |
| 投资策略        | 本基金的投资风格以积极的股票选择策略为特点，注重挖掘基于未来趋势的企业价值。资产配置和行业配置层面，本基金在正常市场条件下不做主动性资产配置调整，并倾向于持有较多符合经济发展和市场变革新趋势的行业。股票选择层面，本基金通过客观化的定量分析、主观化的定性分析、证券估值等步骤选择合适的、物有所值的上市公司股票构建最优投资组合。 |                    |                    |                    |
| 业绩比较基准      | 富时中国A600指数×80%+富时中国国债指数×20%  |                    |                    |                    |
| 风险收益特征      | 本基金的投资目标、投资范围和投资策略决定了本基金属于中高风险、追求长期稳定资本增值的混合型证券投资基金。在严格控制风险的前提下，本基金的投资将以前瞻的眼光把握经济发展与市场变革的中长期趋势，努力挖掘个股与板块、行业的投资机遇。  |                    |                    |                    |
| 基金管理人       | 中欧基金管理有限公司   |                    |                    |                    |
| 基金托管人       | 兴业银行股份有限公司   |                    |                    |                    |
| 下属分级基金的基金简称 | 中欧新趋势混合<br>(LOF) A   | 中欧新趋势混合<br>(LOF) C | 中欧新趋势混合<br>(LOF) E | 中欧新趋势混合<br>(LOF) X |
| 下属分级基金的场内简称 | 中欧趋势 LOF   | -                  | -                  | -                  |

|                 |                   |                 |                 |                   |
|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 称               |                   |                 |                 |                   |
| 下属分级基金的交易代码     | 166001            | 005787          | 001881          | 011264            |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,659,129,305.09份 | 215,335,788.74份 | 205,699,986.88份 | 1,271,654,432.21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) |                |                |                  |
|-----------------|-----------------------------|----------------|----------------|------------------|
|                 | 中欧新趋势混合(LOF) A              | 中欧新趋势混合(LOF) C | 中欧新趋势混合(LOF) E | 中欧新趋势混合(LOF) X   |
| 1.本期已实现收益       | 597,174,551.09              | 47,774,220.61  | 98,264,181.11  | 421,137,400.90   |
| 2.本期利润          | 242,387,924.97              | 21,751,651.30  | 18,162,925.03  | 136,414,858.34   |
| 3.加权平均基金份额本期利润率 | 0.1456                      | 0.1485         | 0.0740         | 0.0870           |
| 4.期末基金资产净值      | 2,996,176,343.55            | 375,379,163.67 | 403,116,474.51 | 1,596,654,155.64 |
| 5.期末基金份额净值      | 1.8059                      | 1.7432         | 1.9597         | 1.2556           |

- 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

中欧新趋势混合(LOF) A

| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 8.56%  | 1.59%     | -0.21%     | 0.77%         | 8.77%  | 0.82% |
| 过去六个月 | 58.69% | 1.45%     | 14.61%     | 0.74%         | 44.08% | 0.71% |
| 过去一年  | 65.77% | 1.31%     | 14.75%     | 0.78%         | 51.02% | 0.53% |

|            |         |       |        |       |         |       |
|------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去三年       | 46.81%  | 1.17% | 17.19% | 0.85% | 29.62%  | 0.32% |
| 过去五年       | 28.67%  | 1.19% | -1.84% | 0.90% | 30.51%  | 0.29% |
| 自基金合同生效起至今 | 437.66% | 1.47% | 96.08% | 1.27% | 341.58% | 0.20% |

## 中欧新趋势混合（LOF）C

| 阶段           | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③     | ②-④   |
|--------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月        | 8.34%   | 1.59%     | -0.21%     | 0.77%         | 8.55%   | 0.82% |
| 过去六个月        | 58.04%  | 1.45%     | 14.61%     | 0.74%         | 43.43%  | 0.71% |
| 过去一年         | 64.45%  | 1.31%     | 14.75%     | 0.78%         | 49.70%  | 0.53% |
| 过去三年         | 43.32%  | 1.17%     | 17.19%     | 0.85%         | 26.13%  | 0.32% |
| 过去五年         | 23.61%  | 1.19%     | -1.84%     | 0.90%         | 25.45%  | 0.29% |
| 自基金份额起始运作日至今 | 135.14% | 1.27%     | 19.65%     | 0.97%         | 115.49% | 0.30% |

