

中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金

2021 年中期报告

2021 年 06 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

送出日期:2021 年 08 月 18 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2021年08月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年01月01日起至2021年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6 中期财务会计报告(未经审计)	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	17
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	56
7.1 期末基金资产组合情况	56
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	56
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	57
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	63
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	65
7.6 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	66
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	66
7.8 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贵金属投资明细	66
7.9 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	66
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	66
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	67
7.12 投资组合报告附注	67
§8 基金份额持有人信息	69

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	69
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	69
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	69
§9 开放式基金份额变动	69
§10 重大事件揭示	70
10.1 基金份额持有人大会决议	70
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	70
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	70
10.4 基金投资策略的改变	70
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	70
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	70
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	70
10.8 其他重大事件	71
§11 影响投资者决策的其他重要信息	73
11.1 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	73
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	73
§12 备查文件目录	73
12.1 备查文件目录	73
12.2 存放地点	74
12.3 查阅方式	74

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	中庚价值灵动灵活配置混合	
基金主代码	007497	
交易代码	007497	007498
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年07月16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	
报告期末基金份额总额	1,219,601,467.23份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在跟踪研究宏观经济发展趋势基础上，通过灵活的大类资产配置策略，精选具备高性价比的投资标的构建组合，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金通过对国内外宏观经济环境研究，重点综合分析国家财政及货币政策形势、行业及盈利周期表现、证券市场情绪、资金供需等多方面宏观因素，运用定量、定性相结合的方法判断资本市场发展趋势。</p> <p>具体操作中基金将综合分析未来一段时间内各类资产的预期收益和风险特征及其变化方向，合理地制定和调整股票、债券、现金等各类资产的配置比例。本基金同时将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。</p>
业绩比较基准	中证800指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	中庚基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	崔远洪
	联系电话	021-20639999
	电子邮箱	cuiyuanhong@zgfunds.com.cn
客户服务电话	021-53549999	95511-3
传真	021-20639747	0755-82080387
注册地址	上海市虹口区欧阳路218弄1号420室	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦703-704	深圳市福田区益田路5023号平安金融中心B座26楼
邮政编码	200120	518001
法定代表人	孟辉	谢永林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.zgfunds.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中庚基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦703-704

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2021年01月01日- 2021年06月30日)
本期已实现收益	56,264,946.91
本期利润	269,409,865.44
加权平均基金份额本期利润	0.2163
本期加权平均净值利润率	14.22%
本期基金份额净值增长率	15.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2021年06月30日)
期末可供分配利润	659,457,442.09
期末可供分配基金份额利润	0.5407
期末基金资产净值	2,082,800,330.71
期末基金份额净值	1.7078
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2021年06月30日)
基金份额累计净值增长率	70.78%

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. 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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	份额净值 增长率①	份额净值 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
过去一个月	6.58%	0.88%	-0.70%	0.46%	7.28%	0.42%

过去三个月	13.29%	0.70%	3.38%	0.53%	9.91%	0.17%
过去六个月	15.37%	0.89%	2.17%	0.73%	13.20%	0.16%
过去一年	35.72%	1.11%	15.12%	0.77%	20.60%	0.34%
自基金合同生效起至今	70.78%	1.15%	25.74%	0.75%	45.04%	0.40%

注：本基金的业绩比较基准为中证800指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

中庚价值灵动灵活配置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
(2019年07月16日-2021年06月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为中庚基金管理有限公司（以下简称“公司”），于2018年6月经中国证监会核准设立。公司是一家以自然人持股发起设立的公募基金管理公司，注册资本为人民币2亿元，公司注册地为上海。目前，公司股东及其出资比例为：孟辉先生26%，中庚置业集团有限公司25%，大连汇盛投资有限公司25%，闫焱先生10%，大连海博教育发展有限公司8%，福建海龙威投资发展有限公司4%，福建瑞闽投资有限公司2%。

截至报告期末，公司共管理4只公募基金产品，分别为中庚价值领航混合型证券投资基金、中庚小盘价值股票型证券投资基金、中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金、中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金，管理资产规模约108.5亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2019-07-16	-	13年	丘栋荣先生，副总经理，工商管理硕士，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。现任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	2020-06-03	-	9年	吴承根先生，硕士，2012年11月起从事证券投资管理相关工作，曾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、投资经理职务等。2019年1月加入中庚基金管理有限公司，担任固定收益部投资经理。

注：1. 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。

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、《中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《中庚价值灵动灵活配置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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司继续贯彻落实《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》等相关监管法规及内部制度，严格规范境内上市证券的一级市场申购和二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、日常监控和报告分析等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理体系。在制度和实际操作层面确保各组合享有同等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过恒生系统的线上流程和标准化的线下审批流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中控制主要包括组合间相同证券的交易方向控制。首先，将主动投资组合的同日反向交易列为禁止行为。其次，对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。

事后评估及反馈主要包括组合间不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估。通过公平交易的事后分析评估系统，对当季度涉及公平性交易的投资行为进行统计分析。若发现异常交易行为，视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报监管机构。

本报告期内，公司旗下各基金产品严格遵守公司的公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2021年上半年，经济基本面见顶后逐步走弱，经济韧性主要来自于房地产和出口的贡献，而企业盈利有大幅修复。我们认为2021年企业盈利在不断兑现，市场驱动力由盈利主导，能提升估值的领域来自于政策有支撑的高景气赛道。A股市场呈现出指数层面波澜不惊、但市场分化显著的特征。市场呈现结构性行情与风格差异的演变，如春节前的“茅指数”和第二季度的“宁组合指数”表现突出，如春节前的大盘成长一骑绝尘和二季度的小盘成长风格强势回归，如盈利推动的周期行业涨幅显著和受损及政策压制行业的表现惨淡。债券市场方面，在上半年紧信用和中性偏宽的货币环境下，债券整体窄幅震荡，10年国债半年末收于3.08%，相比年初仅小幅下行。可转债整体表现比债券好但弱于权益指数，二季度低估值转债表现上佳。

上市公司整体盈利大幅度修复，中证800股权风险溢价从去年年末的-0.65倍标准差回升至-0.21倍标准差。基于股权风险溢价的资产配置策略，本基金一季度大幅度降低股票资产配置比例，并提升低估值可转债的配置比例，以降低整个组合的风险。二季度股权风险溢价修复至中性水平，可转债上行不弱于股票，叠加权益资产结构性机会显露，本基金降低可转债配置比例，逐步提升股票配置比例。股票配置方面，本基金持续优化组合，一方面，偏向低估值和基本面风险较低行业的暴露，包括化工、医药、电力设备、机械、有色金属等；另一方面，增持不仅中短期业绩受益经济复苏、同时长期成长性也被市场明显低估的个股，主要是化工、电子等行业部分低估值高成长标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中庚价值灵动灵活配置混合基金份额净值为1.7078元，本报告期内，基金份额净值增长率为15.37%，同期业绩比较基准收益率为2.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

