

中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金  
2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2024 年 8 月 31 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 08 月 30 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
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>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>7</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	11
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
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	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	11
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>12</b>
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	16
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>38</b>
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44
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	44

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	44
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	44
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	44
7.10	本基金投资股指期货的投资政策	44
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12	投资组合报告附注	44
<b>§ 8</b>	<b>基金份额持有人信息</b>	<b>45</b>
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2	期末上市基金前十名持有人	45
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
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	46
<b>§ 9</b>	<b>开放式基金份额变动</b>	<b>46</b>
<b>§ 10</b>	<b>重大事件揭示</b>	<b>46</b>
10.1	基金份额持有人大会决议	46
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	46
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
10.4	基金投资策略的改变	47
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	47
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	47
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	47
10.8	其他重大事件	49
<b>§ 11</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息</b>	<b>49</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	49
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	49
<b>§ 12</b>	<b>备查文件目录</b>	<b>50</b>
12.1	备查文件目录	50
12.2	存放地点	50
12.3	查阅方式	50

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金
基金简称	中欧恒利三年定期开放混合
场内简称	中欧恒利定开
基金主代码	166024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 11 月 1 日
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	261,352,574.04 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2017 年 12 月 6 日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在力争控制投资组合风险的前提下,追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	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	沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于较高预期收益风险水平的投资品种。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。

### 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	招商银行股份有限公司
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	400-61-95555
传真	021-33830351	0755-83195201
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 8 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

邮政编码	200120	518040
法定代表人	窦玉明	缪建民

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

## § 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(2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-6,872,432.76
本期利润	-16,688,748.66
加权平均基金份额本期利润	-0.0639
本期加权平均净值利润率	-7.21%
本期基金份额净值增长率	-7.05%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-41,082,173.97
期末可供分配基金份额利润	-0.1572
期末基金资产净值	220,270,400.07
期末基金份额净值	0.8428
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	14.46%

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

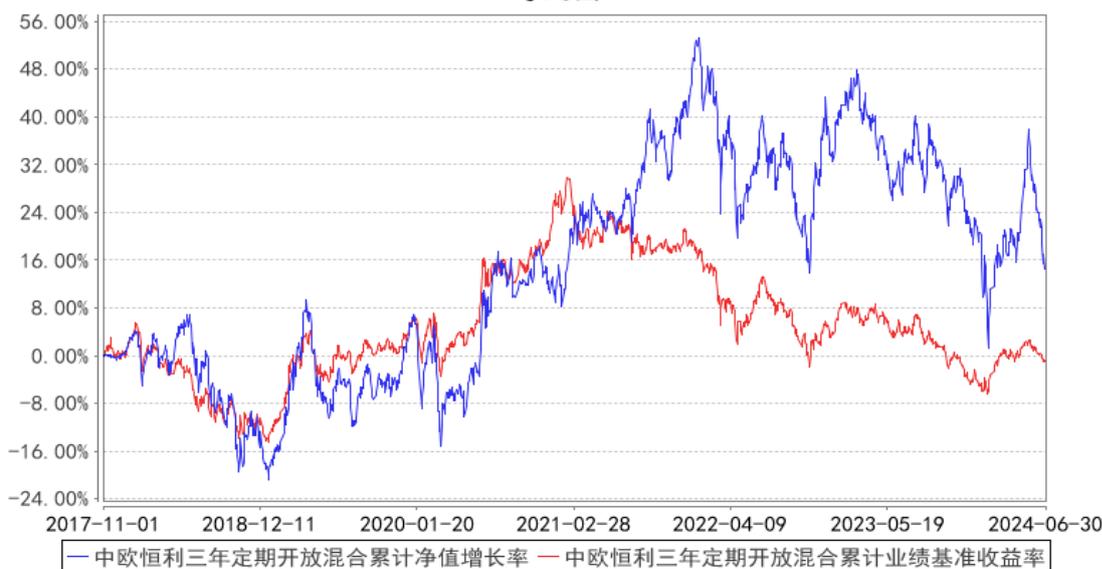
阶段	份额净值增长	份额净值增长率标	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①—③	②—④
----	--------	----------	------------	--------------	-----	-----

	率①	准差②		④		
过去一个月	-10.37%	1.14%	-1.73%	0.29%	-8.64%	0.85%
过去三个月	-3.78%	1.38%	-0.83%	0.44%	-2.95%	0.94%
过去六个月	-7.05%	1.53%	1.62%	0.53%	-8.67%	1.00%
过去一年	-13.43%	1.30%	-4.63%	0.52%	-8.80%	0.78%
过去三年	-7.35%	1.26%	-19.07%	0.62%	11.72%	0.64%
自基金合同生效起至今	14.46%	1.26%	-0.88%	0.72%	15.34%	0.54%

