

# 中欧量化动能混合型证券投资基金

## 2025 年中期报告

2025 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：中信证券股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 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，并由董事长签发。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 29 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 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	9
4.1 基金经理及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	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	11
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	12
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
<b>§ 5 托管人报告</b>	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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的真实、准确和完整发表意见	13
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	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	17
<b>§ 7 投资组合报告</b>	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	54
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	54
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	55
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	55

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.....	55
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	55
7.12 投资组合报告附注.....	55
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>56</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	56
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	56
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.....	56
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>57</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>57</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	57
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.....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	57
10.4 基金投资策略的改变.....	58
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	58
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	58
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	58
10.8 其他重大事件.....	59
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>60</b>
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 .....	60
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	60
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>60</b>
12.1 备查文件目录.....	60
12.2 存放地点.....	60
12.3 查阅方式.....	60

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中欧量化动能混合型证券投资基金	
基金简称	中欧量化动能混合	
基金主代码	014701	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 5 月 24 日	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	235,624,712.27 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧量化动能混合 A	中欧量化动能混合 C
下属分级基金的交易代码	014701	014702
报告期末下属分级基金的份额总额	114,179,107.34 份	121,445,604.93 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过量化投资精选股票，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	根据本基金的投资目标、投资理念和投资范围，采用战术型资产配置策略。即不断评估各类资产的风险收益状况，以调整投资组合中的大类资产配置，从变化的市场条件中获利，并强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。
业绩比较基准	中证全指指数收益率*80%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5%+银行活期存款利率（税后）*15%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金，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。

### 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	中信证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	黎忆海
	联系电话	021-68609600
	电子邮箱	liyihai@zofund.com
客户服务电话	021-68609700、400-700-9700	010-60836588
传真	021-50190017	010-60834004
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区陆	广东省深圳市福田区中心三路 8

	家嘴环路 479 号 8 层	号卓越时代广场（二期）北座
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	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 5 层
邮政编码	200120	100125
法定代表人	窦玉明	张佑君

## 2.4 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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.zofund.com
基金中期报告备置地点	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(2025 年 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日)	
	中欧量化动能混合 A	中欧量化动能混合 C
本期已实现收益	4,441,314.33	3,744,657.42
本期利润	4,909,945.33	4,133,740.85
加权平均基金份额本期利润	0.0294	0.0330
本期加权平均净值利润率	3.30%	3.77%
本期基金份额净值增长率	4.40%	4.09%
3.1.2 期末数据 和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-11,316,710.19	-14,058,503.81
期末可供分配基金份额利润	-0.0991	-0.1158

期末基金资产净值	105,091,354.47	109,704,935.13
期末基金份额净值	0.9204	0.9033
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	-7.96%	-9.67%

- 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

中欧量化动能混合 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
过去一个月	4.26%	0.67%	3.36%	0.63%	0.90%	0.04%
过去三个月	3.15%	1.33%	2.36%	1.24%	0.79%	0.09%
过去六个月	4.40%	1.19%	4.44%	1.11%	-0.04%	0.08%
过去一年	19.95%	1.39%	19.98%	1.34%	-0.03%	0.05%
过去三年	-9.67%	1.11%	-4.28%	1.04%	-5.39%	0.07%
自基金合同生效起至今	-7.96%	1.09%	3.62%	1.04%	-11.58%	0.05%

注：本基金业绩比较基准为：中证全指指数收益率\*80%+银行活期存款利率(税后)\*15%+中证港股通综合指数(人民币)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。

中欧量化动能混合 C

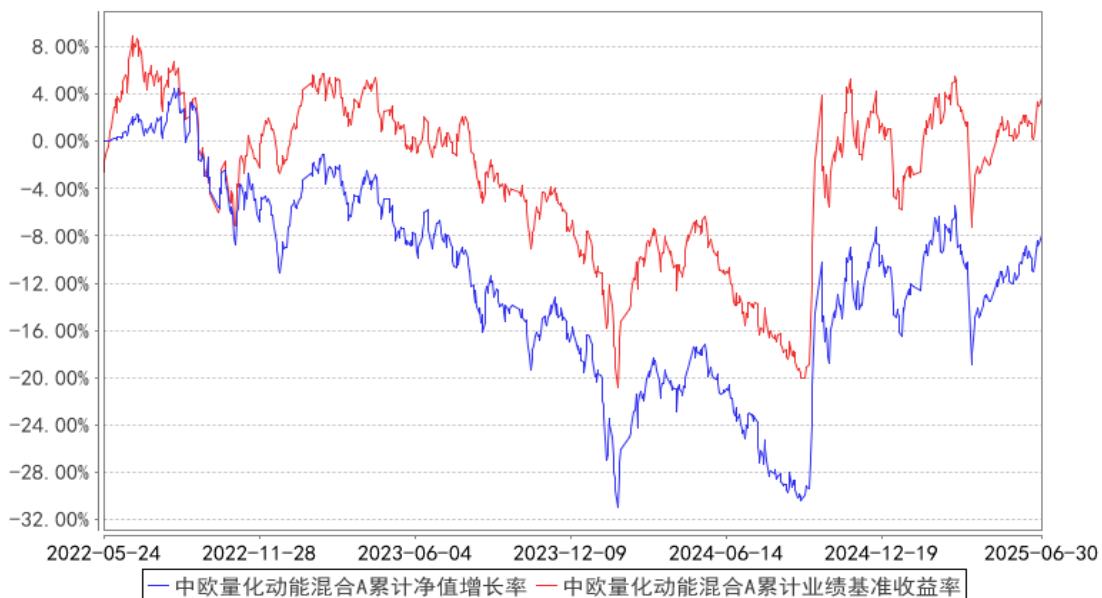
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

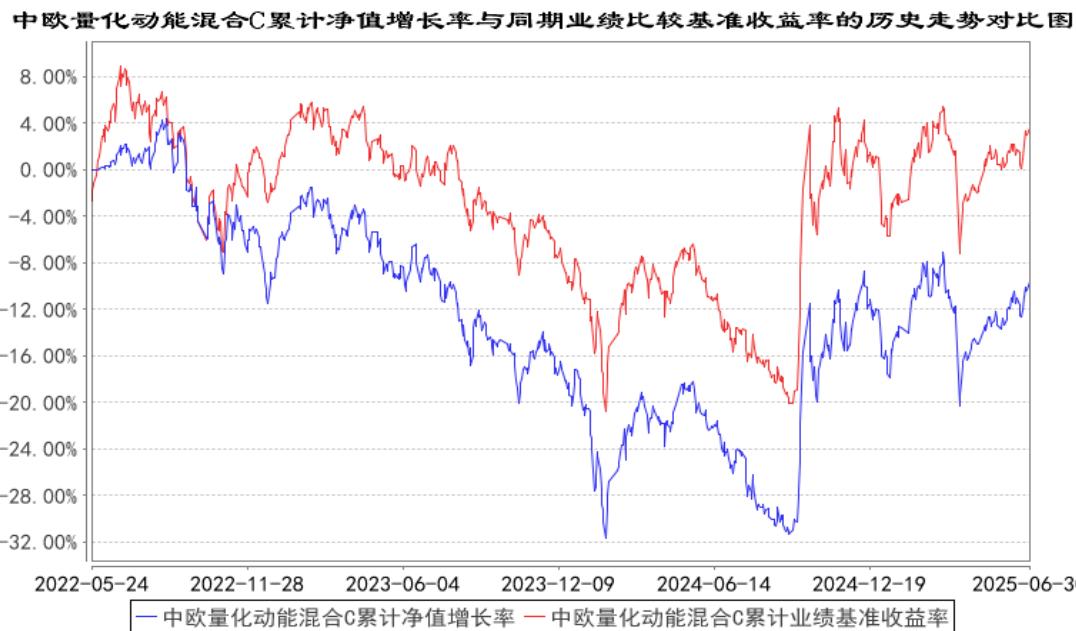
过去一个月	4.20%	0.67%	3.36%	0.63%	0.84%	0.04%
过去三个月	3.00%	1.33%	2.36%	1.24%	0.64%	0.09%
过去六个月	4.09%	1.19%	4.44%	1.11%	-0.35%	0.08%
过去一年	19.23%	1.39%	19.98%	1.34%	-0.75%	0.05%
过去三年	-11.29%	1.11%	-4.28%	1.04%	-7.01%	0.07%
自基金合同生效起 至今	-9.67%	1.09%	3.62%	1.04%	-13.29%	0.05%

