

中欧恒生消费指数发起式证券投资基金
(QDII)
2026 年中期报告

2026 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 29 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 28 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 2026 年 01 月 01 日起至 2026 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	6
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.9 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	18
§7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	37
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	38
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	38
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	46
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	49

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	49
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	49
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	49
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	49
7.11 投资组合报告附注	49
§8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	50
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	51
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	51
§9 开放式基金份额变动	51
§10 重大事件揭示	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	52
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	53
10.8 其他重大事件	55
§11 影响投资者决策的其他重要信息	56
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	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	56
§12 备查文件目录	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	56
12.3 查阅方式	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧恒生消费指数发起式证券投资基金（QDII）	
基金简称	中欧恒生消费指数发起（QDII）	
基金主代码	023242	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2025 年 3 月 7 日	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	67, 573, 227. 10 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧恒生消费指数发起（QDII）A	中欧恒生消费指数发起（QDII）C
下属分级基金的交易代码	023242	023243
报告期末下属分级基金的份额总额	24, 932, 070. 74 份	42, 641, 156. 36 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金进行被动指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。 本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的 90%，投资于标的指数成份股、备选成份股以及跟踪同一标的指数的境外基金的比例不低于非现金资产的 80%，其中投资于跟踪同一标的指数的境外基金的比例不超过基金资产净值的 10%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求及投资比例限制等因素，确定股票、债券等资产的具体配置比例。 本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0. 35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	经估值汇率调整后的恒生消费指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债

	券型基金与货币市场基金。本基金投资于境外证券市场上市的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。 本基金为股票型指数基金，跟踪恒生消费指数，主要投资于标的指数成份股及备选成份股，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
--	--

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	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	黎忆海	许俊
	联系电话	021-68609600	010-66596688
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		021-68609700、400-700-9700	95566
传真		021-50190017	010-66594942
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 8 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
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	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		窦玉明	葛海蛟

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	JPMorgan Chase Bank, National Association
	中文	无	摩根大通银行
注册地址		-	1111 Polaris Parkway, Columbus, OH 43240, U.S.A.
办公地址		-	383 Madison Avenue, New York, NY 10179-0001, U.S.A.
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.zofund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人的办公场所

2.6 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(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	中欧恒生消费指数发起（QDII）A	中欧恒生消费指数发起（QDII）C
本期已实现收益	-2,459,049.64	-6,172,700.21
本期利润	-3,737,656.13	-8,506,559.72
加权平均基金份 额本期利润	-0.1457	-0.1053
本期加权平均净 值利润率	-15.16%	-10.85%
本期基金份额净 值增长率	-15.54%	-15.81%
3.1.2 期 末 数 据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	-4,356,477.85	-7,631,623.39
期末可供分配基 金份额利润	-0.1747	-0.1790
期末基金资产净 值	20,575,592.89	35,009,532.97
期末基金份额净 值	0.8253	0.8210
3.1.3 累计期 末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净 值增长率	-17.47%	-17.90%

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。

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

中欧恒生消费指数发起（QDII）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
过去三个月	-10.79%	1.05%	-10.07%	1.09%	-0.72%	-0.04%
过去六个月	-15.54%	1.17%	-12.62%	1.22%	-2.92%	-0.05%
过去一年	-18.71%	1.04%	-15.61%	1.08%	-3.10%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-17.47%	1.23%	-11.92%	1.31%	-5.55%	-0.08%

注：本基金业绩比较基准为：经估值汇率调整后的恒生消费指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%。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。

中欧恒生消费指数发起（QDII）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
过去三个月	-11.01%	1.05%	-10.07%	1.09%	-0.94%	-0.04%
过去六个月	-15.81%	1.17%	-12.62%	1.22%	-3.19%	-0.05%
过去一年	-19.07%	1.04%	-15.61%	1.08%	-3.46%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-17.90%	1.23%	-11.92%	1.31%	-5.98%	-0.08%

注：本基金业绩比较基准为：经估值汇率调整后的恒生消费指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%。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

中欧恒生消费指数发起（QDII）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



注：本基金基金合同生效日期为 2025 年 3 月 7 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已经符合基金合同约定。

中欧恒生消费指数发起（QDII）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：本基金基金合同生效日期为 2025 年 3 月 7 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已经符合基金合同约定。

§ 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 2026 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 243 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		
FANG SHENSHEN	基金经理 / 基金经理助理	2025-03-07	-	20 年	历任高盛私人财富管理部税务分析师，Cooper Investors 助理基金会计师、交易员、新兴市场组研究员。2019-02-11 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员。

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。

3、上表中“职务”指在公司的任职情况，其中 FANG SHENSHEN 担任本基金的基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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 9 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。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