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*60%+中债综合指数收益率\*40%。比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

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

中欧恒利三年定期开放混合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 2024 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 175 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		
沈悦	基金经理	2020-07-31	-	9 年	历任中国建设银行天津市开发分行管培生。2015-05-20 加入中欧基金管理有限公司，历任研究助理、研究员、投资助理。
罗佳明	基金经理 / 投资经理	2023-10-27	-	13 年	历任工银国际控股有限公司研究分析员，野村国际香港有限公司研究分析员，汇丰银行研究分析员，银河国际资产管理基金经理。2018-04-16 加入中欧基金管理有限公司，历任基金经理助理/研究员、投资经理。
曹名长	投资总监 / 基金经理 / 投资经理	2017-11-01	-	27 年	历任君安证券公司研究所研究员，闽发证券上海研发中心研究员，红塔证券资产管理总部投资经理，百瑞信托有限责任公司信托经理，新华基金管理公司总经理助理、基金经理。2015-06-18 加入中欧基金管理有限公司，历任权益投决会委员。

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。

-

#### 4.1.3 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
曹名长	公募基金	4	7,875,485,568.22	2015-11-20
	私募资产管理计划	1	3,155,965,435.57	2021-07-14
	其他组合	-	-	-
	合计	5	11,031,451,003.79	-
罗佳明	公募基金	5	17,604,398,183.15	2019-07-02
	私募资产管理计划	1	154,515,371.01	2023-12-20

	其他组合	-	-	-
	合计	6	17,758,913,554.16	-

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 14 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

今年上半年市场各宽基指数涨跌互现、出现较大分化。上证红利指数大幅上涨，而深圳创业板指数和深圳中小盘指数则出现较大幅度调整，沪深 300 指数和上证指数则涨跌幅度不大。

从风格来看，以红利为代表的大盘价值指数依然大幅跑赢成长指数和高估值指数。价值指数中沪深 300 价值指数涨幅最大，申万低市净率指数、申万低市盈率指数也均有不错上涨；而申万高市净率指数、申万高市盈率指数和沪深 300 成长指数则均呈现较大幅度下跌，其中申万高市净率指数和申万高市盈率指数均下跌超过两位数。值得一提的是，由于整个市场中小盘股均出现下跌，这使得价值指数中的中小盘价值指数也出现了不同程度的下跌，比如深圳 700 价值指数上半年下跌幅度甚至与沪深 300 成长指数接近。

从市场整体来看，上半年经历了一个倒 V 走势。2 月到 5 月上旬市场出现了较大幅度上涨，而 5 月下旬开始直到 7 月市场出现较大幅度调整。从上半年经济基本面来看，用电量增速稳定，工业企业利润总额仍保持增长，经济总体上平稳。而市场的分化却体现出投资者的防守和风险厌恶情绪。

我们的组合配置虽也偏向低估值，并具备一定红利特征，但中小盘价值持仓占比较高，因此上半年表现与红利等大盘价值指数有较明显差距。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，基金份额净值增长率为-7.05%，同期业绩比较基准收益率为 1.62%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A 股市场从 2021 年高点到目前，调整超过了三年，市场整体的估值水平从 2022 年以来也一直在历史低位徘徊。从低估值个股数量来衡量，目前全市场 PE（TTM）估值低于 30 倍的个股数量超过了 1900 只；低于 20 倍的个数超过 1100 只，数量相对 23 年底继续增加。

去年底经济工作会议确定 2024 年经济工作的总基调是“坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，多出有利于稳预期、稳增长、稳就业的政策，在转方式、调结构、提质量、增效益上积极进取，不断巩固稳中向好的基础”，而今年政府工作报告拟定全年经济增长目标是国内生产总值增长 5% 左右。一季度指标完成较好，但二季度开始呈现一定压力，但随着三中全会和 7 月政治局会议的召开，内需政策开始逐渐发力，加上市场预期美联储 9 月降息，国内政策空间进一步打开，A 股内外部环境或迎来改善，市场企稳向上的概率进一步提升，结构则可能从此前偏外部主导，将逐渐回到国内政策发力带来的相关投资机会。

总的来说，当前市场估值在历史低位，而国内外宏观经济基本面和上市公司业绩则将继续向好和改善。2 月份以来市场的上涨是前期超跌的恢复性上涨，5 月以来的下跌则属于正常回调，随着未来基本面的持续好转，我们预期未来市场将继续向好的方面发展，我们对我国资本市场 2024 年下半年甚至更长时期的表现持乐观预期。

我们组合仓位仍然较高，并且一贯坚持价值风格，目前中小市值持仓占比偏高。持续看好汽车等制造业产业链以及一些与消费相关的行业，对于地产产业链的一些相关标的，继续看好并持有。

#### 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验。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

托管人声明:

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度, 我行在履行托管职责中, 严格遵守有关法律法规、托管协议的规定, 尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款, 对托管产品的投资行为进行监督, 并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则, 独立地设置、登录和保管本产品的全套账册, 进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

### 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

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确, 不

存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	1,895,944.33	2,771,709.08
结算备付金		176,032.51	47,122.36
存出保证金		23,674.07	73,609.99
交易性金融资产	6.4.7.2	217,700,360.96	234,042,450.61
其中：股票投资		217,700,360.96	234,042,450.61
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		238,273.73	430,986.05
应收股利		699,504.23	576,092.17
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		220,733,789.83	237,941,970.26
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2023 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		11.36	478,440.95
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		231,111.51	240,858.25
应付托管费		38,518.58	40,143.07
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	193,748.31	223,379.26
负债合计		463,389.76	982,821.53
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	261,352,574.04	261,352,574.04
未分配利润	6.4.7.8	-41,082,173.97	-24,393,425.31
净资产合计		220,270,400.07	236,959,148.73
负债和净资产总计		220,733,789.83	237,941,970.26

注：报告截止日 2024 年 06 月 30 日，基金份额总额 261,352,574.04 份，基金份额净值为人民币 0.8428 元。

## 6.2 利润表

会计主体：中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-14,971,598.79	739,448.48
1. 利息收入		7,060.45	16,627.74
其中：存款利息收入	6.4.7.9	7,060.45	16,627.74
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“-”填列）		-5,162,343.34	-8,673,578.71
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-10,540,925.61	-15,516,088.85
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	50,596.28	146,855.37
资产支持证券投资 收益	6.4.7.12	-	-

贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-
股利收益	6.4.7.14	5,327,985.99	6,695,654.77
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	-9,816,315.90	9,396,399.45
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	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		1,717,149.87	4,009,123.17
1. 管理人报酬		1,379,265.09	3,343,076.58
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费		229,877.51	557,179.44
3. 销售服务费		-	-
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		0.03	0.24
8. 其他费用	6.4.7.18	108,007.24	108,866.91
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-16,688,748.66	-3,269,674.69
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-16,688,748.66	-3,269,674.69
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-16,688,748.66	-3,269,674.69

### 6.3 净资产变动表

会计主体：中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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	261,352,574.04	-	-24,393,425.31	236,959,148.73
二、本期期初净资产	261,352,574.04	-	-24,393,425.31	236,959,148.73
三、本期增减变	-	-	-16,688,748.66	-16,688,748.66

动额(减少以“-”号填列)				
(一)、综合收益总额	-	-	-16,688,748.66	-16,688,748.66
(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	261,352,574.04	-	-41,082,173.97	220,270,400.07
项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	443,357,252.59	-	-8,481,692.42	434,875,560.17
二、本期期初净资产	443,357,252.59	-	-8,481,692.42	434,875,560.17
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	-3,269,674.69	-3,269,674.69
(一)、综合收益总额	-	-	-3,269,674.69	-3,269,674.69
(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	443,357,252.59	-	-11,751,367.11	431,605,885.48

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：

<u>刘建平</u>	<u>杨毅</u>	<u>王音然</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中欧恒利三年定期开放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[2017]1624 号文《关于准予中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金注册的批复》核准，由中欧基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧恒利三年定期开放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 7,440,277,433.38 元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2017）验字第 61336106\_B05 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 11 月 1 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 7,440,592,278.07 份基金份额，其中认购资金利息折合 314,844.69 基金份额。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司，基金的注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧恒利三年定期开放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（包括中小板、创业板、存托凭证以及其他经中国证监会批准发行上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债的纯债部分、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）等）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、现金、衍生工具（包括权证、股指期货、股票期权、国债期货等）以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具（但需符合中国证监会的相关规定）。

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%-100%（在开放期前一

个月和后一个月以及开放期内基金投资不受该比例限制),其中投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%。开放期每个交易日日终,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%,在封闭期内,本基金不受上述 5%的限制,但每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)。权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%。

本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

#### 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 2024 年 06 月 30 日的财务状况以及 2024 年 01 月 01 日至 2024 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；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### 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暂行条例（2011 年修订）》、《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）及地方教育费附加。

### 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[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

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[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

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 2024 年 6 月 30 日
活期存款	1,895,944.33
等于：本金	1,895,769.07
加：应计利息	175.26
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	1,895,944.33

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	265,561,737.64	-	217,700,360.96	-47,861,376.68
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	265,561,737.64	-	217,700,360.96	-47,861,376.68

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

#### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 6.4.7.5 其他资产

无。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	109,212.95
其中：交易所市场	109,212.95
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	24,863.02
预提费用-信息披露费	59,672.34
合计	193,748.31

#### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	261,352,574.04	261,352,574.04
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	261,352,574.04	261,352,574.04

注：1、申购份额含红利再投、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

2、截至 2024 年 06 月 30 日止，本基金于深交所上市的基金份额为 85,728,594.00 份，（2023

年 06 月 30 日：深交所上市的基金份额为 128,985,359.00 份），托管在场外未上市交易的基金份额为 175,623,980.04 份，（2023 年 06 月 30 日：托管在场外未上市交易的基金份额为 314,371,893.59 份）。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现本基金份额在两个系统之间的转换。

#### 6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	18,171,229.38	-42,564,654.69	-24,393,425.31
本期期初	18,171,229.38	-42,564,654.69	-24,393,425.31
本期利润	-6,872,432.76	-9,816,315.90	-16,688,748.66
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,298,796.62	-52,380,970.59	-41,082,173.97

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	4,378.09

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,264.23
其他	418.13
合计	7,060.45

#### 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 2024年1月1日至2024年6月30日
卖出股票成交总额	150,485,313.64
减：卖出股票成本总额	160,672,323.77
减：交易费用	353,915.48
买卖股票差价收入	-10,540,925.61

#### 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

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	5.13
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	50,591.15
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	50,596.28

##### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	94,600.33
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	44,000.00
减：应计利息总额	5.40
减：交易费用	3.78
买卖债券差价收入	50,591.15

#### 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

无。

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	5,327,985.99
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	5,327,985.99

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-9,816,315.90
股票投资	-9,816,315.90
债券投资	-
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-9,816,315.90

6.4.7.16 其他收入

无。

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
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
审计费用	24,863.02

信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
汇划手续费	2,792.77
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
证券组合费	2,079.11
合计	108,007.24

#### 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

中欧基金管理有限公司已于 2024 年 4 月 9 日正式受让中欧私募基金管理（上海）有限公司全部股权，中欧私募基金管理（上海）有限公司已变更为中欧基金管理有限公司全资子公司。

##### 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
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	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
自然人股东	基金管理人股东
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：下述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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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（%）
国都证券	54,145,327.12	17.83	15,413,148.23	3.57

#### 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 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 (%)
国都证券	37,783.87	17.46	8,310.06	7.61
关联方名称	上年度可比期间 2023年1月1日至2023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 (%)
国都证券	11,373.15	3.75	2,200.64	1.25

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 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和市场信息服务等。

#### 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 2024年1月1日至2024年6 月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,379,265.09	3,343,076.58
其中：应支付销售机构的客户维护 费	568,345.90	1,392,525.43
应支付基金管理人的净管理费	810,919.19	1,950,551.15

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

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

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、公休假等，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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	229,877.51	557,179.44

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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，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取。若遇法定节假日、公休假等，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。

##### 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

关联方名称	本期末 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 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	4,878.17	0.00%	4,878.17	0.00%

注：本报告期及上年度可比期间，除基金管理人之外的其他关联方投资本基金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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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
招商银行股份有限公司	1,895,944.33	4,378.09	8,099,203.40	13,039.69

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，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

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（2024 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
001359	平安电工	2024 年 3 月 19 日	6 个月	新股流通受限	17.39	20.60	113	1,965.07	2,327.80	-
001379	腾达科	2024 年 1 月 11 日	6 个月	新股流通受限	16.98	13.48	130	2,207.40	1,752.40	-

	技									
001387	雪祺电气	2024年1月4日	6个月	新股流通受限	11.87	15.25	171	2,030.16	2,607.75	-
001389	广合科技	2024年3月26日	6个月	新股流通受限	17.43	34.56	149	2,597.07	5,149.44	-
301392	汇成真空	2024年5月28日	6个月	新股流通受限	12.20	41.66	219	2,671.80	9,123.54	-
301502	华阳智能	2024年1月26日	6个月	新股流通受限	28.01	37.83	138	3,865.38	5,220.54	-
301538	骏鼎达	2024年3月13日	6个月	新股流通受限	40.08	91.24	117	4,688.88	10,675.08	-
301539	宏鑫科技	2024年4月3日	6个月	新股流通受限	10.64	19.82	361	3,841.04	7,155.02	-
301565	中仑新材	2024年6月13日	6个月	新股流通受限	11.88	18.98	414	4,918.32	7,857.72	-
301580	爱迪特	2024年6月19日	6个月	新股流通受限	44.95	65.93	109	4,899.55	7,186.37	-
301587	中瑞股份	2024年3月27日	6个月	新股流通受限	21.73	25.26	214	4,650.22	5,405.64	-
301588	美新科技	2024年3月6日	6个月	新股流通受限	14.50	21.25	257	3,726.50	5,461.25	-
301589	诺瓦星云	2024年2月1日	6个月	新股流通受限	70.42	188.01	355	24,997.33	66,743.55	-
301591	肯	2024	6个月	新股	19.43	36.98	206	4,002.58	7,617.88	-