疫情困扰、降准信号和弱高频数据表明经济有隐忧，不稳固不均衡，经济基本面回归常态仍需时日，政策定调中性偏宽的货币政策和逐步发力的财政政策，有望支撑经济平稳，降准后10年国债利率已下行破2.9%，再纳入股票的高增盈利，股权风险溢价将回升至较优位置，资产配置上相比债券寡淡的回报水平，仍看好权益资产。但我们认为市场核心矛盾仍是结构性高估和低估并存，分化在大盘股、成长股、核心资产等内部，以中证800为例，里面大盘成长类的公司估值持续处于非常昂贵的水平（历史90%分位以上）；而有些公司则处于历史30%分位以下，非常便宜。这里面隐含了风险，也有我们所关注的机会，我们希望把握权益类资产的结构性的机会来获得低风险的高预期回报。

用低估值价值投资的逻辑来总结，我们自下而上积极把握基本面风险小、估值便宜、具备较好持续成长性的公司构建投资组合。本基金重点配置的投资方向来自四个方面：

1、偏成长行业或公司，分布在电子、军工、机械、新材料、科创次新股等板块或行业中，主要是低估值小盘成长股，这类公司有长期持续的高成长性，估值相对合理且有机会挖掘出超预期股票；2、广义制造业中的细分行业龙头，基本面受益需求稳定增长、供给持续收缩、同时估值便宜，比如化工、轻工、金属加工、机械加工等细分行业，可以挖掘出真正的低估值小盘价值股；3、传统低估值价值股，比如金融、地产、周期、公用事业、环保等，这类公司估值极低、风险释放时间较长，性价比非常高；4、低绝对价格、低转股溢价率、低隐含波动率的低估值转债。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为合理、公允地对基金所投资品种进行估值，保护基金份额持有人利益，本公司设立估值委员会，专门负责基金估值工作，直接向公司管理层负责，在确定公司旗下基金的估值方法、估值模型选择、估值模型假设及估值政策和程序的建立等方面为公司管理层提供参考意见，为业务部门的操作提供指导意见并对执行情况进行监督。估值委员会由督察长、首席投资官、基金运营部负责人、投资部负责人、监察稽核部内审经理组成，当发现可能需要对某只证券重新估值的情形，估值委员会成员或基金经理可提请召开估值委员会，讨论估值方法的调整。估值委员会成员均具有10年以上专业工作经验，具备良好的专业知识和专业技能，充分理解各种估值方法和估值技术。估值委员会的职责主要包括有：

- （一）负责建立、健全公司的估值政策和估值程序；
- （二）负责参照估值模型和行业惯例，选定与市场环境相适应的估值方法；
- （三）负责在经济环境发生重大变化或证券发行机构发生影响证券价格的重大事件等情形下，确定合理的估值方法，组织估值调整；
- （四）负责研究中国证券投资基金业协会估值核算工作小组发布的各类估值指引，评估指引实施后对估值的影响及估值系统改造的可行性；
- （五）对直接选取第三方估值机构提供的证券估值价格的，负责评估第三方估值机构的估值质量，对估值价格进行校验，确定更能体现公允价值的估值价格；
- （六）当发生估值调整时，负责发布相关公告，充分披露确定公允价值的依据、方法、估值价格等信息；
- （七）当本公司所管理的证券投资基金前一估值日基金资产净值50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时，负责决定是否暂停基金估值；
- （八）当本公司所管理的证券投资基金发生大额申购或赎回情形时，负责决定是否启用摆动定价机制，摆动定价机制的处理原则与操作规范由中国证券投资基金业协会另行制定。

参与估值流程的各方还包括托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期，本托管人复核的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 中期财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2021年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	41,102,299.31	25,813,932.74
结算备付金		-	30,000,000.00
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,044,768,651.15	2,125,141,408.63
其中：股票投资		1,642,567,824.20	1,308,197,570.13
基金投资		-	-
债券投资		402,200,826.95	816,943,838.50
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	23,800,238.00	27,300,273.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	2,424,251.98	3,595,711.78
应收股利		-	-
应收申购款		1,941,516.15	4,181,504.79
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,114,036,956.59	2,216,032,830.94
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-

应付证券清算款		-	-
应付赎回款		27,895,810.52	27,603,195.07
应付管理人报酬		2,506,047.57	2,912,284.25
应付托管费		417,674.58	485,380.70
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		4,143.04	8,364.98
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	412,950.17	374,400.30
负债合计		31,236,625.88	31,383,625.30
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,219,601,467.23	1,475,853,106.54
未分配利润	6.4.7.10	863,198,863.48	708,796,099.10
所有者权益合计		2,082,800,330.71	2,184,649,205.64
负债和所有者权益总计		2,114,036,956.59	2,216,032,830.94

注：1. 报告截止日2021年6月30日，基金份额净值1.7078元，基金份额总额1,219,601,467.23份。

2. 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。

6.2 利润表

会计主体：中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021年01月01日至 2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日
一、收入		290,370,408.65	174,669,045.97
1. 利息收入		2,472,106.32	938,207.38
其中：存款利息收入	6.4.7.11	124,524.60	107,071.19

债券利息收入		2,204,513.84	798,966.54
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		143,067.88	32,169.65
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		72,209,256.52	186,483,279.94
其中：股票投资收益	6.4.7.12	79,975,839.72	129,560,712.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-20,628,496.35	39,087,728.87
资产支持证券投资 收益	6.4.7.13. 3	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-3,252,678.65	5,243,262.14
股利收益	6.4.7.15	16,114,591.80	12,591,576.56
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	213,144,918.53	-15,438,881.60
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,544,127.28	2,686,440.25
减：二、费用		20,960,543.21	13,612,861.65
1. 管理人报酬	6.4.10.2. 1	14,060,384.36	8,412,782.18
2. 托管费	6.4.10.2. 2	2,343,397.37	1,402,130.32
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	4,432,807.00	3,666,482.90
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产		-	-

支出			
6. 税金及附加		5,858.54	19,067.87
7. 其他费用	6.4.7.19	118,095.94	112,398.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		269,409,865.44	161,056,184.32
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		269,409,865.44	161,056,184.32

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,475,853,106.54	708,796,099.10	2,184,649,205.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	269,409,865.44	269,409,865.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-256,251,639.31	-115,007,101.06	-371,258,740.37
其中：1. 基金申购款	561,185,989.21	300,908,915.32	862,094,904.53
2. 基金赎回款	-817,437,628.52	-415,916,016.38	-1,233,353,644.90
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-

五、期末所有者权益 (基金净值)	1,219,601,467.23	863,198,863.48	2,082,800,330.71
项 目	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	941,937,573.93	79,464,322.59	1,021,401,896.52
二、本期经营活动产 生的基金净值变动 数(本期利润)	-	161,056,184.32	161,056,184.32
三、本期基金份额交 易产生的基金净值 变动数(净值减少以 “-”号填列)	14,205,587.31	6,444,975.71	20,650,563.02
其中：1. 基金申购款	895,259,490.44	146,732,776.51	1,041,992,266.95
2. 基金赎回 款	-881,053,903.13	-140,287,800.80	-1,021,341,703.93
四、本期向基金份额 持有人分配利润产 生的基金净值变动 (净值减少以“-” 号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	956,143,161.24	246,965,482.62	1,203,108,643.86

