

# 中庚价值领航混合型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12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:2023年01月14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2023年01月12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2022年10月01日起至2022年12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	5,131,323,351.89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（2022年10月01日 - 2022年12月31日）
1. 本期已实现收益	261,934,481.09
2. 本期利润	362,262,560.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0689
4. 期末基金资产净值	11,663,075,036.92
5. 期末基金份额净值	2.2729

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	3.16%	1.60%	4.95%	1.02%	-1.79%	0.58%
过去六个月	-7.61%	1.46%	-7.13%	0.87%	-0.48%	0.59%
过去一年	4.85%	1.71%	-12.30%	1.01%	17.15%	0.70%

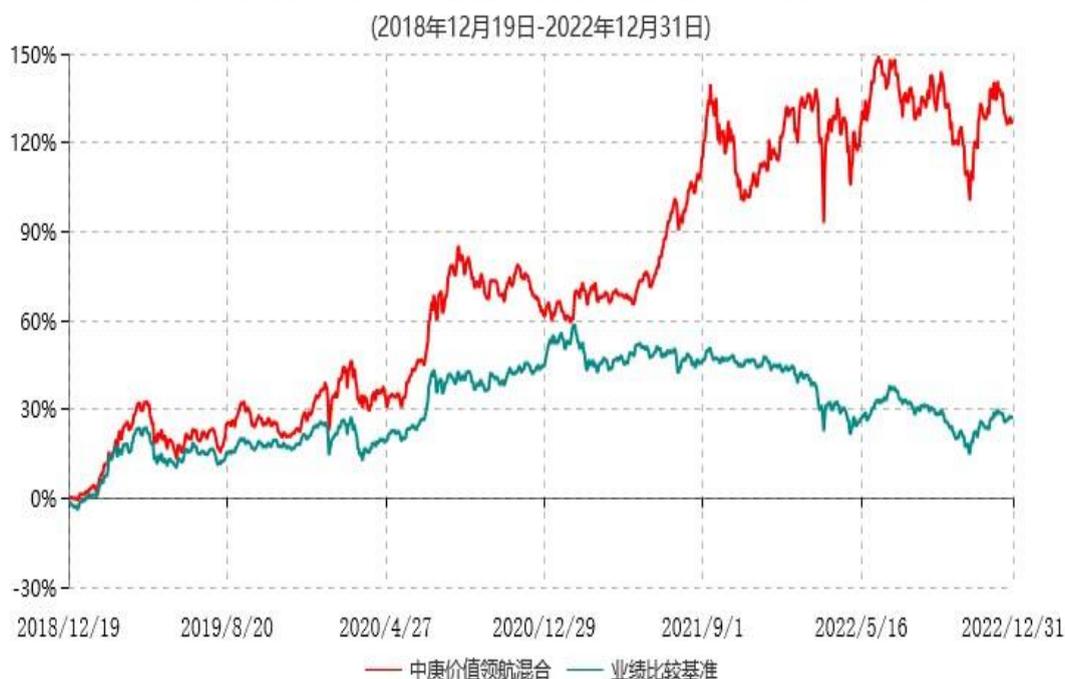
过去三年	75.24%	1.47%	3.77%	0.97%	71.47%	0.50%
自基金合同生效起至今	127.29%	1.40%	27.39%	0.97%	99.90%	0.43%

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		
丘栋荣	本基金的基金经理；中庚小盘价值股票基金、中庚	2018-12-19	-	14年	丘栋荣先生，副总经理，工商管理硕士，历任群益

	价值灵动灵活配置混合基金、中庚价值品质一年持有期混合基金基金经理；公司副总经理兼首席投资官			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。现任中庚基金管理有限公司副总经理兼首席投资官。
--	---	--	--	--

注：1. 任职日期为本基金基金合同生效日的日期。

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

2022 年四季度，国内疫情防控政策转向超预期，但经济依然偏弱，A 股低位震荡略涨，10 年国债小幅上行。中证 800 股权风险溢价至 0.90 倍标准差水平，但股息率与 10 年国债到期收益率比值则处于 2009 年以来的最高区域。基于股权风险溢价的资产配置策略，权益资产估值仍处于绝对底部位置，对应了很高的风险补偿水平，是系统性配置机会，因此我们积极配置权益资产，保持了较高的权益资产配置比例，同时也积极配置港股。

