中欧多利债券型证券投资基金
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 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：2026 年 3 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。本年度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 2026 年 03 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。

本报告期自 2025 年 01 月 23 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2

1.1 重要提示 2
1.2 目录 3

§2 基金简介 5

2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 6

3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 11

§4 管理人报告 11

4.1 基金管理人及基金经理情况 11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 12
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 13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 16
4.9 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 16

§5 托管人报告 16

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 16
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 16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 17

§6 审计报告 17

6.1 审计报告基本信息 17
6.2 审计报告的基本内容 17

§7 年度财务报表 19

7.1 资产负债表 19
7.2 利润表 20
7.3 净资产变动表 22
7.4 报表附注 23

§8 投资组合报告 50

8.1 期末基金资产组合情况 50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 51

8.3 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 52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 56
8.6 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 56
8.7 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 57
8.8 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 57
8.9 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 57
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 57
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 57
8.12 本报告期投资基金情况 57
8.13 投资组合报告附注 59

§9 基金份额持有人信息 60

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 60
9.3 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 61

§10 开放式基金份额变动 61

§11 重大事件揭示 62

11.1 基金份额持有人大会决议 62
11.2 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 62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 62
11.4 基金投资策略的改变 62
11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 62
11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 62
11.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 62
11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 63
11.9 其他重大事件 68

§12 影响投资者决策的其他重要信息 69

12.1 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 69
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 69

§13 备查文件目录 69

13.1 备查文件目录 69
13.2 存放地点 70
13.3 查阅方式 70

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中欧多利债券型证券投资基金		
基金简称	中欧多利债券		
基金主代码	023040		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2025 年 1 月 23 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	3,069,134,435.24 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	中欧多利债券 A	中欧多利债券 C	中欧多利债券 E
下属分级基金的交易代码	023040	023041	025128
报告期末下属分级基金的份额总额	2,105,310,030.94 份	930,738,490.09 份	33,085,914.21 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，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金等资产的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据（包括 GDP 增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等）和政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×12%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×3%+中债综合财富（总值）指数收益率×85%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎忆海	张姗
	联系电话	021-68609600	400-61-95555
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		021-68609700、400-700-9700	400-61-95555
传真		021-50190017	0755-83195201
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆	深圳市深南大道 7088 号招商银

	家嘴环路 479 号 8 层	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	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zofund.com
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2025 年 1 月 23 日-2025 年 12 月 31 日		2025 年 8 月 4 日-2025 年 12 月 31 日
	中欧多利债券 A	中欧多利债券 C	中欧多利债券 E
本期已实现收益	33,898,558.94	46,403,167.69	867,039.52
本期利润	33,618,401.44	59,502,971.01	-169,096.80
加权平均基金份额本期利润	0.0302	0.0308	-0.0028
本期加权平均净值利润率	2.95%	3.05%	-0.26%
本期基金份额净值增长率	5.46%	5.08%	2.19%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		
期末可供分配利润	100,528,405.12	40,791,274.97	1,518,552.31
期末可供分配基金份额利润	0.0477	0.0438	0.0459
期末基金资产净值	2,220,209,588.10	977,980,043.19	34,805,244.25
期末基金份额净值	1.0546	1.0508	1.0520
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		
基金份额累计净值增长率	5.46%	5.08%	2.19%

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。

4、本基金合同自 2025 年 01 月 23 日生效，基金合同生效当期的财务数据和相关指标按实际存续期计算，下同。

5、本基金自 2025 年 8 月 4 日起增加 E 类份额，增加份额当期的财务数据相关数据指标按实际存续期计算，下同。

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

中欧多利债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.09%	0.19%	0.28%	0.15%	-0.37%	0.04%
过去六个月	4.22%	0.20%	2.16%	0.14%	2.06%	0.06%
自基金合同生效起至今	5.46%	0.17%	4.04%	0.15%	1.42%	0.02%

注：本基金业绩比较基准为：中债综合财富(总值)指数收益率*85%+中证 800 指数收益率*12%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*3%。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。

中欧多利债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.18%	0.19%	0.28%	0.15%	-0.46%	0.04%

过去六个月	4.03%	0.20%	2.16%	0.14%	1.87%	0.06%
自基金合同生效起至今	5.08%	0.17%	4.04%	0.15%	1.04%	0.02%

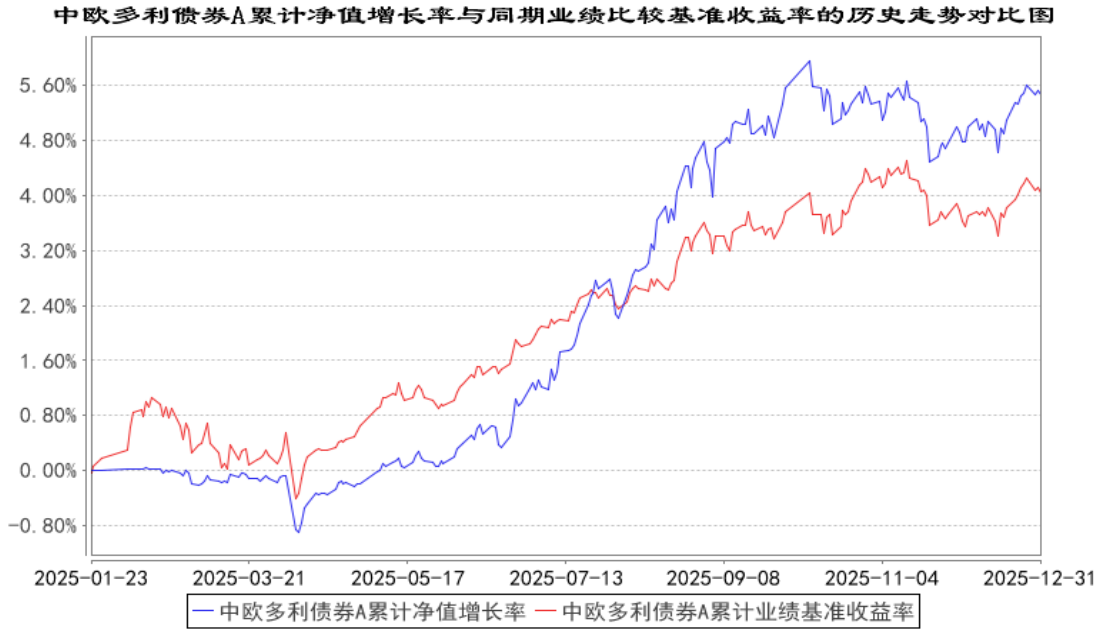
注：本基金业绩比较基准为：中债综合财富(总值)指数收益率*85%+中证 800 指数收益率*12%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*3%。比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

中欧多利债券 E

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.28%	0.19%	0.28%	0.15%	-0.56%	0.04%
自基金份额起始运作日至今	2.19%	0.21%	1.38%	0.15%	0.81%	0.06%

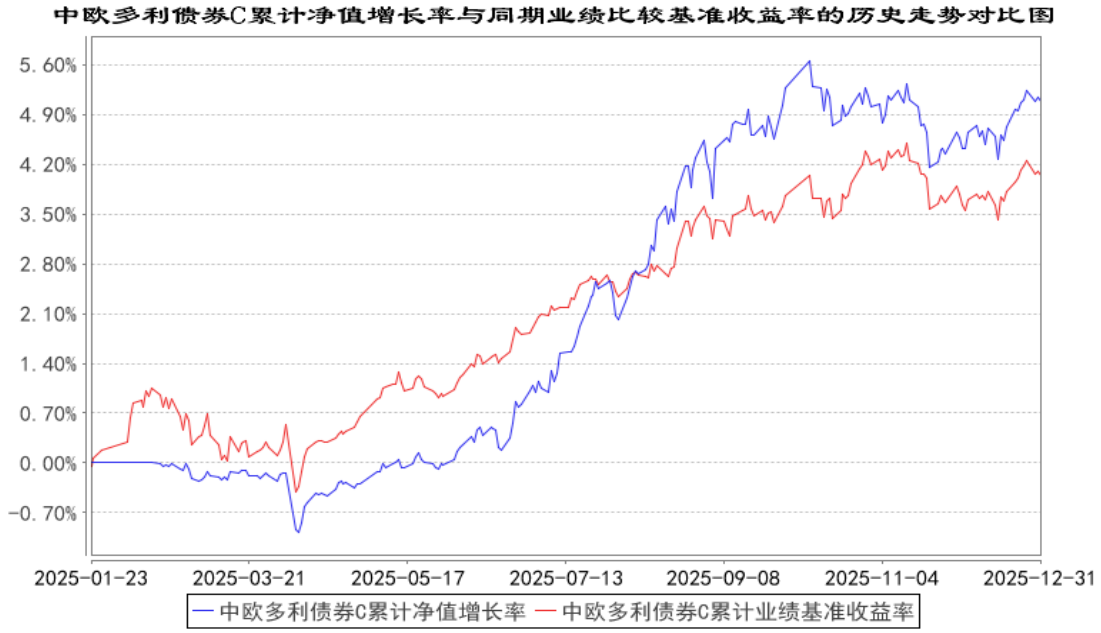
注：本基金业绩比较基准为：中债综合财富(总值)指数收益率*85%+中证 800 指数收益率*12%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*3%。比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