	特股份	年2月20日		流通受限						
601033	永兴股份	2024年1月11日	6个月	新股流通受限	16.20	15.96	225	3,645.00	3,591.00	-
603082	北自科技	2024年1月23日	6个月	新股流通受限	21.28	29.49	76	1,617.28	2,241.24	-
603285	键邦股份	2024年6月28日	1个月内(含)	新股未上市	18.65	18.65	772	14,397.80	14,397.80	-
603285	键邦股份	2024年6月28日	6个月	新股流通受限	18.65	18.65	86	1,603.90	1,603.90	-
603312	西典新能	2024年1月4日	6个月	新股流通受限	29.02	25.36	64	1,857.28	1,623.04	-
603325	博隆技术	2024年1月3日	6个月	新股流通受限	72.46	68.06	27	1,956.42	1,837.62	-
603341	龙旗科技	2024年2月23日	6个月	新股流通受限	26.00	37.49	83	2,158.00	3,111.67	-
603344	星德胜	2024年3月13日	6个月	新股流通受限	19.18	22.66	97	1,860.46	2,198.02	-
603375	盛景微	2024年1月17日	6个月	新股流通受限	38.18	38.90	49	1,870.82	1,906.10	-
603381	永臻股份	2024年6月19日	6个月	新股流通受限	23.35	25.13	77	1,797.95	1,935.01	-
688530	欧莱新	2024年4月29日	6个月	新股流通受限	9.60	16.10	344	3,302.40	5,538.40	-

	材									
688584	上海合晶	2024年2月1日	6个月	新股流通受限	22.66	15.89	237	5,370.42	3,765.93	-
688691	灿芯股份	2024年4月2日	6个月	新股流通受限	19.86	42.51	195	3,872.70	8,289.45	-
688692	达梦数据	2024年6月4日	6个月	新股流通受限	86.96	174.93	63	5,478.48	11,020.59	-
688695	中创股份	2024年3月6日	6个月	新股流通受限	22.43	31.55	180	4,037.40	5,679.00	-
688709	成都华微	2024年1月31日	6个月	新股流通受限	15.69	18.79	296	4,644.24	5,561.84	-

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

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 2024 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 2024 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与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金在力争控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心，督察长、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。风险控制委员会负责协助确立公司风险控制的原则、目标和策略，并就风险控制重要事项进行审议和决策。督察长负责组织和指导公司的监察稽核工作。监察稽核部独立于公司各业务部门开展监察稽核工作，负责监察公司的风险管理措施的执行，对内部控制制度的执行情况进行全面及专项检查 and 反馈。风险管理部负责公司层面金融工具投资的风险评估、风险监测以及风险管理措施的执行。相关业务部门负责本部门的风险评估和监控。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 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 2024 年 06 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(所有者权益)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 2024 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	1,895,944.33	-	-	-	1,895,944.33
结算备付金	176,032.51	-	-	-	176,032.51
存出保证金	23,674.07	-	-	-	23,674.07
交易性金融资产	-	-	-	-217,700,360.96	217,700,360.96
应收股利	-	-	-	699,504.23	699,504.23
应收清算款	-	-	-	238,273.73	238,273.73
资产总计	2,095,650.91	-	-	-218,638,138.92	220,733,789.83
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	231,111.51	231,111.51
应付托管费	-	-	-	38,518.58	38,518.58
应付清算款	-	-	-	11.36	11.36
其他负债	-	-	-	193,748.31	193,748.31
负债总计	-	-	-	463,389.76	463,389.76
利率敏感度缺口	2,095,650.91	-	-	-218,174,749.16	220,270,400.07
上年度末 2023 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	2,771,709.08	-	-	-	2,771,709.08
结算备付金	47,122.36	-	-	-	47,122.36
存出保证金	73,609.99	-	-	-	73,609.99
交易性金融资产	-	-	-	-234,042,450.61	234,042,450.61
应收股利	-	-	-	576,092.17	576,092.17
应收清算款	-	-	-	430,986.05	430,986.05
资产总计	2,892,441.43	-	-	-235,049,528.83	237,941,970.26
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	240,858.25	240,858.25
应付托管费	-	-	-	40,143.07	40,143.07
应付清算款	-	-	-	478,440.95	478,440.95
其他负债	-	-	-	223,379.26	223,379.26
负债总计	-	-	-	982,821.53	982,821.53
利率敏感度缺口	2,892,441.43	-	-	-234,066,707.30	236,959,148.73

