

中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基
金中基金（ETF-FOF）
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：广发证券股份有限公司

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。

基金托管人广发证券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 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	12
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	12
§ 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	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	39
7.6 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	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	39
7.8 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贵金属投资明细	39

7.9 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	39
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	40
7.12 本报告期投资基金情况	40
7.13 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 盈利投资者数量占比	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	50
8.4 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
§ 9 开放式基金份额变动	51
§ 10 重大事件揭示	51
10.1 基金份额持有人大会决议	51
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	51
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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	52
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	52
10.8 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	52
10.9 其他重大事件	54
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	54
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	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	54
§ 12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	55
12.3 查阅方式	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）	
基金简称	中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）	
基金主代码	024021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 6 月 4 日	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	广发证券股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	148,946,220.85 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	中欧积极多元配置 3 个月持有混合 （ETF-FOF）A	中欧积极多元配置 3 个月持有混合 （ETF-FOF）C
下属分级基金的交 易代码	024021	024022
报告期末下属分级 基金的份额总额	47,078,361.19 份	101,867,859.66 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金是基金中基金，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金和其他资产，在严格控制投资组合风险的前提下，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在大类资产配置方面，本基金主要采用战略资产配置策略（SAA）和战术资产配置策略（TAA）。 战略资产配置策略（SAA）是决定基金长期收益率和波动率的关键，也是基金力争实现将基金投资组合长期波动率控制在合适水平这一投资目标的核心。本基金的战略资产配置策略（SAA）将从国内股票和债券市场的风险收益特征出发，通过综合分析宏观政策、经济周期、行业发展趋势、市场流动性水平，投资人风险收益偏好等因素，以分散投资的方式，锚定长期目标波动率，进行有效的长期资产配置。 本基金的战术资产配置策略（TAA）是指会更多着眼于在充分研究分析诸如细分经济周期、各项经济指标、货币政策变化、利率水平、信用利差变化、突发事件性因素等中短期市场变化的基础上，根据具体不同市场形势的具体转变而对基金各类资产组合既定长期投资比例所进行的动态调整，力争使基金投资组合的长期波动率与目标值不发生重大偏离。通过战术资产配置，本基金将在战略资产配置层面实现对长期资产配置的优化，力争获取超额回报。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×70%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约收益率×5%+中债新综合全价(总值)指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（FOF），风险与预期收益高于债券型基金中基金、债券型基金，高于货币型基金中基金、货币市场基金，

	低于股票型基金中基金、股票型基金。本基金还可投资港股通标的证券，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。
--	---

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	广发证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	黎忆海	罗琦
	联系电话	021-68609600	020-66338888
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	gzluoqi@gf.com.cn
客户服务电话		021-68609700、400-700-9700	95575
传真		021-50190017	020-87553363-6847
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 8 层	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室
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	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 34 楼
邮政编码		200120	510627
法定代表人		窦玉明	林传辉

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
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

2.5 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)	
	中欧积极多元配置 3 个月持有混合 (ETF-FOF) A	中欧积极多元配置 3 个月持有混合 (ETF-FOF) C
本期已实现收益	1,788,049.55	3,128,620.10
本期利润	3,479,698.13	7,495,033.43
加权平均基金份 额本期利润	0.0559	0.0583

本期加权平均净 值利润率	5.16%	5.40%
本期基金份额净 值增长率	5.85%	5.70%
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	4,222,367.52	8,778,488.16
期末可供分配基 金份额利润	0.0897	0.0862
期末基金资产净 值	52,725,272.09	113,721,269.97
期末基金份额净 值	1.1199	1.1164
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	11.99%	11.64%

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

中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）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	8.35%	0.91%	10.09%	0.99%	-1.74%	-0.08%
过去六个月	5.85%	0.86%	8.66%	0.90%	-2.81%	-0.04%
过去一年	11.69%	0.69%	24.51%	0.80%	-12.82 %	-0.11%

自基金合同生效起 至今	11.99%	0.67%	26.89%	0.78%	-14.90 %	-0.11%
----------------	--------	-------	--------	-------	-------------	--------

注：本基金业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率*70%+中债新综合全价(总值)指数收益率*25%+上海黄金交易所 AU99.99 现货实盘合约收益率*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。