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

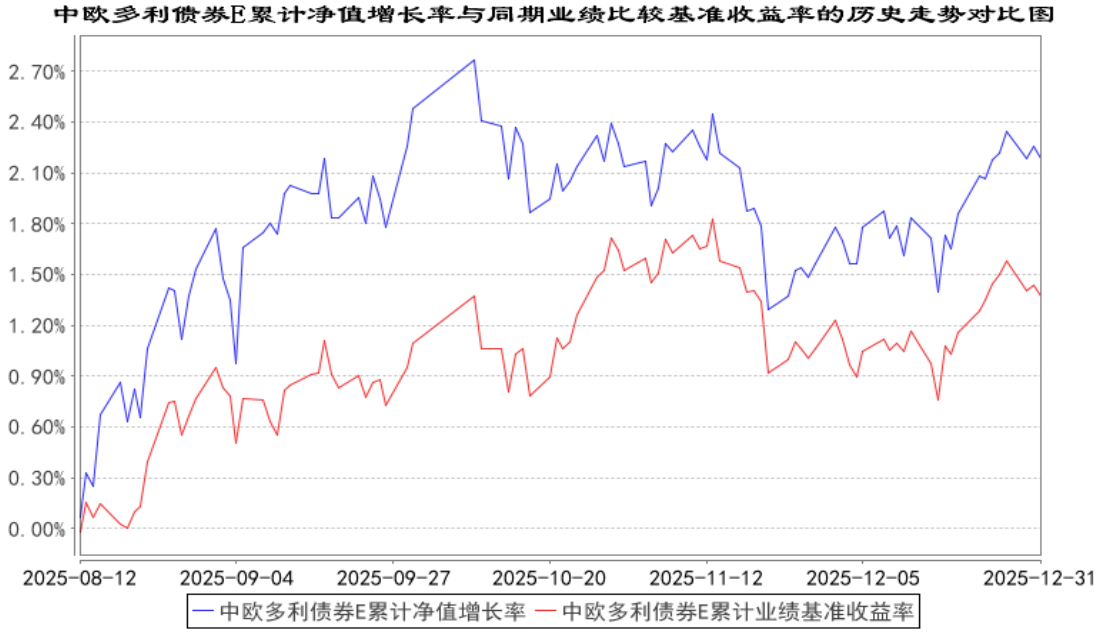


注：本基金基金合同生效日期为 2025 年 1 月 23 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，

按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。

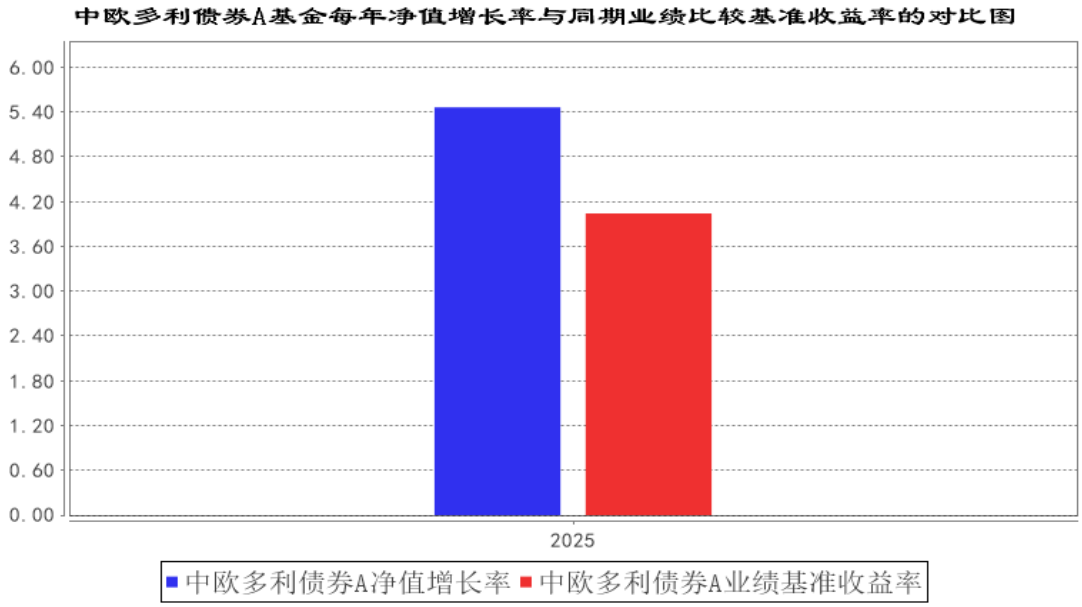


注：本基金基金合同生效日期为 2025 年 1 月 23 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。