截至 6 月 30 日，恒生消费指数的 PE 估值为 13.6 倍，位于过去 3 年的较低分位，年初至今下跌 13.3%，略好于恒生科技，跑输沪深 300，大幅跑输科创创业 50。2026 上半年的全球市场两极分化：有 AI 和没有 AI，前者如美股费城半导体、韩国和中国台湾股市，以及 A 股科创与创业板，后者如港股互联网、恒生科技、港股红利和 A 股消费板块。一定意义上，全球市场都是明显的 K 型分化，但中国市场更为极致，本轮 AI 产业链展现出来的资金虹吸也并非平均发生在所有科技行业，而是集中在 GPU、半导体等 AI 上游硬件领域。投资者对消费板块在上半年的减持几乎形成了一种共识，消费板块的成交额占 A 股整体成交额来到了最底部区间。

今年以来，随着以旧换新相关品类的高基数拖累和政策效应边际减弱，前期靠补贴支撑的消费动能出现阶段性回落。上半年社会消费品零售总额 24.87 万亿元，同比增长 1.3%，明显低于同期 4.7% 的 GDP 增速；其中 6 月当月同比增长 1.0%，5 月当月甚至同比下降 0.6%，增速为 2022 年以来最低值。7 月政治局会议强调要适应不同群体消费需求扩大优质供给，挖掘服务消费潜力。我们认为，当前我国消费偏弱的本质并非单纯的需求总量不足，而是预期偏弱带来的意愿疲弱以及供需结构不匹配，我国消费结构也正呈现出强烈 K 型分化与新场景重塑特征。比较鲜明的趋势有：银发经济对旅游、健康服务的追求，大部分消费者开始寻求极致性价比，追求情绪价值和体验式消费，以及 AI 驱动下，短视频和娱乐行业出现新应用和业态。

4.5.2 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-15.54%，同期业绩比较基准收益率为-12.62%；基金 C 类份额净值增长率为-15.81%，同期业绩比较基准收益率为-12.62%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来刺激消费或需采取总量兜底、结构分层、优质供给的复合施策逻辑。短期来看，政策从推出到出现效果，的确需要时间，所以短期有可能看不到消费疲软趋势有改善，这也会反映在大部分消费股的中报上。但是从估值修复逻辑和资金避险的角度，有望看到消费指数迎来弱复苏，如果科技的成长逻辑减弱，消费有望逆势走出上涨行情。当前，高频数据呈现外需韧性、内需与生产偏弱特征。消费端商品偏弱，暑期服务与出行链边际分化；投资端基建偏弱，地产销售月末虽改善但土地市场降温，施工端局部修整；外贸端受益于海外需求高位与天气好转，港口数据整体回升。

我们认为消费板块的弹性可能弱于恒生科技和红利，但是存在阶段性避险的功能，我们将密切关注提振消费信心的政策，并依然看多港股消费板块的长期价值。投资操作方面，本基金秉承被动化投资理念，力争紧密跟踪基准指数表现，并做好对指数成份调整、申赎和流动性头寸的应对，将基金跟踪误差控制在合理范围内。

4.7 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。

4.8 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。

4.9 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在中欧恒生消费指数发起式证券投资基金（QDII）（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在本托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§ 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：中欧恒生消费指数发起式证券投资基金（QDII）

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	3,748,448.85	9,958,412.92
结算备付金		102.18	27.15
存出保证金		22.49	10,854.01

交易性金融资产	6.4.7.2	51,579,103.19	122,617,064.65
其中：股票投资		51,579,103.19	122,515,949.14
基金投资		-	-
债券投资		-	101,115.51
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		804,689.46	-
应收股利		528,418.53	80,568.87
应收申购款		34,232.98	234,592.08
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		56,695,017.68	132,901,519.68
负债和净资产	附注号	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31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		-	-
应付清算款		-	54.73
应付赎回款		978,065.48	2,262,926.71
应付管理人报酬		26,422.65	57,755.26
应付托管费		5,284.54	11,551.04
应付销售服务费		8,724.96	23,371.17
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	91,394.19	38,376.02
负债合计		1,109,891.82	2,394,034.93
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	67,573,227.10	133,779,532.88
未分配利润	6.4.7.8	-11,988,101.24	-3,272,048.13
净资产合计		55,585,125.86	130,507,484.75
负债和净资产总计		56,695,017.68	132,901,519.68

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 67,573,227.10 份，其中下属 A 类基金份额净值为人民币 0.8253 元,基金份额总额 24,932,070.74 份;下属 C 类基金份额净值为人民币 0.8210 元，基金份额总额 42,641,156.36 份。