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

孟辉

孟辉

欧晔

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2019]906号《关于准予中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由中庚基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,318,727,637.56元,已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2019)第0373号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2019年7月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,318,835,048.21份基金份额,其中认购资金利息折合107,410.65份基金份额。本基金的基金管理人为中庚基金管理有限公司,基金托管人为平安银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、股指期货、股票期权以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金股票、存托凭证投资占基金资产的比例范围为20%-95%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货及股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率 \times 60%+中证全债指数收益率 \times 40%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易

费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2)交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金

金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券和私募债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
活期存款	29,503,827.29
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	11,598,472.02
合计	41,102,299.31

注：其他存款本期末余额为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。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,556,025,895.04	1,642,567,824.20	86,541,929.16
贵金属投资-金	-	-	-

交易所黄金合约				
债券	交易所市场	408,294,275.76	402,200,826.95	-6,093,448.81
	银行间市场	-	-	-
	合计	408,294,275.76	402,200,826.95	-6,093,448.81
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,964,320,170.80	2,044,768,651.15	80,448,480.35

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	23,800,238.00	-
银行间市场	-	-
合计	23,800,238.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应收活期存款利息	5,612.83

应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	1,046.80
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	2,417,592.35
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	2,424,251.98

注：应收其他存款利息本期末余额为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所产生的应收利息。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	115,654.23
应付证券出借违约金	-
预提费用-审计费	49,588.57
预提费用-信息披露费	179,507.37
其他应付	68,200.00
合计	412,950.17

注：应付赎回费包括后端申购费。

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,475,853,106.54	1,475,853,106.54
本期申购	561,185,989.21	561,185,989.21
本期赎回（以“-”号填列）	-817,437,628.52	-817,437,628.52
本期末	1,219,601,467.23	1,219,601,467.23

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	732,053,288.81	-23,257,189.71	708,796,099.10
本期利润	56,264,946.91	213,144,918.53	269,409,865.44
本期基金份额交易产生的变动数	-128,860,793.63	13,853,692.57	-115,007,101.06
其中：基金申购款	278,910,369.45	21,998,545.87	300,908,915.32
基金赎回款	-407,771,163.08	-8,144,853.30	-415,916,016.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	659,457,442.09	203,741,421.39	863,198,863.48

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	活期存款利息收入	101,173.63
定期存款利息收入	-	
其他存款利息收入	18,561.01	
结算备付金利息收入	4,789.96	

其他	-
合计	124,524.60

注：其他存款利息收入为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产生的利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
卖出股票成交总额	1,167,474,897.72
减：卖出股票成本总额	1,087,499,058.00
买卖股票差价收入	79,975,839.72

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-20,628,496.35
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-20,628,496.35

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,935,151,765.49
减：卖出债券（、	1,947,025,636.37

债转股及债券到期 兑付) 成本总额	
减: 应收利息总额	8,754,625.47
买卖债券差价收入	-20,628,496.35

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位: 人民币元

项目	本期收益金额
	2021年01月01日至2021年06月30日
股指期货投资收益	-3,252,678.65

注: 股指期货投资收益中已扣除金融商品转让增值税。

6.4.7.15 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
股票投资产生的股利收益	16,114,591.80
其中: 证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	16,114,591.80

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
1. 交易性金融资产	213,144,918.53

——股票投资	171,862,346.80
——债券投资	41,282,571.73
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	213,144,918.53

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
基金赎回费收入	2,541,636.53
转换费收入	2,490.75
合计	2,544,127.28

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的25%归入基金资产。
2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
交易所市场交易费用	4,424,879.72
银行间市场交易费用	1,150.00
期货市场交易费用	6,777.28
合计	4,432,807.00

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
中债登账户维护费	9,000.00
合计	118,095.94

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系**6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期间存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中庚基金管理有限公司(“中庚基金”)	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
平安银行股份有限公司(“平安银行”)	基金托管人、基金销售机构
平安证券股份有限公司(“平安证券”)	基金托管人重大关联机构、基金销售机构、基金证券经纪商

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日		上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日	
	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例
平安证券	2,116,071,730.64	100.00%	2,317,336,484.30	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日		上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日	
	成交金额	占当期 债券买 卖成交 总额的 比例	成交金额	占当期 债券买 卖成交 总额的 比例
平安证券	2,726,216,169.61	100.00%	710,796,198.69	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日		上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日	
	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例

平安证券	1,814,700,000.00	100.00%	185,500,000.00	100.00%
------	------------------	---------	----------------	---------

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
平安证券	3,004,856.87	100.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
平安证券	2,169,211.66	100.00%	-	-

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除证券公司需承担的费用后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	14,060,384.36	8,412,782.18
其中：支付销售机构的客户维护费	5,300,431.17	3,749,514.07

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人于次月前5个工作日内向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021 年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,343,397.37	1,402,130.32

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人于次月前5个工作日内向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2021年01月01日至 2021年06月30日	2020年01月01日至 2020年06月30日
报告期初持有的基金份额	44,075,054.99	19,960,413.35
报告期间申购/买入总份额	0.00	17,591,711.25
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	6,650,000.00	0.00
报告期末持有的基金份额	37,425,054.99	37,552,124.60
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	3.07%	3.93%

- 注：1. 如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务。
2. 如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。
3. 基金管理人于2021年1月6日通过直销柜台赎回本基金份额，适用的赎回费率为0.25%。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2021年01月01日至2021年06月30日		2020年01月01日至2020年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
平安银行-托管户	29,503,827.29	101,173.63	2,028,182.85	66,844.08
平安证券-证券资金户	11,598,472.02	18,561.01	15,939,127.91	32,978.38

注：1. 本基金托管户的银行存款由基金托管人平安银行股份有限公司存放在平安银行上海分行，按银行同业活期存款协议约定利率计息。

2. 本基金证券资金户的存款为本基金存放于平安证券股份有限公司基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2021年01月01日至2021年06月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
平安证券	605011	杭州热电	公开发行	525	3,239.25
平安证券	605162	新中港	公开发行	1,377	8,358.39

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2021年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600096	云天化	2021-04-01	2021-10-08	大宗交易流通受限	6.68	13.07	1,700,000	11,356,000.00	22,219,000.00	-

600905	三峡能源	2021-06-02	2021-12-10	新股锁定	2.65	5.67	907,763	2,405,571.95	5,147,016.21	-
300957	贝泰妮	2021-03-18	2021-09-27	创业板打新限售	47.33	251.96	853	40,372.49	214,921.88	-
688619	罗普特	2021-02-08	2021-08-23	科创板打新限售	19.31	26.74	5,856	113,079.36	156,589.44	-
300919	中伟股份	2020-12-15	2021-07-02	创业板打新限售	24.60	163.00	610	15,006.00	99,430.00	-
688499	利元亨	2021-06-23	2021-07-01	新股未上市	38.85	38.85	2,149	83,488.65	83,488.65	-
688633	星球石墨	2021-03-17	2021-09-24	科创板打新限售	33.62	53.14	1,558	52,379.96	82,792.12	-
300979	华利集团	2021-04-15	2021-10-26	创业板打新限售	33.22	87.50	925	30,728.50	80,937.50	-
688314	康拓医疗	2021-05-11	2021-11-18	科创板打新限售	17.34	74.48	1,085	18,813.90	80,810.80	-
688239	航宇科技	2021-06-25	2021-07-05	新股未上市	11.48	11.48	4,926	56,550.48	56,550.48	-