中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）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	8.27%	0.91%	10.09%	0.99%	-1.82%	-0.08%
过去六个月	5.70%	0.86%	8.66%	0.90%	-2.96%	-0.04%
过去一年	11.37%	0.69%	24.51%	0.80%	-13.14 %	-0.11%
自基金合同生效起 至今	11.64%	0.67%	26.89%	0.78%	-15.25 %	-0.11%

注：本基金业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率*70%+中债新综合全价(总值)指数收益率*25%+上海黄金交易所 AU99.99 现货实盘合约收益率*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



注：本基金基金合同生效日期为 2025 年 6 月 4 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。



注：本基金基金合同生效日期为 2025 年 6 月 4 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		
侯丹琳	基金经理	2025-06-04	-	9 年	历任华夏基金管理有限公司研究员。2020-12-08 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。

-

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年 AI 继续走出亮眼行情，一季度市场从战争阴霾中逐步走出，而 AI 已经经过三个月的震荡消化，市场选择对通胀最低敏感的科技链条进攻。四月以后 AI 链持续新高，而场内筹码结构加剧变化，基本形成 AI 涨其余跌的状态，这种由少数结构引领的趋势市，从历史上看也是

少见的，对于注重均衡的 FOF 基金来说选基也有一定挑战。从 Q2 的持仓数据来看，公募基金对于 TMT 板块的持仓比重超过 50%。2026 年上半年，从宽基来看创业板指、中证 500、深证成指表现最好，分别上涨 35.58%、20.97%、19.82%，恒生科技、上证周期 50、恒生指数表现最差，分别下跌 -18.92%、-15.28%、-10.73%；从中信一级行业来说，电子、通信、建材、基础化工、机械遥遥领先，分别上涨 85.49%、74.54%、43.70%、18.56%、16.17%，商贸零售、农林牧渔、综合、综合金融、消费者服务表现落后，分别下跌 -22.18%、-24.76%、-25.09%、-29.58%、-31.88%。国内债券在配置资金的驱动下持续上行，美股先跌后涨，港股在 2025 年底见高后持续下跌，美元指数震荡抬升但并未突破底部区间，黄金见顶回落，铜维持强势，原油因战争大幅上涨后回落，美债利率持续冲击高位。各大类资产波动加大，宏观分析对于今年投资具有重要影响。

4.4.2 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 5.85%，同期业绩比较基准收益率为 8.66%；基金 C 类份额净值增长率为 5.70%，同期业绩比较基准收益率为 8.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们维持对市场中长期向好的判断，尽管上半年对于多数投资者来说体验感偏弱，市场出现往 AI 板块集中的现象，但这种剪刀差也意味着不少品种估值处于相对低位区间，A 股中长期上行的基础仍在。尤其在涨幅相对落后、估值仍处低位的板块中，虽然趋势性机会尚未有基本面支撑，但个股性的机会可能会更多。对应到基金应该更多关注能力圈更广、有个股挖掘能力、适度注重估值的经理。很多时候对于市场长周期的判断并不难，我们在去年底也在年报中提示了可能出现大幅波动的风险，但实际操作其实难度很大，对于多数投资者来说这是考验也是很宝贵的学习经验，共勉。

该基金是 ETF-FOF 创新型产品，权益类资产比重限制在 60%-95%，定位为中波类资产配置产品，希望提供给想要参与权益市场又畏惧波动的客户一个底仓类的选择。投资目标上，我们希望拉长看该产品能跟上 A 股权益市场整体表现，同时尽可能降低波动和回撤。投资范围上，80%以上投资于 ETF 产品，其余配置 REITS 等场内品种。管理思路，我们坚持长期资产配置策略，规避大幅轮动，从各类资产的长期风险收益特征出发，设定战略资产配置目标，期间基于基本面、流动性、估值做战术资产配置调整。

4.6 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。

4.7 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。

4.8 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，本基金托管人在对中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》等相关法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定勤勉履行基金托管人职责，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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，中欧基金管理有限公司在本基金各重要方面的运作符合基金合同、托管协议的约定，本基金托管人未发现本基金在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支及利润分配等方面存在任何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

本基金托管人依法对中欧基金管理有限公司编制和披露的中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）2026 年中期报告中的财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）

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	8,873,088.35	14,341,458.46
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	164,819,359.35	203,969,479.79
其中：股票投资		8,340.00	-
基金投资		153,998,751.43	189,272,576.61
债券投资		10,812,267.92	14,696,903.18
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		-	-
应收股利		-	26,693.00
应收申购款		204,587.63	51,675.01
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		173,897,035.33	218,389,306.26
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		7,000,316.78	19,599,408.70