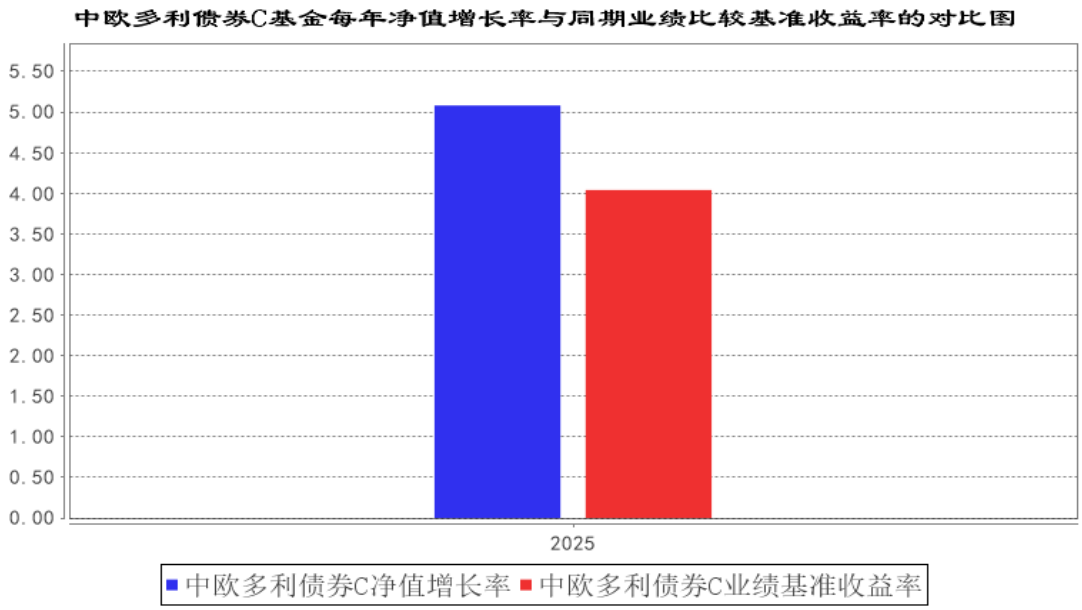


注：本基金于 2025 年 8 月 4 日新增 E 类份额，图示日期为 2025 年 8 月 12 日至 2025 年 12 月 31 日。

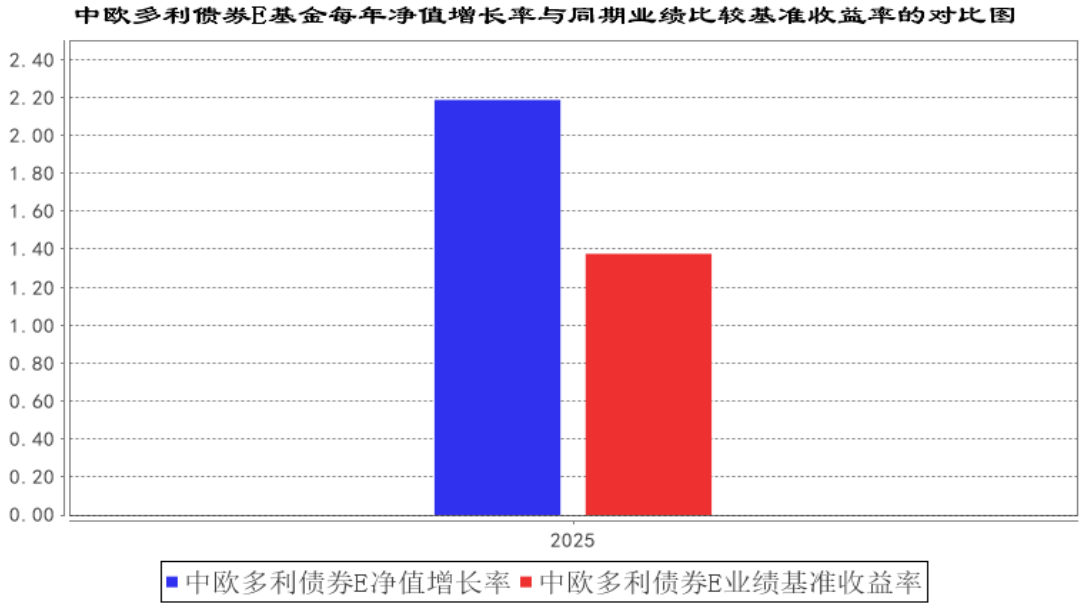
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同生效日为 2025 年 1 月 23 日，2025 年度数据为 2025 年 1 月 23 日至 2025 年 12 月 31 日数据。



注：本基金合同生效日为 2025 年 1 月 23 日，2025 年度数据为 2025 年 1 月 23 日至 2025 年 12 月 31 日数据。



注：2025 年 8 月 4 日本基金新增 E 份额，2025 年度数据为 2025 年 8 月 12 日至 2025 年 12 月 31 日数据。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金未进行利润分配。

§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 12 月 31 日，本基金管理人共管理 227 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		
袁田	基金经理/基金经	2025-02-05	-	8 年	历任上海光大证券资产管理有限公司信用研究员。2020-08-21 加入中欧基金管

	理助理				理有限公司，历任研究员、投资经理助理。
华李成	多资产投决会委员/多资产多元配置组组长/基金经理	2025-01-23	-	11 年	历任浦银安盛基金管理有限公司固定收益研究员、专户产品投资经理。2016-05-09 加入中欧基金管理有限公司，历任投资经理助理、投资经理、多资产公募组组长。

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，其中袁田担任本基金的基金经理助理。

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 公平交易制度和控制方法

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，本基金管理人制定了《公平交易管理办法》，建立了健全、有效的公平交易制度体系，覆盖公司旗下各类资产组合及投资顾问业务涉及的投资组合；涵盖了股票、债券等各类投资品种的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动；贯穿了研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动的各个环节，以确保公司旗下管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益。具体控制措施包括：在研究分析环节，研究成果与全体投资人员共享，投研体系职权划分明确且互不干预，各基金持仓及交易信息进行有效隔离；在投资决策环节，基金经理公平对待管理的所有组合，相同投资策略同时同价下达投资指令；在交易执行环节，本基金管理人以系统控制和人工控制相结合的方式，严格管理同向交易和反向交易，公平执行投资指令；在事后监控环节，本基金管理人设置每日异常交易分析机制，发现异常事项对基金经理进行提示，留存解释说明，并每季度编制公平交易分析报告，逐级审核签署备查。

4.3.2 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相关法规及制度等规定，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。

对于同向交易，本基金管理人采集连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）不同投资组合的同向交易计算交易价差，并结合同向交易占优比、溢价率等进行综合分析，来判断是否可能存在组合之间利益输送。

综合而言，本报告期内，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。

4.3.3 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 79 次，其中 77 次为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，2 次为不同经理管理的组合因投资策略不同发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 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 年股债走势出现分化，股票市场延续“9.24”以来走势表现良好，债券市场则结束了连续数年的牛市行情转为震荡。全年中证 800 指数上涨 20.89%,中债新综合财富（1-3 年）指数上涨 1.55%。

股票方面，慢牛行情初见雏形，结构行情充分演绎。一季度市场在经历年初短暂调整后开启春季躁动行情，以机器人和 AI 为代表的科技方向表现亮眼。二季度面对突发的美国关税冲击，市场一度下跌，但随着国家队果断介入，市场快速企稳同时波动率显著下降，期间市场通过快速轮动尝试凝聚共识，最终确定了以 AI 算力为代表的科技主线。三季度市场低波动、高夏普的行情特征被广泛认知，增量资金入市强化了慢牛行情特征，科技作为市场主线得到充分演绎，以有色为代表的周期方向也开始成为市场关注焦点。四季度市场转为震荡走势，在稍显平淡的指数背后，“科技+周期”双轮驱动的行情得到充分演绎，结构特征表现淋漓尽致。

债券方面，告别单边行情转为双向波动，波动率管理成为重点。一季度市场受资金利率波动和风险偏好上升影响，利率出现明显调整，其中前期较为极致的交易结构成为了市场波动放大器。二季度同样受到美国关税冲击影响，市场情绪重新转向乐观，带动利率快速修复。三季度反内卷的升温直接影响了债券的长期胜率驱动，通胀预期回升导致市场分歧明显加大，带动债券波动率上升，股债风险收益比分化进一步强化了资金流趋势。四季度市场延续调整，其中受交易结构影响较大的超长期品种大幅下跌，代表新的市场共识已经形成。

全年组合坚持资产配置理念，适时调整组合股债配置，努力优化组合风险收益特征。股票方面，组合采用多策略管理框架，充分发挥不同策略间的分散化效果来平滑组合波动，通过策略配置权重调整来更好地契合市场节奏，并积极参与 ETF 交易，灵活调整仓位和结构，把握结构性机会，力求增厚收益；债券方面，组合在坚持高等级信用债配置策略的基础上，也积极根据市场情况通过国债期货调节债券久期；转债方面，组合根据市场走势和投资判断，通过转债策略积极参与转债投资，较好把握了市场机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金 A 类份额净值增长率为 5.46%，同期业绩比较基准收益率为 4.04%；基金 C 类份额净值增长率为 5.08%,同期业绩比较基准收益率为 4.04%;基金 E 类份额净值增长率为 2.19%，同期业绩比较基准收益率为 1.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在经历了 2025 年股市大幅上涨后，投资者对 2026 年股市表现充满憧憬。但在火热的市场背后，有一些现象值得我们关注。首先，宏观叙事高度一致，随着去美元化、AI 革命、资源安全等宏观主题深入人心，主流宏观叙事交易变得愈发拥挤；其次，资产估值处于高位，在流动性驱动下，各类资产在过去几年轮番上涨，部分资产价格和估值已升至历史高位；最后，跨资产相关性上升，传统避险资产存在失效可能，分散配置难度显著增加。上述现象要求我们对各类资产波动率同步放大做好准备，组合管理上做到风险与收益并重，加强组合风险暴露的动态监控。

展望 2026 年股票市场，我们重点关注三大方向的投资机会。第一个方向是涨价链，PPI 自 2025 年三季度开始修复，预计 2026 年同比有望转正，PPI 修复是涨价链的核心驱动力。本轮涨价主要来自供给端，与以往需求端驱动的涨价有所区别，更多是供给扰动与低库存共振下的“不得不涨价”。尽管涨价逻辑不同，但结果相似，均通过价格信号尝试重建供应链库存，短期内具备一定持续性。从价格传导机制看，我们重点关注涨价链在中游行业逐步扩散带来的投资机会。第二个方向是地产链，地产销售和投资在经历前期持续下行后，我们从国际对比、资产定价、微观行为等多个维度观察到地产有望出清企稳的信号。需要承认的是，地产能否企稳，市场存在明显分歧，但也正因分歧存在，地产链当前的赔率具备吸引力。综合考虑胜率与赔率后，我们认为地产链投资机会值得重点关注，可根据关键路标确认情况做好标的选择与仓位管理。第三个方向是 AI 链，过去一年 AI 上游算力相关机会已被市场充分挖掘和定价，除算力外，其他存在供需缺口的细分环节仍是值得重点布局的方向；下游应用则重点寻找拥有数据壁垒的特定垂类领域，其不可替代性有望转化为良好的商业价值与投资价值。

