

中庚价值领航混合型证券投资基金

2025年第1季度报告

2025年03月31日

基金管理人:中庚基金管理有限公司

基金托管人:华泰证券股份有限公司

报告送出日期:2025年04月19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。

基金托管人华泰证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年04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2025年01月01日起至2025年03月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 中庚价值领航混合 |
| 基金主代码 | 006551 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年12月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,076,268,863.56份 |
| 投资目标 | 本基金以价值策略为核心构建产品投资策略，在科学严谨的风险管理前提下，以估值为最基础要素，通过积极主动的资产配置，寻找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的、超越业绩比较基准的超额收益。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略以及投资组合的风险管理策略等。其中，资产配置策略用于确定基金大类资产配置比例，以维持基金资产配置的长期目标，并控制投资组合的风险水平；股票投资策略以价值投资策略为核心，着力于研究股票市场中可能被投资者低估的上市公司，并重点投资一揽子具有高性价比的股票。 |
| 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%+上证国债指数收益率×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 | 华泰证券股份有限公司 |

§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（2025年01月01日 - 2025年03月31日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 10,322,879.48 |
| 2.本期利润 | 220,069,923.07 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1870 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,584,691,922.01 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.4015 |

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 | 8.63% | 1.23% | 3.35% | 0.81% | 5.28% | 0.42% |
| 过去六个月 | -1.45% | 1.41% | 3.09% | 0.96% | -4.54% | 0.45% |
| 过去一年 | 14.64% | 1.47% | 16.14% | 0.93% | -1.50% | 0.54% |
| 过去三年 | 5.48% | 1.41% | 5.31% | 0.84% | 0.17% | 0.57% |

| | | | | | | |
|------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去五年 | 84.26% | 1.39% | 19.69% | 0.87% | 64.57% | 0.52% |
| 自基金合同生效起至今 | 140.15% | 1.39% | 38.38% | 0.91% | 101.77% | 0.48% |

注：自基金合同生效日起至2021年10月25日，本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%；

自2021年10月26日起，本基金的业绩比较基准变更为：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%+上证国债指数收益率×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

中庚价值领航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



§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 | | |
| 刘晟 | 本基金的基金经理； 公司投资部研究部 总监兼基金经理 | 2024-05-11 | - | 9年 | 刘晟先生，化学博士，2015年起从事证券投资管理相关工作，历任太平资产管理 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 有限公司研究员、汇丰晋信基金管理有限公司研究员。2018年7月加入中庚基金管理有限公司，现任公司投资部研究部总监兼基金经理。 |
|--|--|--|--|--|--|

注：1.基金经理任职日期为根据公司决定确定的聘任日期。

2.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遵规守信情况的说明

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、《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》、《中庚价值领航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

2025年一季度，国内经济平稳运行，多项指标较上年全年有所加快，体现出了去年924以来的政策效果。中国科技叙事一度引发市场对于中国资产的价值重估和对中国经济中长期信心的快速修复。在此背景下，港股表现突出，A股中科技板块以及小盘成长风格展示出相对收益。海外方面，“特朗普2.0”牵动全球，尤其是一季度末二季度初的升级版关税战带来全球风险资产的巨震，改变了此前的市场走势，又提升了内需对于经济的重要性，关注后续全球贸易冲突的走势以及国内政策出台的节奏、力度与效果。

至一季度末，中证800股权风险溢价率回升至0.95倍标准差，中证800股息率升至3.0%以上，10年国债仅1.8%，息债比处于历史99%分位。港股由于大幅上涨，估值吸引力有所下降，但一方面关注Deepseek拉动的中国AI叙事对于EPS的拉动，另一方面二季度初港股大幅回调后估值有所降低，且港股的部分公司具有稀缺性，与当下极为重要的中国内需敞口相关性又更强。整体看，权益资产仍值得积极配置。

在过去一个阶段，由于Deepseek的出现，喊出过中国资产重估的豪言壮语，也由于贸易冲突的爆发对于全球经济前景的担忧瞬间加剧。在较为极端的市场中，本基金的投资希望能够坚持更为冷静、客观地看待国内外基本面的演绎，并充分发挥中庚基金低估值价值投资策略的优势，通过动态的估值定价、风险收益特征分析等对于组合进行不断优化，始终维持组合的高性价比。