注：本基金业绩比较基准为：中证全指指数收益率\*80%+银行活期存款利率（税后）\*15%+中证港股通综合指数（人民币）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

中欧量化动能混合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





## § 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2025年6月30日，本基金管理人共管理208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		
赵子衡	基金经理 / 基金经理助理	2024-04-23	-	3年	2021-07-16 加入中欧基金管理有限公司，历任研究助理、研究员。
曲径	权益投委会委员 / 权益专户投决会委员 / 量化	2022-05-24	-	18年	历任千禧年基金量化基金经理，中信证券股份有限公司另类投资业务线高级副总裁。2015-04-01 加入中欧基金管理有限公司。

投资总监 /基金经理 /投资经理				
------------------------	--	--	--	--

- 注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。
- 2、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。
- 3、上表中“职务”指在公司的任职情况，其中赵子衡担任本基金的基金经理助理。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
曲径	公募基金	8	2,689,451,479.32	2016-01-13
	私募资产管理计划	2	1,885,092,107.13	2021-12-22
	其他组合	-	-	-
	合计	10	4,574,543,586.45	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 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 19 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

2025年上半年，A股呈现“震荡修复、结构分化”特征。宽基指数中北证50、中证1000等中小盘指数延续强势，沪深300等大盘指数表现相对平淡。行业层面，TMT板块受全球AI技术突破及国内新型工业化政策推动持续领涨，大金融与科技共同构成双主线，传统周期板块分化明显，有色金属受益于美联储降息预期下的黄金行情。分节奏来看，市场年初在政策预期驱动下震荡上行，中小盘成长风格占优，2月春节因素致交投清淡但机器人、低空经济等主题活跃；随后在消化3月地缘冲突及4月美国对华加征关税冲击后，上证指数展现韧性逐步修复，5月国内流动性改善与中美关税和解形成共振，金融、光模块等权重板块引领收复失地，6月在地缘冲突与联储鸽派表态交织下，军工、银行等避险资产与AI产业链共同发力，北向资金上半年净流入显著，推动市场风险偏好回升。宏观层面，弱复苏背景下产业政策与外资流向主导行情，地缘风险与关税冲击等外部扰动逐步消退，景气赛道修复与权重板块发力共同塑造了“中小盘突围、政策护航”的格局，为下半年结构性行情铺垫基础。从大类因子来看的话，量价、成长、盈利预测类表现较优，价值和质量类表现相对逊色；从风格因子来看的话，小市值因子、低波动因子表现不错，估值、盈利、杠杆因子表现不佳。

在报告期内，本基金利用基本面数据、量价数据、宏观微观另类数据等数据源，利用机器学习模型对个股的未来收益进行预测，并采用量化优化器生成投资组合，以达到在未来预期收益高的股票上高配，在未来预期收益低的股票上低配的效果，力争挖掘对基准的超额收益。

##### 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4.40%，同期业绩比较基准收益率为4.44%；基金C类份额净值增长率为4.09%，同期业绩比较基准收益率为4.44%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，短期地缘政治因素或许还会扰动市场节奏，引发阶段性波动。但当前中国市场估值处于低位区间，且在全球资产配置中仍处低配状态，配置性价比突出。面对外部环境压力，国内刺激消费、拉动内需的政策将为经济增长构筑支撑。但也需要保持谨慎的是，下半年部分高增长基数的行业或有增速回落的压力。此外，出口产业链中，海外库存较高的环节也可能受到全球关税压力传导而需求回落。因此，市场需要进一步挖掘结构性投资机会。从行业布局看，我们认为三大方向具备潜力：首先是科技成长领域，AI产业已进入“硬件铺路、软件变现”的关键阶段，

重点关注估值合理的应用层企业，特别是具备垂直行业 know-how 的解决方案提供商。其次，传统周期行业迎来供给侧改革红利，部分化工、建材细分领域经过三年产能出清，行业集中度显著提升，在“整治内卷式竞争”政策指引下，头部优质企业盈利修复弹性可观。最后，消费行业中的“隐形冠军”值得长期布局，那些维持健康资产负债表、持续进行渠道优化的企业，一旦消费景气度回暖，将展现更强的业绩弹性。值得注意的是，这三个方向都符合“高质量增长”的转型主线，在估值洼地和政策催化双重作用下，有望成为引领市场复苏的重要引擎。

基于市场特征演变，本基金将继续强化模型对市场的适配性，力争提升策略在延续波动环境中的超额收益挖掘能力。通过风险把控与模型优化的双向发力，助力量化策略在复杂市场中追求更稳健的表现。

#### 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

本基金本报告期内未进行利润分配，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，中信证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中欧量化动能混合型证券投资基金（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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 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，中欧基金管理有限公司在中欧量化动能混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

### 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

本托管人认为中欧基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金管理信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的 2025 年中期报告中的财务指标、净值表现、利益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 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：中欧量化动能混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6. 4. 7. 1	28,740,239.43	42,854,978.57
结算备付金		4,085,135.17	6,006,991.31
存出保证金		237,722.40	846,921.60
交易性金融资产	6. 4. 7. 2	186,361,923.52	242,478,522.83
其中：股票投资		186,361,923.52	242,478,522.83
基金投资		—	—
债券投资		—	—
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		181, 429. 77	-
应收申购款		2, 479. 62	127, 162. 85
递延所得税资产		-	-
其他资产	6. 4. 7. 5	-	-
资产总计		219, 608, 929. 91	292, 314, 577. 16
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
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		4, 231, 640. 91	-
应付赎回款		206, 123. 70	10, 521, 623. 68
应付管理人报酬		209, 510. 87	280, 104. 81
应付托管费		26, 188. 85	35, 013. 11
应付销售服务费		53, 478. 73	59, 875. 93
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1, 096. 07	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6. 4. 7. 6	84, 601. 18	50, 000. 00
负债合计		4, 812, 640. 31	10, 946, 617. 53
<b>净 资 产：</b>			
实收基金	6. 4. 7. 7	235, 624, 712. 27	321, 166, 169. 64
未分配利润	6. 4. 7. 8	-20, 828, 422. 67	-39, 798, 210. 01
净资产合计		214, 796, 289. 60	281, 367, 959. 63
负债和净资产总计		219, 608, 929. 91	292, 314, 577. 16

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 235, 624, 712. 27 份，其中下属 A 类基金份额净值为人民币 0. 9204 元，基金份额总额 114, 179, 107. 34 份；下属 C 类基金份额净值为人民币 0. 9033 元，基金份额总额 121, 445, 604. 93 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中欧量化动能混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
<b>一、营业收入</b>		11,197,520.87	-23,453,668.53
1. 利息收入		69,464.93	97,418.80
其中：存款利息收入	6.4.7.9	69,464.93	97,418.80
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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-” 号填列）		10,135,477.21	-25,906,917.45
其中：股票投资收益	6.4.7.10	6,815,660.85	-27,440,960.48
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
资产支持证券投资 收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	672,324.75	-1,118,414.93
股利收益	6.4.7.14	2,647,491.61	2,652,457.96
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）	6.4.7.15	857,714.43	2,339,561.93
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.16	134,864.30	16,268.19
<b>减：二、营业总支出</b>		2,153,834.69	2,353,084.48
1. 管理人报酬		1,538,613.55	1,669,679.09
2. 托管费		192,326.79	208,709.92
3. 销售服务费		325,678.59	379,795.91
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. 17	-	-
7. 税金及附加		2, 425. 61	407. 37
8. 其他费用	6. 4. 7. 18	94, 790. 15	94, 492. 19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9, 043, 686. 18	-25, 806, 753. 01
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9, 043, 686. 18	-25, 806, 753. 01
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		9, 043, 686. 18	-25, 806, 753. 01

