

中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:中庚基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月24日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月21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07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中庚价值品质一年持有期混合
基金主代码	011174
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年01月19日
报告期末基金份额总额	2,316,373,595.98份
投资目标	本基金在跟踪研究宏观经济发展趋势基础上，主要采用自下而上的投资方法，以深入的基本面分析为立足点，寻找证券市场中具备投资价值的股票进行组合投资，为基金份额持有人谋求中长期可持续发展的、超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	资产配置策略：本基金将兼顾市场风险控制和收益获取，在大类资产配置策略方面，从宏观经济环境、市场流动性水平、政策因素、估值水平等方面，采取定性与定量结合的分析方法，对证券市场投资的收益与风险进行综合研判。在保持总体风险水平相对稳定的基础上，采用自上而下的投资理念，对不同类别风险资产基本面的持续跟踪研究，结合证券市场对不同类别风险资产的定价情况，力求寻找符合基金投

	<p>资目标的资产配置方式。</p> <p>股票投资策略：本基金在选股上遵循价值投资理念。长期来看上市公司的可持续盈利能力和其股票估值具有很强的正相关性。可持续的高盈利能力公司的估值最终会比低盈利能力公司的高，因此通过投资低估值、高盈利能力的股票能够为投资者带来中长期的超额收益。</p> <p>其他策略：债券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略、投资组合的风险管理策略。</p>
业绩比较基准	中证800指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×25%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可投资香港联合交易所上市的股票，将面临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。
基金管理人	中庚基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§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07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	-356,146,240.51
2.本期利润	330,396,989.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.1326
4.期末基金资产净值	3,664,058,530.53
5.期末基金份额净值	1.5818

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

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	11.03%	1.88%	11.72%	1.10%	-0.69%	0.78%
过去六个月	15.59%	1.59%	12.64%	0.90%	2.95%	0.69%
过去一年	6.56%	1.52%	9.30%	0.83%	-2.74%	0.69%
过去三年	9.85%	1.45%	-7.51%	0.83%	17.36%	0.62%
自基金合同生效起至今	58.18%	1.41%	-13.28%	0.84%	71.46%	0.57%

注：本基金的业绩比较基准为中证800指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×25%+中证全债指数收益率×25%。

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

中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金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01月19日-2024年09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		
丘栋荣	本基金的基金经理；中庚价值领航混合基金、中庚小盘价值股票基金、中庚价值灵动灵活配置混合基金、中庚港股通价值股票型证券投资基金基金经理；公司副总经理兼首席投资官	2021-01-19	2024-07-19	16年	丘栋荣先生，工商管理硕士，2008年起从事证券投资管理相关工作，历任群益国际控股有限公司上海代表处研究员、汇丰晋信基金管理有限公司行业研究员、高级研究员、股票投资部总监、总经理助理、中庚基金管理有限公司副总经理兼首席投资官。
吴承根	本基金的基金经理；中庚价值灵动灵活配置混合基金基金经理；公司投资部基金管理部基金经理	2024-05-11	-	12年	吴承根先生，会计硕士，2012年起从事证券投资管理相关工作，历任中航信托股份有限公司信托助理、初级信托经理、信托经理、投资经理。2019年1月加入中庚基金管理有限公司，现任公司投资部基金管理部基金经理。

注：1.职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2.首任基金经理任职日期为本基金基金合同生效日的日期；非首任基金经理任职日期为根据公司决定确定的聘任日期；离任日期为根据公司决定确定的解聘日期。

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》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》等有关法律法规、《中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金基金合同》、《中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，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，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《中庚基金管理有限公司公平交易制度》等规定，公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。

在投资研究环节，建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议或实时投资决策方面享有公平的机会；在交易环节，努力加强交易执行的内部控制，利用恒生O32系统公平交易功能模块和其它流程控制手段，确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平；在事后分析方面，不断完善和改进公平交易分析的技术手段，定期对各组合间的同向/反向交易情况进行事后分析，评估不同组合间是否存在违背公平交易原则的情况。

本报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易原则的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与本公司管理的其他投资组合之间有导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，未出现本公司管理的投资组合参与交易所公开竞价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5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年三季度，国内经济压力边际增加，体现在信贷、终端消费和价格等诸多层面。季度末政策反转，强调经济出现新的问题和做好经济工作的紧迫感，在货币、地产、资本市场、财政、扩内需等多方面释放积极信号，大幅修正预期、强化信心，待政策落地将提振经济。海外金融条件进一步宽松，美国降息周期开启，减轻人民币汇率和资产压力，重点关注大选扰动和非线性风险。