6.2 利润表

会计主体：中欧恒生消费指数发起式证券投资基金（QDII）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 3 月 7 日（基金合 同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-11,750,604.40	4,878,634.46
1. 利息收入		13,747.08	760,087.47
其中：存款利息收入	6.4.7.9	13,747.08	475,094.55
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		-	284,992.92
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-” 填列）		-8,154,462.24	3,301,379.55
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-9,454,254.23	-857,043.16
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	44.49	-
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	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,299,747.50	4,158,422.71
以摊余成本计量 的金融资产终止确认产 生的收益		-	-
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	-3,612,466.00	916,415.19
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-356.82	-120,683.21
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.17	2,933.58	21,435.46
减：二、营业总支出		493,611.45	1,240,235.64

1. 管理人报酬		258,517.87	711,960.84
2. 托管费		51,703.64	142,392.18
3. 销售服务费		98,499.20	317,927.56
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		-	4.79
8. 其他费用	6.4.7.19	84,890.74	67,950.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-12,244,215.85	3,638,398.82
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-12,244,215.85	3,638,398.82
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-12,244,215.85	3,638,398.82

6.3 净资产变动表

会计主体：中欧恒生消费指数发起式证券投资基金（QDII）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	133,779,532.88	-	-3,272,048.13	130,507,484.75
二、本期期初净资产	133,779,532.88	-	-3,272,048.13	130,507,484.75
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-66,206,305.78	-	-8,716,053.11	-74,922,358.89
（一）、综合收益总额	-	-	-12,244,215.85	-12,244,215.85
（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）	-66,206,305.78	-	3,528,162.74	-62,678,143.04
其中：1. 基金申购款	27,377,622.72	-	-1,102,854.62	26,274,768.10
2. 基金赎回款	-93,583,928.50	-	4,631,017.36	-88,952,911.14

（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	67,573,227.10	-	-11,988,101.24	55,585,125.86
项目	上年度可比期间 2025 年 3 月 7 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	1,897,470,847.41	-	-	1,897,470,847.41
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,729,234,691.27	-	2,463,970.44	-1,726,770,720.83
（一）、综合收益总额	-	-	3,638,398.82	3,638,398.82
（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）	-1,729,234,691.27	-	-1,174,428.38	-1,730,409,119.65
其中：1. 基金申购款	88,842,390.74	-	-888,498.54	87,953,892.20
2. 基金赎回款	-1,818,077,082.01	-	-285,929.84	-1,818,363,011.85
（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	168,236,156.14	-	2,463,970.44	170,700,126.58

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：

刘建平

王音然

李宝林

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

中欧恒生消费指数发起式证券投资基金(QDII)(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]1956号《关于准予中欧恒生消费指数发起式证券投资基金(QDII)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《中欧恒生消费指数发起式证券投资基金(QDII)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式发起式基金,存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,897,312,708.07元,经向中国证监会备案,《中欧恒生消费指数发起式证券投资基金(QDII)基金合同》于2025年3月7日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,897,470,847.41份基金份额,其中包含认购资金利息折合158,139.34份基金份额。本基金最新情况见2.基金简介。

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

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2026年06月30日的财务状况以及2026年01月01日至2026年06月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

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》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》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. 对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复缴纳增值税；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

3. 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。

4. 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。

5. 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。

6. 基金在境外证券交易所进行交易或取得的源自境外证券市场的收益，其涉及的税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

7. 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 2026 年 6 月 30 日
活期存款	3,748,448.85
等于：本金	3,748,036.44
加：应计利息	412.41
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	3,748,448.85

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		64,184,805.87	-	51,579,103.19	-12,605,702.68
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		64,184,805.87	-	51,579,103.19	-12,605,702.68

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

无。

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 2026 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	22,959.90
其中：交易所市场	22,959.90
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	8,926.92
预提费用-信息披露费	59,507.37
合计	91,394.19

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

中欧恒生消费指数发起（QDII）A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	25,784,304.79	25,784,304.79
本期申购	8,278,506.84	8,278,506.84
本期赎回（以“-”号填列）	-9,130,740.89	-9,130,740.89
本期末	24,932,070.74	24,932,070.74

中欧恒生消费指数发起（QDII）C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	107,995,228.09	107,995,228.09
本期申购	19,099,115.88	19,099,115.88
本期赎回（以“-”号填列）	-84,453,187.61	-84,453,187.61
本期末	42,641,156.36	42,641,156.36

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

中欧恒生消费指数发起（QDII）A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,240,561.92	-1,829,320.20	-588,758.28
本期期初	1,240,561.92	-1,829,320.20	-588,758.28
本期利润	-2,459,049.64	-1,278,606.49	-3,737,656.13
本期基金份额交易产生的变动数	-2,121.39	-27,942.05	-30,063.44
其中：基金申购款	224,757.17	-396,212.72	-171,455.55
基金赎回款	-226,878.56	368,270.67	141,392.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,220,609.11	-3,135,868.74	-4,356,477.85