过去一年多，中国的“稳增长”与全球范围内的“防通胀”是最重要的宏观背景，现在这些正在发生积极变化，方向已经给出，幅度更为关键。

1) 疫情防控切换，更积极、更专注于经济基本面。过去几年疫情对基本面的影响较大，也对不同市场和行业的表现产生了影响，共同点是以定价的大幅度下行反馈风险。而超预期的疫情防控调整和自身经济周期下行进入尾声，各主体将更多的精力专注于经济基本面，政策和行为具有更强的一致性，扩内需、提信心、稳增长。这意味着迎来参与市场再次起步的时刻，进取的心态，积极的研究，审慎的投资。

2) 经济聚焦国内，弹性较大。海外经济逐渐步入衰退，通胀则取决于利率高位的时间和失业率的抬升。内外的经济、政策、节奏的错位，将使得投资目光更多的聚焦于国内，政策重心回到经济，由中长期供给侧转向扩内需，短期核心在于激发市场信心，让经济重启进入良性循环。不拘于目前偏弱的经济现实，不妨对经济前景展开一定程度的想象，低基数下的努力容易超预期，消费地产也有足够必要条件去实现一定的弹性幅度。相应的在股票投资中，当疫情影响未来减弱，而基本面容易超预期，应从低风险偏好转向积极预期经济弹性。基本面与股票定价的错位，对应了时间和空间上的机会。

3) 压力和摩擦缓解，市场信心恢复。虽然今年广义流动性较为充裕，但多重压力的情况下微观主体却无法积极，当压力和摩擦边际缓解，市场信心与基本面双升的概率在增大。

再回到估值上，A 股整体的估值水平在各类指标上均处于周期性的低点区域，一般在此估值水平上对应着系统性的机会，机会大于风险。而进一步从结构上看，当前仅有大盘成长一类的股票还处于中性以上的水平，其他类型的风格基本处于低估值区域，从大盘股到小盘股，从价值股到成长股，均有较好的布局机会。港股四季度 V 型反弹，但各个估值维度基本处于历史 20%分位以内，长期仍具有较高的吸引力，我们保持系统性机会的判断，继续战略性配置。

本基金后市投资思路上，我们坚持低估值价值投资理念，通过精选基本面风险降低、盈利增长积极、估值便宜的个股，构建高性价比的投资组合，力争获得可持续的超额收益。

具体而言，本基金重点关注的投资方向包括：

1、估值处于历史低位的价值股，重点关注供给端收缩或刚性行业，及其在需求复苏情况下的潜在弹性，主要行业包括大盘价值股中的地产、金融，基本金属为代表的资

源类公司和能源类公司。同时，港股的价值股相比对应的 A 股更便宜，同时对应的分红收益率水平极高，其隐含的预期回报水平很高。

(1) 大盘价值股中的地产、金融等。配置逻辑在于：地产，1) 供给端收缩是最为确定的一环，地产及其投资下行速度极快，资产负债表的崩坏意味着即时的出清和未来供应的紧缺，供给收缩至中长期的底部中枢，地产风险充分释放，地产投资理应有所回升；2) 需求端看，房地产是恢复和扩大国内消费至关重要的一环，房地产市场回归正常化，既有利于经济稳增长，也有利于满足住房多样化需求的实现。历史已表明房地产的需求是长期存在的，房地产内生的需求和积极的政策引导下，需求回升是大概率的事。3) 从房地产企业看，房地产政策在企业端进一步放松，尤其是股权融资的放开，优质房地产企业有望强化资产负债表，在房地产市场低迷期间低成本投资扩张，对其未来市场占有率的提升和盈利能力的上行均有支撑。这些公司集中于可股权融资、高信用、低融资成本优势的龙头公司，抗风险能力、潜在成长性和盈利质量都会更为优异，并且当前的估值极低，有较好的回报潜力。相比而言，港股中龙头房地产企业，估值更为便宜，同时经营策略更稳健，逆势扩张，拥有持续的内生增长能力。

金融板块中的银行，估值基本处于历史最低水平，对于潜在风险计入非常悲观预期。一方面，在经济回暖阶段，信贷的真实需求回升，金融让利的政策压力缓解，价格与息差下行压力减弱，银行盈利有回升空间；另一方面，我们看好有独特竞争优势、服务实体经济或触达零售终端的区域性或全国性银行，这类银行的共同特征是业务简单扎实稳健，客户多元结构好，基本面风险小，具有一定的成长性，并且估值较低且资产质量具有安全边际。

