

中欧琪福混合型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 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：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 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	55,798,844.77 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	2,440,013.57 份	53,210,946.09 份	147,885.11 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 4 月 1 日-2024 年 6 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	36,558.16	678,834.58	1,896.39
2. 本期利润	58,430.56	1,004,174.97	2,613.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0202	0.0180	0.0175
4. 期末基金资产净值	2,559,224.03	55,313,390.77	154,720.83
5. 期末基金份额净值	1.0489	1.0395	1.0462

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	1.82%	0.14%	0.98%	0.15%	0.84%	-0.01%
过去六个月	2.83%	0.15%	2.91%	0.19%	-0.08%	-0.04%
过去一年	3.08%	0.12%	2.41%	0.18%	0.67%	-0.06%
自基金合同生效起至今	4.89%	0.11%	5.08%	0.20%	-0.19%	-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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

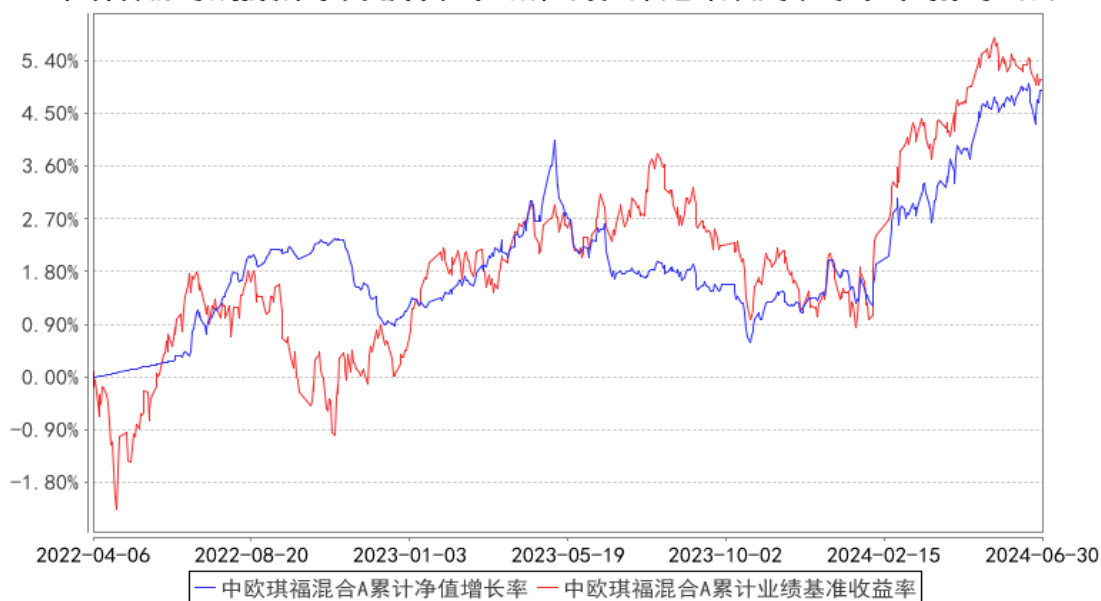
过去三个月	1.71%	0.14%	0.98%	0.15%	0.73%	-0.01%
过去六个月	2.63%	0.15%	2.91%	0.19%	-0.28%	-0.04%
过去一年	2.66%	0.12%	2.41%	0.18%	0.25%	-0.06%
自基金合同生效起至今	3.95%	0.11%	5.08%	0.20%	-1.13%	-0.09%