应付清算款		-	-
应付赎回款		191,432.40	1,546,513.47
应付管理人报酬		111,898.31	144,336.63
应付托管费		16,784.76	21,650.49
应付销售服务费		28,549.13	40,609.14
应付投资顾问费		-	-
应交税费		31,068.71	31,659.77
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	70,443.18	22,001.69
负债合计		7,450,493.27	21,406,179.89
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	148,946,220.85	186,421,093.61
未分配利润	6.4.7.8	17,500,321.21	10,562,032.76
净资产合计		166,446,542.06	196,983,126.37
负债和净资产总计		173,897,035.33	218,389,306.26

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 148,946,220.85 份，其中下属 A 类基金份额净值为人民币 1.1199 元，基金份额总额 47,078,361.19 份；下属 C 类基金份额净值为人民币 1.1164 元，基金份额总额 101,867,859.66 份。

6.2 利润表

会计主体：中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）

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 6 月 4 日（基金合 同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		12,357,609.77	1,832,214.66
1. 利息收入		4,182.18	243,688.01
其中：存款利息收入	6.4.7.9	4,182.18	26,168.02
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		-	217,519.99
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-” 填列）		6,207,185.73	51,021.22
其中：股票投资收益	6.4.7.10	336,049.85	-
基金投资收益	6.4.7.11	5,463,987.16	-17,251.60
债券投资收益	6.4.7.12	92,984.74	39,204.03

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	314,163.98	29,068.79
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	6,058,061.91	1,537,505.43
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.17	88,179.95	-
减：二、营业总支出		1,382,878.21	466,471.03
1. 管理人报酬		822,353.54	312,691.38
2. 托管费		123,318.03	46,903.72
3. 销售服务费		207,590.82	92,862.80
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		130,061.98	-
其中：卖出回购金融资产 支出		130,061.98	-
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		20,137.60	17.02
8. 其他费用	6.4.7.20	79,416.24	13,996.11
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		10,974,731.56	1,365,743.63
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		10,974,731.56	1,365,743.63
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		10,974,731.56	1,365,743.63

6.3 净资产变动表

会计主体：中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）

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	186,421,093.61	-	10,562,032.76	196,983,126.37

资产				
二、本期期初净资产	186,421,093.61	-	10,562,032.76	196,983,126.37
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-37,474,872.76	-	6,938,288.45	-30,536,584.31
（一）、综合收益总额	-	-	10,974,731.56	10,974,731.56
（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)	-37,474,872.76	-	-4,036,443.11	-41,511,315.87
其中：1. 基金申购款	119,920,316.53	-	10,190,905.23	130,111,221.76
2. 基金赎回款	-157,395,189.29	-	-14,227,348.34	-171,622,537.63
（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	148,946,220.85	-	17,500,321.21	166,446,542.06
项目	上年度可比期间			
	2025 年 6 月 4 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	548,494,964.80	-	-	548,494,964.80
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	1,365,743.63	1,365,743.63
（一）、综合收益总额	-	-	1,365,743.63	1,365,743.63
（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)	-	-	-	-
其中：1. 基金申	-	-	-	-

购款				
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（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	548,494,964.80	-	1,365,743.63	549,860,708.43

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

基金管理人负责人

王音然

主管会计工作负责人

李宝林

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金(ETF-FOF) (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[2025]678 号《关于准予中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金(ETF-FOF)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《中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金(ETF-FOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，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 548,316,257.92 元，经向中国证监会备案，《中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金(ETF-FOF)基金合同》于 2025 年 6 月 4 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 548,494,964.80 份基金份额，其中包含认购资金利息折合 178,706.88 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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

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. 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	20,010.53
等于：本金	20,000.00
加：应计利息	10.53
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	8,853,077.82
等于：本金	8,852,889.83
加：应计利息	187.99
减：坏账准备	-
合计	8,873,088.35

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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		8,340.00	-	8,340.00	0.00
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	10,714,917.00	104,777.92	10,812,267.92	-7,427.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	10,714,917.00	104,777.92	10,812,267.92	-7,427.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		143,276,504.31	-	153,998,751.43	10,722,247.12
其他		-	-	-	-
合计		153,999,761.31	104,777.92	164,819,359.35	10,714,820.12

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	26.94
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	10,908.87
预提费用-信息披露费	59,507.37
合计	70,443.18