### 6.3 净资产变动表

会计主体：中欧量化动能混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 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	321, 166, 169. 64	-	-39, 798, 210. 01	281, 367, 959. 63
二、本期期初净资产	321, 166, 169. 64	-	-39, 798, 210. 01	281, 367, 959. 63
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-85, 541, 457. 37	-	18, 969, 787. 34	-66, 571, 670. 03
(一)、综合收益总额	-	-	9, 043, 686. 18	9, 043, 686. 18
(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)	-85, 541, 457. 37	-	9, 926, 101. 16	-75, 615, 356. 21
其中：1. 基金申购款	14, 230, 371. 91	-	-1, 271, 615. 07	12, 958, 756. 84
2. 基金赎回款	-99, 771, 829. 28	-	11, 197, 716. 23	-88, 574, 113. 05
(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	235,624,712.27	-	-20,828,422.67	214,796,289.60
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024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	375,588,937.88	-	-62,901,807.28	312,687,130.60
二、本期期初净资产	375,588,937.88	-	-62,901,807.28	312,687,130.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-34,564,838.02	-	-17,963,530.12	-52,528,368.14
(一)、综合收益总额	-	-	-25,806,753.01	-25,806,753.01
(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)	-34,564,838.02	-	7,843,222.89	-26,721,615.13
其中：1. 基金申购款	10,362,454.48	-	-2,161,477.30	8,200,977.18
2. 基金赎回款	-44,927,292.50	-	10,004,700.19	-34,922,592.31
(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	341,024,099.86	-	-80,865,337.40	260,158,762.46

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

中欧量化动能混合型证券投资基金（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[2021]3975 号文《关于准予中欧量化动能混合型证券投资基金注

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《中欧量化动能混合型证券投资基金基金合同》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 1,149,355,420.70 元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2022）验字第 61362990\_A02 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中欧量化动能混合型证券投资基金基金合同》于 2022 年 5 月 24 日正式生效。基金合同生效日的基金份额总额为 1,149,510,209.41 份基金份额，其中包含认购资金利息折合 154,788.71 份基金份额。其中 A 类基金的基金份额总额为 397,871,013.51 份，包含认购利息折合 56,957.44 份；C 类基金的基金份额总额为 751,639,195.90 份，包含认购利息折合 97,831.27 份。本基金的基金管理人与注册登记机构均为中欧基金管理有限公司，基金托管人为中信证券股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧量化动能混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板以及其他经中国证监会允许发行上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、地方政府债、政府支持机构债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券、公开发行的次级债、分离交易可转债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、现金、衍生工具（包括国债期货、股指期货、股票期权）、信用衍生品（不含合约类信用衍生品）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金可以参与融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%–95%（投资于港股通标的股票投资比例不超过全部股票资产的 50%）。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，保持现金（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投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

#### 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》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办

法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 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 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 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

##### 1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰ 调整为 1‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

##### 2. 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

### 3. 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

### 4. 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

### 5. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

## 6. 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《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[2016]127 号文《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

### 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 2025 年 6 月 30 日
活期存款	1,221,363.92
等于： 本金	1,221,039.24
加： 应计利息	324.68
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	27,518,875.51
等于： 本金	27,518,337.78
加： 应计利息	537.73
减： 坏账准备	—
合计	28,740,239.43

注：本基金持有的其他存款均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 2025年6月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	181,541,689.48	-	186,361,923.52	4,820,234.04
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	181,541,689.48	-	186,361,923.52	4,820,234.04

### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍 生工具	-	-	-	-
货币衍 生工具	-	-	-	-
权益衍 生工具	1,900,380.00	-	-	-
其中：股 指期货 投资	1,900,380.00	-	-	-
其他衍 生工具	-	-	-	-
合计	1,900,380.00	-	-	-

#### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IC2507	IC2507	1.00	1,173,480.00	59,040.00
IH2507	IH2507	1.00	807,540.00	21,600.00
合计				80,640.00
减：可抵销期货 暂收款				80,640.00

净额				0.00
----	--	--	--	------

注：1、衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为人民币 0 元。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为人民币 0 元。

2、买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示

#### 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 2025年6月30日	
应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	1.82	—
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-信息披露费	59,507.37	—
预提费用-审计费	24,795.19	—
其他应付	296.80	—
合计	84,601.18	—

#### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

##### 中欧量化动能混合 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	193,340,638.20	193,340,638.20
本期申购	2,400,249.11	2,400,249.11
本期赎回(以“-”号填列)	-81,561,779.97	-81,561,779.97
本期末	114,179,107.34	114,179,107.34

##### 中欧量化动能混合 C

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	127,825,531.44	127,825,531.44
本期申购	11,830,122.80	11,830,122.80
本期赎回(以“-”号填列)	-18,210,049.31	-18,210,049.31
本期末	121,445,604.93	121,445,604.93

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

##### 中欧量化动能混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-25,733,296.87	2,836,347.09	-22,896,949.78
本期期初	-25,733,296.87	2,836,347.09	-22,896,949.78
本期利润	4,441,314.33	468,631.00	4,909,945.33
本期基金份额交易产生的变动数	9,975,272.35	-1,076,020.77	8,899,251.58
其中：基金申购款	-294,982.58	51,017.71	-243,964.87
基金赎回款	10,270,254.93	-1,127,038.48	9,143,216.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-11,316,710.19	2,228,957.32	-9,087,752.87

##### 中欧量化动能混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-18,732,696.33	1,831,436.10	-16,901,260.23
本期期初	-18,732,696.33	1,831,436.10	-16,901,260.23
本期利润	3,744,657.42	389,083.43	4,133,740.85
本期基金份额交易产生的变动数	929,535.10	97,314.48	1,026,849.58
其中：基金申购款	-1,568,934.34	541,284.14	-1,027,650.20
基金赎回款	2,498,469.44	-443,969.66	2,054,499.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-14,058,503.81	2,317,834.01	-11,740,669.80

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
活期存款利息收入		10,951.63
定期存款利息收入		-
其他存款利息收入		27,004.04
结算备付金利息收入		31,509.26
其他		-
合计		69,464.93

### 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
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	1,774,539,950.78
减：卖出股票成本总额	1,764,797,124.47
减：交易费用	2,927,165.46
买卖股票差价收入	6,815,660.85

### 6.4.7.11 债券投资收益

#### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

无。

#### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

### 6.4.7.13 衍生工具收益

#### 6.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

#### 6.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股指期货投资收益	672,324.75

### 6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,647,491.61
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	2,647,491.61

### 6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	381,474.43
股票投资	381,474.43
债券投资	—
资产支持证券投资	—
贵金属投资	—
其他	—
2. 衍生工具	476,240.00
权证投资	—
期货投资	476,240.00
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	857,714.43

#### 6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	134,864.30
合计	134,864.30

#### 6.4.7.17 信用减值损失

无。

#### 6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
账户维护费	9,000.00
证券组合费	1,487.59
合计	94,790.15

### 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
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
自然人股东	基金管理人股东
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金托管人、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 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024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 (%)
中信证券	2,821,226,503.35	81.03	1,752,308,692.43	74.61

#### 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 权证交易

无。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1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 (%)
中信证券	1,248,646.94	81.26	-	-

关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024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 (%)
中信证券	927,486.71	75.26	-	-

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 2025年1月1日至2025年6 月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,538,613.55	1,669,679.09
其中：应支付销售机构的客户维护 费	517,154.34	635,296.39
应支付基金管理人的净管理费	1,021,459.21	1,034,382.70

注：1、基金管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 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 2025年1月1日至2025年6 月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	192,326.79	208,709.92

注：1、本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，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 5 个工作日内按照指定的账户路径进行支付。若遇法定节假日、休息日等，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		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧量化动能混合 A	中欧量化动能混合 C	合计
中欧财富	0.00	44.45	44.45
中信证券	0.00	174,145.20	174,145.20
合计	0.00	174,189.65	174,189.65
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧量化动能混合 A	中欧量化动能混合 C	合计
中欧财富	0.00	35.42	35.42
中信证券	0.00	232,277.06	232,277.06
合计	0.00	232,312.48	232,312.48

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 0.60%。

计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，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 5 个工作日内按照指定的账户路径进行支付。若遇法定节假日、休息日等，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

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

份额单位：份

中欧量化动能混合 A

关联方名称	本期末 2025年6月30日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份额的比例
自然人股东	1,218,227.58	1.07%	896,924.71	0.46%

份额单位：份

中欧量化动能混合 C

关联方名称	本期末 2025年6月30日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份额的比例
自然人股东	136,394.64	0.11%	136,394.64	0.11%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金各类基金份额的适用费率符合本基金招募说明书和相关公告的规定。

#### 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 2025年1月1日至2025年6月30 日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024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
中信证券股份有限公司	25,377,967.90	20,021.95	23,067,104.46	35,134.90

