

中泰星宇价值成长混合型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:中泰证券(上海)资产管理有限公司

基金托管人:上海银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月18日

目录

§1 重要提示.....	3
§2 基金产品概况.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
§4 管理人报告.....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	7
4.3 公平交易专项说明.....	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....	9
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	11
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	11
§5 投资组合报告.....	11
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	11
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	11
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细.....	12
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	13
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	13
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细.....	13
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	13
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	13
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	13
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	13
5.11 投资组合报告附注.....	14
§6 开放式基金份额变动.....	15
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	15
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	15
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	15
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	15
§9 备查文件目录.....	16
9.1 备查文件目录.....	16
9.2 存放地点.....	16
9.3 查阅方式.....	16

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中泰星宇价值成长混合
基金主代码	012001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月02日
报告期末基金份额总额	2,333,199,421.48份
投资目标	本基金遵循成长价值投资理念，在前景明确的行业中，优选具备宽阔护城河的上市公司，在严格控制风险的前提下，分享上市公司盈利增长，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过对上市公司基本面的深入研究作为投资基础，精选具有高成长性的优质成长性企业。一方面，本基金将通过分析上市公司的公司治理结构、经营模式、自主创新等多方面的运营管理能力，判断公司的核心价值与成长能力，选择投资具有清晰的成长战略、良好经营状况并且在技术、品牌、产品或服务等方面具备领先优势的上市公司的股票。另一方面，本基金将通过对上市公司的盈利能力、成长和股本扩张能力以及现金流管理水平的定量分析，选择优良财务状况且具备宽阔护城河的上市公司的股票。

业绩比较基准	中证800指数收益率×50%+恒生指数收益率×20%+中债综合指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	中泰证券（上海）资产管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中泰星宇价值成长混合A	中泰星宇价值成长混合C
下属分级基金的交易代码	012001	012002
报告期末下属分级基金的份额总额	2,163,082,794.54份	170,116,626.94份

注：根据基金合同约定，中泰星宇价值成长一年封闭运作混合型证券投资基金封闭运作期于2022年6月1日届满，自2022年6月2日起转为开放式运作，基金名称变更为“中泰星宇价值成长混合型证券投资基金”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	中泰星宇价值成长混合A	中泰星宇价值成长混合C
1.本期已实现收益	-33,901,469.15	-3,709,475.06
2.本期利润	-70,806,635.94	-4,574,206.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0324	-0.0204
4.期末基金资产净值	1,473,411,154.02	114,102,806.04
5.期末基金份额净值	0.6812	0.6707

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、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中泰星宇价值成长混合A净值表现

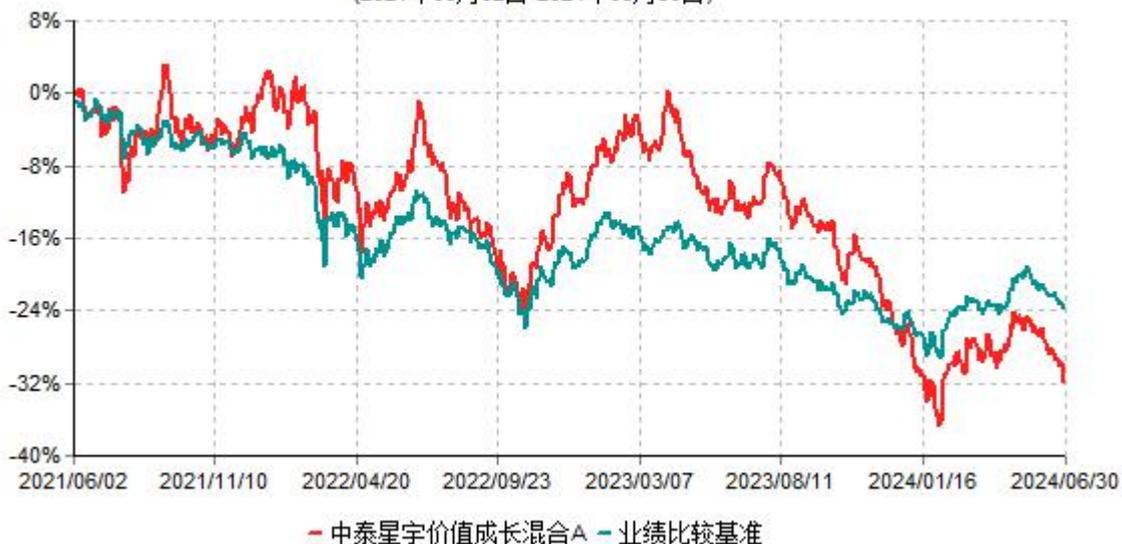
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.65%	1.10%	0.15%	0.56%	-4.80%	0.54%
过去六个月	-8.59%	1.30%	0.87%	0.71%	-9.46%	0.59%
过去一年	-21.70%	1.10%	-6.05%	0.67%	-15.65%	0.43%
过去三年	-30.44%	1.21%	-22.67%	0.77%	-7.77%	0.44%
自基金合同生效起至今	-31.88%	1.20%	-23.58%	0.76%	-8.30%	0.44%