## 中欧新趋势混合（LOF）E

| 阶段           | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③     | ②-④   |
|--------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月        | 8.55%   | 1.59%     | -0.21%     | 0.77%         | 8.76%   | 0.82% |
| 过去六个月        | 58.67%  | 1.45%     | 14.61%     | 0.74%         | 44.06%  | 0.71% |
| 过去一年         | 65.75%  | 1.31%     | 14.75%     | 0.78%         | 51.00%  | 0.53% |
| 过去三年         | 46.79%  | 1.17%     | 17.19%     | 0.85%         | 29.60%  | 0.32% |
| 过去五年         | 28.61%  | 1.19%     | -1.84%     | 0.90%         | 30.45%  | 0.29% |
| 自基金份额起始运作日至今 | 252.31% | 1.26%     | 32.38%     | 0.97%         | 219.93% | 0.29% |

## 中欧新趋势混合（LOF）X

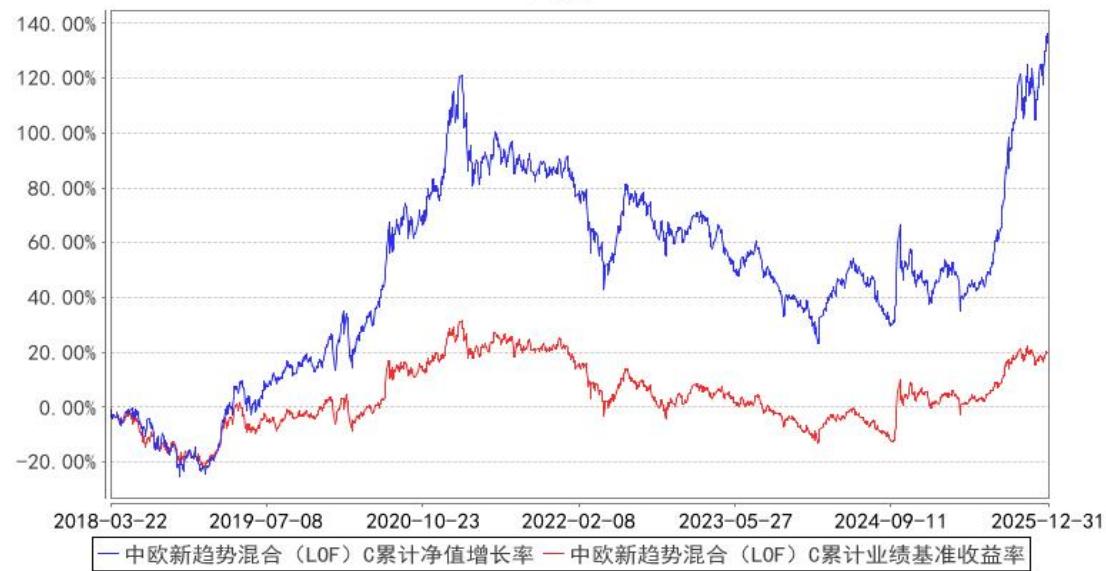
| 阶段           | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|--------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月        | 8.56%  | 1.59%     | -0.21%     | 0.77%         | 8.77%  | 0.82% |
| 过去六个月        | 58.70% | 1.45%     | 14.61%     | 0.74%         | 44.09% | 0.71% |
| 过去一年         | 65.78% | 1.31%     | 14.75%     | 0.78%         | 51.03% | 0.53% |
| 过去三年         | 46.80% | 1.17%     | 17.19%     | 0.85%         | 29.61% | 0.32% |
| 自基金份额起始运作日至今 | 25.56% | 1.15%     | -4.39%     | 0.89%         | 29.95% | 0.26% |