展望 2026 年债券市场，在经济增长现实与通胀预期的博弈下，预计整体呈区间震荡走势，在

此过程中机构行为或将成为阶段性关键线索，对市场结构产生显著影响。随着宏观主要矛盾逐步确认，债券市场预计将再次迎来波动率放大的过程，我们需为此提前做好应对准备。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2025 年，在公司业务全面发展的背景下，公司始终坚持保障基金份额持有人利益的原则，不断强化内部控制，并有效地组织开展监察稽核工作，具体包括以下方面：

（一）落实法律法规，培养合规文化

2025 年，监管机构颁布了多部法律法规，公司在收到相关法规后以公众号“新规速递”的方式及时向部门和员工进行推送。监察稽核部负责将新颁布的法律法规及时维护至公司共享法律法规库，并以每周新规跟踪的形式，针对法律法规进行全员范围内的解读，对于重要法规或通知，公司从制度建立、流程改造、系统更新等方面安排专项落地与跟进，并配套相应检查。同时，公司致力于积极推动公司合规文化建设，通过法规培训、监管案例速递、员工合规测试、合规宣传月等多种形式，提高员工合规及风控意识，公司内部控制和风险管理基础得到夯实和优化。

（二）完善制度体系，提高运作效率

2025 年，公司根据业务需要及新近出台或修订的法律法规，对规章制度体系进行了进一步完善，在兼顾合规、风险管理和效率的前提下，对一系列规章制度进行了补充和修订，以使得各项业务运作更为规范、顺畅和高效：公司全年制定或修订多项制度流程，内容涵盖投资研究交易、基金运作、合规管理、信息技术等各项内容。

（三）加强内部审计，强化风险管理

2025 年，公司按照年初制定的监察稽核年度计划，进一步加强合规及内部稽核审计力度，全年除有序完成监管要求的法定审计工作及常规定期审计工作外，针对易发生风险的各类业务循环开展多次专项稽核工作，使业务中存在的问题能够得到及时发现和纠正。通过内部稽核审计工作，切实保证基金运作和公司经营所涉及的各个环节均能按照各项法律法规和公司内部制度有效落实。

（四）提升反洗钱管理水平，推进反洗钱系统建设

2025 年，公司紧密对标新版《反洗钱法》及配套的《金融机构客户尽职调查管理办法》《受益所有人识别管理办法》等监管新规要求，紧跟“基于风险”的监管导向，全面升级反洗钱管理体系。

公司进一步优化洗钱、恐怖融资和扩散融资风险管控治理架构，从制度流程修订、风险评估深化、培训宣传强化等多维度补短板、提质效，牵头各业务部门压实反洗钱履职责任，提升全员合规履职能力。紧扣监管对系统智能化、数据精准化的要求，公司结合业务发展实际优化核心功能模块，从客户洗钱风险评估、客户尽职调查、可疑交易监测及分析等方面实现反洗钱工作系统

化建设，满足监管新规落地与风险防控需求。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 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。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本年度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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(26)第 P00742 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中欧多利债券型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	我们审计了中欧多利债券型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表、2025 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了中欧多利债券型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中欧多利债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	中欧基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括中欧多利债券型证券投资基金年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

	结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估中欧多利债券型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算中欧多利债券型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督中欧多利债券型证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： (1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中欧多利债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审

	计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中欧多利债券型证券投资基金不能持续经营。 (5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	谭麟林	乐美昊
会计师事务所的地址	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼	
审计报告日期	2026 年 3 月 27 日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中欧多利债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
资 产：		
货币资金	7.4.7.1	5,706,718.33
结算备付金		51,936,740.23
存出保证金		5,677,439.09
交易性金融资产	7.4.7.2	3,646,416,797.13
其中：股票投资		239,038,346.10
基金投资		307,559,456.00
债券投资		3,099,818,995.03
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
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		3,878,350.37
应收股利		-
应收申购款		14,333,038.59
递延所得税资产		-

其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		3,727,949,083.74
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2025 年 12 月 31 日**
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		465,031,516.80
应付清算款		7,022,291.84
应付赎回款		19,608,142.35
应付管理人报酬		1,716,655.00
应付托管费		425,849.07
应付销售服务费		362,680.32
应付投资顾问费		-
应交税费		233,257.15
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.6	553,815.67
负债合计		494,954,208.20
净资产：		
实收基金	7.4.7.7	3,069,134,435.24
未分配利润	7.4.7.8	163,860,440.30
净资产合计		3,232,994,875.54
负债和净资产总计		3,727,949,083.74

注：1.报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 3,069,134,435.24 份，其中下属 A 类基金份额净值为人民币 1.0546 元，基金份额总额 2,105,310,030.94 份；下属 C 类基金份额净值为人民币 1.0508 元，基金份额总额 930,738,490.09 份；下属 E 类基金份额净值为人民币 1.0520 元，基金份额总额 33,085,914.21 份。

2.本基金基金合同于 2025 年 01 月 23 日生效，故无上年度可比区间数据，下同。

3.本基金自 2025 年 8 月 4 日起增加 E 类份额，增加份额当期的财务数据相关数据指标按实际存续期计算，下同。

7.2 利润表

会计主体：中欧多利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期

		2025年1月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
一、营业总收入		125,041,349.70
1.利息收入		13,374,925.33
其中：存款利息收入	7.4.7.9	3,649,564.86
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		9,725,360.47
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		99,852,361.36
其中：股票投资收益	7.4.7.10	21,797,306.37
基金投资收益	7.4.7.11	25,188,687.97
债券投资收益	7.4.7.12	50,705,883.64
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-583,062.99
股利收益	7.4.7.15	2,743,546.37
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）	7.4.7.16	11,783,509.50
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	30,553.51
减：二、营业总支出		32,089,074.05
1．管理人报酬		17,648,367.74
2．托管费		4,351,230.33
3．销售服务费		7,552,417.08
4．投资顾问费		-
5．利息支出		2,132,673.75
其中：卖出回购金融资产支出		2,132,673.75
6．信用减值损失	7.4.7.19	-
7．税金及附加		161,024.81
8．其他费用	7.4.7.20	243,360.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		92,952,275.65
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		92,952,275.65
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		92,952,275.65

7.3 净资产变动表

会计主体：中欧多利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
二、本期期初净资产	4,910,695,838.62	-	-	4,910,695,838.62
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-1,841,561,403.38	-	163,860,440.30	-1,677,700,963.08
（一）、综合收益总额	-	-	92,952,275.65	92,952,275.65
（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）	-1,841,561,403.38	-	70,908,164.65	-1,770,653,238.73
其中：1.基金申购款	2,713,000,413.64	-	139,227,900.61	2,852,228,314.25
2.基金赎回款	-4,554,561,817.02	-	-68,319,735.96	-4,622,881,552.98
（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	3,069,134,435.24	-	163,860,440.30	3,232,994,875.54

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中欧多利债券型证券投资基金(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[2024]1831 号《关于准予中欧多利债券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《中欧多利债券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 4,909,571,745.22 元，经向中国证监会备案，《中欧多利债券型证券投资基金基金合同》于 2025 年 1 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,910,695,838.62 份基金份额，其中包含认购资金利息折合 1,124,093.40 份基金份额。本基金的基金管理人及注册登记机构均为中欧基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。自 2025 年 8 月 4 日起，本基金增设 E 类份额。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》》(财会[2022]14 号)和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14 号)和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2025 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

(2)金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用

最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3)经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

(2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

基金投资收益于卖出基金成交日确认，并按卖出基金成交金额扣除应结转的基金投资成本、相关交易费用与税费后的差额入账。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费按照权责发生制原则在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在回购期内逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金份额持有人可对各类基金份额分别选择不同的分红方式。选择采取红利再投资形式的，红利再投资的份额免收申购费；

(2)基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(3)同一类别的每份基金份额享有同等分配权；

(4)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2)能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3)能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》(中基协发[2017]6号)，在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，根据《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》(中国证监会公告[2017]13号)及《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》(中基协发[2013]13号)相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3) 对于中国证券投资基金业协会《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》(中基协字[2022]566 号)所规定的固定收益品种，本基金按照相关规定， 对以公允价值计量的固定收益品种选取第三方估值基准服务机构提供估值全价进行估值；对以摊余成本计量的固定收益品种用第三方估值基准服务机构提供的预期信用损失减值计量结果。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施

全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

(2)对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复缴纳增值税；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(3)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不计缴企业所得税。

(4)对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(5)对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自2023年8月28日起，出让方减按0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(6)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比