中泰星宇价值成长混合C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.78%	1.10%	0.15%	0.56%	-4.93%	0.54%
过去六个月	-8.82%	1.30%	0.87%	0.71%	-9.69%	0.59%
过去一年	-22.10%	1.10%	-6.05%	0.67%	-16.05%	0.43%
过去三年	-31.49%	1.21%	-22.67%	0.77%	-8.82%	0.44%
自基金合同生效起至今	-32.93%	1.20%	-23.58%	0.76%	-9.35%	0.44%

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

中泰星宇价值成长混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年06月02日-2024年06月30日)



中泰星宇价值成长混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年06月02日-2024年06月30日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
田瑀	本基金基金经理；中泰开阳价值优选灵	2021-06-02	-	13	国籍：中国。学历：复旦大学硕士研究生。具备证券从

	活配置混合型证券投资基金基金经理；中泰兴诚价值一年持有期混合型证券投资基金基金经理；权益公募投资部副总经理。			业资格和基金从业资格。曾任安信基金管理有限责任公司研究员、投资经理。2016年4月加入中泰证券（上海）资产管理有限公司，历任权益投资部投资经理，基金业务部总经理助理、副总经理，现任权益公募投资部副总经理。2019年4月19日至2021年3月22日期间担任中泰玉衡价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019年9月6日至今担任中泰开阳价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2021年2月8日至今担任中泰兴诚价值一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2021年6月2日至今担任中泰星宇价值成长混合型证券投资基金基金经理。2021年7月21日至2023年2月6日期间担任中泰稳固周周购12周滚动持有债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	---

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《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》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报

告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司旗下产品所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节均严格执行《中泰证券（上海）资产管理有限公司公平交易及异常交易制度》。

公司建立了针对公平交易进行事前控制、事中监控、事后分析的完整流程，形成有效的公平交易体系。

事前控制包括：通过建立投资研究沟通机制确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策等方面享有公平的机会；对各投资组合的重大非公开投资信息进行相互隔离；并通过投资交易系统进行公平交易和反向交易风控设置。

事中监控通过执行集中交易制度，将投资管理与交易执行相分离，交易由交易部集中执行。交易部以公平交易为原则，保证投资组合的交易得到公平、及时、准确、高效地执行，确保不同产品享有公平的交易执行机会；对不同账户的交易指令按照“时间优先、价格优先”原则执行；同时接收的交易指令在分配和执行过程中，避免因投资组合资产的大小、成交额的大小及交易难易等客观因素或个人主观好恶而出现执行时间及执行数量比例的明显不均现象；同时收到不同投资组合账户同种证券同向买卖指令时，避免交易因执行的时间、比例明显不同而出现交易均价明显差异的现象。

事后分析主要集中在对不同投资组合同日或者临近交易日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，监督检验公平交易原则实施情况，识别是否存在不公平交易和任何利益输送嫌疑的交易行为。

1、同向交易价差分析，主要是通过分析产品间不同时间窗口（1日、3日、5日）的同向交易价差，来分析判断同向交易是否存在违反公平交易原则和利益输送的行为，分析判断的方法和指标包括同向交易价差T检验、差价率均值、占优比率、差价贡献率等。

2、反向交易分析，主要通过分析产品不同时间窗口（同日、隔日、3日、5日）反向交易成交较少的单边交易量占相关证券当日成交量情况的分析，识别是否存在任何利益输送嫌疑的交易行为。

本报告期内，公平交易分析基本结论如下：

- 1、报告期内不存在产品间同向交易行为导致利益输送的结果；
- 2、报告期内不存在产品间反向交易行为导致利益输送的结果。

本报告期内，各项公平交易及异常交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未出现违反制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