注：本基金的银行存款由基金托管人中信证券股份有限公司保管，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

本基金本报告期内买入基金托管人关联方 1,200 股上海银行，成交金额为 11,910.00 元，卖出 77,800 股上海银行，成交金额为 773,959.00 元，截至 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有上海银行。

#### 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（2025 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
001335	信凯科技	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股流通受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001356	富岭股份	2025 年 1 月 16 日	6 个月	新股流通受限	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
001382	新亚电缆	2025 年 3 月 13 日	6 个月	新股流通受限	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	C 信通电子	2025 年 6 月 24 日	1 个月内(含)	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	C 信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通受限	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001390	吉麒绒材	2025 年 5 月 21 日	6 个月	新股流通受限	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
001395	亚联机	2025 年 1 月 20	6 个月	新股流通受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-

	械	日								
301173	毓恬冠佳	2025 年 2 月 24 日	6 个月	新股流通受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301275	汉朔科技	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股流通受限	27.50	56.19	265	7,287.50	14,890.35	-
301479	弘景光电	2025 年 3 月 6 日	6 个月	新股流通受限	29.93	77.87	182	5,447.00	14,172.34	-
301501	恒鑫生活	2025 年 3 月 11 日	6 个月	新股流通受限	27.55	45.22	255	7,025.92	11,531.10	-
301560	众捷汽车	2025 年 4 月 17 日	6 个月	新股流通受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月 28 日	6 个月	新股流通受限	89.60	139.48	51	4,569.60	7,113.48	-
301595	太力科技	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股流通受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301601	惠通科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股流通受限	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301602	超研股份	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股流通受限	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301636	泽润新能	2025 年 4 月 30 日	6 个月	新股流通受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301658	首航新	2025 年 3 月 26 日	6 个月	新股流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-

	能	日								
301665	泰禾股份	2025年4月2日	6个月	新股流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301678	新恒汇	2025年6月13日	6个月	新股流通受限	12.80	44.54	337	4,313.60	15,009.98	-
603014	威高血净	2025年5月12日	6个月	新股流通受限	26.50	32.68	142	3,763.00	4,640.56	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	6个月	新股流通受限	12.30	54.45	216	2,656.80	11,761.20	-
603120	肯特催化	2025年4月9日	6个月	新股流通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603210	泰鸿万立	2025年4月1日	6个月	新股流通受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025年3月4日	6个月	新股流通受限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603382	海阳科技	2025年6月5日	6个月	新股流通受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603409	XD汇通控	2025年2月25日	6个月	新股流通受限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
688411	海博思创	2025年1月20日	6个月	新股流通受限	19.38	83.49	542	10,503.96	45,251.58	-
688545	兴福电	2025年1月15日	6个月	新股流通受限	11.68	26.95	899	10,500.32	24,228.05	-

	子	日								
688757	XD 胜 科 纳	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股 流通 受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-

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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688313	仕佳光子	2025 年 6 月 30 日	重大事项停牌	38.05	2025 年 07 月 11 日	39.98	4,000	145,438.69	152,200.00	-

#### 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 2025 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 2025 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。本基金在严格控制投资组合风险的前提下，通过量化投资精选股票，力争获得超越业绩比较基准的收益。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系建设，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的检查和反馈。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公司发行的证券不得超过该证券的 10%。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 2025 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约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 2025 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	28,740,239.43	-	-	-	28,740,239.43
结算备付金	4,085,135.17	-	-	-	4,085,135.17
存出保证金	-	-	-	237,722.40	237,722.40
交易性金融资产	-	-	-	186,361,923.52	186,361,923.52
应收股利	-	-	-	181,429.77	181,429.77
应收申购款	-	-	-	2,479.62	2,479.62
资产总计	32,825,374.60	-	-	186,783,555.31	219,608,929.91
负债					
应付赎回款	-	-	-	206,123.70	206,123.70
应付管理人报酬	-	-	-	209,510.87	209,510.87
应付托管费	-	-	-	26,188.85	26,188.85
应付清算款	-	-	-	4,231,640.91	4,231,640.91
应付销售服务费	-	-	-	53,478.73	53,478.73
应交税费	-	-	-	1,096.07	1,096.07
其他负债	-	-	-	84,601.18	84,601.18
负债总计	-	-	-	4,812,640.31	4,812,640.31
利率敏感度缺口	32,825,374.60	-	-	181,970,915.00	214,796,289.60
上年度末 2024 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	42,854,978.57	-	-	-	42,854,978.57
结算备付金	6,006,991.31	-	-	-	6,006,991.31
存出保证金	-	-	-	846,921.60	846,921.60
交易性金融资产	-	-	-	242,478,522.83	242,478,522.83
应收申购款	-	-	-	127,162.85	127,162.85
资产总计	48,861,969.88	-	-	243,452,607.28	292,314,577.16
负债					
应付赎回款	-	-	-	10,521,623.68	10,521,623.68
应付管理人报酬	-	-	-	280,104.81	280,104.81
应付托管费	-	-	-	35,013.11	35,013.11
应付销售服务费	-	-	-	59,875.93	59,875.93
其他负债	-	-	-	50,000.00	50,000.00
负债总计	-	-	-	10,946,617.53	10,946,617.53
利率敏感度缺口	48,861,969.88	-	-	232,505,989.75	281,367,959.63

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 2025 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%（2024 年 12 月 31 日：0.00%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2024 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 2025年6月30日			
	美元 折合人民 币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	34,134,656.94	-	34,134,656.94
应收股利	-	181,429.77	-	181,429.77
资产合计	-	34,316,086.71	-	34,316,086.71
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	-	34,316,086.71	-	34,316,086.71
项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元 折合人民 币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	42,701,633.34	-	42,701,633.34
资产合计	-	42,701,633.34	-	42,701,633.34
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	-	42,701,633.34	-	42,701,633.34

#### 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（2025年6月30日）		上年度末（2024年12月31日）
	港币相对人民币贬值5%	-1,715,804.34	-2,135,081.67
	港币相对人民币升值5%	1,715,804.34	2,135,081.67

#### 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 2025年6月30日		上年度末 2024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	186,361,923.52	86.76	242,478,522.83	86.18
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	186,361,923.52	86.76	242,478,522.83	86.18

#### 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
----	----------------------

	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（2025年6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
分析	业绩比较基准上升5%	11,199,186.87	14,066,356.01
	业绩比较基准下降5%	-11,199,186.87	-14,066,356.01

## 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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	185,916,698.73	242,071,444.59
第二层次	167,585.54	26,481.90
第三层次	277,639.25	380,596.34
合计	186,361,923.52	242,478,522.83

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 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

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 6.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

##### 6.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2025 年 8 月 29 日经本基金的基金管理人批准。

## § 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	186,361,923.52	84.86
	其中：股票	186,361,923.52	84.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	32,825,374.60	14.95
8	其他各项资产	421,631.79	0.19
9	合计	219,608,929.91	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 34,134,656.94 元，占基金资产净值比例 15.89%。

#### 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	402,858.00	0.19
B	采矿业	6,480,525.00	3.02
C	制造业	97,678,114.36	45.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,694,043.48	1.25
E	建筑业	3,141,444.00	1.46
F	批发和零售业	4,527,531.30	2.11
G	交通运输、仓储和邮政业	3,400,042.00	1.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,464,243.80	4.87
J	金融业	15,521,784.50	7.23
K	房地产业	1,343,552.00	0.63
L	租赁和商务服务业	2,093,444.00	0.97
M	科学研究和技术服务业	691,987.74	0.32
N	水利、环境和公共设施管理业	738,397.30	0.34
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	203,415.00	0.09
Q	卫生和社会工作	514.10	0.00
R	文化、体育和娱乐业	2,845,370.00	1.32
S	综合	-	-
	合计	152,227,266.58	70.87

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	1,450,666.22	0.68
消费者非必需品	8,402,280.52	3.91
消费者常用品	1,049,654.45	0.49
能源	1,912,810.57	0.89
金融	4,062,103.44	1.89
医疗保健	3,468,870.85	1.61
工业	1,443,117.10	0.67
信息技术	2,922,973.02	1.36
电信服务	8,348,537.47	3.89
公用事业	506,460.55	0.24
地产业	567,182.75	0.26
合计	34,134,656.94	15.89