转折于季末，股债的强趋势戛然而止，10年国债自新低的2.0%上行至季末的2.15%，而权益尤其凌厉，三季度最后5个交易日指数普遍涨幅超过25%。中证800股权风险溢价回落至0.56倍标准差，处于历史中性偏上水平。PB、股息率、息债比等估值指标则显示权益资产估值水平处于较低水平，仍具有较好的隐含回报水平。港股估值起点更低，三季度表现更佳，港股整体估值回升至中性水平，但港股更受益于中国经济复苏，部分公司有稀缺性，且竞争力更强，值得持续超配。

在转型、债务、地缘等充满挑战的背景下，经济或市场非稳态。权益市场下行期，现实大于想象，投资者更看重确定性，但反面是对不确定性的定价没入尘埃，导致部分权益资产有极大的折扣，因而非经价值坚守和持股毅力，无以摆脱人从众的疑虑，守得云开。若向内而生，以公司本身价值的度量，则价格低是非对称的保护。若未来变化已至，则应从善如流，积极调整组合。

基于低估值价值投资策略，正确承担风险并挖掘有超额回报的投资机会。短期内市场涨幅大，但权益预期回报仍较好，是性价比突出的大类资产。通过重视结构和估值，筛选风险收益特征右偏、预期回报高的投资机会构建组合；重视基本面和定价，从周期、成长、资本供给或创新等可能性出发，寻找预期回报率高的标的。

本基金后市投资思路上，我们坚持低估值价值投资策略，通过精选基本面良好、盈利增长积极、价值被低估的个股，构建高预期回报的投资组合，力争获得可持续的超额收益。

本基金重点关注的投资方向包括：

1、供给端收缩或刚性，或受益政策需求有改善预期，或高性价比的价值股，主要行业包括房地产、银行，基本金属、贵金属为代表的资源类公司、环保等公用事业公司等。

(1) 房地产、银行等。其中房地产，1) 政策强调止跌企稳，有利于激发有效需求。信贷和税费层面大幅降低居民购房负担水平，房地产市场进入新阶段，有利逐步形成新的量价中枢。2) 房地产量价至相对较低水平，优质供给缺口确定。住宅近一年销售面积8.2亿平米，新开工面积仅5.9亿平米，调整幅度大且速度快。结合政策力度，房地产供需逐步稳定，优质供给缺口的概率继续上升，有利于头部优质房企市占率逻辑的兑现。3) 头部优质房企估值水平低，投资回报潜力大。头部优质房企显著受益政策，短期修复资产负债表，中长期发挥经营优势，具有更好的增长潜力，实现更优业绩。

金融板块中的银行，1) 银行之间业务优势、经营质量和成长性差异较大，息差压力也各不相同，板块中优质银行的估值相对绝对位置双低，将显著受益于中国经济的企稳回升，选择变得更容易。2) 优秀银行经营效率高，仍具备成长性和质量的双重亮点，一方面从区位、业务类型、子公司展业等不同维度具备超越同行的成长性，另一方面从专业服务、科技带动、精准定价、风险管理等细节能力获得更合意的经营结果，形成了具备韧性的资产质量，有望延续上佳的经营业绩，具备很好的回报潜力。

(2) 基本金属、贵金属为代表的资源类公司，1) 中期供给端约束刚性，基本金属总体呈现出资源约束紧、产能弹性弱、价格易涨难跌等特征，导致价格中枢继续抬升，尤其部分小金属价格敏感。2) 需求端有机会迎来新旧、中外共振。此前从结构上看资源股的新兴需求增速很好的支撑了传统需求的下滑，海外需求也拉动了全球供需平衡的紧张，在中国政策转向，海外软着陆可能性增强的背景下，商品价格存在进一步上涨的空间，二次通胀的概率正在提升。3) 部分公司存量资产价值高且仍有较好的量增预期，龙头公司或一体化公司兼具较好的成长性和潜在分红能力，估值定价仍较低，对应预期回报水平较高。

(3) 环保等公用事业公司，1) 部分公司资本开支进入下行周期，自由现金流提升更明显，分红能力、分红意愿均可能有较大提高。2) 该类公司长期被市场抛弃，估值较低，尤其是在港股市场，长期相比净资产大幅度折价，而实际经营风险和信用风险较小，在自由现金流转换期有更高的可能性被市场重定价，对应的预期回报率水平很高。