中欧恒生消费指数发起（QDII）C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,970,741.78	-7,654,031.63	-2,683,289.85
本期期初	4,970,741.78	-7,654,031.63	-2,683,289.85
本期利润	-6,172,700.21	-2,333,859.51	-8,506,559.72
本期基金份额交易产生的变动数	-1,009,993.52	4,568,219.70	3,558,226.18
其中：基金申购款	408,640.03	-1,340,039.10	-931,399.07
基金赎回款	-1,418,633.55	5,908,258.80	4,489,625.25
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-2,211,951.95	-5,419,671.44	-7,631,623.39
-----	---------------	---------------	---------------

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	12,511.55
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,229.50
其他	6.03
合计	13,747.08

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	109,413,759.96
减：卖出股票成本总额	118,639,152.00
减：交易费用	228,862.19
买卖股票差价收入	-9,454,254.23

6.4.7.11 基金投资收益

无。

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 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	44.49
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
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	44.49

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 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	101,160.00

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	100,000.00
减：应计利息总额	1,160.00
减：交易费用	—
买卖债券差价收入	—

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

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,299,747.50
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	1,299,747.50

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-3,612,466.00
股票投资	-3,612,466.00
债券投资	—
资产支持证券投资	—
基金投资	—
贵金属投资	—
其他	—
2. 衍生工具	—
权证投资	—
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	-3,612,466.00

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	2,933.58
合计	2,933.58

6.4.7.18 信用减值损失

无。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	8,926.92
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	3,334.17
账户维护费	9,000.00
其他	210.65
证券组合费	3,911.63
合计	84,890.74

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、关联关系

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
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
摩根大通银行	境外托管人
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

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

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 基金交易

无。

6.4.10.1.5 权证交易

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

无。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 3 月 7 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	258,517.87	711,960.84
其中：应支付销售机构的客户维护费	85,015.92	358,172.36
应支付基金管理人的净管理费	173,501.95	353,788.48

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.50%的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.50\%\div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令或者双方约定的方式，基金托管人复核后于次月首日起 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、公休日等，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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 3 月 7 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	51,703.64	142,392.18

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H=E\times 0.10\%\div \text{当年天数}$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令或者双方约定的方式，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧恒生消费指数发起（QDII）A	中欧恒生消费指数发起（QDII）C	合计
中国银行股份有限公司	0.00	32,038.38	32,038.38
中欧财富	0.00	1,485.29	1,485.29
中欧基金	0.00	36,379.06	36,379.06
合计	0.00	69,902.73	69,902.73
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 3 月 7 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		
	中欧恒生消费指数发起（QDII）A	中欧恒生消费指数发起（QDII）C	合计
中国银行股份有限公司	0.00	308,307.39	308,307.39
中欧财富	0.00	17.78	17.78
中欧基金	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	308,325.17	308,325.17

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 0.25%。

计算方法如下：

$$H=E\times 0.25\%\div \text{当年天数}$$

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。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划款指令或者双方约定的方式，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给登记机构，经登记机构分别支付给各个销售机构。若遇法定节假日、公休日等，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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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

中欧恒生消费指数发起（QDII）A

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 3 月 7 日至 2025 年 6 月 30 日
基金合同生效日 （2025 年 3 月 7 日）持有的基金份额	-	10,000,833.42
报告期初持有的基金份额	10,000,833.42	-
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00

减：报告期间赎回/ 卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基 金份额	10,000,833.42	10,000,833.42
报告期末持有的基 金份额 占基金总份额比例	40.11%	25.01%

- 注：1、申购/买入总份额含红利再投、转换入份额，赎回/卖出总份额含转换出份额。
- 2、基金管理人通过相关销售商渠道投资本基金各类基金份额，适用费率符合本基金招募说明书和相关公告的规定。
- 3、本报告期及上年度可比期间，基金管理人均未运用固有资金投资本基金 C 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

本报告期期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方均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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 3 月 7 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	期末余额	当期利息收入
摩根大通银行	8,870.03	-	9,514.59	25.31
中国银行股份有限公司	3,739,578.82	12,511.55	15,976,392.68	245,487.54

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司和境外资产托管人摩根大通银行保管，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

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（2026 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

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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 2026 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 2026 年 06 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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

本基金为国际(QDII)股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。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。本基金进行被动指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。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，将风险控制可在可承受的范围内。