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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	00700	腾讯控股	18,200	8,348,537.47	3.89
2	03690	美团-W	31,390	3,586,851.65	1.67
3	600919	江苏银行	200,000	2,388,000.00	1.11
4	00388	香港交易所	5,900	2,253,355.49	1.05
5	600998	九州通	384,300	1,975,302.00	0.92
6	00981	中芯国际	46,500	1,895,533.67	0.88
7	300777	中简科技	51,300	1,859,625.00	0.87
8	300017	网宿科技	172,300	1,847,056.00	0.86
9	002056	横店东磁	130,400	1,845,160.00	0.86
10	300684	中石科技	77,200	1,843,536.00	0.86
11	600166	福田汽车	675,100	1,829,521.00	0.85
12	002249	大洋电机	278,000	1,829,240.00	0.85
13	300014	亿纬锂能	39,600	1,814,076.00	0.84
14	002414	高德红外	175,900	1,802,975.00	0.84
15	301510	固高科技	59,700	1,793,985.00	0.84
16	601208	东材科技	185,500	1,758,540.00	0.82
17	688582	芯动联科	25,766	1,731,475.20	0.81
18	002913	奥士康	58,800	1,729,308.00	0.81
19	002624	完美世界	113,800	1,726,346.00	0.80
20	601138	工业富联	80,700	1,725,366.00	0.80
21	000988	华工科技	36,500	1,715,865.00	0.80
22	600499	科达制造	173,900	1,704,220.00	0.79
23	002701	奥瑞金	286,100	1,702,295.00	0.79
24	002706	良信股份	189,700	1,690,227.00	0.79
25	601319	中国人保	188,800	1,644,448.00	0.77
26	000975	山金国际	86,500	1,638,310.00	0.76
27	002080	中材科技	83,600	1,630,200.00	0.76
28	06181	老铺黄金	1,700	1,562,717.52	0.73
29	600873	梅花生物	145,000	1,550,050.00	0.72
30	300850	新强联	42,200	1,511,604.00	0.70
31	601456	国联民生	100,500	1,040,175.00	0.48
31	01456	国联民生	110,500	435,328.45	0.20
32	300079	数码视讯	251,400	1,470,690.00	0.68
33	605305	中际联合	52,607	1,461,422.46	0.68
34	688629	华丰科技	25,255	1,444,586.00	0.67
35	000902	新洋丰	103,200	1,427,256.00	0.66
36	000001	平安银行	118,000	1,424,260.00	0.66
37	002487	大金重工	43,000	1,414,700.00	0.66
38	600039	四川路桥	142,480	1,410,552.00	0.66
39	03998	波司登	326,000	1,379,452.05	0.64
40	688668	鼎通科技	21,966	1,371,996.36	0.64
41	600490	鹏欣资源	309,300	1,357,827.00	0.63

42	600933	爱柯迪	84,800	1,357,648.00		0.63
43	300232	洲明科技	187,500	1,357,500.00		0.63
44	601989	中国重工	292,500	1,357,200.00		0.63
45	603766	隆鑫通用	105,100	1,341,076.00		0.62
46	603296	华勤技术	16,100	1,298,948.00		0.60
47	600866	星湖科技	187,600	1,296,316.00		0.60
48	01530	三生制药	59,500	1,283,273.24		0.60
49	300959	线上线下	27,700	1,259,519.00		0.59
50	601003	柳钢股份	353,100	1,242,912.00		0.58
51	000553	安道麦 A	167,300	1,207,906.00		0.56
52	601665	齐鲁银行	189,600	1,198,272.00		0.56
53	601088	中国神华	16,100	652,694.00		0.30
53	01088	中国神华	17,500	485,955.36		0.23
54	301507	民生健康	78,400	1,137,584.00		0.53
55	000425	徐工机械	145,700	1,132,089.00		0.53
56	601107	四川成渝	186,500	1,122,730.00		0.52
57	600315	上海家化	53,000	1,116,710.00		0.52
58	600188	兖矿能源	53,000	645,010.00		0.30
58	01171	兖矿能源	66,000	470,073.75		0.22
59	300496	中科创达	18,300	1,047,126.00		0.49
60	002736	国信证券	90,400	1,041,408.00		0.48
61	688475	萤石网络	32,766	1,032,784.32		0.48
62	301260	格力博	52,100	1,027,412.00		0.48
63	000783	长江证券	145,300	1,006,929.00		0.47
64	601328	交通银行	122,900	983,200.00		0.46
65	688141	杰华特	26,100	850,338.00		0.40
66	688258	卓易信息	16,800	813,624.00		0.38
67	000100	TCL 科技	173,600	751,688.00		0.35
68	300363	博腾股份	41,900	715,652.00		0.33
69	603379	三美股份	14,200	683,304.00		0.32
70	300843	胜蓝股份	21,500	681,335.00		0.32
71	603167	渤海轮渡	59,500	678,300.00		0.32
72	600282	南钢股份	156,200	656,040.00		0.31
73	600664	哈药股份	176,300	648,784.00		0.30
74	300770	新媒股份	16,200	647,838.00		0.30
75	601019	山东出版	68,400	647,748.00		0.30
76	600729	XD 重庆百	21,700	647,311.00		0.30
77	000932	华菱钢铁	146,900	646,360.00		0.30
78	600461	洪城环境	66,900	644,916.00		0.30
79	000937	冀中能源	112,100	644,575.00		0.30
80	600757	长江传媒	69,400	644,032.00		0.30
81	600153	建发股份	62,100	643,977.00		0.30
82	601928	凤凰传媒	57,600	643,392.00		0.30

83	000157	中联重科	88,700	641,301.00	0.30
84	601919	中远海控	42,600	640,704.00	0.30
85	000983	山西焦煤	100,100	640,640.00	0.30
86	601168	西部矿业	38,500	640,255.00	0.30
87	600064	南京高科	82,900	639,159.00	0.30
88	601225	陕西煤业	33,200	638,768.00	0.30
89	600755	厦门国贸	105,500	638,275.00	0.30
90	601169	北京银行	92,600	632,458.00	0.29
91	601211	国泰海通	33,000	632,280.00	0.29
92	000429	粤高速 A	47,200	629,176.00	0.29
93	601009	南京银行	54,100	628,642.00	0.29
94	601838	成都银行	31,200	627,120.00	0.29
95	601166	兴业银行	26,800	625,512.00	0.29
96	600502	XD 安徽建	132,200	621,340.00	0.29
97	601098	XD 中南传	47,300	620,576.00	0.29
98	301367	瑞迈特	7,160	602,156.00	0.28
99	605118	力鼎光电	24,100	598,403.00	0.28
100	02469	粉笔	248,500	555,217.96	0.26
101	600875	东方电气	32,600	545,724.00	0.25
102	09992	泡泡玛特	2,200	534,876.91	0.25
103	02367	巨子生物	10,000	526,195.15	0.24
104	300207	欣旺达	26,200	525,572.00	0.24
105	06869	长飞光纤光缆	27,000	524,462.45	0.24
106	02145	上美股份	7,000	523,459.30	0.24
107	02096	先声药业	51,000	517,185.08	0.24
108	01952	云顶新耀	9,000	510,509.61	0.24
109	300990	同飞股份	10,200	508,980.00	0.24
110	01816	中广核电力	208,000	506,460.55	0.24
111	01810	小米集团-W	9,200	502,976.90	0.23
112	01801	信达生物	7,000	500,478.16	0.23
113	01258	中国有色矿业	74,000	491,960.55	0.23
114	09699	顺丰同城	28,400	490,534.26	0.23
115	02601	中国太保	20,000	489,717.15	0.23
116	601901	方正证券	61,800	488,838.00	0.23
117	601061	中信金属	61,700	488,047.00	0.23
118	002939	长城证券	58,200	487,716.00	0.23
119	01772	赣锋锂业	23,400	486,543.56	0.23
120	00883	中国海洋石油	30,000	484,792.62	0.23
121	01882	海天国际	26,000	483,698.28	0.23
122	600531	豫光金铅	62,300	482,202.00	0.22
123	601857	中国石油	56,300	481,365.00	0.22
124	01787	山东黄金	19,000	472,162.11	0.22
125	01898	中煤能源	57,000	471,988.84	0.22