2、需求侧出发，业务竞争力强，成长性高的医药、智能电动车和互联网等科技股。

(1) 医药行业处于经营周期拐点，具有较高成长性。1) 生物医药融资浪潮供给收缩，竞争要素性价比高。生物医药行业融资热潮，但产业已积累了一大批具备竞争力的新药研发管线、企业家、中高级从业者等竞争要素，具备这些要素的企业自身高效实用且收购都变得更加便宜。2) 中国创新药产业全球竞争力提升，国内鼓励医药创新政策频出。中国正在从创新药的主要引入方转变成授出方，2023年以来全球生物医药交易中中国已经超越日本，仅次于美国。与此同时，越来越多海外基金在中国寻找优质低价的创新药资产，中国创新药产业的竞争力在获得全球认可。国内政策端，在审批、医院准入、医保纳入、商保、融资等环节给予更多支持，随着政策逐渐落地，有望提高创新药资产的回报率。3) 低估值高预期回报。港股医药行业受海外流动性等因素压制，持续调整，一些传统药企处于转型创新的过程中，账面有较多现金，优质PE估值处于历史底部，这些企业有较好的机会进行并购促进转型，后续随着成长性的释放，这些公司有机会借经营杠杆充分体现盈利弹性，具备相当有吸引力的投资回报率。

(2) 港股智能电动车全球竞争力，成长性高且盈利能见度提升，低估值性价比高。1) 政策加速智能电动车渗透，优质供给满足消费者需求。以旧换新阶段性带动汽车整体需求，智能电动车的车型供给丰富，产品力更强，满足客户尤其是年轻一代对智能化、网联化、舒适性等需求，综合性高性价比。2) 头部企业竞争力强，丰富产品矩阵和加速拓展海外市场。港股智能电动车公司持续高强度投入研发，构建智能驾驶、智能联网等技术优势，增强产品竞争力，进一步加大品牌构建，丰富且迭代产品矩阵。在此基础上迈向海外市场，开拓海外渠道，建设海外生产基地以满足扩大海外市场份额的要求。3) 盈利拐点随规模化显现，低估值高性价比。随着激烈竞争的洗牌，港股智能电动车中不少迈过高风险期，随着规模效应释放，头部新势力进入盈利拐点。而市场对港股智能电动车的定价相对保守，低于产业资本定价，这些公司仍具有高性价比。

(3) 港股互联网受益经济复苏和技术新机遇，兼顾成长性和回报持续性。1) 政策转向友好，互联网企业受益复苏。政策转向提振经济，互联网企业有良好发展的环境和拓展业务的空间。电商、在线娱乐或本地生活服务等领域与经济复苏强相关，若房地产企稳和债务化解有进展，有助于居民消费能力恢复，结构上有利于互联网企业的业绩增长。2) 格局清晰，龙头竞争优势强，把握新技术机遇。伴随企业家信心恢复，企业主体有望从降本增效到更加积极寻找业务增长点。龙头公司在各自领域深耕，用户基础广泛、技术研发能力强、把握数字化转型可能性大，从云计算、大数据到人工智能的解决方案和技术服务，将开启新的产品周期、业务模式和应用场景，获取新的增长动力。3) 业绩增长潜力大，股东回报持续。弱经济周期展现互联网龙头的盈利韧性，而经济复苏和新技术应用，将释放增长潜力。而注重股东回报和多元化回报股东已成为常态，持续性可预期。

3、需求增长有空间、供给端有约束，具有竞争优势的高性价比公司，主要行业包括医药制造、农林牧渔、机械、基础化工、电力设备与新能源、轻工制造等。

(1) 基于国内长期需求空间大和创新力突出的环节。如医药制造业，1) 我国深度老龄化正加速，健康管理将投入更多资金，医疗产品和服务需求有望持续增长，治疗属

性确切的产品放量可期，创新技术、方法、器械等均有较大空间。2) 政策转向优化，突出鼓励医药创新。前期受到宏观影响，医疗消费终端乏力，长期看行业格局优化和优质龙头扩张时机。医药企业的产品力、创新力、竞争力显著提升，对内包括国产替代和创新转化加速，对外则是携优质产品出海。3) 医药行业调整后处于较低估值水平，产业资金瞄准机遇，并购活跃度显著提升，尤其是中国部分创新药成果突出的竞争力和低定价。

(2) 国内需求相对稳定，供给恢复谨慎，龙头成本优势显著。如动物蛋白板块，1) 需求风险充分释放，但资产负债表尚未修复，行业公司盈利导向，扩产慎重，将拉长受益期。2) 产品价格进入右侧，成本优势和在产量最显著的公司，可获取当下的高盈利弹性。更长期看，龙头公司通过产业链延伸和技术创新，不断提升竞争力，推升行业集中化程度，可相对降低产品价格周期的影响。3) 龙头公司跨过高扩张时点，步入稳健增长时期，其经营现金流将持续高于净利润，为改善资产负债表和高分红提供了可能性。