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。

6.4.13.3 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上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金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 2026 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。本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 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	3,748,448.85	-	-	-	3,748,448.85
结算备付金	102.18	-	-	-	102.18
存出保证金	22.49	-	-	-	22.49
交易性金融资产	-	-	-	51,579,103.19	51,579,103.19
应收股利	-	-	-	528,418.53	528,418.53
应收申购款	-	-	-	34,232.98	34,232.98
应收清算款	-	-	-	804,689.46	804,689.46
资产总计	3,748,573.52	-	-	52,946,444.16	56,695,017.68
负债					
应付赎回款	-	-	-	978,065.48	978,065.48
应付管理人报酬	-	-	-	26,422.65	26,422.65
应付托管费	-	-	-	5,284.54	5,284.54
应付销售服务费	-	-	-	8,724.96	8,724.96
其他负债	-	-	-	91,394.19	91,394.19
负债总计	-	-	-	1,109,891.82	1,109,891.82
利率敏感度缺口	3,748,573.52	-	-	51,836,552.34	55,585,125.86
上年度末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

2025 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	9,958,412.92	-	-	-	9,958,412.92
结算备付金	27.15	-	-	-	27.15
存出保证金	10,854.01	-	-	-	10,854.01
交易性金融资产	101,115.51	-	-	122,515,949.14	122,617,064.65
应收股利	-	-	-	80,568.87	80,568.87
应收申购款	-	-	-	234,592.08	234,592.08
资产总计	10,070,409.59	-	-	122,831,110.09	132,901,519.68
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,262,926.71	2,262,926.71
应付管理人报酬	-	-	-	57,755.26	57,755.26
应付托管费	-	-	-	11,551.04	11,551.04
应付清算款	-	-	-	54.73	54.73
应付销售服务费	-	-	-	23,371.17	23,371.17
其他负债	-	-	-	38,376.02	38,376.02
负债总计	-	-	-	2,394,034.93	2,394,034.93
利率敏感度缺口	10,070,409.59	-	-	120,437,075.16	130,507,484.75

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

于 2026 年 6 月 30 日，本基金持有交易性债券资产占基金资产净值的比例为 0.00%（2025 年 12 月 31 日：0.08%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2025 年 12 月 31 日：同）。

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 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	13.55	8,856.48	-	8,870.03

交易性金融资产	-	51,579,103.19	-	51,579,103.19
应收股利	-	528,418.53	-	528,418.53
资产合计	13.55	52,116,378.20	-	52,116,391.75
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	13.55	52,116,378.20	-	52,116,391.75
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	13.99	9,423.51	-	9,437.50
交易性金融资产	-	122,515,949.14	-	122,515,949.14
应收股利	-	80,568.87	-	80,568.87
资产合计	13.99	122,605,941.52	-	122,605,955.51
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	13.99	122,605,941.52	-	122,605,955.51

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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	港币相对人民币贬值 5%	-2,605,818.91	-6,130,297.08

	港币相对人民币升值 5%	2, 605, 818. 91	6, 130, 297. 08
	美元相对人民币贬值 5%	-0. 68	-0. 70
	美元相对人民币升值 5%	0. 68	0. 70

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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	51, 579, 103. 19	92. 79	122, 515, 949. 14	93. 88
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	51, 579, 103. 19	92. 79	122, 515, 949. 14	93. 88

6. 4. 13. 4. 3. 2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）

	业绩比较基准上升 5%	2, 662, 575. 12	6, 298, 962. 69
	业绩比较基准下降 5%	-2, 662, 575. 12	-6, 298, 962. 69

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	51, 579, 103. 19	122, 515, 949. 14
第二层次	-	101, 115. 51
第三层次	-	-
合计	51, 579, 103. 19	122, 617, 064. 65

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、债券等投资，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投资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，确定相关投资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

本基金本报告期末及上年度末均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	51,579,103.19	90.98
	其中：普通股	51,579,103.19	90.98
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,748,551.03	6.61
8	其他各项资产	1,367,363.46	2.41
9	合计	56,695,017.68	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 51,579,103.19 元，占基金资产净值比例 92.79%。

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
中国香港	51,579,103.19	92.79
合计	51,579,103.19	92.79

注：1. 股票的国家（地区）类别根据其所在证券交易所确定。

2. 本基金本报告期末未持有存托凭证。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

7.3.1 期末指数投资按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
基础材料	271,143.94	0.49
消费者非必需品	28,105,408.57	50.56
消费者常用品	16,903,826.08	30.41
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	6,298,724.60	11.33
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	51,579,103.19	92.79

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

7.4.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	Techtron Industries Co. Ltd.	创科实业有限公司	00669 HS	深港通联合市场	中国	56,000	6,298,724.60	11.33
2	Pop Mart International Group Limited	泡泡玛特国际集团有限公司	09992 HS	深港通联合市场	中国	33,400	4,487,780.48	8.07