例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
活期存款	5,706,718.33
等于：本金	5,704,659.29
加：应计利息	2,059.04
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	5,706,718.33

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		234,939,002.47	-	239,038,346.10	4,099,343.63
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	626,157,171.67	7,927,838.91	630,362,838.91	-3,722,171.67
	银行间市场	2,454,569,680.60	24,286,156.12	2,469,456,156.12	-9,399,680.60
	合计	3,080,726,852.27	32,213,995.03	3,099,818,995.03	-13,121,852.27
资产支持证券		-	-	-	-
基金		293,309,237.86	-	307,559,456.00	14,250,218.14
其他		-	-	-	-
合计		3,608,975,092.60	32,213,995.03	3,646,416,797.13	5,227,709.50

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 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 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-162,487,800.00	-	-	-
其中：国债期货投资	-162,487,800.00	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-162,487,800.00	-	-	-

7.4.7.3.2 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
TL2603	30 年期国债 2603	-140.00	-155,932,000.00	6,555,800.00
合计				6,555,800.00
减:可抵销期货暂收款				6,555,800.00
净额				0.00

注：

1、衍生金融资产项下的利率衍生工具为国债期货投资，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国债期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的国债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。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 其他资产

无。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	517,745.97
其中：交易所市场	483,001.46
银行间市场	34,744.51
应付利息	-
预提费用-审计费	36,000.00
应付补差费	69.70
合计	553,815.67

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

中欧多利债券 A

项目	本期 2025 年 1 月 23 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	1,218,394,559.21	1,218,394,559.21
本期申购	2,167,595,769.04	2,167,595,769.04
本期赎回（以“-”号填列）	-1,280,680,297.31	-1,280,680,297.31
本期末	2,105,310,030.94	2,105,310,030.94

中欧多利债券 C

项目	本期 2025 年 1 月 23 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	3,692,301,279.41	3,692,301,279.41
本期申购	436,774,409.17	436,774,409.17
本期赎回（以“-”号填列）	-3,198,337,198.49	-3,198,337,198.49
本期末	930,738,490.09	930,738,490.09

中欧多利债券 E

项目	本期 2025 年 8 月 4 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	-	-
本期申购	108,630,235.43	108,630,235.43
本期赎回（以“-”号填列）	-75,544,321.22	-75,544,321.22
本期末	33,085,914.21	33,085,914.21

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、本基金合同于 2025 年 01 月 23 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,910,695,838.62 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,124,093.40 份基金份额。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

中欧多利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	33,898,558.94	-280,157.50	33,618,401.44
本期基金份额交易产生的变动数	66,629,846.18	14,651,309.54	81,281,155.72
其中：基金申购款	91,027,457.68	21,881,075.01	112,908,532.69
基金赎回款	-24,397,611.50	-7,229,765.47	-31,627,376.97
本期已分配利润	-	-	-
本期末	100,528,405.12	14,371,152.04	114,899,557.16

中欧多利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	46,403,167.69	13,099,803.32	59,502,971.01
本期基金份额交易产生的变动数	-5,611,892.72	-6,649,525.19	-12,261,417.91
其中：基金申购款	16,669,633.88	4,242,927.85	20,912,561.73
基金赎回款	-22,281,526.60	-10,892,453.04	-33,173,979.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	40,791,274.97	6,450,278.13	47,241,553.10

中欧多利债券 E

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	867,039.52	-1,036,136.32	-169,096.80
本期基金份额交易产生的变动数	651,512.79	1,236,914.05	1,888,426.84
其中：基金申购款	3,936,439.40	1,470,366.79	5,406,806.19
基金赎回款	-3,284,926.61	-233,452.74	-3,518,379.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,518,552.31	200,777.73	1,719,330.04

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期

	2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	876,552.01
定期存款利息收入	2,289,209.72
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	481,568.80
其他	2,234.33
合计	3,649,564.86

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 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 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,260,013,929.08
减：卖出股票成本总额	1,236,047,858.95
减：交易费用	2,168,763.76
买卖股票差价收入	21,797,306.37

7.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	813,054,529.83
减：卖出/赎回基金成本总额	787,032,175.65
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	757,932.64
减：交易费用	75,733.57
基金投资收益	25,188,687.97

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
债券投资收益——利息收入	48,641,985.76
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	2,063,897.88
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	50,705,883.64

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,319,531,206.55
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,272,333,990.09
减：应计利息总额	45,041,677.86
减：交易费用	91,640.72
买卖债券差价收入	2,063,897.88

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.14.2 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 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
国债期货投资收益	-583,062.99

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	2,743,546.37
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	2,743,546.37

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	5,227,709.50
股票投资	4,099,343.63
债券投资	-13,121,852.27

资产支持证券投资	-
基金投资	14,250,218.14
贵金属投资	-
其他	-
2.衍生工具	6,555,800.00
权证投资	-
期货投资	6,555,800.00
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	11,783,509.50

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	29,699.04
基金转换费收入	854.47
合计	30,553.51

7.4.7.18 持有基金产生的费用

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	730,472.90
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	152,365.44

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

7.4.7.19 信用减值损失

无。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	36,000.00
信息披露费	120,000.00
证券出借违约金	-
汇划手续费	68,675.11
账户维护费	15,000.00

开户费	400.00
其他	500.00
证券组合费	2,785.23
合计	243,360.34

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

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
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
WP Asia Pacific Asset Management LLC(″华平亚太资管″)	基金管理人的股东
上海睦亿投资管理合伙企业(有限合伙)(″上海睦亿合伙″)	基金管理人的股东
上海穆延投资管理合伙企业(有限合伙)(″上海穆延合伙″)	基金管理人的股东
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
中欧盛世资产管理(上海)有限公司(″中欧盛世资管″)	基金管理人的全资子公司
中欧基金国际有限公司(″中欧基金国际″)	基金管理人的全资子公司
中欧私募基金管理(上海)有限公司(″中欧私募″)	基金管理人的全资子公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）

国都证券	84,996,554.08	3.11

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例（%）
国都证券	3,380,365,115.27	71.38

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例（%）
国都证券	22,390,000,000.00	31.25

7.4.10.1.4 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期基金 成交总额的比例（%）
国都证券	277,342,491.40	14.65

7.4.10.1.5 权证交易

无。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月23日（基金合同生效日）至2025年12月31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	37,049.23	3.08	-	-

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）。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	17,648,367.74
其中：应支付销售机构的客户维护费	8,558,208.25
应支付基金管理人的净管理费	9,090,159.49

注：1、本基金投资于本基金管理人所管理的公开募集证券投资基金的部分不收取管理费。

本基金的管理费按前一日基金资产净值扣除基金资产中本基金管理人管理的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分(若为负数，则取 0)的 0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×0.60%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值中扣除本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资基金部分，如扣除后 E<0，则 E 取 0

基金管理费每日计提，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、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,351,230.33

注：1、本基金投资于本基金托管人所托管的公开募集证券投资基金的部分不收取托管费。

本基金的托管费按前一日基金资产净值扣除基金资产中本基金托管人托管的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分(若为负数，则取 0)的 0.15%年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×0.15%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值中扣除本基金持有的基金托管人自身托管的其他公开募集证券投资基金部分，如扣除后 E<0，则 E 取 0

基金托管费每日计提，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、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

7.4.10.2.3 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 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	中欧多利债券 A	中欧多利债券 C	中欧多利债券 E	合计
招商银行	-	7,399,703.41	-	7,399,703.41
中欧财富	-	5,463.70	-	5,463.70
中欧基金	-	3,417.39	106,471.05	109,888.44
合计	-	7,408,584.50	106,471.05	7,515,055.55

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 0.40%，本基金 E 类基金份额的年销售服务费费率为 0.45%。

计算方法如下：

H＝E×该类基金份额的年销售服务费率÷当年天数

H 为每日该类基金份额应计提的基金销售服务费

E 为前一日该类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，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划付给基金管理人，基金销售服务费由基金管理人代收，基金管理人收到后按相关合同规定支付给销售机构。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

中欧多利债券 E

份额单位：份

项目	本期 2025 年 8 月 4 日至 2025 年 12 月 31 日
基金合同生效日（ 2025 年 1 月 23 日）持有的基金份额	0.00
报告期初持有的基金份额	-
报告期间申购/买入总份额	145,701.80
报告期间因拆分变动份额	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00
报告期末持有的基金份额	145,701.80
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.44%