本基金后市投资思路上，将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。权益市场波动较大，尤其是一季度末、二季度初，不确定性放大，错误定价的可能性也更多，有利于阿尔法发掘。通过重视基本面和估值，筛选风险收益特征右偏、预期回报高的投资机会构建组合，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、需求侧出发，看好业务成长属性强，未来空间较大的医药、智能电动车等科技股。

(1) 今年以来医药，尤其是创新药表现较好，我们依然看好一批优质创新药企业积极参与全球竞争，进入比国内创新药市场大10倍以上的全球市场，市场可能依然低估了创新药在海外的盈利能力，我们能够选出一些显著低估并且核心竞争力不断提升的biotech。此外，我们还看好今年国内院内需求的复苏，过去两年的医药反腐，宏观增速下行等因素导致国内医药产业处于去库存阶段，医药的需求依然刚性，库存降低之后未来迎来复苏可期。

(2) 港股智能电动车全球竞争力，迎来关键下注时间点。1) 国内市场竞争白热化，格局正在变清晰。经过几轮车型周期之后，已经有越来越多的新势力车企退出了竞争，油车也在持续让出市场份额，2025年可能就是决定中国乃至全球汽车品牌格局的一年，整车市场迎来关键的下注时间点。我们看到了一些新势力品牌通过产品线扩张和渠道扩张来扩大规模，逐步提高市场份额，知名度和品牌力均得到提升。随着规模效应释放，已经有不止一家头部新势力迈过盈亏平衡点，新的车型周期也具备极强竞争力，进入良性循环。2) 出口打开成长空间。中国生产的智能电动车从产品力和性价比两方面已经具有全球竞争力，出海势在必行，我们看到头部品牌在车型认证、渠道拓展方面已经有

所布局。即使欧盟等地区加征关税，国产车企也可以通过本地化生产的方式来打开市场。

3) 股价尽管已有所表现，仍有较高性价比。智能电动车市场经过激烈洗牌，品牌格局已经初步成形，合资燃油车业务收缩，剩余玩家突围成功的概率提升，即使去年下半年以来板块公司接力上涨，但考虑到后续的车型周期和中长期越来越清晰的竞争格局，相关公司在当前时点具备较高的性价比。

2、价格有吸引力，受益于政策转向的地产、钢结构、消费等内需板块。

(1) 此前资产价格承压的背景下，尽管我们已经在地产板块中优选一定能活下来的低估值央国企，但仍然承担了较大的下跌，未来只要打破价格预期，达到“止跌回稳”的政策目标，在相对保守的假设下，相关公司由于其低估值就具有较好的性价比，且我们已经看到了楼市一些“底部放量”的信号；

(2) 钢结构公司的贝塔与总量的确息息相关，传统的地产、制造业投资等需求承压，但大行业小公司的属性让低市占率的龙头公司有充分发挥自己阿尔法的空间，无论是智能制造技术的不断创新，还是销售策略的动态优化，都能够让公司在量和盈利方面具有充分的弹性；

(3) 消费板块的估值此前已经充分调整，而大家担忧消费总盘子的同时，也看到了不少“新消费”公司的股价迭创新高，在其众多消费业态中寻找阿尔法仍是我们这个板块的核心思路。比如，过去两年，尽管票价承压，但我们看到了航空公司客座率的持续提升，表明了潜在需求一直存在，未来几年，由于客座率的提升和新飞机交付的受限，有望看到航空公司的盈利进入回升通道，且即使短期需求一般，供给端给到的容错率仍然较高。

3、供给侧收缩或者刚性，需求侧有韧性甚至一定增长的行业，比如以有色金属为代表的资源股等板块。

(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。需求端即使受到贸易冲突潜在衰退可能的冲击，估值定价的保护仍然足够，承担不确定性的情况下，风险收益特征仍右偏。

(2) 贵金属如黄金由于逆全球化，美元信用崩塌等原因价格持续上行，即使我们不对价格进行过于宏大的假设，接受当前的市场定价，相关公司结合未来的量增预期，仍具有较高吸引力。

