

中欧琪福混合型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧琪福混合		
基金主代码	014759		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2022 年 4 月 6 日		
报告期末基金份额总额	43,137,533.76 份		
投资目标	本基金依据科学严谨的大类资产配置框架，通过把握债券、股票市场的投资机会，在控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。		
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金等资产的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据（包括 GDP 增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等）和政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。		
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×18%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*2%+中债综合财富（总值）指数收益率×80%		
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。本基金还可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。		
基金管理人	中欧基金管理有限公司		
基金托管人	浙商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	中欧琪福混合 A	中欧琪福混合 C	中欧琪福混合 E
下属分级基金的交易代码	014759	014760	019926

报告期末下属分级基金的份额总额	2,324,438.07 份	40,665,170.25 份	147,925.44 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）		
	中欧琪福混合 A	中欧琪福混合 C	中欧琪福混合 E
1. 本期已实现收益	29,873.35	558,843.62	1,704.62
2. 本期利润	32.63	-141,709.22	-59.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0000	-0.0030	-0.0004
4. 期末基金资产净值	2,439,513.33	42,255,645.78	154,703.45
5. 期末基金份额净值	1.0495	1.0391	1.0458

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

中欧琪福混合 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	0.06%	0.17%	3.87%	0.28%	-3.81%	-0.11%
过去六个月	1.87%	0.16%	4.88%	0.23%	-3.01%	-0.07%
过去一年	3.32%	0.14%	6.74%	0.21%	-3.42%	-0.07%
自基金合同生效起至今	4.95%	0.12%	9.15%	0.21%	-4.20%	-0.09%

中欧琪福混合 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	-0.04%	0.17%	3.87%	0.28%	-3.91%	-0.11%
过去六个月	1.67%	0.16%	4.88%	0.23%	-3.21%	-0.07%
过去一年	2.91%	0.14%	6.74%	0.21%	-3.83%	-0.07%
自基金合同生效起至今	3.91%	0.12%	9.15%	0.21%	-5.24%	-0.09%

中欧琪福混合 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	-0.04%	0.17%	3.87%	0.28%	-3.91%	-0.11%
过去六个月	1.67%	0.16%	4.88%	0.23%	-3.21%	-0.07%
自基金份额起始运作日至今	3.09%	0.15%	6.80%	0.22%	-3.71%	-0.07%

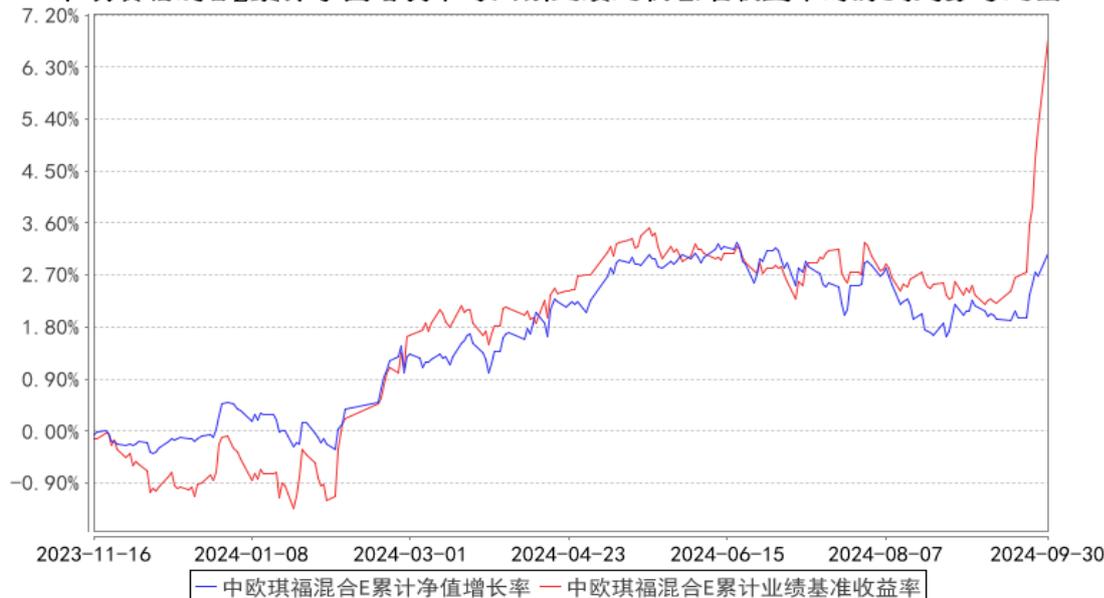
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