注：1、申购/买入总份额含红利再投、转换入份额，赎回/卖出总份额含转换出份额。

2、基金管理人通过相关销售商渠道投资本基金各类基金份额，适用费率符合本基金招募说明书和相关公告的规定。

3、本报告期，基金管理人均未运用固有资金投资本基金 A 类基金份额、C 类基金份额。

7.4.10.5.2 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

中欧多利债券 A

关联方名称	本期末 2025 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
自然人股东	618,637.94	0.03%

注：1、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。

2、本报告期期末，除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金 C 类基金份额、E 类基金份额。

7.4.10.6 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 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	5,706,718.33	876,552.01

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。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

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

无。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内不存在利润分配情况。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金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 310,068,721.82 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
102101323	21 萧山国资 MTN001	2026 年 1 月 5 日	101.32	112,000	11,348,094.07
212380032	24 浦发银行债 01	2026 年 1 月 5 日	102.72	455,000	46,737,899.18
220203	22 国开 03	2026 年 1 月 5 日	103.49	500,000	51,743,972.60
220208	22 国开 08	2026 年 1 月 5 日	103.02	910,000	93,745,108.49
232480067	24 华夏银行永续债 02	2026 年 1 月 5 日	100.74	200,000	20,147,843.29
232580044	25 浦发银行二级资本债 01A	2026 年 1 月 5 日	99.80	200,000	19,960,903.01
242380017	23 农行永	2026 年 1 月	104.33	200,000	20,865,297.53

	续债 01	5 日			
250008	25 附息国债 08	2026 年 1 月 5 日	101.01	300,000	30,302,893.15
250421	25 农发 21	2026 年 1 月 5 日	100.81	400,000	40,322,816.44
合计				3,277,000	335,174,827.76

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额为人民币 154,962,794.98 元，于 2026 年 1 月 5 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.12.4 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于债券型基金，其长期平均风险和收益预期低于股票型基金、混合型基金，但高于货币市场基金。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。本基金在严格控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。　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。

7.4.13.2 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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-
A-1 以下	-
未评级	131,146,682.19
合计	131,146,682.19

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2.未评级债券为期限在一年以下未有三方评级的国债、政策银行债。3.债券投资以全价列示。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末基金未持有短期信用评级的资产支持证券。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本期末基金未持有短期信用评级的同业存单。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日
AAA	1,399,414,121.25
AAA 以下	137,431,770.96
未评级	1,431,826,420.63
合计	2,968,672,312.84

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2.未评级债券为期限在一年以上未有三方评级的地方政府债、一般公司债、一般中期票据、政策银行债。3.债券投资以全价列示。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末基金未持有长期信用评级的资产支持证券。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本期末基金未持有长期信用评级的同业存单。

7.4.13.3 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 7.4.12 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 12 月 31 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。

7.4.13.3.1 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 7.4.12 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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，因此存在相应的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,706,718.33	-	-	-	5,706,718.33
结算备付金	51,936,740.23	-	-	-	51,936,740.23
存出保证金	219,819.09	-	-	5,457,620.00	5,677,439.09
交易性金融资产	538,940,665.77	2,110,273,984.86	450,604,344.40	546,597,802.10	3,646,416,797.13
应收申购款	-	-	-	14,333,038.59	14,333,038.59
应收清算款	-	-	-	3,878,350.37	3,878,350.37
资产总计	596,803,943.42	2,110,273,984.86	450,604,344.40	570,266,811.06	3,727,949,083.74
负债					
应付赎回款	-	-	-	19,608,142.35	19,608,142.35
应付管理人报酬	-	-	-	1,716,655.00	1,716,655.00
应付托管费	-	-	-	425,849.07	425,849.07
应付清算款	-	-	-	7,022,291.84	7,022,291.84
卖出回购金融资产款	465,031,516.80	-	-	-	465,031,516.80
应付销售服务费	-	-	-	362,680.32	362,680.32
应交税费	-	-	-	233,257.15	233,257.15
其他负债	-	-	-	553,815.67	553,815.67
负债总计	465,031,516.80	-	-	29,922,691.40	494,954,208.20
利率敏感度缺口	131,772,426.62	2,110,273,984.86	450,604,344.40	540,344,119.66	3,232,994,875.54

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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 （2025 年 12 月 31 日）
	利率上升 25BP	-15,429,851.82
	利率下降 25BP	15,464,474.09

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 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	-	87,805,420.00	-	87,805,420.00
资产合计	-	87,805,420.00	-	87,805,420.00
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	-	87,805,420.00	-	87,805,420.00

7.4.13.4.2.2 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 12 月 31 日）
	港币相对人民币贬值 5%	-4,390,271.00

	港币相对人民币升值 5%	4,390,271.00

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产－股票投资	239,038,346.10	7.39
交易性金融资产－基金投资	307,559,456.00	9.51
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	546,597,802.10	16.90

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 7.39%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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 12 月 31 日
第一层次	546,597,802.10
第二层次	3,099,818,995.03
第三层次	-
合计	3,646,416,797.13

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以报告期初为确认金融工具公允价值层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截止资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	239,038,346.10	6.41
	其中：股票	239,038,346.10	6.41
2	基金投资	307,559,456.00	8.25

3	固定收益投资	3,099,818,995.03	83.15
	其中：债券	3,099,818,995.03	83.15
	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	57,643,458.56	1.55
8	其他各项资产	23,888,828.05	0.64
9	合计	3,727,949,083.74	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 87,805,420.00 元，占基金资产净值比例 2.72%。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	1,269,558.00	0.04
B	采矿业	9,948,048.00	0.31
C	制造业	85,033,622.28	2.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,291,724.00	0.10
E	建筑业	678,545.00	0.02
F	批发和零售业	4,481,441.00	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	6,042,464.00	0.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,218,584.00	0.22
J	金融业	27,546,549.00	0.85
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	5,560,296.12	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	162,094.70	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	151,232,926.10	4.68

8.2.2 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	16,711,520.00	0.52
消费者非必需品	35,126,000.00	1.09
消费者常用品	-	-
能源	19,737,000.00	0.61
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	16,230,900.00	0.50
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	87,805,420.00	2.72

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

8.3 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	09988	阿里巴巴-W	200,000	25,796,000.00	0.80
2	00883	中国海洋石油	800,000	15,392,000.00	0.48
2	600938	中国海油	52,200	1,575,396.00	0.05
3	01818	招金矿业	602,000	16,711,520.00	0.52
4	00700	腾讯控股	30,000	16,230,900.00	0.50
5	03690	美团-W	100,000	9,330,000.00	0.29
6	300750	宁德时代	15,800	5,802,708.00	0.18
7	601318	中国平安	82,100	5,615,640.00	0.17
8	601899	紫金矿业	129,100	4,450,077.00	0.14
9	01171	兖矿能源	500,000	4,345,000.00	0.13
10	601600	中国铝业	342,000	4,179,240.00	0.13
11	600989	宝丰能源	202,200	3,969,186.00	0.12
12	601816	京沪高铁	728,800	3,753,320.00	0.12
13	300373	扬杰科技	55,100	3,746,800.00	0.12
14	601628	中国人寿	80,700	3,671,850.00	0.11
15	000568	泸州老窖	31,300	3,637,686.00	0.11
16	300678	中科信息	115,600	3,555,856.00	0.11
17	601995	中金公司	96,900	3,391,500.00	0.10
18	002415	海康威视	110,200	3,288,368.00	0.10
19	300433	蓝思科技	101,900	3,084,513.00	0.10
20	300502	新易盛	7,100	3,059,248.00	0.09
21	300017	网宿科技	288,600	2,958,150.00	0.09
22	300257	开山股份	200,100	2,811,405.00	0.09