4、需求增速尽管下行，但企业资本支出大幅下降，自由现金流大幅改善的行业，如部分公用事业等板块。

不同行业的产业周期位置不同，随着越来越多的行业进入成熟期，对于需求增速预期的下降将使得很多行业优秀的龙头企业将投资现金流转变为股东回报。

典型的，城镇化速度放缓，环保运营为代表的公司正进入资本开支周期尾声，在新的周期中，相比盈利提升程度，该类型公司自由现金流提升更明显，且分红能力和分红意愿均有较大提高的可能性。这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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中庚价值领航混合基金份额净值为2.4015元，本报告期内，基金份额净值增长率为8.63%，同期业绩比较基准收益率为3.35%。

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 | 2,332,762,287.54 | 89.54 |
| | 其中：股票 | 2,332,762,287.54 | 89.54 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 132,844,456.73 | 5.10 |
| | 其中：债券 | 132,844,456.73 | 5.10 |
| | 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 | 74,000,740.00 | 2.84 |
| | 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 | 21,720,388.82 | 0.83 |
| 8 | 其他资产 | 44,087,452.88 | 1.69 |
| 9 | 合计 | 2,605,415,325.97 | 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1,002,018,729.81元，占基金净值比例为38.77%。

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 | 64,387,625.00 | 2.49 |
| B | 采矿业 | 176,018,620.00 | 6.81 |
| C | 制造业 | 735,487,313.16 | 28.46 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 12,183,270.00 | 0.47 |
| F | 批发和零售业 | 10,299,611.00 | 0.40 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 177,159,822.72 | 6.85 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 54,615,201.12 | 2.11 |
| 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 | 25,414,125.28 | 0.98 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 75,177,969.45 | 2.91 |
| 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 | 1,330,743,557.73 | 51.49 |

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(%) |
|----------|----------------|--------------|
| 原材料 | 156,980,631.83 | 6.07 |
| 非日常生活消费品 | 252,870,346.78 | 9.78 |
| 日常消费品 | 15,922,195.05 | 0.62 |
| 金融 | 76,758,083.26 | 2.97 |
| 医疗保健 | 123,640,237.38 | 4.78 |
| 工业 | 101,314,529.58 | 3.92 |

| | | |
|------|------------------|-------|
| 通讯业务 | 48,754,124.01 | 1.89 |
| 房地产 | 225,778,581.92 | 8.74 |
| 合计 | 1,002,018,729.81 | 38.77 |

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 | H09863 | 零跑汽车 | 4,231,900 | 196,242,544.92 | 7.59 |
| 2 | 002541 | 鸿路钢构 | 8,631,590 | 173,840,222.60 | 6.73 |
| 3 | H00123 | 越秀地产 | 32,394,000 | 158,140,080.06 | 6.12 |
| 4 | 002928 | 华夏航空 | 16,778,800 | 122,485,240.00 | 4.74 |
| 5 | 688687 | 凯因科技 | 4,493,275 | 113,320,395.50 | 4.38 |
| 6 | 601899 | 紫金矿业 | 6,181,500 | 112,008,780.00 | 4.33 |
| 7 | H01378 | 中国宏桥 | 5,777,000 | 85,299,022.56 | 3.30 |
| 8 | H00586 | 海螺创业 | 11,917,500 | 85,013,199.04 | 3.29 |
| 9 | 002991 | 甘源食品 | 1,065,262 | 77,657,599.80 | 3.00 |
| 10 | H01299 | 友邦保险 | 1,419,400 | 76,758,083.26 | 2.97 |

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 | 132,844,456.73 | 5.14 |
| 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 | 132,844,456.73 | 5.14 |

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 | 1,309,000 | 132,844,456.73 | 5.14 |

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。

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 | 43,626,191.67 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 461,261.21 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 44,087,452.88 |

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 | 1,240,291,737.03 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 11,847,399.63 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 175,870,273.10 |
| 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 | 1,076,268,863.56 |

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 | 250,963.15 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |

| | |
|--------------------------|------------|
| 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 | 250,963.15 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.02 |

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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、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

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领航混合型证券投资基金的文件
- 2.中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同
- 3.中庚价值领航混合型证券投资基金招募说明书
- 4.中庚价值领航混合型证券投资基金托管协议
- 5.中庚价值领航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.报告期内中庚价值领航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

2025年04月19日