中欧琪福混合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



中欧琪福混合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 11 月 14 日新增 E 类份额，图示日期为 2023 年 11 月 16 日至 2024 年 09 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		
胡闾洋	基金经理 /基金经 理助理	2023-08-08	-	8 年	历任中诚宝捷思货币经纪有限公司经纪人, 上海光大证券资产管理有限公司交易员。2020-11-13 加入中欧基金管理有限

					公司。
李波	基金经理 /基金经 理助理	2023-11-10	-	7 年	历任海通证券股份有限公司研究所固定收益分析师。2020-04-21 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员。

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，其中胡闯洋担任本基金的基金经理；李波担任本基金的基金经理。

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，其中 10 次为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，1 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

三季度权益市场先跌后涨。风险偏好经历长期回落后，在三季度末出现快速回升，市场预期也出现比较大幅的逆转。政策是本轮市场反弹的核心变量，一方面，9 月末政策组合拳力度较强，

无论是降准降息、定向流动性支持等，都指向活跃资本市场的目标；之后的政治局会议也释放利好信号，对于风险资产的信心回升是很大的支撑。另一方面，权益市场经历长期的下跌后，估值和预期都处于明显的低位区间，向下偏离基本面。资产是具备反身性的，估值被过度压制后，本身也积蓄了很强的反弹势能。展望后市，我们认为短期还是更加关注政策以及资金流的变化，风险偏好的转向可能已经是比较明确了，符合政策方向或者资金流向的板块可能会是比较好的选择。中期则要关注基本面的变化，是否能有企业 EPS 的上修，这样从估值扩张到盈利扩张就可能顺利过渡，市场也可能走的更远。

转债方面，三季度受到信用风险等负面因素的影响，市场创下本轮调整以来的新低，9 月末跟随权益市场反弹，弹性也相对一般。我们认为，转债经历 3 年熊市，又受信用风险等多种因素扰动，导致机构投资者的信心修复偏慢。但反过来看，转债当前的估值依然很低，还处于熊市定价思维，但权益市场进入震荡，因此转债在定价层面是有修复空间的，也是比较明显的价值洼地。展望后市，我们认为随着市场的持续活跃，机构投资者风险偏好上升，估值和平价双击的背景下，转债或有望迎来补涨行情。

操作方面，三季度转债仓位基本持平，整体还是相比中枢超配。债券方面变化不大，仍保持中性久期，以票息资产的配置策略为主。

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 0.06%，同期业绩比较基准收益率为 3.87%；基金 C 类份额净值增长率为-0.04%，同期业绩比较基准收益率为 3.87%；基金 E 类份额净值增长率为-0.04%，同期业绩比较基准收益率为 3.87%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2024 年 08 月 29 日至 2024 年 09 月 30 日，本基金连续 21 个工作日基金资产净值低于五千万万元。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,839,050.76	94.22
	其中：债券	51,839,050.76	94.22

	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	2,744,048.61	4.99
8	其他资产	438,615.15	0.80
9	合计	55,021,714.52	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	7,966,443.15	17.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,201,310.96	29.43
	其中：政策性金融债	10,058,819.18	22.43
4	企业债券	4,105,257.21	9.15
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,441,700.54	45.58
7	可转债（可交换债）	6,124,338.90	13.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,839,050.76	115.58

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	240215	24 国开 15	100,000	10,058,819.18	22.43
2	019740	24 国债 09	50,000	5,039,131.51	11.24
3	102280269	22 陕西旅游 MTN001	40,000	4,149,691.80	9.25