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 2024 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%（2023 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（2023 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 2024 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	-	49,922,349.00	-	49,922,349.00
应收股利	-	699,504.23	-	699,504.23
资产合计	-	50,621,853.23	-	50,621,853.23
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	-	50,621,853.23	-	50,621,853.23
项目	上年度末 2023 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	-	52,752,520.00	-	52,752,520.00
应收股利	-	576,092.17	-	576,092.17
资产合计	-	53,328,612.17	-	53,328,612.17
以外币计价的 负债				

负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净 额	-	53,328,612.17	-	53,328,612.17

#### 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（2024年6月30日）	上年度末（2023年12月 31日）
	港币相对人民币贬 值 5%	-2,531,092.66	-2,666,430.61
	港币相对人民币升 值 5%	2,531,092.66	2,666,430.61

#### 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 2024年6月30日		上年度末 2023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	217,700,360.96	98.83	234,042,450.61	98.77
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	217,700,360.96	98.83	234,042,450.61	98.77

#### 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（2024年6月30日）	上年度末（2023年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	23,571,770.95	19,817,915.85
	业绩比较基准下降5%	-23,571,770.95	-19,817,915.85

#### 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 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	217,481,776.37	233,601,916.84
第二层次	16,001.70	-
第三层次	202,582.89	440,533.77
合计	217,700,360.96	234,042,450.61

###### 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 2024 年 8 月 30 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	217,700,360.96	98.63
	其中：股票	217,700,360.96	98.63
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	2,071,976.84	0.94
8	其他各项资产	961,452.03	0.44
9	合计	220,733,789.83	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 49,922,349.00 元，占基金资产净值

比例 22.66%。

## 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	104,416,408.33	47.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,648.00	0.00
F	批发和零售业	12,561,122.27	5.70
G	交通运输、仓储和邮政业	12,984,048.00	5.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,989.04	0.01
J	金融业	3,643,516.00	1.65
K	房地产业	7,147,886.57	3.25
L	租赁和商务服务业	8,672,991.60	3.94
M	科学研究和技术服务业	8,477,489.15	3.85
N	水利、环境和公共设施管理业	7,430,913.00	3.37
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	2,409,000.00	1.09
S	综合	-	-
	合计	167,778,011.96	76.17

### 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	-	-
消费者非必需品	34,007,526.00	15.44
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	3,149,695.00	1.43
医疗保健	2,346.00	0.00
工业	904,782.00	0.41
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产业	11,858,000.00	5.38

合计	49,922,349.00	22.66
----	---------------	-------

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	002048	宁波华翔	1,537,946	19,901,021.24	9.03
2	01999	敏华控股	3,882,400	18,984,936.00	8.62
3	02869	绿城服务	3,850,000	11,858,000.00	5.38
4	603300	华铁应急	1,588,460	8,672,991.60	3.94
5	002572	索菲亚	550,500	8,439,165.00	3.83
6	002120	韵达股份	1,055,200	8,167,248.00	3.71
7	688533	上声电子	290,000	7,502,300.00	3.41
8	603568	伟明环保	360,900	7,427,322.00	3.37
9	000887	中鼎股份	600,000	7,344,000.00	3.33
10	603208	江山欧派	380,073	7,274,597.22	3.30
11	002949	华阳国际	769,300	7,239,113.00	3.29
12	01316	耐世特	2,255,000	7,238,550.00	3.29
13	002011	盾安环境	608,000	5,976,640.00	2.71
14	002790	瑞尔特	539,424	4,870,998.72	2.21
15	603713	密尔克卫	90,000	4,816,800.00	2.19
16	601311	骆驼股份	550,000	4,411,000.00	2.00
17	603112	华翔股份	413,800	4,349,038.00	1.97
18	01268	美东汽车	2,108,000	4,047,360.00	1.84
19	600729	重庆百货	160,000	3,577,600.00	1.62
20	603809	豪能股份	438,524	3,543,273.92	1.61
21	600511	国药股份	109,999	3,386,869.21	1.54
22	603368	柳药集团	189,400	3,314,500.00	1.50
23	002452	长高电新	400,000	3,312,000.00	1.50
24	300415	伊之密	158,600	3,295,708.00	1.50
25	601881	中国银河	237,600	2,580,336.00	1.17
25	06881	中国银河	180,000	671,400.00	0.30
26	001914	招商积余	316,800	3,174,336.00	1.44
27	002154	报喜鸟	511,800	2,784,192.00	1.26
28	300842	帝科股份	69,900	2,712,120.00	1.23
29	600383	金地集团	770,000	2,618,000.00	1.19
30	688308	欧科亿	130,000	2,524,600.00	1.15
31	02858	易鑫集团	4,200,500	2,478,295.00	1.13
32	00667	中国东方教育	1,190,000	2,451,400.00	1.11
33	300144	宋城演艺	300,000	2,409,000.00	1.09
34	600998	九州通	463,110	2,259,976.80	1.03
35	600499	科达制造	220,000	1,854,600.00	0.84
36	000589	贵州轮胎	350,000	1,774,500.00	0.81