23	600276	恒瑞医药	45,700	2,722,349.00	0.08
24	000333	美的集团	34,600	2,703,990.00	0.08
25	300184	力源信息	261,700	2,614,383.00	0.08
26	600584	长电科技	64,100	2,357,598.00	0.07
27	601919	中远海控	150,800	2,289,144.00	0.07
28	002236	大华股份	118,100	2,236,814.00	0.07
29	300012	华测检测	160,200	2,170,710.00	0.07
30	603799	华友钴业	31,500	2,150,190.00	0.07
31	603259	药明康德	23,400	2,120,976.00	0.07
32	300735	光弘科技	83,000	2,063,380.00	0.06
33	002142	宁波银行	73,300	2,058,997.00	0.06
34	003011	海象新材	86,400	1,904,256.00	0.06
35	000425	徐工机械	163,800	1,896,804.00	0.06
36	300389	艾比森	114,000	1,850,220.00	0.06
37	600019	宝钢股份	236,300	1,760,435.00	0.05
38	000725	京东方A	405,300	1,706,313.00	0.05
39	600519	贵州茅台	1,200	1,652,616.00	0.05
40	000100	TCL科技	363,400	1,649,836.00	0.05
41	688235	百济神州	5,955	1,599,513.00	0.05
42	600016	民生银行	404,600	1,549,618.00	0.05
43	002475	立讯精密	27,100	1,536,841.00	0.05
44	600919	江苏银行	145,300	1,511,120.00	0.05
45	605020	永和股份	56,100	1,508,529.00	0.05
46	600621	华鑫股份	95,900	1,461,516.00	0.05
47	603993	洛阳钼业	67,700	1,354,000.00	0.04
48	601328	交通银行	182,400	1,322,400.00	0.04
49	002714	牧原股份	25,100	1,269,558.00	0.04
50	688238	和元生物	190,482	1,268,610.12	0.04
51	601939	建设银行	136,100	1,263,008.00	0.04
52	603501	豪威集团	10,000	1,259,000.00	0.04
53	300972	万辰集团	6,200	1,246,634.00	0.04
54	600405	动力源	239,200	1,246,232.00	0.04
55	601985	中国核电	142,800	1,235,220.00	0.04
56	300308	中际旭创	2,000	1,220,000.00	0.04
57	601601	中国太保	28,600	1,198,626.00	0.04
58	603659	璞泰来	43,100	1,178,354.00	0.04
59	002487	大金重工	22,500	1,168,425.00	0.04
60	000338	潍柴动力	67,000	1,152,400.00	0.04
61	688183	生益电子	11,932	1,141,773.08	0.04
62	601166	兴业银行	53,200	1,120,392.00	0.03
63	600025	华能水电	118,500	1,075,980.00	0.03
64	300850	新强联	25,500	1,054,935.00	0.03
65	000792	盐湖股份	37,000	1,041,920.00	0.03

66	002079	苏州固锝	108,300	1,034,265.00	0.03
67	301283	聚胶股份	21,000	1,003,380.00	0.03
68	600988	赤峰黄金	31,400	980,936.00	0.03
69	603669	灵康药业	215,100	980,856.00	0.03
70	000651	格力电器	23,400	941,148.00	0.03
71	600031	三一重工	43,100	910,703.00	0.03
72	002463	沪电股份	12,400	906,068.00	0.03
73	601988	中国银行	132,700	760,371.00	0.02
74	601877	正泰电器	26,300	733,507.00	0.02
75	002602	世纪华通	41,300	704,578.00	0.02
76	000408	藏格矿业	8,300	700,520.00	0.02
77	601857	中国石油	66,300	690,183.00	0.02
78	601668	中国建筑	131,200	673,056.00	0.02
79	601088	中国神华	16,600	672,300.00	0.02
80	000062	深圳华强	25,200	620,424.00	0.02
81	601398	工商银行	76,300	605,059.00	0.02
82	603629	利通电子	21,800	580,970.00	0.02
83	002916	深南电路	2,300	534,267.00	0.02
84	000421	南京公用	74,200	512,722.00	0.02
85	001227	兰州银行	203,000	470,960.00	0.01
86	601319	中国人保	49,200	440,340.00	0.01
87	600690	海尔智家	16,100	420,049.00	0.01
88	000001	平安银行	29,700	338,877.00	0.01
89	003816	中国广核	89,800	337,648.00	0.01
90	601577	长沙银行	29,100	282,270.00	0.01
91	603379	三美股份	4,200	255,024.00	0.01
92	002460	赣锋锂业	3,500	220,115.00	0.01
93	002625	光启技术	3,600	175,536.00	0.01
94	601898	中煤能源	14,100	175,404.00	0.01
95	688701	卓锦股份	19,538	159,234.70	0.00
96	601336	新华保险	2,000	139,400.00	0.00
97	600030	中信证券	4,500	129,195.00	0.00
98	000768	中航西飞	4,700	119,286.00	0.00
99	600578	京能电力	22,700	115,770.00	0.00
100	600760	中航沈飞	2,000	112,300.00	0.00
101	601658	XD邮储银	14,000	76,300.00	0.00
102	601066	中信建投	2,800	74,956.00	0.00
103	601168	西部矿业	1,800	49,752.00	0.00
104	601998	中信银行	4,900	37,730.00	0.00
105	002074	国轩高科	900	35,199.00	0.00
106	688543	国科军工	460	28,552.20	0.00
107	000776	广发证券	1,200	26,424.00	0.00
108	600168	武汉控股	1,800	9,162.00	0.00

109	601789	宁波建工	1,100	5,489.00	0.00
110	600011	华能国际	700	5,222.00	0.00
111	600323	瀚蓝环境	100	2,860.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	09988	阿里巴巴-W	29,027,131.76	0.90
2	01787	山东黄金	13,742,829.61	0.43
2	600547	山东黄金	4,082,787.00	0.13
3	00700	腾讯控股	17,731,769.18	0.55
4	00883	中国海洋石油	15,247,636.11	0.47
4	600938	中国海油	1,482,330.00	0.05
5	01818	招金矿业	16,390,245.77	0.51
6	600988	赤峰黄金	15,667,688.00	0.48
7	000975	山金国际	11,467,111.00	0.35
8	02423	贝壳-W	10,045,610.30	0.31
9	03690	美团-W	9,459,394.10	0.29
10	300502	新易盛	9,249,184.00	0.29
11	601995	中金公司	7,080,277.00	0.22
12	600519	贵州茅台	6,316,670.00	0.20
13	688536	思瑞浦	5,927,587.91	0.18
14	300750	宁德时代	5,897,171.00	0.18
15	002545	东方铁塔	5,779,806.00	0.18
16	002170	芭田股份	5,717,009.00	0.18
17	000725	京东方 A	5,581,619.00	0.17
18	300850	新强联	5,544,683.32	0.17
19	601318	中国平安	5,476,125.00	0.17
20	001283	豪鹏科技	5,279,303.05	0.16

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	01787	山东黄金	17,599,348.23	0.54
1	600547	山东黄金	4,231,824.00	0.13
2	600988	赤峰黄金	15,161,634.00	0.47
3	000975	山金国际	13,238,823.00	0.41
4	02423	贝壳-W	8,880,869.76	0.27
5	300502	新易盛	7,886,535.60	0.24
6	01818	招金矿业	7,216,342.71	0.22

7	002545	东方铁塔	6,180,775.00	0.19
8	688536	思瑞浦	6,160,978.74	0.19
9	002170	芭田股份	6,037,284.00	0.19
10	001283	豪鹏科技	5,953,637.03	0.18
11	03800	协鑫科技	5,723,708.89	0.18
12	688025	杰普特	5,456,694.03	0.17
13	300850	新强联	5,265,416.01	0.16
14	300274	阳光电源	5,207,876.88	0.16
15	300138	晨光生物	4,901,359.00	0.15
16	002284	亚太股份	4,888,558.00	0.15
17	002244	滨江集团	4,675,698.00	0.14
18	002287	奇正藏药	4,649,945.28	0.14
19	300770	新媒股份	4,640,961.00	0.14
20	603486	科沃斯	4,587,534.60	0.14

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。

8.4.3 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	1,470,986,861.42
卖出股票收入（成交）总额	1,260,013,929.08

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	70,625,424.66	2.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	975,690,079.46	30.18
	其中：政策性金融债	317,591,249.31	9.82
4	企业债券	540,445,152.33	16.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,062,453,994.18	32.86
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	450,604,344.40	13.94
10	合计	3,099,818,995.03	95.88

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	198552	24 广东债 70	1,000,000	103,032,044.20	3.19

2	220208	22 国开 08	1,000,000	103,016,602.74	3.19
3	2228001	22 邮储银行永续债 01	900,000	94,553,171.51	2.92
4	240519	24 信投 G1	600,000	61,880,906.30	1.91
5	2405148	24 江西债 13	500,000	52,598,425.41	1.63

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货以套期保值为目的,以争取回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量,以力争相应债券组合的超额收益。

8.12 本报告期投资基金情况

8.12.1 投资政策及风险说明

8.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	512400	南方中证申万	交易型开	25,000,000.00	48,175,000.00	1.49	否