126	002434	万里扬	64,000	469,120.00	0.22
127	00564	郑煤机	34,600	468,884.56	0.22
128	002284	亚太股份	42,100	465,205.00	0.22
129	01773	天立国际控股	110,000	455,427.83	0.21
130	02268	药明合联	12,000	455,245.44	0.21
131	02328	中国财险	32,000	443,572.48	0.21
132	06963	阳光保险	148,500	440,129.87	0.20
133	002993	奥海科技	10,000	414,700.00	0.19
134	600728	佳都科技	75,800	413,110.00	0.19
135	600861	北京人力	20,400	393,720.00	0.18
136	600338	西藏珠峰	32,500	360,425.00	0.17
137	002362	汉王科技	15,800	354,236.00	0.16
138	000729	燕京啤酒	26,600	343,938.00	0.16
139	300767	震安科技	26,300	342,689.00	0.16
140	600109	国金证券	38,400	336,768.00	0.16
141	002223	鱼跃医疗	9,400	334,640.00	0.16
142	603102	百合股份	7,700	324,401.00	0.15
143	600663	陆家嘴	35,100	310,986.00	0.14
144	688578	艾力斯	3,300	307,032.00	0.14
145	603328	依顿电子	31,100	305,091.00	0.14
146	600887	伊利股份	10,600	295,528.00	0.14
147	02602	万物云	15,300	293,707.18	0.14
148	688008	澜起科技	3,500	287,000.00	0.13
149	300768	迪普科技	16,300	279,545.00	0.13
150	00817	中国金茂	252,000	273,475.57	0.13
151	000823	超声电子	22,800	270,180.00	0.13
152	300196	长海股份	20,900	254,980.00	0.12
153	301291	明阳电气	6,100	251,015.00	0.12
154	603500	祥和实业	26,700	244,572.00	0.11
155	002798	帝欧家居	32,600	216,138.00	0.10
156	02331	李宁	14,000	216,022.72	0.10
157	603818	曲美家居	41,600	213,824.00	0.10
158	002940	昂利康	5,700	211,527.00	0.10
159	688419	耐科装备	5,600	208,768.00	0.10
160	688485	九州一轨	19,100	207,999.00	0.10
161	603808	歌力思	24,900	206,670.00	0.10
162	301413	安培龙	2,700	206,415.00	0.10
163	300514	友讯达	14,600	205,568.00	0.10
164	002623	亚玛顿	12,700	205,105.00	0.10
165	300811	铂科新材	4,400	204,204.00	0.10
166	603982	泉峰汽车	18,400	203,872.00	0.09
167	300509	新美星	23,800	203,728.00	0.09
168	600661	昂立教育	19,100	203,415.00	0.09

169	688045	必易微	5,900	202,960.00	0.09
170	603201	常润股份	11,000	202,950.00	0.09
171	06160	百济神州	1,500	202,179.32	0.09
172	600470	六国化工	32,400	201,852.00	0.09
173	603909	建发合诚	20,700	201,618.00	0.09
174	001358	兴欣新材	8,400	201,012.00	0.09
175	300883	龙利得	32,300	200,906.00	0.09
176	002209	达 意 隆	16,000	200,800.00	0.09
177	002674	兴业科技	20,100	200,799.00	0.09
178	605189	富春染织	16,160	200,707.20	0.09
179	688420	美腾科技	8,400	200,256.00	0.09
180	603238	诺邦股份	11,400	199,956.00	0.09
181	002893	京能热力	18,700	199,903.00	0.09
182	301106	骏成科技	6,700	199,660.00	0.09
183	603518	锦泓集团	20,200	199,576.00	0.09
184	688597	煜邦电力	25,460	199,351.80	0.09
185	001210	金房能源	14,560	199,326.40	0.09
186	002394	联发股份	24,200	199,166.00	0.09
187	603681	永冠新材	13,300	199,101.00	0.09
188	300703	创源股份	9,400	198,904.00	0.09
189	000798	中水渔业	26,800	198,856.00	0.09
190	603829	洛凯股份	11,600	198,592.00	0.09
191	001333	光华股份	9,700	198,365.00	0.09
192	300621	维业股份	22,300	198,247.00	0.09
193	002084	海鸥住工	55,800	198,090.00	0.09
194	300906	日月明	7,200	198,000.00	0.09
194	301088	戎美股份	14,400	198,000.00	0.09
195	600573	惠泉啤酒	16,200	197,964.00	0.09
196	301222	浙江恒威	6,800	197,948.00	0.09
197	603378	亚士创能	32,600	197,556.00	0.09
198	301276	嘉曼服饰	10,860	197,543.40	0.09
199	603221	爱丽家居	18,000	197,280.00	0.09
200	301321	翰博高新	12,900	197,241.00	0.09
201	002968	新大正	19,100	197,112.00	0.09
202	301360	荣旗科技	4,100	197,046.00	0.09
203	688455	科捷智能	14,000	196,980.00	0.09
204	001331	胜通能源	20,140	196,969.20	0.09
205	603269	海鸥股份	21,120	196,838.40	0.09
206	603176	汇通集团	41,000	196,800.00	0.09
207	603163	圣晖集成	6,900	196,719.00	0.09
208	002551	尚荣医疗	52,300	196,648.00	0.09
209	603180	金牌家居	10,100	196,647.00	0.09
210	603321	梅轮电梯	25,200	196,560.00	0.09

211	301020	密封科技	9,000	196,470.00	0.09
212	603192	汇得科技	9,400	196,460.00	0.09
213	603617	君禾股份	27,400	196,458.00	0.09
214	002811	郑中设计	18,600	196,416.00	0.09
215	688338	赛科希德	7,800	196,404.00	0.09
216	600969	郴电国际	27,500	196,350.00	0.09
217	600333	长春燃气	40,400	196,344.00	0.09
218	600791	京能置业	41,500	196,295.00	0.09
219	002687	乔治白	42,300	196,272.00	0.09
220	300616	尚品宅配	14,900	196,233.00	0.09
221	603878	武进不锈	36,200	196,204.00	0.09
222	300707	威唐工业	14,200	196,102.00	0.09
223	002787	华源控股	24,000	196,080.00	0.09
224	603208	江山欧派	12,500	196,000.00	0.09
225	002234	民和股份	24,000	195,600.00	0.09
226	605169	洪通燃气	18,400	195,592.00	0.09
227	002790	瑞尔特	26,900	195,563.00	0.09
228	002671	龙泉股份	42,500	195,500.00	0.09
229	000715	中兴商业	34,110	195,450.30	0.09
230	002682	龙洲股份	40,800	195,432.00	0.09
231	600249	两面针	33,800	195,364.00	0.09
232	688657	浩辰软件	4,600	195,362.00	0.09
233	688115	思林杰	3,800	195,320.00	0.09
234	002330	得利斯	42,600	195,108.00	0.09
235	002864	盘龙药业	6,900	195,063.00	0.09
236	000757	浩物股份	43,000	194,790.00	0.09
237	300745	欣锐科技	10,200	194,718.00	0.09
238	003023	彩虹集团	9,600	194,688.00	0.09
239	002998	优彩资源	26,800	194,568.00	0.09
240	300557	理工光科	7,200	194,400.00	0.09
240	301227	森鹰窗业	8,100	194,400.00	0.09
241	002370	亚太药业	51,100	194,180.00	0.09
242	603051	鹿山新材	6,800	193,664.00	0.09
243	603810	丰山集团	11,900	193,613.00	0.09
244	002799	环球印务	22,400	193,088.00	0.09
245	001266	宏英智能	7,300	193,085.00	0.09
246	600128	苏豪弘业	17,600	192,192.00	0.09
247	000419	通程控股	33,600	191,184.00	0.09
248	688370	从麟科技	10,000	191,100.00	0.09
249	688448	磁谷科技	6,500	190,385.00	0.09
250	688210	统联精密	8,347	190,311.60	0.09
251	601555	东吴证券	21,330	186,637.50	0.09
252	600299	安迪苏	18,800	181,420.00	0.08