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）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	45,452,118.30	45,452,118.30
本期申购	57,641,848.57	57,641,848.57
本期赎回（以“-”号填列）	-56,015,605.68	-56,015,605.68
本期末	47,078,361.19	47,078,361.19

中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）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	140,968,975.31	140,968,975.31
本期申购	62,278,467.96	62,278,467.96
本期赎回（以“-”号填列）	-101,379,583.61	-101,379,583.61
本期末	101,867,859.66	101,867,859.66

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

中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,807,992.11	-170,225.29	2,637,766.82
本期期初	2,807,992.11	-170,225.29	2,637,766.82

本期利润	1,788,049.55	1,691,648.58	3,479,698.13
本期基金份额交易产生的变动数	-373,674.14	-96,879.91	-470,554.05
其中：基金申购款	3,770,037.77	1,223,006.03	4,993,043.80
基金赎回款	-4,143,711.91	-1,319,885.94	-5,463,597.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,222,367.52	1,424,543.38	5,646,910.90

中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,450,744.44	-526,478.50	7,924,265.94
本期期初	8,450,744.44	-526,478.50	7,924,265.94
本期利润	3,128,620.10	4,366,413.33	7,495,033.43
本期基金份额交易产生的变动数	-2,800,876.38	-765,012.68	-3,565,889.06
其中：基金申购款	4,016,072.92	1,181,788.51	5,197,861.43
基金赎回款	-6,816,949.30	-1,946,801.19	-8,763,750.49
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,778,488.16	3,074,922.15	11,853,410.31

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	559.64
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	3,622.54
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	4,182.18

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	1,314,395.13
减：卖出股票成本总额	976,623.00
减：交易费用	1,722.28
买卖股票差价收入	336,049.85

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	238,908,887.31

减：卖出/赎回基金成本总额	233,177,230.04
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	166,941.49
减：交易费用	100,728.62
基金投资收益	5,463,987.16

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	85,861.65
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	7,123.09
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	92,984.74

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	14,749,335.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	14,542,866.12
减：应计利息总额	199,335.00
减：交易费用	10.79
买卖债券差价收入	7,123.09

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	—
其中：证券出借权益补偿收入	—
基金投资产生的股利收益	314,163.98
合计	314,163.98

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	6,058,061.91
股票投资	—
债券投资	-18,925.88
资产支持证券投资	—
基金投资	6,076,987.79
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	6,058,061.91

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	88,170.44
基金转换费收入	9.51
合计	88,179.95

6.4.7.18 持有基金产生的费用

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	1.19
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	236,192.84
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	63,861.11

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费及托管费等进行的估算，上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.19 信用减值损失

无。

6.4.7.20 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	10,908.87
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
账户维护费	9,000.00
合计	79,416.24

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
广发证券股份有限公司（“广发证券”）	基金托管人、基金销售机构
国都证券股份有限公司（“国都证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
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

金额单位：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6月4日（基金合同生效日） 至2025年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例（%）
广发证券	1,702,259.13	79.90	—	—

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：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6月4日（基金合同生效日）至2025年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）
广发证券	10,789,758.37	100.00	42,075,345.21	73.08

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：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6月4日（基金合同生效日）至2025年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）
广发证券	510,824,000.00	99.90	2,221,816,000.00	83.65

6.4.10.1.4 基金交易

金额单位：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6月4日（基金合同生效日）至2025年6月30日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例（%）	成交金额	占当期基金成交总额的比例（%）
广发证券	364,363,282.56	84.59	208,932,838.29	72.88

6.4.10.1.5 权证交易

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
广发证券	74,545.89	86.27	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2025年6月4日（基金合同生效日）至2025年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）

广发证券	15,186.62	75.74	-	-
------	-----------	-------	---	---

注：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）。

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 6 月 4 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	822,353.54	312,691.38
其中：应支付销售机构的客户维护费	321,320.39	124,030.67
应支付基金管理人的净管理费	501,033.15	188,660.71

注：本基金投资于本基金管理人所管理的公开募集证券投资基金的部分不收取管理费。本基金的管理费按前一日基金资产净值中扣除本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资基金对应资产净值后剩余部分（若为负数，则取 0）的 0.80% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.80\%\div \text{当年天数}$$

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中扣除本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资基金对应资产净值后剩余部分，若为负数，则 E 取 0

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，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 6 月 4 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	123,318.03	46,903.72