(2) 基本金属为代表的资源类公司。配置的逻辑主要在于：1) 压制因素缓解，需求弹性可预期。三四季度均面临着国内外的不稳定因素的扰动，尤其是疫情导致国内需求无法有效激发。随着疫情管控放开，以及地产政策加大力度，稳定经济重回正轨，占大头的国内需求在 2023 年具有较确定的修复机会。基本金属对应的需求从传统到新兴，广泛且多样的跨度有望带来超预期的需求增长；2) 供给端刚性，亦导致价格弹性。碳中和背景下的现实经济考量，资源类公司延续谨慎策略，资本开支意愿仍严重不足，产能天花板要比想象的严格，供给弹性不足依然是现实状况，相对紧平衡将有利于存量资产价值。短期价格受到经济弱现实和海外预期衰退交易的影响，出现了不那么常见的双低特征，即价格显著调整至低位，同时库存水平也持续处于低位。例如低位的价格短期内导致国内电解铝等行业盈利大幅度下滑，一度 80% 的产能不能盈利，但供给偏紧、库存底部反而对价格有支撑，一旦需求变化则价格具有弹性；3) 估值定价调整至历史低位，对应预期回报率高。资源类公司自下而上来看，自身盈利底部较历史更优，但相关公司估值调整至历史低位。综合看这些公司处于非常有利的地位，估值极低、现金流好、资本开支少、分红收益率较高、现价对应的预期回报率高。我们积极配置在能源利用上更有优势的公司，有望获取更高阿尔法。

(3) 能源类公司。除了与基本金属为代表的资源类公司的配置逻辑相似的部分外，能源类公司在香港市场仅以个位数 PE 交易，对应的分红率更高，总体呈现出高质量、低风险、低估值、高分红和高预期回报的特征，具有较高的配置价值。

2、低估值但具有成长性的成长股，重点关注国内需求增长为主、供给有竞争优势的高性价比公司，主要行业包括医药制造、有色金属加工、化工、汽车零部件、电气设备与新能源、轻工、机械、计算机、电子等。

(1) 以国内需求为主的行业确定性高，挖掘空间巨大。

如医药制造行业，我国已进入深度老龄化社会，存在大量未被满足的医疗需求，同时疫情期间压制了部分医疗需求，在第一波感染高峰过去之后，医院诊疗秩序的恢复有望带来需求的较快恢复。而医药集采降价等控费政策已常态化，对行业的边际影响已显著减弱，也促进了医药产业的升级，仿制药、辅助用药、普通高值耗材占比下降，创新产品的占比持续提升。过去几年行业大规模的研发投入正在逐渐开花结果，一批创新产品不仅在国内具备竞争力，全球也有“First/best in class”潜力。整体看，医药行业具有较高的性价比和较多的个股阿尔法机会。

如中下游消费及相关制造业，我国不同区域、不同人群的消费特征具备显著差异性，消费内部持续孕育结构性机会。疫情、消费环境波动对众多消费业态及相应上游需求造成不利影响，部分压抑的消费需求有望后续得到释放。我们观察到在消费产业链中下游，出现了一批聚焦细分需求的优质标的，或通过产品、渠道开拓，或聚焦现代化管理与精细化运营，长期发展空间有望超市场预期。消费作为广阔赛道持续孕育阿尔法机会，从中发掘估值位置合理、面向未来具备长期竞争力的优质个股，具有很高的性价比。

(2) 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。

我国正从制造大国往制造业强国过度，制造和安全成为中期主线，工业自动化长期发展动力十足。主要驱动力包括新兴产业持续旺盛投资需求、国产化替代进程加速、自动化和智能制造不断升级，这使得工业自动化和仪器仪表等为代表的制造环节的价值量扩大、渗透率提高和成长性优异，将进一步体现为扎实的盈利能力和质量。

再以汽车零部件板块为例，当前我国汽车行业面临着全球产业迁移和技术升级的双重窗口期，新能源汽车的发展对汽车行业的终端格局和客户需求带来重大变化，诸多国产供应商因此受益。从产业发展趋势的视角，汽车国产化、电动化、智能化和轻量化四个方向均有巨大的空间，在这些领域挖掘低估值高成长的投资机会。