(3) 广义制造业中具备独特竞争优势的细分龙头公司，挖掘高性价比公司仍大有可为。如机械、基础化工、锂电板块中，竞争格局清晰，具备全球竞争力，成本、技术优势领先的高端制造细分龙头。如轻工制造行业，企业在压力中求实，持续提升竞争力，有望受益于预期修正后的信心恢复，有机会寻找到有阿尔法的公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中庚价值品质一年持有期混合基金份额净值为1.5818元，本报告期内，基金份额净值增长率为11.03%，同期业绩比较基准收益率为11.72%。

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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满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	3,373,100,669.21	91.49
	其中：股票	3,373,100,669.21	91.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	142,909,769.54	3.88
	其中：债券	142,909,769.54	3.88
	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	68,772,734.55	1.87
	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	53,330,911.08	1.45
8	其他资产	48,663,651.59	1.32
9	合计	3,686,777,735.97	100.00

注：1.银行存款中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。
2.本基金本报告期末持有的港股通股票公允价值为1,600,758,519.32元，占基金净值比例为43.69%。

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	470,326,881.88	12.84
B	采矿业	170,238,548.18	4.65
C	制造业	754,112,379.05	20.58
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	39,215,796.75	1.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	42,130,915.85	1.15
J	金融业	202,228,160.00	5.52
K	房地产业	94,079,926.50	2.57
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,541.68	0.00
N	水利、环境和公共设施 管理业	-	-

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,772,342,149.89	48.37

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(%)
原材料	424,291,586.29	11.58
非日常生活消费品	263,279,385.07	7.19
能源	76,705,896.68	2.09
医疗保健	250,538,287.24	6.84
工业	127,930,147.81	3.49
信息技术	13,319,077.58	0.36
通讯业务	108,917,925.66	2.97
房地产	335,776,212.99	9.16
合计	1,600,758,519.32	43.69

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	H01378	中国宏桥	21,131,500	246,968,032.99	6.74
2	H09863	零跑汽车	8,160,100	246,516,335.40	6.73
3	300761	立华股份	10,636,360	244,423,552.80	6.67
4	002714	牧原股份	4,878,068	225,903,329.08	6.17
5	H02186	绿叶制药	71,680,000	216,545,029.12	5.91
6	002142	宁波银行	7,868,800	202,228,160.00	5.52
7	H00081	中国海外宏洋集团	101,823,000	193,746,452.29	5.29
8	000661	长春高新	1,646,641	180,949,379.49	4.94
9	H00586	海螺创业	18,463,000	127,703,573.07	3.49

10	601168	西部矿业	6,701,794	127,133,032.18	3.47
----	--------	------	-----------	----------------	------

注：对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	142,909,769.54	3.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	142,909,769.54	3.90

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019740	24国债09	1,418,000	142,909,769.54	3.90

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的。通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，采用流动性好、交易活跃的合约品种，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，以达到降低投资组合整体风险的目的。

本基金还将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲市场系统性风险、大额申购赎回等特殊情形下的流动性风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 本基金投资的股票宁波银行发行主体宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内，被国家金融监督管理总局和国家外汇管理局处罚共计7次，罚款金额共计人民币951万元。主要违规事实包括：监管标准化数据错报漏报，消费者个人信息管理不到位，以及贷款管理不审慎等。

在上述公告公布后，本基金管理人对该公司进行了深入了解和分析，认为上述处罚不会对宁波银行（002142.SZ）的投资价值构成实质性的负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

其余九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。

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	41,985,694.22
3	应收股利	4,474,667.82
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,203,289.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	48,663,651.59

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,733,238,383.03
报告期期间基金总申购份额	10,468,131.92
减：报告期期间基金总赎回份额	427,332,918.97
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	2,316,373,595.98

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。

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,357,344.94
报告期期间买入/申购总份额	78,622.75
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,435,967.69
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.88

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2024-09-19	78,622.75	98,522.17	0.0150
合计			78,622.75	98,522.17	

注：基金管理人于2024年9月19日通过直销柜台申购本基金份额，适用的申购费率为1.50%。

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金的文件
- 2.中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3.中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金招募说明书
- 4.中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金托管协议
- 5.中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金基金产品资料概要
- 6.中庚基金管理有限公司业务资格批复、营业执照和公司章程
- 7.报告期内中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告
- 8.中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦703-704

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客服电话：021-53549999

公司网址：www.zgfunds.com.cn

中庚基金管理有限公司

2024年10月24日