688087	英科再生	2021-06-30	2021-07-09	新股未上市	21.96	21.96	2,469	54,219.24	54,219.24	-
688655	迅捷兴	2021-04-28	2021-11-11	科创板打新限售	7.59	15.77	3,083	23,399.97	48,618.91	-
300973	立高食品	2021-04-08	2021-10-15	创业板打新限售	28.28	115.71	360	10,180.80	41,655.60	-
301020	密封科技	2021-06-28	2021-07-06	新股未上市	10.64	10.64	3,789	40,314.96	40,314.96	-
688092	爱科科技	2021-03-12	2021-09-22	科创板打新限售	19.11	33.21	1,137	21,728.07	37,759.77	-
688517	金冠电气	2021-06-10	2021-12-20	科创板打新限售	7.71	11.88	2,892	22,297.32	34,356.96	-
688067	爱威科技	2021-06-07	2021-12-16	科创板打新限售	14.71	24.83	1,259	18,519.89	31,260.97	-
301021	英诺激光	2021-06-28	2021-07-06	新股未上市	9.46	9.46	2,609	24,681.14	24,681.14	-
300953	震裕科技	2021-03-11	2021-09-22	创业板打新限售	28.77	99.85	240	6,904.80	23,964.00	-

301009	可靠股份	2021-06-08	2021-12-17	创业板打新限售	12.54	27.89	801	10,044.54	22,339.89	-
301015	百洋医药	2021-06-22	2021-12-30	创业板打新限售	7.64	38.83	462	3,529.68	17,939.46	-
688226	威腾电气	2021-06-28	2021-07-07	新股未上市	6.42	6.42	2,693	17,289.06	17,289.06	-
300932	三友联众	2021-01-15	2021-07-22	创业板打新限售	24.69	31.71	492	12,147.48	15,601.32	-
300982	苏文电能	2021-04-19	2021-10-27	创业板打新限售	15.83	45.29	317	5,018.11	14,356.93	-
300968	格林精密	2021-04-06	2021-10-15	创业板打新限售	6.87	12.07	1,162	7,982.94	14,025.34	-
300940	南极光	2021-01-27	2021-08-03	创业板打新限售	12.76	43.38	307	3,917.32	13,317.66	-
300614	百川畅银	2021-05-18	2021-11-25	创业板打新限售	9.19	40.38	329	3,023.51	13,285.02	-
300937	药易购	2021-01-20	2021-07-27	创业板打新限售	12.25	53.71	244	2,989.00	13,105.24	-

				售						
3010 13	利和 兴	2021 -06- 21	2021 -12- 29	创业 板打 新限 售	8.72	27.1 1	471	4,10 7.12	12,7 68.8 1	-
3009 42	易瑞 生物	2021 -02- 02	2021 -08- 09	创业 板打 新限 售	5.31	28.5 2	443	2,35 2.33	12,6 34.3 6	-
3009 97	欢乐 家	2021 -05- 26	2021 -12- 02	创业 板打 新限 售	4.94	13.0 5	928	4,58 4.32	12,1 10.4 0	-
3009 33	中辰 股份	2021 -01- 15	2021 -07- 22	创业 板打 新限 售	3.37	10.4 4	1,112	3,74 7.44	11,6 09.2 8	-
3010 02	崧盛 股份	2021 -05- 27	2021 -12- 07	创业 板打 新限 售	18.7 1	57.6 2	201	3,76 0.71	11,5 81.6 2	-
6052 87	德才 股份	2021 -06- 28	2021 -07- 06	新股 未上 市	31.5 6	31.5 6	349	11,0 14.4 4	11,0 14.4 4	-
3009 55	嘉亨 家化	2021 -03- 16	2021 -09- 24	创业 板打 新限 售	16.5 3	46.0 7	232	3,83 4.96	10,6 88.2 4	-
3009 96	普联 软件	2021 -05- 26	2021 -12- 03	创业 板打 新限 售	20.8 1	42.2 3	241	5,01 5.21	10,1 77.4 3	-
3009 62	中金 辐照	2021 -03- -	2021 -10- -	创业 板打	3.40	16.3 7	576	1,95 8.40	9,42 9.12	-

		29	11	新限售						
300952	恒辉安防	2021-03-03	2021-09-13	创业板打新限售	11.72	27.08	340	3,984.80	9,207.20	-
301016	雷尔伟	2021-06-23	2021-12-30	创业板打新限售	13.75	32.98	275	3,781.25	9,069.50	-
300966	共同药业	2021-03-31	2021-10-11	创业板打新限售	8.24	31.54	286	2,356.64	9,020.44	-
300945	曼卡龙	2021-02-03	2021-08-10	创业板打新限售	4.56	18.88	474	2,161.44	8,949.12	-
300948	冠中生态	2021-02-18	2021-08-25	创业板打新限售	8.67	27.42	324	2,808.00	8,884.08	-
300931	通用电梯	2021-01-13	2021-07-21	创业板打新限售	4.31	13.11	672	2,896.32	8,809.92	-
300961	深水海纳	2021-03-23	2021-09-30	创业板打新限售	8.48	22.07	394	3,341.12	8,695.58	-
300950	德固特	2021-02-24	2021-09-03	创业板打新限售	8.41	39.13	219	1,841.79	8,569.47	-

605162	新中港	2021-06-29	2021-07-07	新股未上市	6.07	6.07	1,377	8,358.39	8,358.39	-
300958	建工修复	2021-03-18	2021-09-29	创业板打新限售	8.53	27.22	300	2,559.00	8,166.00	-
300986	志特新材	2021-04-21	2021-11-01	创业板打新限售	14.79	30.57	264	3,904.56	8,070.48	-
300987	川网传媒	2021-04-28	2021-11-11	创业板打新限售	6.79	26.81	301	2,043.79	8,069.81	-
300978	东箭科技	2021-04-15	2021-10-26	创业板打新限售	8.42	13.60	593	4,993.06	8,064.80	-
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-07-07	创业板打新限售	10.76	22.20	359	3,862.84	7,969.80	-
300993	玉马遮阳	2021-05-17	2021-11-24	创业板打新限售	12.10	19.29	410	4,961.00	7,908.90	-
300930	屹通新材	2021-01-13	2021-07-21	创业板打新限售	13.11	24.48	322	4,221.42	7,882.56	-
300971	博亚精工	2021-04-07	2021-10-15	创业板打新限售	18.24	28.29	245	4,468.80	6,931.05	-

				售						
3010 04	嘉益 股份	2021 -06- 18	2021 -12- 27	创业 板打 新限 售	7.81	21.9 4	312	2,43 6.72	6,84 5.28	-
3009 91	创益 通	2021 -05- 12	2021 -11- 22	创业 板打 新限 售	13.0 6	26.5 1	254	3,31 7.24	6,73 3.54	-
3009 27	江天 化学	2020 -12- 29	2021 -07- 07	创业 板打 新限 售	13.3 9	30.1 0	217	2,90 5.63	6,53 1.70	-
3009 75	商络 电子	2021 -04- 14	2021 -10- 21	创业 板打 新限 售	5.48	13.0 3	492	2,69 6.16	6,41 0.76	-
3009 63	中洲 特材	2021 -03- 30	2021 -10- 11	创业 板打 新限 售	12.1 3	22.4 9	283	3,43 2.79	6,36 4.67	-
3010 11	华立 科技	2021 -06- 09	2021 -12- 17	创业 板打 新限 售	14.2 0	33.8 4	175	2,48 5.00	5,92 2.00	-
3009 67	晓鸣 股份	2021 -04- 02	2021 -10- 13	创业 板打 新限 售	4.54	11.5 4	507	2,30 1.78	5,85 0.78	-
3009 72	万辰 生物	2021 -04- 08	2021 -10- 19	创业 板打 新限 售	7.19	12.6 5	430	3,09 1.70	5,43 9.50	-
3009	华骐	2021	2021	创业	13.8	29.5	183	2,53	5,40	-