### 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

中欧新趋势混合（LOF）A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

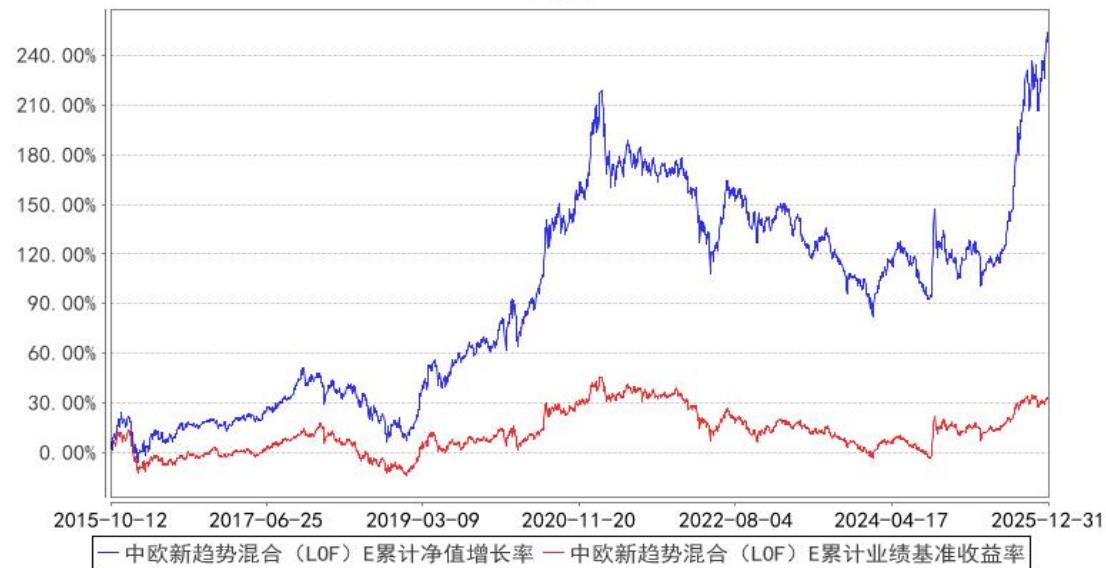


**中欧新趋势混合（LOF）C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



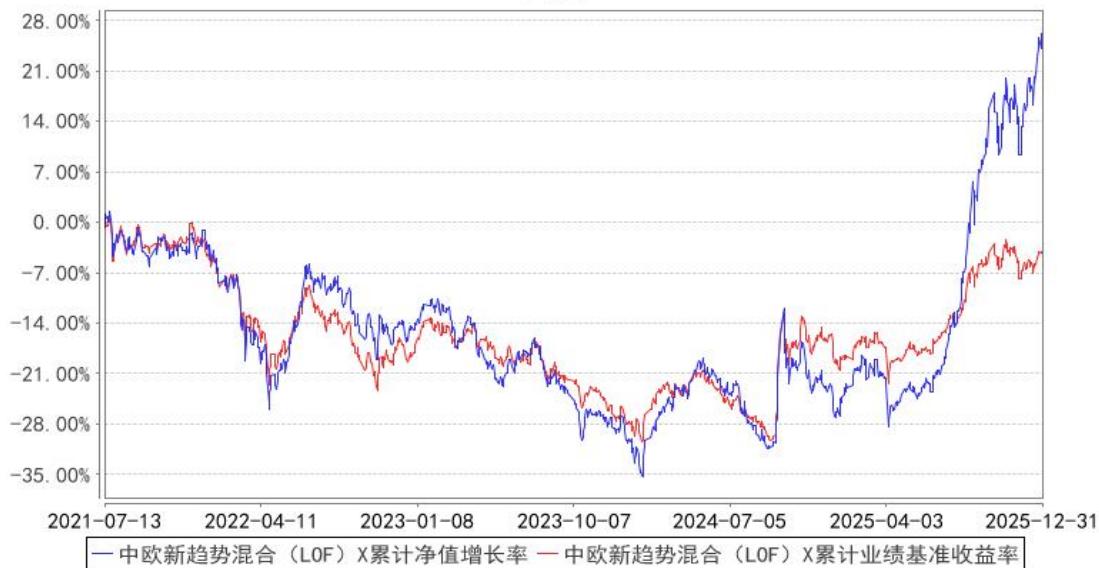
注：本基金于2018年3月21日新增C类份额，图示日期为2018年3月22日至2025年12月31日。

**中欧新趋势混合（LOF）E累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



注：本基金于2015年10月8日新增E类份额，图示日期为2015年10月12日至2025年12月31日。

**中欧新趋势混合（LOF）X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2021年7月12日新增X类份额，图示日期为2021年7月13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 |        |  |
| 周蔚文 | 权益投委会主席/投资总监<br>/权益投资组组长/基金经理 | 2011-08-16  | -    | 26年    | 历任光大证券研究所研究员，富国基金研究员、高级研究员、基金经理。2011-01-10加入中欧基金管理有限公司，历任权益研究部总监、副总经理、权益投委会委员、权益专户投决会委员。 |