3	Yum China Holdi ngs, I nc.	百胜中 国控股 有限公 司	09987 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	15,950	4,427,537.85	7.97
4	ANTA Sport s Produ cts Limit ed	安踏体 育用品 有限公 司	02020 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	63,200	3,900,102.18	7.02
5	Nongf u Sprin g Co., Ltd.	农夫山 泉股份 有限公 司	09633 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	92,400	3,179,664.27	5.72
6	WH Group Limit ed	万洲国 际有限 公司	00288 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	382,000	2,750,506.77	4.95
7	China Mengn iu Dairy Compa ny Limit ed	中国蒙 牛乳业 有限公 司	02319 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	142,000	1,984,445.67	3.57
8	Midea Group Co., Ltd.	美的集 团股份 有限公 司	00300 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	27,600	1,980,085.55	3.56
9	Haier Smart Home Co., Ltd.	海尔智 家股份 有限公 司	06690 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	109,400	1,898,487.01	3.42
10	China Resou rces Beer (Hold ings) Compa	华润啤 酒(控 股)有 限公司	00291 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	74,000	1,367,723.06	2.46

	ny Limit ed							
11	Li Ning Compa ny Limit ed	李宁有 限公司	02331 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	106,500	1,361,608.46	2.45
12	Shenz hou Inter natio nal Group Holdi ngs Ltd.	申洲国 际集团 控股有 限公司	02313 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	37,600	1,285,398.41	2.31
13	Tsing tao Brew ery Compa ny Limit ed	青岛啤 酒股份 有限公 司	00168 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	28,000	1,046,706.98	1.88
14	Laopu Gold Co., Ltd.	老铺黄 金股份 有限公 司	06181 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	3,000	902,597.16	1.62
15	Chow Tai Fook Jewel lery Group Limit ed	周大福 珠宝集 团有限 公司	01929 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	89,600	848,260.67	1.53
16	Haidi lao Inter natio nal Holdi ng	海底捞 国际控 股有限 公司	06862 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	89,000	820,936.09	1.48

	Ltd.							
17	Bosideng International Holdings Ltd.	波司登国际控股有限公司	03998 HS	深港通联合市场	中国	208,000	773,217.95	1.39
18	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	康师傅控股有限公司	00322 HS	深港通联合市场	中国	90,000	764,497.71	1.38
19	Samsonite Group S.A.	新秀丽集团有限公司	01910 HS	深港通联合市场	中国	63,000	745,268.01	1.34
20	Tongcheng Travel Holdings Limited	同程旅行控股有限公司	00780 HS	深港通联合市场	中国	67,200	699,815.05	1.26
21	Want Want China Holdings Limited	中国旺旺控股有限公司	00151 HS	深港通联合市场	中国	218,000	641,875.82	1.15
22	TCL Electronics Holdings Limited	TCL 电子控股有限公司	01070 HS	深港通联合市场	中国	56,000	626,954.13	1.13

23	Hengan International Group Company Limited	恒安国际集团有限公司	01044 HS	深港通联合市场	中国	29,000	547,586.03	0.99
24	Giant Biogene Holding Co., Ltd.	巨子生物控股有限公司	02367 HS	深港通联合市场	中国	23,400	538,587.86	0.97
25	China Feihe Limited	中国飞鹤有限公司	06186 HS	深港通联合市场	中国	221,000	537,458.74	0.97
26	Smorre International Holdings Limited	思摩尔国际控股有限公司	06969 HS	深港通联合市场	中国	86,000	524,361.01	0.94
27	Guming Holdings Limited	古茗控股有限公司	01364 HS	深港通联合市场	中国	27,200	499,423.20	0.90
28	Budweiser Brewing Company APAC Limited	百威亚太控股有限公司	01876 HS	深港通联合市场	中国	91,800	486,370.63	0.88

29	MINIS O Group Holdi ng Limit ed	名创优 品集团 控股有 限公司	09896 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	21,600	442,376.83	0.80
30	MIXUE Group	蜜雪冰 城股份 有限公 司	02097 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	2,100	416,956.11	0.75
31	First Pacif ic Compa ny Limit ed	第一太 平有限 公司	00142 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	98,000	408,565.92	0.74
32	Yue Yuen Indus trial (Hold ings) Limit ed	裕元工 业(集 团)有 限公司	00551 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	36,500	388,350.42	0.70
33	Mao Gepin g Cosme tics Co., Ltd.	毛戈平 化妆品 股份有 限公司	01318 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	7,900	355,771.11	0.64
34	Uni-P resid ent China Holdi ngs Ltd.	统一企 业中国 控股有 限公司	00220 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	59,000	345,900.04	0.62
35	Luk Fook Holdi ngs (Inte	六福集 团(国 际)有 限公司	00590 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	16,000	307,675.15	0.55

	rnational) Limited							
36	Stella International Holdings Limited	九兴控股有限公司	01836 HS	深港通联合市场	中国	28,500	306,450.50	0.55
37	Fufeng Group Ltd.	阜丰集团有限公司	00546 HS	深港通联合市场	中国	66,000	271,143.94	0.49
38	Yihai International Holding Ltd.	颐海国际控股有限公司	01579 HS	深港通联合市场	中国	24,000	265,359.40	0.48
39	ZJLD Group Inc.	珍酒李渡集团有限公司	06979 HS	深港通联合市场	中国	38,000	241,265.82	0.43
40	Xtep International Holdings Limited	特步国际控股有限公司	01368 HS	深港通联合市场	中国	70,500	230,235.23	0.41
41	Blue Moon Group Holdings Limited	蓝月亮集团控股有限公司	06993 HS	深港通联合市场	中国	78,500	200,452.65	0.36
42	Topsparts	滔搏国际控股	06110 HS	深港通联合市	中国	131,000	197,977.29	0.36