29	环保	-01-12	-07-20	板打 新限售	7	5		8.21	7.65	
3009 60	通业 科技	2021 -03- 22	2021 -09- 29	创业 板打 新限售	12.0 8	23.0 6	234	2,82 6.72	5,39 6.04	-
3010 20	密封 科技	2021 -06- 28	2022 -01- 06	创业 板打 新限售	10.6 4	10.6 4	421	4,47 9.44	4,47 9.44	-
3009 95	奇德 新材	2021 -05- 17	2021 -11- 26	创业 板打 新限售	14.7 2	23.3 2	191	2,81 1.52	4,45 4.12	-
3010 07	德迈 仕	2021 -06- 04	2021 -12- 16	创业 板打 新限售	5.29	14.4 4	303	1,60 2.87	4,37 5.32	-
3009 98	宁波 方正	2021 -05- 25	2021 -12- 02	创业 板打 新限售	6.02	21.3 2	201	1,21 0.02	4,28 5.32	-
3010 12	扬电 科技	2021 -06- 15	2021 -12- 22	创业 板打 新限售	8.05	24.2 6	170	1,36 8.50	4,12 4.20	-
3010 21	英诺 激光	2021 -06- 28	2022 -01- 06	创业 板打 新限售	9.46	9.46	290	2,74 3.40	2,74 3.40	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券 代码	证券 名称	成功 认购	可流 通日	流通 受限	认购 价格	期末 估值	数量 (单	期末 成本	期末 估值	备注

		日		类型		单价	位：张)	总额	总额	
1130 50	南银 转债	2021 -06- 17	2021 -07- 01	新债 未上 市	100. 00	100. 00	6,050	605, 000. 00	605, 000. 00	-

注：1. 根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》以及《上市公司非公开发行股票实施细则》，本基金作为特定投资者所认购的非公开发行股份，自发行结束之日起12个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金持有的上市公司非公开发行股票，采取集中竞价交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%，且自股份解除限售之日起12个月内，通过集中竞价交易减持的数量不得超过本基金持有该次非公开发行股票数量的50%；采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后6个月内，不得转让所受让的股份。

根据中国证监会《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》、《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》以及《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，本基金所认购的非公开发行股份，自发行结束之日起6个月内不得转让。此外，本基金减持上述非公开发行股份不适用《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的有关规定。

2. 基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。

3. 根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后6个月内不得转让。

4. 根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于6个月的限售期。

5. 基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6. 基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新

增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

7. 上述可流通日为根据限售起始日期和限售期计算的理论可流通日期，可能与实际流通日期存在差异。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300660	江苏雷利	2021-06-21	重大事项	20.57	2021-07-05	20.82	380,000	8,104,056.04	7,816,600.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为灵活配置混合型基金，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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在

限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险控制委员会，负责评价公司整体合规管理和内控风险管理等；在公司层面设立合规与风控委员会，负责管理和控制日常经营风险、基金投资风险和其他业务风险。督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，向风险控制委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；监察稽核部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理及绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理主要是通过定性分析和定量分析的方法去评估各种风险可能产生的潜在损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型及日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时对各种风险进行监控、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期存款和协议存款全部存放在本基金的托管人平安银行股份有限公司或其他具有基金托管资格的银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以基金证券经纪商为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2021年6月30日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为14.86%(2020年12月31日：32.40%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	0.00

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	0.00

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	0.00

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	27,563,000.00	92,191,140.00
AAA以下	281,861,630.55	615,664,740.40
未评级	92,776,196.40	109,087,958.00
合计	402,200,826.95	816,943,838.40

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以净价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	0.00

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	0.00

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额；另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2021年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不付息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不付息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合持仓集中度指标、流通受限资产比例以及组合短期变现能力等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持证券在证券交易所上市，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2021年6月30日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为1.80%（2020年12月31日：4.03%）。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于2021年6月30日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为各类债券品种。市场利率的变动直接影响所投资债券品种的公允价值，从而影响本基金产品的净值。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021年 06月30	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
-----------------------	-------	-------	--------	------	------	-----	----

中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金 2021 年中期报告

日							
资产							
银行存款	41,102,299.31	-	-	-	-	-	41,102,299.31
交易性金融资产	77,487,834.80	67,666,597.87	251,173,594.28	5,872,800.00	-	1,642,567,824.20	2,044,768,651.15
买入返售金融资产	23,800,238.00	-	-	-	-	-	23,800,238.00
应收利息	-	-	-	-	-	2,424,251.98	2,424,251.98
应收申购款	-	-	-	-	-	1,941,516.15	1,941,516.15
资产总计	142,390,372.11	67,666,597.87	251,173,594.28	5,872,800.00	0.00	1,646,933,592.33	2,114,036,956.59
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	27,895,810.52	27,895,810.52
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,506,047.57	2,506,047.57
应付托管费	-	-	-	-	-	417,674.58	417,674.58
应交税费	-	-	-	-	-	4,143.04	4,143.04
其他负债	-	-	-	-	-	412,950.17	412,950.17
负债总计	-	-	-	-	-	31,236,625.88	31,236,625.88
利率敏感度缺口	142,390,372.11	67,666,597.87	251,173,594.28	5,872,800.00	0.00	1,615,696,966.45	2,082,800,330.71
上年度末 2020年 12月31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	25,813,932.74	-	-	-	-	-	25,813,932.74
结算备付金	-	-	-	-	-	30,000,000.00	30,000,000.00
交易性金融资产	109,574,199.50	63,935,972.30	635,704,266.70	7,729,400.00	-	1,308,197,570.13	2,125,141,408.63
买入返售金融资产	27,300,273.00	-	-	-	-	-	27,300,273.00
应收利息	-	-	-	-	-	3,595,711.78	3,595,711.78
应收申	-	-	-	-	-	4,181,504.79	4,181,504.79

购款							
资产总计	162,688,405.24	63,935,972.30	635,704,266.70	7,729,400.00	0.00	1,345,974,786.70	2,216,032,830.94
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	27,603,195.07	27,603,195.07
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,912,284.25	2,912,284.25
应付托管费	-	-	-	-	-	485,380.70	485,380.70
应交税费	-	-	-	-	-	8,364.98	8,364.98
其他负债	-	-	-	-	-	374,400.30	374,400.30
负债总计	-	-	-	-	-	31,383,625.30	31,383,625.30
利率敏感度缺口	162,688,405.24	63,935,972.30	635,704,266.70	7,729,400.00	0.00	1,314,591,161.40	2,184,649,205.64