253	002916	深南电路	1,680	181,120.80	0.08
254	300573	兴齐眼药	3,460	179,193.40	0.08
255	002970	锐明技术	3,600	177,840.00	0.08
256	603233	大参林	10,900	177,670.00	0.08
257	002668	TCL 智家	17,200	168,044.00	0.08
258	600276	恒瑞医药	3,000	155,700.00	0.07
259	300308	中际旭创	1,060	154,611.60	0.07
260	600398	海澜之家	22,100	153,816.00	0.07
261	600674	川投能源	9,500	152,380.00	0.07
262	688313	仕佳光子	4,000	152,200.00	0.07
263	000728	国元证券	18,900	149,121.00	0.07
264	600055	万东医疗	8,600	148,608.00	0.07
265	688199	久日新材	6,100	143,960.00	0.07
266	603929	亚翔集成	4,100	143,910.00	0.07
267	300009	安科生物	17,100	143,127.00	0.07
268	002286	保龄宝	12,600	142,758.00	0.07
269	600057	厦门象屿	20,200	142,006.00	0.07
270	688573	信宇人	4,100	141,860.00	0.07
271	688503	聚和材料	3,400	140,726.00	0.07
272	688182	灿勤科技	5,100	140,556.00	0.07
273	300548	长芯博创	2,100	140,217.00	0.07
274	301308	江波龙	1,600	139,984.00	0.07
275	600666	奥瑞德	38,800	139,680.00	0.07
276	688300	联瑞新材	3,000	139,650.00	0.07
277	601595	上海电影	4,700	139,308.00	0.06
278	300870	欧陆通	1,100	139,150.00	0.06
279	601890	亚星锚链	13,600	138,584.00	0.06
280	688303	大全能源	6,500	138,580.00	0.06
281	603619	中曼石油	6,900	138,483.00	0.06
282	600732	爱旭股份	10,500	137,550.00	0.06
283	301323	新莱福	3,100	137,516.00	0.06
284	688499	利元亨	3,300	137,313.00	0.06
285	002179	中航光电	3,400	137,224.00	0.06
286	688333	铂力特	2,300	136,988.00	0.06
287	688607	康众医疗	7,300	136,875.00	0.06
288	603345	安井食品	1,700	136,714.00	0.06
289	000768	中航西飞	5,000	136,700.00	0.06
290	600367	红星发展	8,700	136,503.00	0.06
291	603086	先达股份	13,900	136,220.00	0.06
292	688152	麒麟信安	2,900	135,894.00	0.06
293	002027	分众传媒	18,600	135,780.00	0.06
294	300457	赢合科技	5,900	135,700.00	0.06
295	600536	中国软件	2,900	135,633.00	0.06

296	301165	锐捷网络	2,200	135,212.00	0.06
297	600746	江苏索普	17,300	135,113.00	0.06
298	300130	新国都	3,800	135,014.00	0.06
299	603776	永安行	6,700	135,005.00	0.06
300	688372	伟测科技	2,233	134,873.20	0.06
301	688518	联赢激光	6,600	134,574.00	0.06
302	301511	德福科技	6,500	134,550.00	0.06
303	603725	天安新材	15,600	134,160.00	0.06
304	603286	日盈电子	4,500	134,010.00	0.06
305	688197	首药控股	3,700	133,940.00	0.06
306	603300	海南华铁	12,000	133,800.00	0.06
307	000899	赣能股份	15,500	133,765.00	0.06
308	300037	新宙邦	3,800	133,760.00	0.06
309	300633	开立医疗	4,500	133,740.00	0.06
310	002846	英联股份	6,700	133,732.00	0.06
311	603565	中谷物流	14,000	133,700.00	0.06
312	301038	深水规院	8,000	133,600.00	0.06
313	600795	国电电力	27,600	133,584.00	0.06
314	688170	德龙激光	5,300	133,560.00	0.06
315	605319	无锡振华	3,900	133,224.00	0.06
316	603099	长白山	3,500	133,210.00	0.06
317	000963	华东医药	3,300	133,188.00	0.06
318	000596	古井贡酒	1,000	133,150.00	0.06
319	603281	江瀚新材	5,300	132,818.00	0.06
320	301219	腾远钴业	2,500	132,800.00	0.06
321	000989	九芝堂	14,800	132,756.00	0.06
322	002395	双象股份	7,500	132,750.00	0.06
323	600170	上海建工	55,500	132,645.00	0.06
324	600900	长江电力	4,400	132,616.00	0.06
325	000403	派林生物	7,300	132,349.00	0.06
326	001206	依依股份	6,300	132,300.00	0.06
327	002182	宝武镁业	10,800	132,192.00	0.06
328	300085	银之杰	3,000	132,180.00	0.06
329	600483	福能股份	13,700	132,068.00	0.06
330	300450	先导智能	5,300	131,705.00	0.06
331	000719	中原传媒	10,600	131,546.00	0.06
332	301392	汇成真空	1,100	131,131.00	0.06
333	301216	万凯新材	10,500	130,935.00	0.06
334	600025	华能水电	13,700	130,835.00	0.06
335	600570	恒生电子	3,900	130,806.00	0.06
336	600529	山东药玻	5,900	130,626.00	0.06
337	301498	乖宝宠物	1,184	129,494.08	0.06
338	300698	万马科技	2,800	129,304.00	0.06

339	603567	珍宝岛	11,000	129,250.00	0.06
340	300859	西域旅游	3,200	128,864.00	0.06
341	000623	吉林敖东	7,600	128,820.00	0.06
342	688778	DR 厦钨新	2,300	128,616.00	0.06
343	000408	藏格矿业	3,000	128,010.00	0.06
344	300649	杭州园林	6,700	127,970.00	0.06
345	688458	美芯晟	2,700	127,332.00	0.06
346	300972	万辰集团	700	126,168.00	0.06
347	300750	宁德时代	500	126,110.00	0.06
348	300206	理邦仪器	10,200	122,604.00	0.06
349	603444	吉比特	400	120,780.00	0.06
350	002497	雅化集团	10,200	116,280.00	0.05
351	002738	中矿资源	3,600	115,776.00	0.05
352	605598	上海港湾	5,300	113,261.00	0.05
353	002517	恺英网络	5,800	111,998.00	0.05
354	01211	比亚迪股份	1,000	111,713.88	0.05
355	600987	航民股份	14,800	104,636.00	0.05
356	600160	巨化股份	3,600	103,248.00	0.05
357	001696	宗申动力	4,200	94,290.00	0.04
358	002815	崇达技术	7,500	84,975.00	0.04
359	300628	亿联网络	2,300	79,948.00	0.04
360	002407	多氟多	6,400	78,016.00	0.04
361	688480	赛恩斯	2,402	77,224.30	0.04
362	002841	视源股份	1,900	65,740.00	0.03
363	300168	万达信息	8,100	62,127.00	0.03
364	605077	华康股份	3,600	58,248.00	0.03
365	605116	奥锐特	2,700	56,430.00	0.03
366	600578	京能电力	10,800	48,492.00	0.02
367	688411	海博思创	542	45,251.58	0.02
368	603083	剑桥科技	900	42,570.00	0.02
369	300627	华测导航	1,120	39,200.00	0.02
370	002938	鹏鼎控股	1,100	35,233.00	0.02
371	300611	美力科技	1,500	34,935.00	0.02
372	688472	阿特斯	3,717	34,010.55	0.02
373	300738	奥飞数据	1,600	33,488.00	0.02
374	300119	瑞普生物	1,700	33,014.00	0.02
375	301018	申菱环境	800	30,352.00	0.01
376	603501	豪威集团	200	25,530.00	0.01
377	688545	兴福电子	899	24,228.05	0.01
378	688072	拓荆科技	151	23,210.21	0.01
379	601900	南方传媒	1,200	18,768.00	0.01
380	301311	昆船智能	832	16,997.76	0.01
381	301602	超研股份	658	16,318.40	0.01