	Inter natio nal Holdi ngs Limit ed	有限公 司		场				
43	Bloks Group Limit ed	布鲁可 集团有 限公司	00325 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	5,400	194,923.47	0.35
44	Man Wah Holdi ngs Limit ed	敏华控 股有限 公司	01999 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	71,200	184,903.87	0.33
45	Weilo ng Delic ious Globa l Holdi ngs Ltd	卫龙美 味全球 控股有 限公司	09985 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	28,200	176,105.46	0.32
46	BUSY MING GROUP CO., LTD.	湖南鸣 鸣很忙 商业连 锁股份 有限公 司	01768 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	600	162,384.11	0.29
47	Softc are Limit ed	乐舒适 有限公 司	02698 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	7,000	151,996.25	0.27
48	China Resou rces Bever age (Hold ings) Compa ny	华润饮 料(控 股)有 限公司	02460 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	21,800	138,599.73	0.25

	Limit ed							
49	AUX ELECT RIC CO., LTD.	奥克斯 电气有 限公司	02580 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	14, 400	124, 695. 99	0. 22
50	Sun Art Retai l Group Limit ed	高鑫零 售有限 公司	06808 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	108, 500	87, 641. 04	0. 16
51	Sichu an BaiCh a BaiDa o Indus trial Co., Ltd.	四川百 茶百道 实业股 份有限 公司	02555 HS	深 港 通 联 合 市 场	中国	13, 600	53, 391. 51	0. 10

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

7.4.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净 值比例 (%)
1	Techtronic Industries Co. Ltd.	00669 HS	6, 303, 468. 61	4. 83
2	Pop Mart International Group Limited	09992 HS	5, 720, 503. 25	4. 38
3	Yum China Holdings, Inc.	09987 HS	4, 004, 782. 16	3. 07
4	WH Group Limited	00288 HS	3, 655, 418. 31	2. 80
5	ANTA Sports Products Limited	02020 HS	2, 929, 345. 85	2. 24

6	Nongfu Spring Co., Ltd.	09633 HS	2,739,542.56	2.10
7	Laopu Gold Co., Ltd.	06181 HS	1,655,017.86	1.27
8	China Mengniu Dairy Company Limited	02319 HS	1,599,814.53	1.23
9	Li Ning Company Limited	02331 HS	1,538,346.54	1.18
10	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	02313 HS	1,477,568.00	1.13
11	Midea Group Co., Ltd.	00300 HS	1,470,099.16	1.13
12	Haier Smart Home Co., Ltd.	06690 HS	1,349,394.36	1.03
13	Haidilao International Holding Ltd.	06862 HS	1,154,040.72	0.88
14	Tsingtao Brewery Company Limited	00168 HS	976,411.56	0.75
15	China Resources Beer (Holdings) Company Limited	00291 HS	969,176.42	0.74
16	Tongcheng Travel Holdings Limited	00780 HS	900,514.89	0.69
17	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	00322 HS	846,571.89	0.65
18	Samsonite Group S.A.	01910 HS	760,859.34	0.58
19	Mao Geping Cosmetics Co., Ltd.	01318 HS	738,271.41	0.57
20	TCL Electronics Holdings Limited	01070 HS	669,900.48	0.51

注：1. 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。

2. 此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

7.5.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Techtronic Industries Co. Ltd.	00669 HS	13,568,273.63	10.40
2	Pop Mart	09992 HS	10,652,663.59	8.16