中欧琪福混合 E

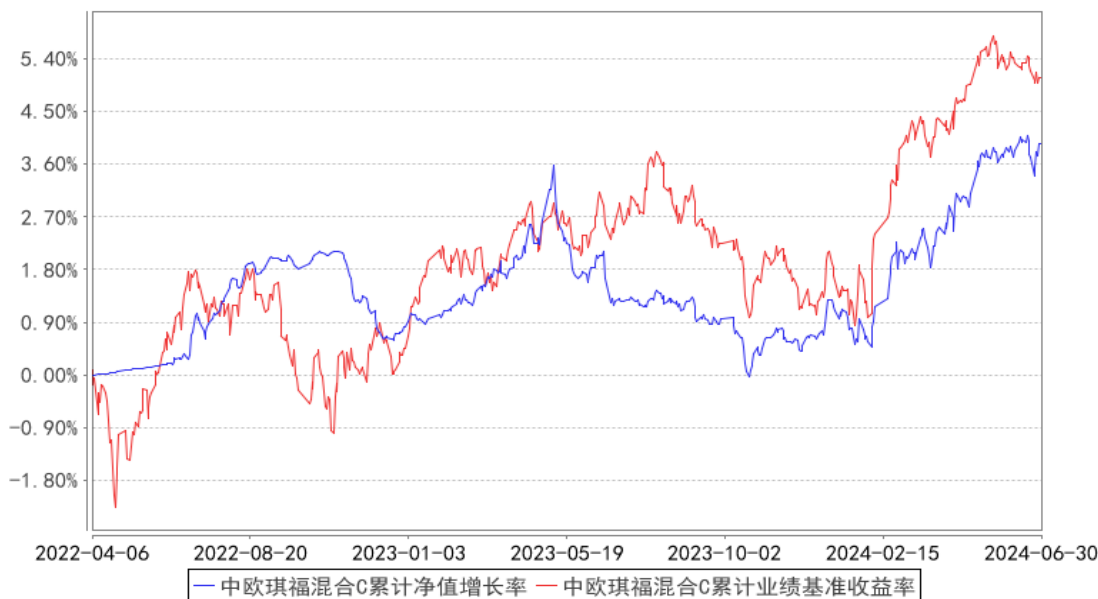
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.71%	0.14%	0.98%	0.15%	0.73%	-0.01%
过去六个月	2.62%	0.15%	2.91%	0.19%	-0.29%	-0.04%
自基金份额起始运作日至今	3.12%	0.14%	2.82%	0.19%	0.30%	-0.05%

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

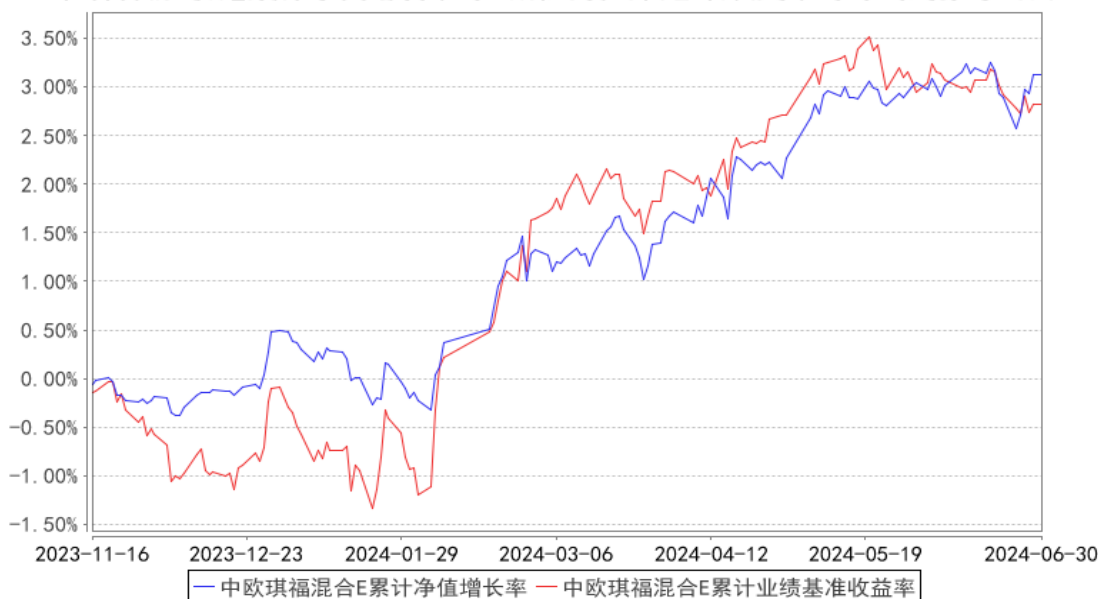
中欧琪福混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 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		
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	-	6 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 3 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