注：本基金投资于本基金托管人所托管的公开募集证券投资基金的部分不收取托管费。本基金的托管费按前一日基金资产净值中扣除本基金持有的基金托管人自身托管的其他公开募集证券投资基金

基金对应资产净值后剩余部分(若为负数,则取 0)的 0.12%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

$$H=E \times 0.12\% \div \text{当年天数}$$

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中扣除本基金持有的基金托管人自身托管的其他公开募集证券投资基金对应资产净值后剩余部分,若为负数,则 E 取 0

基金托管费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据,自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付,基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,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		
	中欧积极多元配置 3 个月持有混合 (ETF-FOF) A	中欧积极多元配置 3 个月持有混合 (ETF-FOF) C	合计
广发证券股份有限公司	0.00	165,520.64	165,520.64
国都证券	0.00	650.77	650.77
中欧财富	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	166,171.41	166,171.41
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 6 月 4 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		
	中欧积极多元配置 3 个月持有混合 (ETF-FOF) A	中欧积极多元配置 3 个月持有混合 (ETF-FOF) C	合计
广发证券股份有限公司	0.00	65,839.01	65,839.01
国都证券	0.00	635.33	635.33
中欧财富	0.00	27.82	27.82
合计	0.00	66,502.16	66,502.16

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 0.30%。

计算方法如下:

$$H=E\times 0.30\%\div \text{当年天数}$$

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

销售服务费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，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

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各类基金份额。

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		上年度可比期间	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		2025 年 6 月 4 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
广发证券股份有限公司	8,725,909.06	3,576.43	5,642,837.33	22,955.78

注：本基金由基金托管人广发证券股份有限公司保管的银行存款，存放在券商和具有基金托管资格的银行，按银行同业利率或约定利率计息。

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

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
920136	永励精密	2026 年 6 月 25 日	1 个月内（含）	新股未上市	19.28	19.28	300	5,784.00	5,784.00	-
920193	吉和昌	2026 年 6 月 18 日	1 个月内（含）	新股未上市	8.52	8.52	300	2,556.00	2,556.00	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

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 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额为人民币 7,000,316.78 元，于 2026 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回

购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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

本基金为混合型基金中基金（FOF），风险与预期收益高于债券型基金中基金、债券型基金，高于货币型基金中基金、货币市场基金，低于股票型基金中基金、股票型基金。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。本基金是基金中基金，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金和其他资产，在严格控制投资组合风险的前提下，寻求基金资产的长期稳健增值。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 and 评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围之内。

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同责任，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于约定开放日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于开放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%。在开放期，本基金的基金管理人管理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、公开募集的证券投资基金、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，证券投资基金可在基金销售机构申购、赎回，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	8,873,088.35	-	-	-	8,873,088.35
交易性金融资产	10,812,267.92	-	-	-154,007,091.43	164,819,359.35
应收申购款	-	-	-	204,587.63	204,587.63
资产总计	19,685,356.27	-	-	-154,211,679.06	173,897,035.33
负债					
应付赎回款	-	-	-	191,432.40	191,432.40
应付管理人报酬	-	-	-	111,898.31	111,898.31
应付托管费	-	-	-	16,784.76	16,784.76
卖出回购金融资产款	7,000,316.78	-	-	-	7,000,316.78
应付销售服务费	-	-	-	28,549.13	28,549.13
应交税费	-	-	-	31,068.71	31,068.71
其他负债	-	-	-	70,443.18	70,443.18
负债总计	7,000,316.78	-	-	450,176.49	7,450,493.27
利率敏感度缺口	12,685,039.49	-	-	-153,761,502.57	166,446,542.06
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	14,341,458.46	-	-	-	14,341,458.46
交易性金融资产	14,696,903.18	-	-	-189,272,576.61	203,969,479.79
应收股利	-	-	-	26,693.00	26,693.00
应收申购款	-	-	-	51,675.01	51,675.01
资产总计	29,038,361.64	-	-	-189,350,944.62	218,389,306.26
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,546,513.47	1,546,513.47

应付管理人报酬	-	-	-	144,336.63	144,336.63
应付托管费	-	-	-	21,650.49	21,650.49
卖出回购金融资产款	19,599,408.70	-	-	-	19,599,408.70
应付销售服务费	-	-	-	40,609.14	40,609.14
应交税费	-	-	-	31,659.77	31,659.77
其他负债	-	-	-	22,001.69	22,001.69
负债总计	19,599,408.70	-	-	1,806,771.19	21,406,179.89
利率敏感度缺口	9,438,952.94	-	-	-187,544,173.43	196,983,126.37