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执行公平交易。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

中欧基金主动权益团队坚持基于基本面深度研究的中长期价值投资理念，宏观、中观、微观多视角比较验证，尽量领先市场洞悉未来，抓住产业趋势或上市公司中长期价值低估机会，力争为投资者创造更好的长期回报。

在投资决策中，我们的出发点基于产业趋势、中长期价值低估，或者两者的结合，有三种不同的投资情形。第一种情形是，在左侧成功捕捉到产业趋势的低位区间，行业头部优质企业的中长期价值往往处于低估状态。它同时满足产业趋势底部和中长期价值低估双重条件，这是我们最有信心且敢于重仓持有的情形。由于对未来的预测存在一定不确定性，我们不会只投资于一两个行业。因此，在难以找到足够多同时满足这两个条件的个股时，我们进行综合考量。第二种情形是产业趋势机会为主，我们考虑未来产业趋势好转的确定程度以及自己对产业的理解是否领先市场来全市场比较，并根据行业中重点公司长期价值偏离程度来决定是否投资该个股及投资比例；第三种情形是中长期价值低估机会为主，我们根据中长期价值低估幅度以及行业景气度稳定程度来全市场比较并确定投资比例；以上三种情形下，具体投资比例还要考虑个股流动性。

在过去多年的投资组合管理中，同时具备产业趋势低位区间和中长期价值低估特征的个股占比通常不高。产业趋势机会和中长期价值低估机会各占组合其余部分一半左右。在牛市中，中长

期价值低估的机会相对较少，产业趋势类投资比例高；而在熊市中，同时满足两个条件的机会更多。

回顾本季度，国内宏观经济整体仍处于企稳修复的关键阶段。工业企业产能利用率、固定资产投资完成额、房地产的销量与价格，以及居民可支配收入水平、消费与就业预期等指标虽部分呈现筑底迹象，但更实质性和更广泛的改善仍需时间验证。从社会融资结构角度看，其增长对政府债券发行的规模依赖度依然较高，反映出实体经济的自主性需求有待进一步激发。A股主要指数估值分位数处于历史偏高水平，这在一定程度上限制了市场整体性的上行空间。然而，国内外流动性的双重支撑正成为市场关键变量，推动结构性机会不断涌现。

基于上述判断，报告期内我们重点围绕以下两条主线进行布局：一是由于流动性改善及供需平衡改善带来的价格见底或上涨的产业机会。我们重点关注因供给约束或需求复苏而步入景气上升周期的行业。例如，电解铝行业由于扩产受限，未来1-2年全球产能预计维持紧平衡状态，而上游氧化铝因产能过剩导致价格持续下跌，叠加美联储降息周期对大宗商品的流动性支撑，我们在四季度增加了电解铝行业的配置。储能行业同样受益于明确的产业趋势，其产能利用率已处于高位，随着独立储能模式的全国推广，未来两年国内储能需求有望持续向好，我们也相应增加了对储能产业链相关股票的配置；二是以AI为代表的新兴产业趋势性机会。人工智能产业链一直是今年重点布局的方向。本季度在综合考量当年市场风格表现、科技板块的持仓拥挤度、估值水平等多重因素后，我们小幅调降了该板块的整体配置比例，并根据不同细分行业的景气变化及相关公司的市值波动，适时进行一些结构的微调。我们将主要仓位集中于盈利逻辑清晰、确定性较高的海外算力环节，同时继续降低下游需求不确定较高和产业化进展波动较大的部分AI应用领域的投资比例。此外，我们也关注到保险行业的负债端成本正随预定利率下调而降低，资产端投资收益向好，有助于缓解利差损担忧，叠加板块估值处于较低水平，我们认为其当前也是较好的配置时点。

#### 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8.56%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%；基金C类份额净值增长率为8.34%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%；基金E类份额净值增长率为8.55%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%；基金X类份额净值增长率为8.56%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%。