(3) 计算机、电子等偏成长行业的部分中小盘成长股。国家安全大背景下，基础软硬件的国产化是自主可控的必经之路；但同时，需求端既有政府和企业提升安全效能、扩张管理边界、融合产业链的内在诉求，更有符合未来产业趋势，满足普通消费者在新能源、智能车、数字经济浪潮下的广义需求爆发。

因此，这些行业挖掘到低风险、低估值、且有较高成长性的中小盘标的，有存在成为大牛股的潜质。

#### 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2.2729元，本报告期内，基金份额净值增长率为3.16%，同期业绩比较基准收益率为4.95%。

#### 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	10,872,683,348.37	92.34
	其中：股票	10,872,683,348.37	92.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	598,868,307.24	5.09
	其中：债券	598,868,307.24	5.09
	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	-85,748.66	0.00
	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	296,483,720.31	2.52
8	其他资产	6,051,784.92	0.05
9	合计	11,774,001,412.18	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5,315,801,822.83，占基金净值比例为45.58%。

3. 各金融资产已包含对应的应计利息。其中，买入返售金融资产显示为负值是根据2017年5月22日实施的债券质押式回购新规中修改的计息规则进行的会计处理结果。

#### 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	443,272.32	0.00
B	采矿业	1,114,041,870.46	9.55

C	制造业	2,640,769,282.34	22.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	59,776,543.33	0.51
E	建筑业	17,655,137.00	0.15
F	批发和零售业	233,864,525.81	2.01
G	交通运输、仓储和邮政业	38,057,175.90	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,447,371.77	0.74
J	金融业	937,668,353.42	8.04
K	房地产业	111,930,173.64	0.96
L	租赁和商务服务业	44,768,069.38	0.38
M	科学研究和技术服务业	10,396,945.43	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	258,275,306.80	2.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	40,066.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	2,747,431.94	0.02
S	综合	-	-
	合计	5,556,881,525.54	47.65

### 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	1,411,030,864.47	12.10
非日常生活消费品	78,027.13	0.00
日常消费品	441,346.84	0.00
能源	1,646,207,408.06	14.11
医疗保健	113,158,338.63	0.97
工业	311,787,532.49	2.67
信息技术	40,734,975.36	0.35
通讯业务	23,598,732.90	0.20

房地产	1,768,764,596.95	15.17
合计	5,315,801,822.83	45.58

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	182,126,000	1,199,008,290.19	10.28
2	H00883	中国海洋石油	129,533,000	1,154,765,270.24	9.90
2	600938	中国海油	120,005	1,824,076.00	0.02
3	H00688	中国海外发展	62,361,500	1,147,536,536.36	9.84
4	000933	神火股份	44,096,853	659,688,920.88	5.66
5	H00123	越秀地产	73,593,000	621,228,060.59	5.33
6	600497	驰宏锌锗	117,047,000	592,257,820.00	5.08
7	601128	常熟银行	67,368,570	508,632,703.50	4.36
8	H01171	兖矿能源	23,116,000	491,442,137.82	4.21
9	300841	康华生物	4,630,090	391,798,215.80	3.36
10	603323	苏农银行	77,266,208	362,378,515.52	3.11

注：对于同时在A+H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	598,868,307.24	5.13
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	598,868,307.24	5.13
----	----	----------------	------

### 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

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	019666	22国债01	3,225,130	329,030,855.18	2.82
2	019679	22国债14	2,680,000	269,837,452.06	2.31

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 本基金投资的股票苏农银行发行主体江苏苏州农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内，被中国银保监会处罚共计1次，罚款金额共计人民币90万元。主要

违规事实包括：未按规定审查关联交易、对公贷款贷后管理不到位、个人消费贷款贷后管理不到位。

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苏农银行（603323.SH）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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,051,784.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,051,784.92

### 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	5,364,415,513.37
报告期期间基金总申购份额	152,006,708.33
减：报告期期间基金总赎回份额	385,098,869.81
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	5,131,323,351.89

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	17,310,854.06
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	8,550,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,760,854.06
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.17

### 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	赎回	2022-12-07	8,550,000.00	-20,006,448.52	-
合计			8,550,000.00	-20,006,448.52	

注：基金管理人于2022年12月07日通过直销柜台赎回本基金份额，适用的赎回费率按照本基金招募说明书的费率执行。

## § 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](http://www.zgfunds.com.cn)

中庚基金管理有限公司

2023年01月14日