	International Group Limited			
3	Yum China Holdings, Inc.	09987 HS	9,317,213.11	7.14
4	ANTA Sports Products Limited	02020 HS	7,212,632.43	5.53
5	WH Group Limited	00288 HS	6,597,872.57	5.06
6	Nongfu Spring Co., Ltd.	09633 HS	6,114,318.54	4.69
7	China Mengniu Dairy Company Limited	02319 HS	3,610,714.11	2.77
8	Midea Group Co., Ltd.	00300 HS	3,556,288.80	2.72
9	Haier Smart Home Co., Ltd.	06690 HS	3,474,117.77	2.66
10	Li Ning Company Limited	02331 HS	3,302,536.29	2.53
11	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	02313 HS	2,988,101.41	2.29
12	Laopu Gold Co., Ltd.	06181 HS	2,654,711.46	2.03
13	China Resources Beer (Holdings) Company Limited	00291 HS	2,521,688.82	1.93
14	Haidilao International Holding Ltd.	06862 HS	2,237,972.64	1.71
15	Tsingtao Brewery Company Limited	00168 HS	2,222,834.10	1.70
16	Tongcheng Travel Holdings Limited	00780 HS	1,797,915.66	1.38
17	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	00322 HS	1,751,108.16	1.34
18	Samsonite Group S.A.	01910 HS	1,629,381.70	1.25
19	Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	01929 HS	1,445,204.01	1.11
20	Bosideng International Holdings Ltd.	03998 HS	1,379,008.12	1.06

注：1. 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。

2. 此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	51,314,772.05
卖出收入（成交）总额	109,413,759.96

注：买入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。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

本基金投资的前十名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。

7.11.2

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选库之外的股票。

7.11.3 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	22.49
2	应收清算款	804,689.46
3	应收股利	528,418.53
4	应收利息	-
5	应收申购款	34,232.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,367,363.46

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

7.11.6 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。

§ 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
中欧恒生 消费指数 发起 (QDII) A	3,653	6,825.09	10,000,833.42	40.11%	14,931,237.32	59.89%
中欧恒生 消费指数 发起 (QDII) C	5,369	7,942.10	0.00	0.00%	42,641,156.36	100.00%
合计	9,022	7,489.83	10,000,833.42	14.80%	57,572,393.68	85.20%

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	中欧恒生消费指数发起（QDII） A	74,056.47	0.30%
	中欧恒生消费指数发起（QDII） C	27,327.38	0.06%
	合计	101,383.85	0.15%

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	中欧恒生消费指数发起（QDII）A	0
	中欧恒生消费指数发起（QDII）C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中欧恒生消费指数发起（QDII）A	0~10
	中欧恒生消费指数发起（QDII）C	0~10
	合计	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,833.42	14.80%	10,000,833.42	14.80%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,833.42	14.80%	10,000,833.42	14.80%	三年

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧恒生消费指数发起（QDII）A	中欧恒生消费指数发起（QDII）C
基金合同生效日（2025 年 3 月 7 日）基金份额总额	64,952,504.49	1,832,518,342.92
本报告期期初基金份额总额	25,784,304.79	107,995,228.09
本报告期基金总申购份额	8,278,506.84	19,099,115.88
减：本报告期基金总赎回份额	9,130,740.89	84,453,187.61
本报告期基金拆分变	-	-

动份额		
本报告期期末基金份 额总额	24,932,070.74	42,641,156.36

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，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。本报告期无涉及基金财产的诉讼。

本报告期，无涉及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 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。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

报告期内，基金管理人不存在受调查或处罚的情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，基金管理人相关从业人员不存在受调查或处罚的情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 (%)	
国联民生	1	133,169,417.06	82.85	33,291.39	82.85	-
浙商证券	1	27,559,114.95	17.15	6,890.16	17.15	-
CLSA Limited	2	-	-	-	-	-
China International Capital Corp HK Sec Ltd	2	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Co Ltd	2	-	-	-	-	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	2	-	-	-	-	-
J. P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	2	-	-	-	-	-
UBS SECURITIE	2	-	-	-	-	-

S ASIA LTD.						
国泰海通	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 基金租用或者通过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 (%)
国联民生	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corp HK Sec Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
J. P. Morgan Securities	-	-	-	-	-	-	-	-

(Asia Pacific) Limited								
UBS SECURITIES ASIA LTD.	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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。

10.8 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	中欧恒生消费指数发起式证券投资基金（QDII）2025 年第 4 季度报告	中国证监会指定媒介	2026-01-22
2	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第四季度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2026-01-22
3	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年年度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2026-03-31
4	中欧基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	中国证监会指定媒介	2026-03-31
5	中欧恒生消费指数发起式证券投资基金（QDII）2025 年年度报告	中国证监会指定媒介	2026-03-31
6	中欧恒生消费指数发起式证券投资基金（QDII）2026 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒介	2026-04-22
7	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2026 年第一季度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2026-04-22
8	中欧恒生消费指数发起式证券投资基金（QDII）基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2026-05-20
9	中欧基金管理有限公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2026-06-06

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 05 月 05 日	43,264,533.17	0.00	43,264,533.17	0.00	0.00%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况，在市场情况突变的情况下，可能出现集中甚至巨额赎回从而引发基金的流动性风险，本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，并在基金运作中对流动性进行严格的管理，降低流动性风险，保护中小投资者利益。							

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。

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

2026 年 8 月 29 日