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 6.50%（2025 年 12 月 31 日：7.46%），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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

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。本基金主要投资于公开募集的证券投资基金及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	8,340.00	0.01	-	-
交易性金融资	153,998,751.43	92.52	189,272,576.61	96.09

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	154,007,091.43	92.53	189,272,576.61	96.09

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%	7,718,553.36	6,047,485.59
	业绩比较基准下降 5%	-7,718,553.36	-6,047,485.59

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	153,998,751.43	177,868,199.73
第二层次	10,820,607.92	26,101,280.06

第三层次	-	-
合计	164,819,359.35	203,969,479.79

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	8,340.00	0.00
	其中：股票	8,340.00	0.00
2	基金投资	153,998,751.43	88.56
3	固定收益投资	10,812,267.92	6.22
	其中：债券	10,812,267.92	6.22
	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	8,873,088.35	5.10
8	其他各项资产	204,587.63	0.12

9	合计	173,897,035.33	100.00
---	----	----------------	--------

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,340.00	0.01
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	8,340.00	0.01

7.2.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	920136	永励精密	300	5,784.00	0.00
2	920193	吉和昌	300	2,556.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
----	------	------	----------	----------------

1	600188	兖矿能源	387,504.00	0.20
2	601111	中国国航	215,167.00	0.11
3	000933	神火股份	213,327.00	0.11
4	920119	美德乐	12,564.00	0.01
5	920187	通领科技	11,848.00	0.01
6	920200	振宏股份	10,290.00	0.01
7	920055	隆源股份	9,880.00	0.01
8	920178	锐翔智能	8,841.00	0.00
9	920220	朗信电气	8,487.00	0.00
10	920181	赛英电子	8,400.00	0.00
11	920028	新恒泰	6,580.00	0.00
12	920186	中科仪	6,484.00	0.00
13	920136	永励精密	5,784.00	0.00
14	920188	悦龙科技	5,616.00	0.00
15	920191	瑞尔竞达	5,397.00	0.00
16	920168	通宝光电	4,851.00	0.00
17	920050	爱伦医疗	4,794.00	0.00
18	920126	永大股份	4,674.00	0.00
19	920011	晨光电机	4,650.00	0.00
20	920161	龙辰科技	4,605.00	0.00

注：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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600188	兖矿能源	388,608.00	0.20
2	601111	中国国航	215,904.00	0.11
3	000933	神火股份	214,807.00	0.11
4	920220	朗信电气	55,242.00	0.03
5	920178	锐翔智能	53,403.00	0.03
6	920119	美德乐	34,464.00	0.02
7	920200	振宏股份	27,150.00	0.01
8	920186	中科仪	24,680.00	0.01
9	920161	龙辰科技	23,240.00	0.01
10	920096	嘉晨智能	21,840.00	0.01
11	920181	赛英电子	19,986.96	0.01
12	920187	通领科技	18,095.17	0.01
13	920086	科马材料	15,546.00	0.01
14	920050	爱伦医疗	15,198.00	0.01
15	920028	新恒泰	14,889.00	0.01
16	920055	隆源股份	14,720.00	0.01
17	920218	新天力	13,203.00	0.01
18	920188	悦龙科技	12,804.00	0.01
19	920126	永大股份	11,910.00	0.01

20	920083	金戈新材	11,446.00	0.01
----	--------	------	-----------	------

注：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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	984,963.00
卖出股票收入（成交）总额	1,314,395.13

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	10,812,267.92	6.50
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
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	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	10,812,267.92	6.50

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	102317	国债 2519	107,000	10,812,267.92	6.50

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

本基金为混合型基金中基金（FOF），风险与预期收益高于债券型基金中基金、债券型基金，高于货币型基金中基金、货币市场基金，低于股票型基金中基金、股票型基金。本基金主要投资于开放式基金，总体风险中等，符合基金合同约定的投资政策、投资限制等要求。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	563800	广发中证A500ETF	交易型开放式	23,524,300.00	31,546,086.30	18.95	否
2	159361	易方达中证A500ETF	交易型开放式	22,540,400.00	30,880,348.00	18.55	否
3	511520	富国中债7-10 年政策	交易	174,000.00	20,524,866.00	12.33	否