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
	1. 市场利率下降25个基点	3,508,150.00	8,192,897.00
	2. 市场利率上升25个基点	-3,508,150.00	-8,192,897.00

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出大类资产配置的决定；通过投资组合的分散化降低其他价格风险，本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的10%，且本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日		上年度末 2020年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,642,567,824.20	78.86	1,308,197,570.13	59.88
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	309,424,630.55	14.86	707,855,880.40	32.40
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,951,992,454.75	93.72	2,016,053,450.53	92.28

注：交易性金融资产-债券投资仅包含可转债和可交换债。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数
----	-----------------------------------

	紧密相关； 2、以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
	1. 业绩比较基准上升5%	51,749,536.00	79,992,708.00
	2. 业绩比较基准下降5%	-51,749,536.00	-79,992,708.00

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2021年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为1,922,357,821.68元，属于第二层次的余额为122,410,829.47元，无属于第三层次的余额（2020年12月31日：属于第一层次的余额为1,927,936,161.62元，第二层次的余额为197,205,247.01元，无属于第三层次的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2021年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2020年12月31日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,642,567,824.20	77.70
	其中：股票	1,642,567,824.20	77.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	402,200,826.95	19.03
	其中：债券	402,200,826.95	19.03
	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	23,800,238.00	1.13
	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	41,102,299.31	1.94
8	其他各项资产	4,365,768.13	0.21
9	合计	2,114,036,956.59	100.00

注：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。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	5,609,871.08	0.27

B	采矿业	94,165,977.05	4.52
C	制造业	1,051,057,525.74	50.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,805,575.00	0.71
E	建筑业	1,637,797.37	0.08
F	批发和零售业	137,649,704.48	6.61
G	交通运输、仓储和邮政业	27,491,288.75	1.32
H	住宿和餐饮业	4,872,084.42	0.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业	153,491,853.12	7.37
J	金融业	16,863,771.62	0.81
K	房地产业	86,022,465.80	4.13
L	租赁和商务服务业	1,310,375.71	0.06
M	科学研究和技术服务业	9,949,055.85	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	36,118,078.21	1.73
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	1,522,400.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	1,642,567,824.20	78.86

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	603368	柳药股份	6,941,435	137,023,926.90	6.58
2	300671	富满电子	1,037,060	136,518,578.40	6.55
3	000683	远兴能源	22,643,873	105,746,886.91	5.08
4	002386	天原股份	10,039,400	103,405,820.00	4.96
5	000671	阳光城	16,524,889	85,929,422.80	4.13
6	002111	威海广泰	3,904,389	70,786,572.57	3.40

7	601677	明泰铝业	3,438,100	67,214,855.00	3.23
8	002105	信隆健康	8,171,212	65,124,559.64	3.13
9	603558	健盛集团	7,066,100	61,404,409.00	2.95
10	603507	振江股份	2,783,947	57,599,863.43	2.77
11	603600	永艺股份	4,914,242	50,518,407.76	2.43
12	603995	甬金股份	1,215,284	46,727,669.80	2.24
13	002527	新时达	5,530,350	42,085,963.50	2.02
14	603979	金诚信	2,301,228	41,422,104.00	1.99
15	002034	旺能环境	2,170,928	34,626,301.60	1.66
16	603639	海利尔	1,849,852	33,278,837.48	1.60
17	600711	盛屯矿业	4,599,985	32,797,893.05	1.57
18	603678	火炬电子	420,000	28,350,000.00	1.36
19	603871	嘉友国际	1,692,375	27,298,008.75	1.31
20	002014	永新股份	3,123,521	27,018,456.65	1.30
21	600096	云天化	1,700,000	22,219,000.00	1.07
22	002787	华源控股	3,900,000	22,191,000.00	1.07
23	300790	宇瞳光学	615,600	20,887,308.00	1.00
24	600742	一汽富维	2,000,000	20,380,000.00	0.98
25	600123	兰花科创	2,577,000	19,945,980.00	0.96
26	300233	金城医药	634,024	18,069,684.00	0.87
27	300382	斯莱克	1,146,124	17,157,476.28	0.82
28	002651	利君股份	1,412,300	17,074,707.00	0.82
29	601601	中国太保	527,500	15,281,675.00	0.73
30	002171	楚江新材	1,742,898	15,215,499.54	0.73
31	002392	北京利尔	3,391,000	14,852,580.00	0.71
32	300532	今天国际	1,587,200	14,507,008.00	0.70
33	600582	天地科技	3,661,200	14,278,680.00	0.69
34	603890	春秋电子	947,477	12,241,402.84	0.59
35	002092	中泰化学	1,186,854	12,188,990.58	0.59
36	002206	海利得	1,887,250	11,719,822.50	0.56
37	300660	江苏雷利	380,000	7,816,600.00	0.38

38	002067	景兴纸业	2,000,000	7,340,000.00	0.35
39	300703	创源股份	704,950	7,162,292.00	0.34
40	603809	豪能股份	537,040	7,099,668.80	0.34
41	002039	黔源电力	451,230	6,533,810.40	0.31
42	002772	众兴菌业	352,112	5,598,580.80	0.27
43	603277	银都股份	239,700	5,573,025.00	0.27
44	603018	华设集团	678,641	5,395,195.95	0.26
45	600905	三峡能源	907,763	5,147,016.21	0.25
46	300196	长海股份	297,000	5,096,520.00	0.24
47	300203	聚光科技	406,900	4,899,076.00	0.24
48	605108	同庆楼	254,019	4,872,084.42	0.23
49	000830	鲁西化工	250,000	4,682,500.00	0.22
50	603776	永安行	242,718	4,381,059.90	0.21
51	600461	洪城环境	342,800	2,488,728.00	0.12
52	002029	七匹狼	345,915	2,303,793.90	0.11
53	603100	川仪股份	122,900	2,151,979.00	0.10
54	002422	科伦药业	94,800	1,891,260.00	0.09
55	603966	法兰泰克	128,165	1,567,457.95	0.08
56	000719	中原传媒	220,000	1,522,400.00	0.07
57	603739	蔚蓝生物	80,780	1,386,184.80	0.07
58	688056	莱伯泰科	20,000	1,372,000.00	0.07
59	000739	普洛药业	45,200	1,328,880.00	0.06
60	000888	峨眉山 A	200,300	1,283,923.00	0.06
61	601186	中国铁建	168,200	1,249,726.00	0.06
62	300150	世纪瑞尔	280,350	1,171,863.00	0.06
63	600790	轻纺城	379,529	1,157,563.45	0.06
64	002055	得润电子	80,000	1,038,400.00	0.05
65	601398	工商银行	200,000	1,034,000.00	0.05
66	002519	银河电子	233,700	983,877.00	0.05
67	002484	江海股份	50,000	774,000.00	0.04
68	603008	喜临门	20,000	660,200.00	0.03