382	001388	C 信通电子	937	15,385.54	0.01
383	300502	新易盛	120	15,242.40	0.01
384	301678	新恒汇	337	15,009.98	0.01
385	301275	汉朔科技	265	14,890.35	0.01
386	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.01
387	688757	XD 胜科纳	536	13,903.84	0.01
388	603072	天和磁材	216	11,761.20	0.01
389	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.01
390	301501	恒鑫生活	255	11,531.10	0.01
391	300926	博俊科技	420	11,117.40	0.01
392	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
393	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
394	300765	新诺威	180	9,304.20	0.00
395	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
396	002714	牧原股份	200	8,402.00	0.00
397	301290	东星医疗	330	8,167.50	0.00
398	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
399	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
400	301590	优优绿能	51	7,113.48	0.00
401	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
402	301381	赛维时代	300	5,985.00	0.00
403	605168	三人行	200	5,886.00	0.00
404	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
405	600845	宝信软件	240	5,668.80	0.00
406	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
407	002847	盐津铺子	60	4,824.00	0.00
408	002636	金安国纪	500	4,740.00	0.00
409	603014	威高血净	142	4,640.56	0.00
410	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
411	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
412	603579	荣泰健康	160	4,361.60	0.00
413	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
414	300400	劲拓股份	200	3,368.00	0.00
415	603409	XD 汇通控	100	3,332.00	0.00
416	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
417	300394	天孚通信	40	3,193.60	0.00
418	600353	旭光电子	183	2,441.22	0.00
419	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
420	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
421	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
422	688395	正弦电气	57	1,292.76	0.00
423	688612	威迈斯	37	989.38	0.00
424	002728	特一药业	112	941.92	0.00

425	002911	佛燃能源	88	902.88	0.00
426	603806	福斯特	60	777.60	0.00
427	688517	金冠电气	38	546.44	0.00
428	301293	三博脑科	10	514.10	0.00
429	688525	佰维存储	3	202.20	0.00
430	688036	传音控股	2	159.40	0.00
431	688002	睿创微纳	2	139.44	0.00
432	688309	恒誉环保	6	107.46	0.00
433	688332	中科蓝讯	1	103.08	0.00
434	688516	奥特维	3	99.72	0.00
435	688408	中信博	1	46.68	0.00
436	688028	沃尔德	1	21.70	0.00
437	605003	众望布艺	1	21.27	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	00700	腾讯控股	12,786,063.44	4.54
2	002335	科华数据	8,101,386.88	2.88
3	00981	中芯国际	6,932,858.82	2.46
3	688981	中芯国际	497,696.61	0.18
4	09988	阿里巴巴-W	6,723,500.37	2.39
5	002487	大金重工	6,443,811.00	2.29
6	03690	美团-W	6,391,797.75	2.27
7	002847	盐津铺子	6,114,386.00	2.17
8	000729	燕京啤酒	5,462,961.00	1.94
9	600941	中国移动	3,262,891.00	1.16
9	00941	中国移动	2,165,536.39	0.77
10	601579	会稽山	5,238,138.00	1.86
11	600938	中国海油	3,261,992.00	1.16
11	00883	中国海洋石油	1,888,395.15	0.67
12	002991	甘源食品	5,076,429.00	1.80
13	605208	永茂泰	4,964,073.00	1.76
14	300972	万辰集团	4,842,367.00	1.72
15	600887	伊利股份	4,808,493.00	1.71
16	600027	华电国际	3,111,647.00	1.11
16	01071	华电国际电力股份	1,653,693.37	0.59
17	600861	北京人力	4,749,405.00	1.69
18	600163	中闽能源	4,671,823.00	1.66
19	300850	新强联	4,560,196.00	1.62
20	000596	古井贡酒	4,552,227.00	1.62

注：买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）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	03690	美团-W	11,483,094.70	4.08
2	00700	腾讯控股	8,480,922.40	3.01
3	01810	小米集团-W	8,119,371.91	2.89
4	002335	科华数据	7,700,469.00	2.74
5	09988	阿里巴巴-W	6,977,226.61	2.48
6	000729	燕京啤酒	6,445,508.00	2.29
7	002847	盐津铺子	6,375,480.00	2.27
8	601168	西部矿业	5,862,837.00	2.08
9	09868	小鹏汽车-W	5,627,671.41	2.00
10	00285	比亚迪电子	5,608,303.99	1.99
11	600941	中国移动	3,297,747.00	1.17
11	00941	中国移动	2,239,018.40	0.80
12	601579	会稽山	5,362,789.00	1.91
13	300476	胜宏科技	5,147,804.00	1.83
14	002487	大金重工	5,129,278.00	1.82
15	002991	甘源食品	5,097,196.00	1.81
16	00981	中芯国际	4,601,243.56	1.64
16	688981	中芯国际	476,554.00	0.17
17	605117	德业股份	4,977,810.00	1.77
18	601919	中远海控	4,950,441.00	1.76
19	600027	华电国际	3,344,286.00	1.19
19	01071	华电国际电力股份	1,593,117.80	0.57
20	300972	万辰集团	4,862,073.00	1.73

注：卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）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	1,708,299,050.73
卖出股票收入（成交）总额	1,774,539,950.78

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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

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**

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。

**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，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，并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。

**7.11.2 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。

**7.12 投资组合报告附注****7.12.1**

本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**7.12.2**

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

**7.12.3 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	237,722.40
2	应收清算款	-
3	应收股利	181,429.77
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,479.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	421,631.79

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 7.12.6 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
中欧量化动能混合 A	5,295	21,563.57	6,209,865.85	5.44%	107,969,241.49	94.56%
中欧量化动能混合 C	5,831	20,827.58	8,692,383.20	7.16%	112,753,221.73	92.84%
合计	11,126	21,177.85	14,902,249.05	6.32%	220,722,463.22	93.68%

### 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	中欧量化动能混合 A	1,316,383.82	1.15%
	中欧量化动能混合 C	141,395.75	0.12%
	合计	1,457,779.57	0.62%

### 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、	中欧量化动能混合 A	>100

基金投资和研究部门 负责人持有本开放式 基金	中欧量化动能混合 C	10^50
	合计	>100
本基金基金经理持有 本开放式基金	中欧量化动能混合 A	>100
	中欧量化动能混合 C	10^50
	合计	>100

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧量化动能混合 A	中欧量化动能混合 C
基金合同生效日 (2022 年 5 月 24 日)	397,871,013.51	751,639,195.90
基金份额总额		
本报告期期初基金份 额总额	193,340,638.20	127,825,531.44
本报告期基金总申购 份额	2,400,249.11	11,830,122.80
减：本报告期基金总 赎回份额	81,561,779.97	18,210,049.31
本报告期基金拆分变 动份额	-	-
本报告期期末基金份 额总额	114,179,107.34	121,445,604.93

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

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

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

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、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、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施 1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	管理人
受到稽查或处罚等措施的时间	2025-06-10
采取稽查或处罚等措施的机构	上海证监局
受到的具体措施类型	警示函
受到稽查或处罚等措施的原因	公司部分业务内控管理不完善
管理人采取整改措施的情况(如提出整改意见)	监管局现场检查结束后，公司即成立整改小组，制定整改措施包括制度修订、人员培训宣导和强化内部检查等。针对涉及的问题，公司已按要求及时完成整改，并将整改报告报至上海证监局。
其他	无

### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，托管人及其高级管理人员不存在受稽查或处罚的情况。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用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 (%)	
中信证券	6	2,821,226.50 3.35	81.03	1,248,646.94	81.26	-
中信建投	1	660,475,544. 44	18.97	287,983.64	18.74	-

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，我公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	
	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(%)
中信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

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，我公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	中欧量化动能混合型证券投资基金 2024年第4季度报告	中国证监会指定媒介	2025-01-17
2	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2024年第四季度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2025-01-17
3	中欧基金管理有限公司关于暂停部分 销售机构办理旗下基金相关销售业务 的公告	中国证监会指定媒介	2025-01-18
4	中欧基金管理有限公司关于暂停部分 销售机构办理旗下基金相关销售业务 的公告	中国证监会指定媒介	2025-02-22
5	中欧基金管理有限公司关于旗下部分 基金开通同一基金不同类别份额转换 业务的公告	中国证监会指定媒介	2025-02-24
6	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2024年年度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2025-03-29
7	中欧量化动能混合型证券投资基金 2024年年度报告	中国证监会指定媒介	2025-03-29
8	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（2024年下半年）	中国证监会指定媒介	2025-03-31
9	中欧基金管理有限公司关于中欧量化 动能混合型证券投资基金关联交易的 公告	中国证监会指定媒介	2025-04-16

10	中欧基金管理有限公司关于中欧量化动能混合型证券投资基金关联交易的公告	中国证监会指定媒介	2025-04-17
11	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第一季度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2025-04-22
12	中欧量化动能混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒介	2025-04-22
13	中欧量化动能混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2025-06-03
14	中欧基金管理有限公司关于暂停部分销售机构办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2025-06-03
15	中欧基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理本公司旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2025-06-09

## § 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

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](http://www.zofund.com))查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2025 年 8 月 30 日