37	002701	奥瑞金	360,000	1,497,600.00	0.68
38	002429	兆驰股份	300,000	1,443,000.00	0.66
39	300833	浩洋股份	30,000	1,392,000.00	0.63
40	300138	晨光生物	160,000	1,348,800.00	0.61
41	002968	新大正	150,000	1,336,500.00	0.61
42	002853	皮阿诺	176,600	1,312,138.00	0.60
43	603279	景津装备	60,000	1,301,400.00	0.59
44	00425	敏实集团	116,000	1,285,280.00	0.58
45	603018	华设集团	136,235	1,238,376.15	0.56
46	002444	巨星科技	50,000	1,235,000.00	0.56
47	300092	科新机电	100,000	1,076,000.00	0.49
48	603611	诺力股份	56,600	964,464.00	0.44
49	02057	中通快递-W	6,000	899,160.00	0.41
50	601688	华泰证券	62,000	768,180.00	0.35
51	600529	山东药玻	20,000	506,800.00	0.23
52	601555	东吴证券	50,000	295,000.00	0.13
53	601717	郑煤机	7,800	115,440.00	0.05
54	301589	诺瓦星云	355	66,743.55	0.03
55	002327	富安娜	5,700	57,285.00	0.03
56	000521	长虹美菱	4,300	32,594.00	0.01
57	000002	万科 A	2,749	19,050.57	0.01
58	002430	杭氧股份	800	17,800.00	0.01
59	603285	键邦股份	858	16,001.70	0.01
60	603108	润达医疗	889	13,459.46	0.01
61	600612	老凤祥	200	11,638.00	0.01
62	688692	达梦数据	63	11,020.59	0.01
63	301538	骏鼎达	117	10,675.08	0.00
64	002831	裕同科技	400	10,236.00	0.00
65	600970	中材国际	800	9,648.00	0.00
66	600166	福田汽车	4,200	9,450.00	0.00
67	301392	汇成真空	219	9,123.54	0.00
68	688691	灿芯股份	195	8,289.45	0.00
69	301565	中仑新材	414	7,857.72	0.00
70	301591	肯特股份	206	7,617.88	0.00
71	301580	爱迪特	109	7,186.37	0.00
72	301539	宏鑫科技	361	7,155.02	0.00
73	600690	海尔智家	226	6,413.88	0.00
74	688695	中创股份	180	5,679.00	0.00
75	03898	时代电气	200	5,622.00	0.00
76	688709	成都华微	296	5,561.84	0.00
77	688530	欧莱新材	344	5,538.40	0.00
78	301588	美新科技	257	5,461.25	0.00
79	301587	中瑞股份	214	5,405.64	0.00

80	301502	华阳智能	138	5,220.54	0.00
81	001389	广合科技	149	5,149.44	0.00
82	603883	老百姓	260	4,773.60	0.00
83	601877	正泰电器	207	3,945.42	0.00
84	301177	迪阿股份	212	3,943.20	0.00
85	603725	天安新材	616	3,825.36	0.00
86	688584	上海合晶	237	3,765.93	0.00
87	600219	南山铝业	975	3,714.75	0.00
88	601033	永兴股份	225	3,591.00	0.00
89	301227	森鹰窗业	167	3,141.27	0.00
90	603341	龙旗科技	83	3,111.67	0.00
91	001387	雪祺电气	171	2,607.75	0.00
92	300132	青松股份	700	2,436.00	0.00
93	01513	丽珠医药	100	2,346.00	0.00
94	001359	平安电工	113	2,327.80	0.00
95	603082	北自科技	76	2,241.24	0.00
96	603344	星德胜	97	2,198.02	0.00
97	603381	永臻股份	77	1,935.01	0.00
98	603375	盛景微	49	1,906.10	0.00
99	603325	博隆技术	27	1,837.62	0.00
100	001379	腾达科技	130	1,752.40	0.00
101	603312	西典新能	64	1,623.04	0.00
102	002206	海利得	400	1,528.00	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	688533	上声电子	8,497,643.02	3.59
2	002011	盾安环境	7,368,434.01	3.11
3	603568	伟明环保	6,694,389.44	2.83
4	000887	中鼎股份	6,453,668.00	2.72
5	01316	耐世特	5,739,464.06	2.42
6	002949	华阳国际	4,891,071.00	2.06
7	603713	密尔克卫	4,829,451.52	2.04
8	600729	重庆百货	4,695,435.00	1.98
9	002790	瑞尔特	4,600,922.08	1.94
10	002701	奥瑞金	4,364,414.00	1.84
11	601311	骆驼股份	4,272,679.00	1.80
12	603368	柳药集团	3,752,298.00	1.58
13	603279	景津装备	3,681,103.00	1.55
14	300842	帝科股份	3,660,570.25	1.54
15	002078	太阳纸业	3,531,884.00	1.49