#### 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              | 4,928,293,763.15 | 90.47        |
|    | 其中：股票             | 4,928,293,763.15 | 90.47        |
| 2  | 基金投资              | -                | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 209,692,741.45   | 3.85         |
|    | 其中：债券             | 209,692,741.45   | 3.85         |
|    | 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      | 237,633,976.41   | 4.36         |
| 8  | 其他资产              | 71,592,272.93    | 1.31         |
| 9  | 合计                | 5,447,212,753.94 | 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         | 158,757,519.78   | 2.96         |
| B  | 采矿业              | 448,916,948.44   | 8.36         |
| C  | 制造业              | 3,384,897,924.44 | 63.02        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -                | -            |
| E  | 建筑业              | -                | -            |
| F  | 批发和零售业           | 26,694.44        | 0.00         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -                | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | -                | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 66,230,049.26    | 1.23         |
| J  | 金融业              | 535,714,210.71   | 9.97         |
| K  | 房地产业             | -                | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | -                | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 333,750,416.08   | 6.21         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -                | -            |
| 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 | -                | -     |
| S | 综合        | -                | -     |
|   | 合计        | 4,928,293,763.15 | 91.75 |

## 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  | 600309 | 万华化学 | 5,704,195  | 437,397,672.60 | 8.14         |
| 2  | 000807 | 云铝股份 | 10,699,156 | 351,360,283.04 | 6.54         |
| 3  | 300308 | 中际旭创 | 531,280    | 324,080,800.00 | 6.03         |
| 4  | 603259 | 药明康德 | 3,372,400  | 305,674,336.00 | 5.69         |
| 5  | 603993 | 洛阳钼业 | 15,235,466 | 304,709,320.00 | 5.67         |
| 6  | 601318 | 中国平安 | 4,197,227  | 287,090,326.80 | 5.34         |
| 7  | 300502 | 新易盛  | 627,100    | 270,204,848.00 | 5.03         |
| 8  | 601600 | 中国铝业 | 20,746,800 | 253,525,896.00 | 4.72         |
| 9  | 603228 | 景旺电子 | 3,158,000  | 230,818,220.00 | 4.30         |
| 10 | 000933 | 神火股份 | 7,731,472  | 212,383,535.84 | 3.95         |

## 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      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 200,939,616.44 | 3.74         |
|    | 其中：政策性金融债 | 200,939,616.44 | 3.74         |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债(可交换债) | 8,753,125.01   | 0.16         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 209,692,741.45 | 3.90         |

## 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  | 250431 | 25农发31 | 2,000,000 | 200,939,616.44 | 3.74         |
| 2  | 127045 | 牧原转债   | 64,350    | 8,753,125.01   | 0.16         |

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体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   | 4,277,736.25  |
| 2  | 应收证券清算款 | 26,736,798.31 |

|   |       |  |               |
|---|-------|--|---------------|
| 3 | 应收股利  |  | -             |
| 4 | 应收利息  |  | -             |
| 5 | 应收申购款 |  | 40,577,738.37 |
| 6 | 其他应收款 |  | -             |
| 7 | 其他    |  | -             |
| 8 | 合计    |  | 71,592,272.93 |

#### 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  | 127045 | 牧原转债 | 8,753,125.01 | 0.16         |

#### 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                            | 中欧新趋势混合<br>(LOF) A | 中欧新趋势混<br>合(LOF) C | 中欧新趋势混<br>合(LOF) E | 中欧新趋势混合<br>(LOF) X |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 1,652,545,058.19   | 156,797,289.49     | 461,337,319.99     | 1,926,106,498.14   |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 198,099,390.48     | 105,711,986.14     | 31,970,341.77      | 34,627,289.32      |
| 减：报告期期间基金总赎回<br>份额            | 191,515,143.58     | 47,173,486.89      | 287,607,674.88     | 689,079,355.25     |
| 报告期期间基金拆分变动份<br>额(份额减少以“-”填列) | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 报告期期末基金份额总额                   | 1,659,129,305.09   | 215,335,788.74     | 205,699,986.88     | 1,271,654,432.21   |

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                   | 中欧新趋势混合<br>(LOF) A | 中欧新趋势混合<br>(LOF) C | 中欧新趋势混合<br>(LOF) E | 中欧新趋势<br>混合(LOF)<br>X |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| 报告期期初管理人持有的本<br>基金份额 | -                  | -                  | -                  | 147,783.25            |

|                           |   |   |   |            |
|---------------------------|---|---|---|------------|
| 报告期期间买入/申购总份额             | - | - | - | -          |
| 报告期期间卖出/赎回总份额             | - | - | - | 147,783.25 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额          | - | - | - | 0.00       |
| 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管理交易明细

| 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 | -147,783.25 | -161,674.88 | -    |
| 合计 |      |            | -147,783.25 | -161,674.88 |      |

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](http://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