

中泰红利价值一年持有期混合型发起式证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25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 | 5 |
| 4.1 | 基金经理（或基金经理小组）简介 | 5 |
| 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 | 7 |
| 4.4 | 报告期内基金的投资策略和运作分析 | 8 |
| 4.5 | 报告期内基金的业绩表现 | 9 |
| 4.6 | 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 | 9 |
| § 5 | 投资组合报告 | 9 |
| 5.1 | 报告期末基金资产组合情况 | 9 |
| 5.2 | 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 10 |
| 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 | 11 |
| 5.4 | 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 | 11 |
| 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 | 11 |
| 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 | 11 |
| 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 | 12 |
| 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 | 12 |
| 5.9 | 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 12 |
| 5.10 | 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 12 |
| 5.11 | 投资组合报告附注 | 12 |
| § 6 | 开放式基金份额变动 | 13 |
| § 7 | 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 | 13 |
| 7.1 | 基金管理人持有本基金份额变动情况 | 13 |
| 7.2 | 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 | 13 |
| § 8 | 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况 | 14 |
| § 9 | 影响投资者决策的其他重要信息 | 14 |
| 9.1 | 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 | 14 |
| § 10 | 备查文件目录 | 15 |
| 10.1 | 备查文件目录 | 15 |
| 10.2 | 存放地点 | 15 |
| 10.3 | 查阅方式 | 15 |

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月24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2023年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 中泰红利价值一年持有混合发起 |
| 基金主代码 | 014772 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022年03月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 532,959,533.55份 |
| 投资目标 | 本基金通过对上市公司基本面的深入研究作为投资基础，精选具有明确竞争优势、行业地位稳固、长期盈利稳定、分红收益率高且估值合理的龙头企业，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，精选具有明确竞争优势、行业地位稳固、长期盈利稳定、分红收益率高且估值合理的龙头企业。在选择个股时，主要遵循两个标准，一是竞争优势的明确性，第二是长期前景的稳定性。同时，本基金通过考察上市公司历史分红政策和分红价值等特征来确定红利股票。 |
| 业绩比较基准 | 中证红利指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20% |

| | |
|--------|----------------------------------------------|
| 风险收益特征 | 本基金是混合型基金，其预期风险与收益理论上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 | 中国工商银行股份有限公司 |

§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（2023年07月01日 - 2023年09月30日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | -854,168.37 |
| 2.本期利润 | 11,602,366.74 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0218 |
| 4.期末基金资产净值 | 559,749,068.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0503 |

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 | 2.12% | 0.93% | -0.06% | 0.61% | 2.18% | 0.32% |
| 过去六个月 | 3.67% | 1.01% | -2.48% | 0.63% | 6.15% | 0.38% |
| 过去一年 | 10.90% | 1.16% | 4.90% | 0.74% | 6.00% | 0.42% |
| 自基金合同生效起至今 | 5.03% | 1.13% | -2.95% | 0.83% | 7.98% | 0.30% |

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

中泰红利价值一年持有期混合型发起式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 | | |
| 姜诚 | 本基金基金经理；中泰星元价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；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；中泰兴诚价值一年持有期混合型证券投资基金基金经理；中泰兴为价值精选混合型证券投资基金基金经理；中泰 | 2022-03-24 | - | 17 | 国籍：中国。学历：上海财经大学经济学硕士研究生。具备证券从业资格和基金从业资格。曾任国泰君安证券股份有限公司资产管理总部研究员、投资经理；安信基金管理有限责任公司研究部副总经理、基金投资部总经理；2016年4月加入中泰证券（上海）资产管理有限公司任基金业务部总经理。2018年12月5日起至今担任中泰星元价值优选 |

| | | | | | |
|----|------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>红利优选一年持有期混合型发起式证券投资基金基金经理；中泰双利债券型证券投资基金基金经理；中泰元和价值精选混合型证券投资基金基金经理；基金业务部总经理。</p> | | | | <p>灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年3月20日起至今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2021年3月22日期间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日起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。2022年1月18日起至今担任中泰兴为价值精选混合型证券投资基金基金经理。2022年3月24日起至今担任中泰红利价值一年持有期混合型发起式证券投资基金和中泰红利优选一年持有期混合型发起式证券投资基金基金经理。2022年9月27日起至今担任中泰双利债券型证券投资基金基金经理。2023年2月17日起至今担任中泰元和价值精选混合型证券投资基金基金经理。</p> |
| 王桃 | <p>本基金基金经理；中泰红利优选一年持有期混合型发起式证券投资基金基金经理。</p> | 2023-05-10 | - | 5 | <p>国籍：中国。学历：上海交通大学工商管理硕士。具备证券从业资格和基金从业资格。2016年2月加入中泰证券（上海）资产管理有限公司，历任上海业务总部营销策划业务经理、研究部研究员、基金业务部研究员，现任基金业务部基金经理。2023年5月10日起至今担任中泰红利价值一年持有期</p> |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------|
| | | | | | 混合型发起式证券投资基金和中泰红利优选一年持有期混合型发起式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》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

3季度A股市场缺乏明确的基本面亮点，整体沉闷，只有个别主题间歇性有所表现。

回顾今年以来的市场，整体表现并不差，多数投资者的体验却不好，原因或许是年初乐观预期的落空：曾经有过的期许，在被剥夺之后品尝到的痛苦，远甚于从未有过期许，芒格称其为“被剥夺超级反应倾向”。