二季度权益市场先涨后跌，整体震荡回调。经历一季度末到二季度初风险偏好的快速修复后，市场在二季度后半段再度出现风险偏好的下降，市场风格也重新回归红利。今年以来权益市场的表现无疑是有很大大分化的，市场对于经济新的增长中枢和增长模式还处于适应的过程中，这体现

在两点：一是从企业端来看，供给侧还在逐步适应需求侧，体现在企业的资本开支、融资需求等指标正处于缓步回落的阶段；二是从市场端来看，投资者不断在博弈预期和现实间的偏离，但最终都是预期向现实靠拢，市场的风险偏好螺旋式的下降。我们认为往下半年看，一方面依然可以期待政策，尤其是需求端相关的改革政策，是否能够重新提振风险偏好；另一方面时间也在慢慢发挥效果，预期逐步向现实靠拢之后，市场有望形成新的平衡。当前无论是市场所处的位置，还是风险偏好情况无疑都是偏低的，从赔率的角度来看，我们对于下半年的权益市场依然乐观。

转债方面，二季度出现了明显的波动放大，尤其是 6 月末出现一波由信用风险引发的大幅回撤。但整个二季度来看，转债的表现是好于股票的，估值也是稳中有升。经历两年多的下跌后，转债的筹码结构经历了一波有效的出清，而在无风险利率偏低的背景下，转债估值的吸引力又在上升。因此尽管权益市场表现不佳，转债自身也受到信用风险等因素的扰动，但市场整体的表现是韧性比较强的。我们对于转债下半年的行情同样乐观，除了看好权益市场外，转债自身的所处的位置也很低；作为一类区间性较强的资产，转债自身的均值恢复动能也是值得关注的因素。

操作方面，二季度转债仓位基本持平。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 1.82%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%；基金 C 类份额净值增长率为 1.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%；基金 E 类份额净值增长率为 1.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	68,610,214.11	95.20
	其中：债券	68,610,214.11	95.20
	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	2,317,251.11	3.22
8	其他资产	1,139,142.00	1.58
9	合计	72,066,607.22	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	2,915,012.47	5.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	24,205,157.19	41.71
	其中：政策性金融债	5,196,875.68	8.96
4	企业债券	10,308,161.10	17.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,925,650.30	36.06
7	可转债（可交换债）	10,256,233.05	17.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	68,610,214.11	118.24

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	102382819	23 扬城建 MTN001	50,000	5,378,382.51	9.27
2	232380036	23 工行二级资本债 02A	50,000	5,301,168.85	9.14
3	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	50,000	5,285,483.61	9.11
4	2023014	20 中国人寿财险	50,000	5,277,795.08	9.10

5	102382015	23 无锡城南 MTN001	50,000	5,262,923.50	9.07
---	-----------	-------------------	--------	--------------	------

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，中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国人寿财产保险股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到原浙江银保监局的处罚。

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	14,234.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,124,907.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,139,142.00

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	113065	齐鲁转债	259,914.57	0.45
2	113050	南银转债	214,454.66	0.37
3	127084	柳工转 2	206,315.75	0.36
4	113055	成银转债	204,029.46	0.35
5	128119	龙大转债	179,182.26	0.31
6	127020	中金转债	177,059.08	0.31
7	128048	张行转债	175,220.16	0.30
8	113052	兴业转债	170,983.92	0.29
9	127050	麒麟转债	170,584.49	0.29
10	113662	豪能转债	170,477.53	0.29
11	127032	苏行转债	168,442.04	0.29
12	111002	特纸转债	167,408.33	0.29
13	113637	华翔转债	159,512.54	0.27
14	123228	震裕转债	156,698.03	0.27
15	118037	上声转债	156,278.69	0.27