		性金融债 ETF	型 开 放 式				
4	159655	华夏标普 500ETF(QDII)	交 易 型 开 放 式	7,408,100.00	13,964,268.50	8.39	否
5	563220	富国中证 A500ETF	交 易 型 开 放 式	8,625,000.00	12,075,000.00	7.25	否
6	513650	南方标普 500ETF(QDII)	交 易 型 开 放 式	5,882,300.00	10,988,136.40	6.60	否
7	159338	国泰中证 A500ETF	交 易 型 开 放 式	7,715,700.00	10,369,900.80	6.23	否
8	518880	华安黄金 ETF	交 易 型 开 放 式	697,300.00	5,841,979.40	3.51	否
9	159353	景顺长城中证 A500ETF	交 易 型	4,243,600.00	5,771,296.00	3.47	否

			开放式				
10	180601	华夏华润消费 REIT	契约型封闭式	91,400.00	895,720.00	0.54	否
11	515050	华夏中证 5G 通信主题 ETF	交易型开放式	616,000.00	860,552.00	0.52	否
12	562500	华夏中证机器人 ETF	交易型开放式	744,700.00	856,405.00	0.51	否
13	512000	华宝中证全指证券公司 ETF	交易型开放式	1,521,500.00	817,045.50	0.49	否
14	508028	中信建投国家电投新能源 REIT	契约型封闭式	74,002.00	729,141.71	0.44	否
15	508018	华夏中国交建高速 REIT	契约型封闭式	97,907.00	579,217.81	0.35	否

			闭 式				
16	508056	中金普洛斯 REIT	契 约 型 封 闭 式	182,600.00	432,762.00	0.26	否
17	508009	中金安徽交控 REIT	契 约 型 封 闭 式	71,505.00	412,941.38	0.25	否
18	508058	中金厦门安居 REIT	契 约 型 封 闭 式	84,706.00	330,099.28	0.20	否
19	508098	嘉实京东仓储 基础设施 REIT	契 约 型 封 闭 式	94,500.00	327,631.50	0.20	否
20	508031	国泰海通城投 宽庭保租房 REIT	契 约 型 封 闭 式	83,900.00	318,987.80	0.19	否
21	180201	平安广交投广 河高速 REIT	契 约 型 封 闭	38,600.00	297,914.80	0.18	否

			式				
22	180603	华夏大悦城消费 REIT	契约型封闭式	66,200.00	293,928.00	0.18	否
23	508006	富国首创水务封闭式 REIT	契约型封闭式	76,827.00	272,121.23	0.16	否
24	508008	国金中国铁建高速 REIT	契约型封闭式	32,300.00	245,544.60	0.15	否
25	180101	博时招商蛇口产业园 REIT	契约型封闭式	152,900.00	244,792.90	0.15	否
26	508087	国泰海通济南能源供热 REIT	契约型封闭式	21,000.00	228,648.00	0.14	否
27	508000	华安张江产业园 REIT	契约型封闭	105,721.00	228,145.92	0.14	否

			式				
28	508088	国泰海通东久 新经济 REIT	契 约 型 封 闭 式	62,200.00	226,656.80	0.14	否
29	180401	鹏华深圳能源 REIT	契 约 型 封 闭 式	37,800.00	215,724.60	0.13	否
30	508068	华夏北京保障 房 REIT	契 约 型 封 闭 式	52,100.00	208,035.30	0.12	否
31	180301	红土创新盐田 港 REIT	契 约 型 封 闭 式	89,447.00	199,466.81	0.12	否
32	508027	东吴苏园产业 REIT	契 约 型 封 闭 式	76,800.00	199,142.40	0.12	否
33	508003	中金联东科创 REIT	契 约 型 封 闭	55,500.00	197,635.50	0.12	否

			式				
34	180501	红土创新深圳安居 REIT	契约型封闭式	54,400.00	184,416.00	0.11	否
35	508001	浙商沪杭甬 REIT	契约型封闭式	34,800.00	181,029.60	0.11	否
36	180103	华夏杭州和达高科产业园 REIT	契约型封闭式	102,600.00	180,063.00	0.11	否
37	180202	华夏越秀高速公路 REIT	契约型封闭式	36,907.00	176,415.46	0.11	否
38	180602	中金印力消费 REIT	契约型封闭式	45,000.00	170,370.00	0.10	否
39	508089	华夏特变电工新能源 REIT	契约型封闭式	34,100.00	160,440.50	0.10	否