对市场涨跌，我们从未有过期许，因为股票内在价值的兑现，并不依赖股价上涨。在过去的一个季度以及自产品成立以来的所有期间内，我们对市场以及个股的涨跌从未

有过期许，未来也不会有。我们一以贯之的做法都是，不提前预测股价，只根据股价的波动来调整决策。

决定一项资产长期回报率的，一是该资产长期创造现金回报的能力，二是买入该资产的价格，我们关注的是“内部收益率”。无论是对A股市场整体，还是对现有组合，我们对当下隐含的内部收益率都充满信心，理由也同样有两方面：一是在景气度下行阶段，很多行业的竞争格局出现了优化迹象，现有组合也在退潮过程中体现出了超额盈利能力；二是当前的股票估值水平较低。简而言之，如果目标是以尽可能低的价格买尽可能好的资产，当前是不错的机会，我们也将这个乐观观点转化为了进取的仓位，有限的决策也多呈现为根据个股涨跌变化做些适度微调。

身处信息爆炸的时代，悲观者看到的是挑战，乐观者看到的是机遇。除了投资机遇之外，每当市场流传“这次不一样”之际，也都是难得的学习机遇。我们将坚持如下原则：多观察，少决策；重事实，轻判断；在认知上保持思想开放，在决策上坚持逻辑封闭。耐心是长期投资的利器。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中泰红利价值一年持有混合发起基金份额净值为1.0503元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.12%，同期业绩比较基准收益率为-0.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满3年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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 | 528,322,159.07 | 94.27 |
| | 其中：股票 | 528,322,159.07 | 94.27 |
| 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 | 32,029,468.27 | 5.71 |
| 8 | 其他资产 | 108,296.71 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 560,459,924.05 | 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140,490,153.21元，占期末资产净值比例为25.10%。

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 | 33,740,902.00 | 6.03 |
| C | 制造业 | 101,748,071.84 | 18.18 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 33,563.97 | 0.01 |
| E | 建筑业 | 45,584,675.23 | 8.14 |
| F | 批发和零售业 | 82,386.78 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 53,915,374.74 | 9.63 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 149,262.46 | 0.03 |
| J | 金融业 | 152,514,417.00 | 27.25 |
| 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 | 32,809.24 | 0.01 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 9,357.14 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 21,185.46 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |

| | | | |
|---|----|----------------|-------|
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 387,832,005.86 | 69.29 |

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 (%) |
|------|----------------|---------------|
| 基础材料 | 20,720,397.39 | 3.70 |
| 能源 | 47,944,148.71 | 8.57 |
| 工业 | 44,027,235.89 | 7.87 |
| 地产业 | 27,798,371.22 | 4.97 |
| 合计 | 140,490,153.21 | 25.10 |

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 | 601939 | 建设银行 | 8,874,760 | 55,910,988.00 | 9.99 |
| 2 | 601288 | 农业银行 | 15,480,700 | 55,730,520.00 | 9.96 |
| 3 | 01088 | 中国神华 | 2,057,000 | 47,944,148.71 | 8.57 |
| 3 | 601088 | 中国神华 | 230,800 | 7,200,960.00 | 1.29 |
| 4 | 000651 | 格力电器 | 1,324,599 | 48,082,943.70 | 8.59 |
| 5 | 601668 | 中国建筑 | 8,241,600 | 45,576,048.00 | 8.14 |
| 6 | 600585 | 海螺水泥 | 1,659,102 | 43,186,425.06 | 7.72 |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 1,239,700 | 40,872,909.00 | 7.30 |
| 8 | 000429 | 粤高速 A | 3,456,300 | 28,963,794.00 | 5.17 |
| 9 | 601225 | 陕西煤业 | 1,437,700 | 26,539,942.00 | 4.74 |
| 10 | 601000 | 唐山港 | 6,761,946 | 24,951,580.74 | 4.46 |

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 | 108,296.71 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |

| | | |
|---|-------|------------|
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 108,296.71 |

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

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 533,935,902.52 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 576,321.58 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,552,690.55 |
| 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 | 532,959,533.55 |

§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 | 6,699,134.00 |
| 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 | 6,699,134.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.26 |

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 6,699,134.00 | 1.26% | 6,699,134.00 | 1.26% | 不低于三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 3,002,960.76 | 0.56% | 3,002,960.76 | 0.56% | 不低于三年 |
| 基金经理等人员 | 299,982.00 | 0.06% | 299,982.00 | 0.06% | 不低于三年 |
| 基金管理人股东 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 其他 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 合计 | 10,002,076.76 | 1.88% | 10,002,076.76 | 1.88% | 不低于三年 |

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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 | 2023年7月1日至2023年9月30日 | 247,380,057.20 | 0.00 | 0.00 | 247,380,057.20 | 46.42% |
| | 2 | 2023年7月1日至2023年9月30日 | 247,380,057.20 | 0.00 | 0.00 | 247,380,057.20 | 46.42% |
| 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</p> | | | | | | | |

他基金份额持有人赎回基金份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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中泰红利价值一年持有期混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；

- 2、《中泰红利价值一年持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《中泰红利价值一年持有期混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《中泰红利价值一年持有期混合型发起式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。

10.2 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。

10.3 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

2023年10月25日