69	000591	太阳能	100,000	623,000.00	0.03
70	000922	佳电股份	89,300	612,598.00	0.03
71	300427	红相股份	44,053	579,737.48	0.03
72	300687	赛意信息	25,000	534,250.00	0.03
73	601211	国泰君安	27,800	476,492.00	0.02
74	002899	英派斯	34,500	455,745.00	0.02
75	600356	恒丰纸业	59,615	445,324.05	0.02
76	603610	麒盛科技	22,523	404,287.85	0.02
77	002080	中材科技	15,100	395,167.00	0.02
78	002546	新联电子	104,200	388,666.00	0.02
79	002217	合力泰	107,400	383,418.00	0.02
80	002867	周大生	18,900	373,653.00	0.02
81	601668	中国建筑	78,000	362,700.00	0.02
82	603757	大元泵业	16,428	326,260.08	0.02
83	002149	西部材料	20,000	322,000.00	0.02
84	603801	志邦家居	9,429	301,350.84	0.01
85	603181	皇马科技	16,000	276,320.00	0.01
86	002955	鸿合科技	14,219	271,440.71	0.01
87	603108	润达医疗	23,100	259,413.00	0.01
88	300771	智莱科技	10,000	242,800.00	0.01
89	002419	天虹股份	33,200	217,792.00	0.01
90	300415	伊之密	10,000	215,000.00	0.01
91	300957	贝泰妮	853	214,921.88	0.01
92	002602	世纪华通	31,400	201,588.00	0.01
93	002928	华夏航空	12,800	193,280.00	0.01
94	300614	百川畅银	3,283	176,700.30	0.01
95	601965	中国汽研	10,000	172,800.00	0.01
96	300575	中旗股份	6,720	163,699.20	0.01
97	688619	罗普特	5,856	156,589.44	0.01
98	002818	富森美	12,671	152,812.26	0.01
99	002332	仙琚制药	11,900	149,226.00	0.01

100	300095	华伍股份	14,382	143,820.00	0.01
101	300682	朗新科技	8,100	136,242.00	0.01
102	300349	金卡智能	10,100	118,473.00	0.01
103	600761	安徽合力	10,000	110,600.00	0.01
104	000028	国药一致	2,700	102,168.00	0.00
105	688109	品茗股份	1,301	101,009.64	0.00
106	300351	永贵电器	11,600	100,224.00	0.00
107	300919	中伟股份	610	99,430.00	0.00
108	600466	蓝光发展	31,540	93,043.00	0.00
109	688499	利元亨	2,149	83,488.65	0.00
110	688633	星球石墨	1,558	82,792.12	0.00
111	300979	华利集团	925	80,937.50	0.00
112	688314	康拓医疗	1,085	80,810.80	0.00
113	688239	航宇科技	4,926	56,550.48	0.00
114	688087	英科再生	2,469	54,219.24	0.00
115	688655	迅捷兴	3,083	48,618.91	0.00
116	605123	派克新材	599	45,643.80	0.00
117	301020	密封科技	4,210	44,794.40	0.00
118	300894	火星入	628	42,704.00	0.00
119	300973	立高食品	360	41,655.60	0.00
120	688092	爱科科技	1,137	37,759.77	0.00
121	601838	成都银行	2,918	36,883.52	0.00
122	601528	瑞丰银行	2,230	34,721.10	0.00
123	688517	金冠电气	2,892	34,356.96	0.00
124	688067	爱威科技	1,259	31,260.97	0.00
125	301021	英诺激光	2,899	27,424.54	0.00
126	600479	千金药业	3,037	27,029.30	0.00
127	300953	震裕科技	240	23,964.00	0.00
128	001207	联科科技	682	22,581.02	0.00
129	301009	可靠股份	801	22,339.89	0.00
130	301015	N百洋	462	17,939.46	0.00

131	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.00
132	300925	法本信息	600	15,774.00	0.00
133	300932	三友联众	492	15,601.32	0.00
134	300982	苏文电能	317	14,356.93	0.00
135	300968	格林精密	1,162	14,025.34	0.00
136	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.00
137	300940	南极光	307	13,317.66	0.00
138	300937	药易购	244	13,105.24	0.00
139	301013	C利和兴	471	12,768.81	0.00
140	300942	易瑞生物	443	12,634.36	0.00
141	603171	N税友	637	12,230.40	0.00
142	300997	欢乐家	928	12,110.40	0.00
143	300933	中辰股份	1,112	11,609.28	0.00
144	301002	崧盛股份	201	11,581.62	0.00
145	300918	南山智尚	1,063	11,065.83	0.00
146	605287	德才股份	349	11,014.44	0.00
147	300955	嘉亨家化	232	10,688.24	0.00
148	300996	普联软件	241	10,177.43	0.00
149	300962	中金辐照	576	9,429.12	0.00
150	300952	恒辉安防	340	9,207.20	0.00
151	301016	N雷尔伟	275	9,069.50	0.00
152	300966	共同药业	286	9,020.44	0.00
153	300945	曼卡龙	474	8,949.12	0.00
154	300948	冠中生态	324	8,884.08	0.00
155	300931	通用电梯	672	8,809.92	0.00
156	002850	科达利	100	8,740.00	0.00
157	300961	深水海纳	394	8,695.58	0.00
158	300950	德固特	219	8,569.47	0.00
159	605162	新中港	1,377	8,358.39	0.00
160	300958	建工修复	300	8,166.00	0.00
161	300986	志特新材	264	8,070.48	0.00

162	300987	川网传媒	301	8,069.81	0.00
163	300978	东箭科技	593	8,064.80	0.00
164	300926	博俊科技	359	7,969.80	0.00
165	300993	玉马遮阳	410	7,908.90	0.00
166	300930	屹通新材	322	7,882.56	0.00
167	300971	博亚精工	245	6,931.05	0.00
168	301004	C嘉益	312	6,845.28	0.00
169	300991	创益通	254	6,733.54	0.00
170	300927	江天化学	217	6,531.70	0.00
171	300975	商络电子	492	6,410.76	0.00
172	300963	中洲特材	283	6,364.67	0.00
173	301011	华立科技	175	5,922.00	0.00
174	300967	晓鸣股份	507	5,850.78	0.00
175	603308	应流股份	280	5,782.00	0.00
176	300972	万辰生物	430	5,439.50	0.00
177	300929	华骐环保	183	5,407.65	0.00
178	300960	通业科技	234	5,396.04	0.00
179	605011	N杭热	525	4,662.00	0.00
180	300995	奇德新材	191	4,454.12	0.00
181	301007	德迈仕	303	4,375.32	0.00
182	300998	宁波方正	201	4,285.32	0.00
183	301012	扬电科技	170	4,124.20	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601677	明泰铝业	173,870,383.44	7.96
2	603979	金诚信	119,214,332.30	5.46
3	002386	天原股份	84,237,563.00	3.86

4	000683	远兴能源	77,083,006.71	3.53
5	600328	中盐化工	53,169,767.82	2.43
6	603678	火炬电子	52,461,023.09	2.40
7	600711	盛屯矿业	50,196,486.52	2.30
8	601678	滨化股份	47,787,979.77	2.19
9	300671	富满电子	45,109,708.80	2.06
10	002067	景兴纸业	45,097,132.73	2.06
11	002832	比音勒芬	40,134,025.31	1.84
12	002034	旺能环境	39,537,609.90	1.81
13	300687	赛意信息	33,621,950.41	1.54
14	300532	今天国际	26,633,844.91	1.22
15	002408	齐翔腾达	26,295,725.95	1.20
16	600123	兰花科创	22,371,063.00	1.02
17	300382	斯莱克	21,969,077.16	1.01
18	688269	凯立新材	20,663,030.20	0.95
19	603890	春秋电子	19,052,971.00	0.87
20	603871	嘉友国际	18,828,128.50	0.86