4	102100396	21 南部新城 MTN001	40,000	4,126,008.77	9.20
5	138937	23 绿发 01	40,000	4,105,257.21	9.15

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，以套期保值为目的，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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，参与国债期货的投资。国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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，华泰证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到央行江苏省分行的处罚。

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

截止本报告期末，本基金未涉及股票相关投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,552.17
2	应收证券清算款	424,842.22
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	220.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	438,615.15

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	113619	世运转债	150,155.32	0.33
2	113673	岱美转债	144,375.59	0.32
3	123222	博俊转债	141,369.87	0.32
4	123182	广联转债	140,353.30	0.31
5	113629	泉峰转债	134,416.49	0.30
6	111008	沿浦转债	134,133.75	0.30
7	123237	佳禾转债	132,718.16	0.30
8	128087	孚日转债	131,959.71	0.29
9	123184	天阳转债	123,498.41	0.28
10	128141	旺能转债	121,111.59	0.27
11	113060	浙 22 转债	121,026.54	0.27
12	113637	华翔转债	118,731.26	0.26
13	113058	友发转债	116,958.22	0.26
14	127099	盛航转债	116,838.81	0.26

15	113064	东材转债	116,094.56	0.26
16	111015	东亚转债	115,779.32	0.26
17	123219	宇瞳转债	113,046.51	0.25
18	123202	祥源转债	112,573.96	0.25
19	113069	博 23 转债	112,481.53	0.25
20	113662	豪能转债	111,349.60	0.25
21	127049	希望转 2	111,324.28	0.25
22	123157	科蓝转债	110,876.58	0.25
23	127075	百川转 2	110,622.28	0.25
24	128132	交建转债	110,558.81	0.25
25	113648	巨星转债	109,358.49	0.24
26	123212	立中转债	108,866.24	0.24
27	127035	濮耐转债	108,616.71	0.24
28	123107	温氏转债	105,858.70	0.24
29	123228	震裕转债	105,781.44	0.24
30	113667	春 23 转债	105,210.44	0.23
31	127050	麒麟转债	104,781.30	0.23
32	110079	杭银转债	104,583.92	0.23
33	113631	皖天转债	102,800.02	0.23
34	123131	奥飞转债	101,923.44	0.23
35	123178	花园转债	101,873.40	0.23
36	123127	耐普转债	101,761.60	0.23
37	127095	广泰转债	100,686.74	0.22
38	123170	南电转债	100,641.97	0.22
39	123205	大叶转债	98,620.64	0.22
40	123229	艾录转债	98,509.47	0.22
41	127077	华宏转债	97,220.03	0.22
42	127019	国城转债	94,947.95	0.21
43	128119	龙大转债	94,813.68	0.21
44	123130	设研转债	93,676.61	0.21
45	111012	福新转债	93,096.95	0.21
46	123168	惠云转债	88,810.25	0.20
47	127020	中金转债	87,832.80	0.20
48	123191	智尚转债	86,703.96	0.19
49	118043	福立转债	86,345.21	0.19
50	123085	万顺转 2	86,262.23	0.19
51	113640	苏利转债	85,605.78	0.19
52	111011	冠盛转债	84,933.93	0.19
53	127051	博杰转债	82,073.95	0.18
54	111010	立昂转债	79,276.95	0.18
55	110074	精达转债	79,274.22	0.18
56	110060	天路转债	77,263.41	0.17

57	111017	蓝天转债	1,520.62	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

本基金本报告期末未持有股票。

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	中欧琪福混合 A	中欧琪福混合 C	中欧琪福混合 E
报告期期初基金份额总额	2,440,013.57	53,210,946.09	147,885.11
报告期期间基金总申购份额	256,466.03	986,712.62	69.44
减：报告期期间基金总赎回份额	372,041.53	13,532,488.46	29.11
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	2,324,438.07	40,665,170.25	147,925.44

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	中欧琪福混合 A	中欧琪福混合 C	中欧琪福混合 E
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	147,856.09
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	-	-	147,856.09
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-	99.95

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

2024 年 10 月 25 日