异常交易，是指本公司所管理的各产品自身或产品之间所发生的交易对象、交易时间、交易价格、交易数量和交易理由等单项或多项出现异常。公司管理产品买卖法规、产品管理合同、交易制度等限制投资对象的交易均认定为交易对象异常型异常交易。公司管理的产品进行沪深京交易所股票场内竞价交易时，如果产品单独或共同在收盘前15分钟的单边交易量占该品种当日场内竞价交易总量比例超过15%，则认定为交易时间异常型异常交易。产品在连续竞价阶段委托价格超过最新价格的3%，则作为交易价格异常型异常交易。公司管理的产品进行沪深京交易所股票场内竞价交易时，如果产品单独或共同在交易当日的单边交易量占该品种当日场内竞价交易总量比例超过30%，即作为交易数量异常型异常交易。内幕交易，频繁申报与撤单，不能列示有充分投资研究成果支持的交易，以及投资管理人员受他人干预，未能就投资、交易等事项做出客观、公正的独立判断与决策的交易，均作为交易理由异常型异常交易。

风险管理部通过系统或人工手段，监控各产品的异常交易，如果发现某笔交易符合异常交易界定标准，将其列为异常交易，并建立异常交易档案，系统记录异常交易发生的时间、具体交易情况及认定人和认定依据，对于风险管理部识别出的异常交易，要求基金经理进行合理解释，并提交书面说明至风险管理部备案。

本报告期内，未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年二季度市场小幅下跌，但结构分化巨大。在宏观经济弱复苏的背景下，市场整体体现出了极强的防御特征。申万行业分类中，二季度只有银行和公共事业表现独一档，录得显著上涨，而计算机、传媒、社会服务、食品饮料等领域则录得大幅下跌，这一涨一跌之间的行业表现差异在一个季度间可达20%甚至30%。市场正在用脚投票，进一步拥抱确定性，对于承担一定程度的风险表现出了极高的厌恶，这一点可以从很多标的估值水平对比中看出，比如高端白酒企业即使单看静态分红收益率也已经不输很多红利类资产。市场这样的报价里大概率是隐含了极为悲观的长期判断，而我个人对此相对乐观。

我国经济当前的阶段固然面临着很多挑战，但总体来说风险可控，房地产行业带来的负面影响正在衰减，产业结构转型在进程中，技术创新带来的乐观因素正在逐步扩大，甚至可能是非线性的扩大，我们很有可能站在一轮巨大的技术创新之初。这一负一正的力量在此消彼长中共同构成了我们感受到的宏观经济，总量不温不火，结构差异较大。这轮产业结构调整所需的磨底时间相对以往周期都更加漫长，这也加重了市场的悲观情绪，但事实是产业结构上的变化在持续向好，待调整完毕会重现总量的活力。基于此，我们觉得可以更加乐观一些。

回到产品的持仓变化，二季度相对于一季度增加了半导体领域和化工领域的持仓，这些变化是基于长期隐含回报的原则进行的组合再平衡，可喜的是，在组合潜在回报变好的同时，组合质地也变得更加优良，这一点让我们对长期充满信心。

另外，关于高端白酒和疫苗我也想聊聊我的看法。

从短期来看，白酒产品价格继续下探具有一定的可能性。下跌过程中渠道库存的抛售、淡季需求的波动等，都会影响产品价格。但从价值角度来看，这些可能并不重要。能够决定高端白酒企业长期盈利能力进而影响企业价值的因素并非短期价格，而是高端白酒的商业模式和稀缺性。只要这两点不被打破，高端白酒的护城河就难言被打破。

在高端白酒的大部分消费场景下，购买者和使用者的分离，使得购买者的核心诉求并不在于性价比，而在于宴请用酒所能代表的情谊是否合宜。这样，占据了消费者心智空间的高端白酒就会具备极高的定价能力。此外，高端白酒的品牌塑造需要诸多难以复制的因素，不仅需要一流的产品品质、独特的生产要素（特殊的生态环境、历史悠久的白酒窖池，传统复杂的酿造工艺等）、悠久的历史（历史底蕴、特殊的文化符号、所获奖项背书）等条件，还需要常年累月的消费者触达与“教育”。显然此次白酒价格的下跌也没有动摇这一点。

所以，高端白酒企业的护城河仍然稳固，这次更多的是多因素导致的产品价格阶段性下降。如果面对此轮白酒下跌，你的担忧是来自于长期结构性的问题，我个人认为没必要悲观。

当然，一些变化也确实存在，在我国产业转型的关键时期，白酒消费的主体可能正在经历巨大变化，宏观经济增长动力也是如此，微观上来看，10年前消费白酒开展经济活动的主体是房地产相关领域，而10年之后可能变成了半导体、新能源甚至当下还不存在的领域，但作为商务活动的润滑剂，高端白酒仍可能是重要的组成部分。