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601677	明泰铝业	110,807,768.80	5.07
2	603979	金诚信	88,941,066.78	4.07
3	000671	阳光城	88,476,893.89	4.05
4	600328	中盐化工	76,058,286.58	3.48
5	002867	周大生	52,853,100.00	2.42
6	601678	滨化股份	47,395,882.84	2.17
7	600742	一汽富维	41,333,355.90	1.89
8	002832	比音勒芬	40,457,657.64	1.85

9	002067	景兴纸业	37,435,562.06	1.71
10	002092	中泰化学	33,768,976.98	1.55
11	300687	赛意信息	33,369,316.65	1.53
12	002651	利君股份	31,719,016.50	1.45
13	688269	凯立新材	31,140,724.23	1.43
14	603678	火炬电子	29,669,641.00	1.36
15	600356	恒丰纸业	27,836,150.20	1.27
16	603839	安正时尚	26,768,235.92	1.23
17	002408	齐翔腾达	26,385,703.74	1.21
18	002560	通达股份	20,911,412.08	0.96
19	600711	盛屯矿业	17,810,441.20	0.82
20	300532	今天国际	14,594,495.89	0.67

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,250,006,965.27
卖出股票收入（成交）总额	1,167,474,897.72

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	92,776,196.40	4.45
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)	309,424,630.55	14.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	402,200,826.95	19.31

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019640	20国债10	500,000	50,000,000.00	2.40
2	128130	景兴转债	413,183	46,726,865.47	2.24
3	019645	20国债15	426,440	42,776,196.40	2.05
4	128064	司尔转债	250,000	30,045,000.00	1.44
5	123073	同和转债	237,571	27,339,670.68	1.31

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-

股指期货投资本期收益（元）	-3,252,678.65
股指期货投资本期公允价值变动（元）	-

注：本基金本报告期末未持有股指期货，股指期货投资本期收益中已扣除金融商品转让增值税。

7.10.2 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,424,251.98
5	应收申购款	1,941,516.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	4,365,768.13

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	128130	景兴转债	46,726,865.47	2.24
2	128064	司尔转债	30,045,000.00	1.44
3	123073	同和转债	27,339,670.68	1.31
4	113508	新风转债	23,365,800.00	1.12
5	127005	长证转债	21,085,200.00	1.01
6	113615	金诚转债	20,884,534.40	1.00
7	123086	海兰转债	16,620,000.00	0.80
8	128021	兄弟转债	15,774,000.00	0.76
9	113609	永安转债	13,628,400.00	0.65
10	123063	大禹转债	13,608,000.00	0.65
11	113577	春秋转债	12,287,000.00	0.59
12	123066	赛意转债	11,606,250.00	0.56
13	123051	今天转债	11,597,000.00	0.56
14	110071	湖盐转债	9,335,508.00	0.45
15	113582	火炬转债	8,286,000.00	0.40
16	128075	远东转债	5,906,000.00	0.28
17	113598	法兰转债	4,544,326.80	0.22
18	132020	19蓝星EB	3,470,400.00	0.17
19	123069	金诺转债	3,112,192.80	0.15
20	113612	永冠转债	2,515,600.00	0.12
21	132018	G三峡EB1	2,402,400.00	0.12

22	113601	塞力转债	2,029,400.00	0.10
23	128071	合兴转债	1,398,082.40	0.07
24	113606	荣泰转债	1,252,000.00	0.06

7.12.5 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。

7.12.6 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，分项目之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
24,530	49,718.77	387,449,681.61	31.77%	832,151,785.62	68.23%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	13,317,656.38	1.09%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

注：本基金的基金经理为本公司高级管理人员，上述统计数据有重合部分。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2019年07月16日)基金份额总额	1,318,835,048.21
本报告期期初基金份额总额	1,475,853,106.54
本报告期基金总申购份额	561,185,989.21
减：本报告期基金总赎回份额	817,437,628.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,219,601,467.23

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
平安证券	2	2,116,071,730.64	100.00%	3,004,856.87	100.00%	-

- 注：1. 根据《关于新设公募基金管理人证券交易模式转换有关事项的通知》（证监办发[2019]14号）的有关规定，基金产品管理人可选择一家或多家证券公司开展证券交易，并可免于执行《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》第二条“一家基金管理公司通过一家证券公司的交易席位买卖证券的年交易佣金，不得超过其当年所有基金买卖证券交易佣金的30%”的分仓规定。
2. 本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。
3. 本基金管理人与选择的证券经纪商、本基金的托管人签订证券经纪服务协议，对账户管理、资金存管、交易执行、交易管理、佣金收取、清算交收、违约责任等作出约定。
4. 报告期内，本基金通过平安证券股份有限公司的专用交易单元进行场内证券交易，无其他新增或停止使用的交易单元。
5. 本基金选择的证券经纪商平安证券股份有限公司与本公司不存在关联关系。
6. 按照本基金与平安证券股份有限公司签订的经纪服务协议，本基金通过其提供的交易单元进行股票交易的佣金费率为0.08%，进行债券交易的佣金费率为0.02%，实际支付的佣金已扣除由经纪服务商承担的费用，在进行交易结算时逐笔直接扣除。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
平安证券	2,726,216,169.61	100.00%	1,814,700,000.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2020年第四季度报告提示性公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2021-01-19
2	中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金2020年第4季度报告	中国证监会基金信息披露指定网站	2021-01-19
3	中庚基金管理有限公司关于旗下基金在申万宏源西部证券有限公司开通基金“定期定额投资业务”的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2021-03-05
4	中庚基金管理有限公司关于增加宜信普泽（北京）基金销售有限公司为旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、中国证监会基金信息披露指定网站	2021-03-13
5	中庚基金管理有限公司关于旗下开放式基金在直销中心渠道面向养老金客户开展特定申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、中国证监会基金信息披露指定网站	2021-03-25
6	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2020年年度报告提示性公告	上海证券报、证券时报	2021-03-25
7	中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金2020年年度报告	中国证监会基金信息披露指定网站	2021-03-25
8	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2021年第一季度报告提示性公告	上海证券报、证券时报、中国证券报	2021-04-15
9	中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金2021年第1季度报告	中国证监会基金信息披露指定网站	2021-04-15
10	中庚基金管理有限公司关于	上海证券报、证券时报、中	2021-06-22

	提醒投资者及时更新已过期身份证件及完善身份信息资料的公告	国证券报、中国证监会基金信息披露指定网站	
11	中庚基金管理有限公司关于增加嘉实财富管理有限公司为旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、中国证监会基金信息披露指定网站	2021-06-23
12	中庚基金管理有限公司关于旗下证券投资基金关联交易公告	证券时报、中国证券报、中国证监会基金信息披露指定网站	2021-06-23
13	中庚基金管理有限公司关于旗下证券投资基金关联交易公告	证券时报、中国证券报、中国证监会基金信息披露指定网站	2021-06-30

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准设立中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金的文件
2. 中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3. 中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
4. 中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金托管协议
5. 中庚价值灵动灵活配置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. 报告期内中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
8. 中国证监会要求的其他文件

12.2 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

12.3 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

二〇二一年八月十八日