16	600511	国药股份	3,469,796.60	1.46
17	601881	中国银河	2,683,101.00	1.13
17	06881	中国银河	784,335.20	0.33
18	002430	杭氧股份	3,439,327.00	1.45
19	300144	宋城演艺	3,185,125.00	1.34
20	600383	金地集团	3,076,831.00	1.30

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	002831	裕同科技	6,953,792.00	2.93
2	002966	苏州银行	5,805,518.00	2.45
3	601717	郑煤机	5,613,585.00	2.37
4	603018	华设集团	5,536,486.84	2.34
5	603808	歌力思	5,469,992.08	2.31
6	002154	报喜鸟	5,366,707.00	2.26
7	01999	敏华控股	4,828,172.88	2.04
8	301227	森鹰窗业	4,705,444.35	1.99
9	000028	国药一致	4,599,736.00	1.94
10	600873	梅花生物	4,046,910.00	1.71
11	000700	模塑科技	4,010,238.00	1.69
12	002142	宁波银行	3,967,310.00	1.67
13	603208	江山欧派	3,957,833.00	1.67
14	002078	太阳纸业	3,942,764.00	1.66
15	002430	杭氧股份	3,662,092.00	1.55
16	603848	好太太	3,644,685.00	1.54
17	600612	老凤祥	3,484,842.00	1.47
18	600970	中材国际	3,395,333.00	1.43
19	601877	正泰电器	3,313,815.00	1.40
20	06886	HTSC	1,899,540.02	0.80
20	601688	华泰证券	1,135,931.00	0.48

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	154,146,550.02
卖出股票收入（成交）总额	150,485,313.64

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

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

本基金将以套期保值为主要目的，参与股指期货的投资。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，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

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

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 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。

### 7.12.2

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	23,674.07
2	应收清算款	238,273.73
3	应收股利	699,504.23
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	961,452.03

### 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

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
4,556	57,364.48	6,730,920.00	2.58%	254,621,654.04	97.42%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	朱蕊	3,195,200.00	3.73%
2	北京九圆青泉科技有限公司	2,838,300.00	3.31%
3	曹名长	2,047,981.00	2.39%
4	刘传伦	1,639,300.00	1.91%
5	马言	1,539,125.00	1.80%
6	赵建荣	1,500,000.00	1.75%
7	沈伟	1,456,895.00	1.70%

8	陈萍	1,390,000.00	1.62%
9	段正佳	1,068,950.00	1.25%
10	王泉生	1,065,600.00	1.24%

注：上表所列持有人均为场内持有人。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	3,062,294.79	1.17%

### 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	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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年11月1日） 基金份额总额	7,440,592,278.07
本报告期期初基金份额总额	261,352,574.04
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	261,352,574.04

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

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

报告期内，基金管理人及其高级管理人不存在受稽查或处罚的情况。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

### 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 (%)	
长江证券	2	78,469,540.25	25.84	54,991.00	25.42	-
天风证券	1	67,974,958.34	22.38	50,701.81	23.44	-
国都证券	2	54,145,327.12	17.83	37,783.87	17.46	-
野村证券	1	34,575,280.95	11.39	24,320.68	11.24	-
开源证券	1	17,581,051.17	5.79	12,187.82	5.63	-
中信证券	2	13,680,725.09	4.51	10,203.56	4.72	本报告期新增1个
摩根大通	2	13,374,340.13	4.40	9,973.37	4.61	-
东方证券	1	8,995,288.82	2.96	6,710.64	3.10	-
东吴证券	1	6,688,282.25	2.20	4,988.37	2.31	-
华西证券	1	6,591,131.50	2.17	3,295.56	1.52	-
太平洋证券	1	1,597,143.44	0.53	1,191.08	0.55	-
方正证券	1	-	-	-	-	-

国金证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
华金证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
新时代证 券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-

注：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、研究能力的基础上，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(%)
长江证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	94,600.33	100.00	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
野村证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
摩根大通	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国金证	-	-	-	-	-	-

券						
国泰君安	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

注：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、研究能力的基础上，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	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2023 年第四季度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2024-01-22
2	中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告	中国证监会指定媒介	2024-01-22
3	中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金 2023 年年度报告	中国证监会指定媒介	2024-03-29
4	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2023 年年度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2024-03-29
5	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2024 年第一季度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2024-04-20
6	中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒介	2024-04-20
7	中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金更新招募说明书(2024 年 6 月)	中国证监会指定媒介	2024-06-15
8	中欧恒利三年定期开放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	2024-06-25

## § 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、中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的各项公告

### 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

2024 年 8 月 31 日