			式				
40	508096	中航京能国际能源 REIT	契约型封闭式	16,101.00	149,352.88	0.09	否
41	508005	华夏首创奥莱 REIT	契约型封闭式	34,900.00	142,741.00	0.09	否
42	508033	易方达深高速 REIT	契约型封闭式	22,500.00	141,300.00	0.08	否
43	508077	华夏基金华润有巢 REIT	契约型封闭式	50,000.00	138,450.00	0.08	否
44	508026	嘉实中国电建清洁能源 REIT	契约型封闭式	36,300.00	136,851.00	0.08	否
45	508017	华夏金茂消费 REIT	契约型封闭	30,600.00	111,690.00	0.07	否

			式				
46	180305	南方顺丰物流 REIT	契约型封闭式	31,900.00	108,874.70	0.07	否
47	508002	华安百联消费 REIT	契约型封闭式	35,100.00	102,456.90	0.06	否
48	508066	华泰江苏交控 REIT	契约型封闭式	16,900.00	97,327.10	0.06	否
49	180203	招商高速公路 REIT	契约型封闭式	12,900.00	94,840.80	0.06	否
50	508021	国泰海通临港创新产业园 REIT	契约型封闭式	25,006.00	93,672.48	0.06	否
51	180801	中航首钢绿能 REIT	契约型封闭式	4,100.00	46,817.90	0.03	否

			式				
52	511990	华宝添益	交易型开放式	15.00	1,499.87	0.00	否

7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

合计持有数量（只）	合计持有份额（份）	合计公允价值（元）	合计占基金资产净值比例（%）
39	2,272,029.00	9,501,367.66	5.71

7.13 投资组合报告附注

7.13.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，南方基金管理股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局深圳市分局的处罚。

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。

7.13.2

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。

7.13.3 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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	204,587.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	204,587.63

7.13.4 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。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	920136	永励精密	5,784.00	0.00	新股未上市
2	920193	吉和昌	2,556.00	0.00	新股未上市

7.13.6 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
中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）A	773	60,903.44	907,753.80	1.93%	46,170,607.39	98.07%
中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）C	1,496	68,093.49	4,066,871.48	3.99%	97,800,988.18	96.01%
合计	2,269	65,643.99	4,974,625.28	3.34%	143,971,595.57	96.66%

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	98.42

8.3 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	中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）A	0.00	0.00%
	中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）C	0.00	0.00%

	合计	0.00	0.00%
--	----	------	-------

8.4 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	中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）A	0
	中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）A	0
	中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）A	中欧积极多元配置 3 个月持有混合（ETF-FOF）C
基金合同生效日（2025 年 6 月 4 日）基金份额总额	114,108,338.33	434,386,626.47
本报告期期初基金份额总额	45,452,118.30	140,968,975.31
本报告期基金总申购份额	57,641,848.57	62,278,467.96
减：本报告期基金总赎回份额	56,015,605.68	101,379,583.61
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	47,078,361.19	101,867,859.66

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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有中金厦门安居保障性租赁住房封闭式基础设施证券投资基金（508058），该产品 2026 年 3 月 31 日至 2026 年 4 月 23 日以通讯方式召开持有人大会，审议扩募购产、调整管理费、延长合同期限、引入六家机构投资者共八项议案，全部议案于 2026 年 4 月 24 日正式生效。

本基金对上述基金的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

10.6 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。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 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。

10.7.2 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。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.8 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

10.8.1 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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	-----	------	-----------	----

	元数量	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 (%)	
广发证券	3	1,702,259.13	79.90	74,545.89	86.27	—
浙商证券	3	428,134.00	20.10	11,859.23	13.73	—

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。

10.8.2 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 (%)
广发证券	10,789,758.37	100.00	510,824,000.00	99.90	—	—	364,363,282.56	84.59
浙商证券	—	—	500,000.00	0.10	—	—	66,372,021.82	15.41

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。

10.9 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
2	中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）2025 年第 4 季度报告	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
4	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
5	中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）2025 年年度报告	中国证监会指定媒介	2026-03-31
6	中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）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	中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）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
10	中欧积极多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）基金合同（修订）	中国证监会指定媒介	2026-06-26
11	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会指定媒介	2026-06-26

§ 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

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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与各基金托管人协商一致，本基金管理人于 2026 年 7 月 27 日起调整旗下部分基金的业绩比较基准，并对基金合同等法律

文件有关条款进行修订。具体可参见管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告。

§ 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