		有色金属ETF	放式				
2	513750	广发中证港股通非银ETF	交易型开放式	20,186,000.00	34,235,456.00	1.06	否
3	159792	富国中证港股通互联网ETF	交易型开放式	40,000,000.00	33,720,000.00	1.04	否
4	159566	易方达国证新能源电池ETF	交易型开放式	12,500,000.00	26,162,500.00	0.81	否
5	159870	化工ETF	交易型开放式	30,000,000.00	24,720,000.00	0.76	否
6	159869	华夏中证动漫游戏ETF	交易型开放式	15,000,000.00	21,600,000.00	0.67	否
7	513560	兴银中证港股通科技ETF	交易型开放式	14,000,000.00	18,494,000.00	0.57	否
8	159781	易方达中证科创创业50ETF	交易型开放式	20,000,000.00	18,340,000.00	0.57	否
9	563300	中证2000	交易型开放式	11,000,000.00	15,048,000.00	0.47	否
10	159570	汇添富国证港股通创新药ETF	交易型开放式	8,000,000.00	12,288,000.00	0.38	否

11	513090	易方达中证香港证券投资主题(港股通)ETF	交易型开放式	6,000,000.00	12,180,000.00	0.38	否
12	588000	华夏上证科创板 50 成份 ETF	交易型开放式	8,000,000.00	11,336,000.00	0.35	否
13	512660	国泰中证军工 ETF	交易型开放式	8,000,000.00	10,984,000.00	0.34	否
14	515880	国泰中证全指通信设备 ETF	交易型开放式	3,300,000.00	10,164,000.00	0.31	否
15	159766	富国中证旅游主题 ETF	交易型开放式	12,500,000.00	10,112,500.00	0.31	否

8.13 投资组合报告附注

8.13.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其余前十大持有证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.13.2

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

8.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,677,439.09
2	应收清算款	3,878,350.37
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	14,333,038.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,888,828.05

8.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.13.5 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。

8.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
中欧多利债券A	6,139	342,940.22	116,236,475.56	5.52%	1,989,073,555.38	94.48%
中欧多利债券C	3,334	279,165.71	10,319,792.34	1.11%	920,418,697.75	98.89%
中欧多利债券E	7	4,726,559.17	33,085,789.39	100.00%	124.82	0.00%
合计	9,480	323,748.36	159,642,057.29	5.20%	2,909,492,377.95	94.80%

9.2 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	中欧多利债券 A	931,708.96	0.04%

理人所有从业人员持有本基金	中欧多利债券 C	6.00	0.00%
	中欧多利债券 E	0.00	0.00%
	合计	931,714.96	0.03%

9.3 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中欧多利债券 A	0
	中欧多利债券 C	0
	中欧多利债券 E	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中欧多利债券 A	10~50
	中欧多利债券 C	0
	中欧多利债券 E	0
	合计	10~50

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧多利债券 A	中欧多利债券 C	中欧多利债券 E
基金合同生效日（2025 年 1 月 23 日）基金份额总额	1,218,394,559.21	3,692,301,279.41	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,167,595,769.04	436,774,409.17	108,630,235.43
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,280,680,297.31	3,198,337,198.49	75,544,321.22
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,105,310,030.94	930,738,490.09	33,085,914.21

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。

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

11.2.1 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。

11.2.2 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，基金托管人无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事项。

11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费用为 36,000.00 元人民币。

11.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.7.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 06 月 10 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控、投资运作
受到处罚的依据	《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《证券基金经营机构信息技术管理办法》
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监管局。
其他	无

11.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，基金管理人相关从业人员不存在受调查或处罚的情况。

11.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

11.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.8.1 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(%)	
浙商证券	1	830,149,400.23	30.40	361,841.98	30.12	本报告期新增1个
国泰海通	1	383,268,918.48	14.03	167,069.46	13.91	本报告期新增1个
长江证券	2	366,625,108.02	13.42	162,083.70	13.49	本报告期新增2个
开源证券	1	244,224,056.50	8.94	106,458.96	8.86	本报告期新增1个
东方证券	1	239,393,998.26	8.77	104,358.14	8.69	本报告期新增1个
中泰证券	1	216,385,209.19	7.92	96,973.22	8.07	本报告期新增1个

华泰证券	1	115,595,040.83	4.23	50,391.28	4.19	本报告期新增1个
天风证券	1	90,492,079.38	3.31	39,444.91	3.28	本报告期新增1个
国都证券	2	84,996,554.08	3.11	37,049.23	3.08	本报告期新增2个
东吴证券	1	66,628,144.00	2.44	29,043.70	2.42	本报告期新增1个
华西证券	1	58,144,280.64	2.13	29,072.14	2.42	本报告期新增1个
国金证券	1	35,098,000.89	1.29	17,549.00	1.46	本报告期新增1个
诚通证券	1	-	-	-	-	本报告期新增1个
方正证券	1	-	-	-	-	本报告期新增1个
华金证券	1	-	-	-	-	本报告期新增1个
摩根大通	2	-	-	-	-	本报告期新增2个
上海证券	1	-	-	-	-	本报告期新增1个
太平洋证	1	-	-	-	-	本报

券						告期新增1个
兴业证券	1	-	-	-	-	本报告期新增1个
野村证券	1	-	-	-	-	本报告期新增1个
中信证券	2	-	-	-	-	本报告期新增2个

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果（被动股票型基金不适用）。

2、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况的基础上，选择基金专用交易席位。

3、本报告期内，国泰君安证券变更为国泰海通证券。

11.8.2 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		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例(%)
浙商	155,178,656.98	3.28	21,123,900,000.00	29.48	-	-	774,945,357.14	40.93

证券								
国泰海通	-	-	-	-	-	-	83,781,768.07	4.42
长江证券	189,020,698.32	3.99	-	-	-	-	135,651,420.26	7.16
开源证券	207,420,123.88	4.38	-	-	-	-	159,576,993.70	8.43
东方证券	424,594,261.78	8.97	3,010,000,000.00	4.20	-	-	166,631,129.77	8.80
中泰证券	177,979,038.26	3.76	-	-	-	-	31,741,776.50	1.68
华泰证券	56,678,587.88	1.20	8,050,000,000.00	11.23	-	-	69,071,475.00	3.65
天风证券	73,183,924.35	1.55	14,700,000,000.00	20.52	-	-	113,289,776.10	5.98
国都证券	3,380,365,115.27	71.38	22,390,000,000.00	31.25	-	-	277,342,491.40	14.65
东吴证券	58,131,388.49	1.23	-	-	-	-	10,588,529.50	0.56
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证	-	-	-	-	-	-	-	-

券								
诚通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
摩根大通	-	-	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
野村证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	13,465,340.67	0.28	2,380,000,000.00	3.32	-	-	70,775,225.90	3.74

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。

3、本报告期内，国泰君安证券变更为国泰海通证券。

11.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中欧基金管理有限公司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
2	中欧多利债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会指定媒介	2025-01-24
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	2025-02-22
4	中欧多利债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2025-03-20
5	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
6	中欧多利债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒介	2025-04-22
7	中欧多利债券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
8	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
9	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“海光信息”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒介	2025-06-06
10	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	中欧多利债券型证券投资基金更新招募说明书（2025 年 6 月）	中国证监会指定媒介	2025-06-24
12	中欧多利债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会指定媒介	2025-07-19
13	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第二季度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2025-07-19
14	中欧多利债券型证券投资基金更新招募说明书（2025 年 8 月）	中国证监会指定媒介	2025-08-01
15	中欧基金管理有限公司关于中欧多利债券型证券投资基金增设 E 类基	中国证监会指定媒介	2025-08-01

	金份额并修订相关法律文件的公告		
16	中欧多利债券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	2025-08-01
17	中欧多利债券型证券投资基金托管协议（修订）	中国证监会指定媒介	2025-08-01
18	中欧多利债券型证券投资基金基金合同（修订）	中国证监会指定媒介	2025-08-01
19	中欧基金管理有限公司关于中欧多利债券型证券投资基金调整销售对象、申购业务限额并修改招募说明书的公告	中国证监会指定媒介	2025-08-25
20	中欧多利债券型证券投资基金更新招募说明书（2025 年 8 月）	中国证监会指定媒介	2025-08-25
21	中欧多利债券型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会指定媒介	2025-08-30
22	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年中期报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2025-08-30
23	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	2025-10-18
24	中欧基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第三季度报告的提示性公告	中国证监会指定媒介	2025-10-28
25	中欧多利债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会指定媒介	2025-10-28

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 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

13.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日