关于疫苗，市场的主要担忧可能来自于两方面，一是来自于居民的消费能力不足使得未来长期二类苗的消费空间受到抑制，另一方面来自于国产hpv疫苗的上市竞争带来价格下跌的压力。首先关于第一点，我个人相对乐观，我国的长期比较优势以及在这次技术创新浪潮中所处的位置都使得长期居民的消费能力不足或长期处于消费降级的趋势中的可能性极低，当前居民的收入仍为周期性波动，对于优质二类苗的改善需求将长期存在且远未被满足，供给端不断推出的新品种在海外的表现也让我们对此保有期待，成人二类苗给接种者所能带来的获益性是十分显著的。第二，国产9价hpv疫苗的上市固然会给现有的9价hpv市场带来竞争，但对疫苗产品而言，价格因素并非竞争的唯一手段，也不是最重要的手段，疫苗消费者的边际效用付费曲线十分陡峭，相较于其他领域都要高出许多，最终的格局大概率是不同消费能力的消费者各取所需，这一点从历史上其他的免疫计划外疫苗也能看到案例。如若再考虑到股票价格，其安全性就更高了一分，其市值已经跌至只需要考虑存量业务就并不昂贵的水平，后续代理品种和自研管线算是一份免费的期权。

本次市场的底部时间尤为漫长和磨人，虽然在下跌的过程中我们逐步调整组合，买到了让我们十分满意的标的，但这样的过程并不如想象般愉悦，相信广大持有人也是如此，感谢大家的信任，我们也以审慎、客观的态度对待我们的每一个结论、每一个决策，相信我们漫长的等待终将值得。

感谢大家，愿成为你投资路上的好朋友。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中泰星宇价值成长混合A基金份额净值为0.6812元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.65%，同期业绩比较基准收益率为0.15%；截至报告期末中泰星宇价值成长混合C基金份额净值为0.6707元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.78%，同期业绩比较基准收益率为0.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,500,580,510.27	94.31
	其中：股票	1,500,580,510.27	94.31
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	90,268,196.88	5.67
8	其他资产	192,286.66	0.01
9	合计	1,591,040,993.81	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为32,328,865.16元，占期末资产净值比例为2.04%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,119,925,739.54	70.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	136,965,732.40	8.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	158,972,092.37	10.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	52,388,080.80	3.30
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	1,468,251,645.11	92.49

5.2.2 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 (%)
非日常生活消费品	6,083.92	0.00
电信服务	32,322,781.24	2.04
合计	32,328,865.16	2.04

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	688536	思瑞浦	1,624,835	158,925,111.35	10.01
2	300661	圣邦股份	1,876,565	155,342,050.70	9.79
3	000858	五粮液	1,201,649	153,859,137.96	9.69
4	600176	中国巨石	13,756,919	152,013,954.95	9.58
5	300122	智飞生物	5,328,185	149,349,025.55	9.41
6	000568	泸州老窖	1,023,540	146,867,754.60	9.25
7	603885	吉祥航空	12,462,760	136,965,732.40	8.63
8	600309	万华化学	1,540,851	124,593,211.86	7.85
9	300750	宁德时代	597,680	107,600,330.40	6.78
10	002078	太阳纸业	4,614,781	64,376,194.95	4.06

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	40,251.53
4	应收利息	-
5	应收申购款	152,035.13
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	192,286.66

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	中泰星宇价值成长混合 A	中泰星宇价值成长混合 C
报告期期初基金份额总额	2,209,965,847.79	249,368,715.83
报告期期间基金总申购份额	17,082,715.16	3,294,861.42
减：报告期期间基金总赎回份额	63,965,768.41	82,546,950.31
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	2,163,082,794.54	170,116,626.94

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	2024年4月1日至2024年6月30日	522,254,425.96	0.00	0.00	522,254,425.96	22.38%
产品特有风险							
<p>当本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况时，可能会引发以下风险：</p> <p>(1) 流动性风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致本基金的流动性风险。</p> <p>(2) 基金规模过小导致的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。</p> <p>(3) 基金净值大幅波动的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，因巨额赎回、份额净值小数保留位数与方式、管理费及托管费等费用计提等原因，可能会导致基金份额净值出现大幅波动。</p> <p>(4) 巨额赎回的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能触发本基金巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。</p> <p>(5) 份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险：当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额的50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份</p>							

额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额50%的情况下,该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%,该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

本基金管理人将通过完善的风险管理机制,有效管理上述风险,最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中泰星宇价值成长一年封闭运作混合型证券投资基金募集注册的文件;

- 2、《中泰星宇价值成长混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《中泰星宇价值成长混合型证券投资基金托管协议》;
- 4、《中泰星宇价值成长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、基金托管人业务资格批件、营业执照;
- 7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人的办公场所,部分文件同时登载于基金管理人网站。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

客户服务中心电话: 400-821-0808

网站: <https://www.ztzqzg.com/>

中泰证券(上海)资产管理有限公司

2024年07月18日