16	123078	飞凯转债	155,371.89	0.27
17	113069	博 23 转债	153,873.22	0.27
18	123219	宇瞳转债	152,729.88	0.26
19	127078	优彩转债	151,791.91	0.26
20	123194	百洋转债	151,776.61	0.26
21	113673	岱美转债	149,675.57	0.26
22	123182	广联转债	146,652.26	0.25
23	113060	浙 22 转债	146,369.76	0.25
24	123191	智尚转债	142,028.51	0.24
25	113631	皖天转债	141,779.73	0.24
26	127095	广泰转债	141,429.92	0.24
27	123216	科顺转债	138,283.08	0.24
28	113669	景 23 转债	136,296.23	0.23
29	127045	牧原转债	133,734.76	0.23
30	123222	博俊转债	132,208.75	0.23
31	113674	华设转债	131,148.39	0.23
32	113602	景 20 转债	129,825.72	0.22
33	123205	大叶转债	128,902.99	0.22
34	111008	沿浦转债	128,635.49	0.22
35	111011	冠盛转债	126,932.85	0.22
36	113039	嘉泽转债	125,477.59	0.22
37	111015	东亚转债	125,026.52	0.22
38	123035	利德转债	124,203.73	0.21
39	111017	蓝天转债	122,557.91	0.21
40	113672	福蓉转债	121,327.94	0.21
41	128129	青农转债	121,324.89	0.21
42	111010	立昂转债	120,631.35	0.21
43	128087	孚日转债	119,936.56	0.21
44	128066	亚泰转债	119,260.33	0.21
45	123170	南电转债	119,041.86	0.21
46	111000	起帆转债	118,331.48	0.20
47	113615	金诚转债	117,777.96	0.20
48	110048	福能转债	113,527.60	0.20
49	113629	泉峰转债	113,379.57	0.20
50	113632	鹤 21 转债	113,285.13	0.20
51	127092	运机转债	110,164.12	0.19
52	123107	温氏转债	108,531.18	0.19
53	110094	众和转债	107,238.42	0.18
54	127099	盛航转债	107,165.74	0.18
55	123169	正海转债	107,021.85	0.18
56	127051	博杰转债	107,021.24	0.18
57	113667	春 23 转债	106,969.24	0.18

58	113648	巨星转债	106,761.42	0.18
59	127075	百川转 2	105,059.44	0.18
60	128132	交建转债	104,796.12	0.18
61	128121	宏川转债	104,602.28	0.18
62	127035	濮耐转债	103,265.87	0.18
63	113651	松霖转债	102,038.96	0.18
64	123131	奥飞转债	101,361.86	0.17
65	110060	天路转债	97,665.39	0.17
66	113527	维格转债	96,658.28	0.17
67	111012	福新转债	96,543.78	0.17
68	110074	精达转债	96,169.40	0.17
69	123178	花园转债	94,086.65	0.16
70	118043	福立转债	93,636.91	0.16
71	123229	艾录转债	93,424.53	0.16
72	110090	爱迪转债	87,348.08	0.15
73	118038	金宏转债	86,992.99	0.15
74	127054	双箭转债	81,801.86	0.14
75	123127	耐普转债	78,005.56	0.13
76	127077	华宏转债	75,079.90	0.13
77	123204	金丹转债	74,563.03	0.13

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	3,998,332.37	61,775,615.62	147,875.55
报告期期间基金总申购份额	140,315.14	6,811,509.75	4,313.25
减:报告期期间基金总赎回份额	1,698,633.94	15,376,179.28	4,303.69
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	2,440,013.57	53,210,946.09	147,885.11

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 (%)	-	-	99.98

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、中欧琪福混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧琪福混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧琪福混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧琪福混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、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 7 月 19 日