

# 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金 2022 年中期报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2022 年 8 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本中期报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 08 月 30 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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告的财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	9
2.4 信息披露方式.....	10
2.5 其他相关资料.....	10
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>11</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	11
3.2 基金净值表现.....	11
3.3 其他指标.....	错误! 未定义书签。
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>13</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	15
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.....	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
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.....	17
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>18</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	18
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.....	18
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.....	18
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>19</b>
6.1 资产负债表.....	19
6.2 利润表.....	20

6.3 净资产（基金净值）变动表.....	21
6.4 报表附注.....	23
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>46</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	46
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	46
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.....	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
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.....	51
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.....	51
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.....	51
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.....	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	51
7.12 投资组合报告附注.....	52
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>53</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	53
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的情况.....	53
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>54</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>55</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	55
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.....	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	55
10.4 基金投资策略的改变.....	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	55
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.....	55
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	55
10.8 其他重大事件.....	56
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>59</b>

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.....	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>60</b>
12.1 备查文件目录.....	60
12.2 存放地点.....	60
12.3 查阅方式.....	60

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中邮风格轮动灵活配置混合
基金主代码	001479
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 27 日
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	150,260,394.60 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在分析我国宏观经济形势及政策导向的基础上，根据经济周期和市场阶段的不同，利用多种方法确定阶段性市场投资风格偏好及风格轮动特征，积极寻找结构性投资机会提升业绩表现。
投资策略	<p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金依靠定性及定量研究，优化以投资时钟为基础的资产配置策略，以风格轮动为主，行业轮动、区域轮动、主题轮动为辅，积极寻求市场风格轮动所带来的结构性投资机会。大类资产配置主要涉及股票、债券和现金类等资产在投资组合中的比例调整。根据经济周期理论，经济周期可以被分为繁荣、衰退、萧条和复苏四个阶段。本基金通过对经济增长和通货膨胀等趋势的判断，确定经济周期所处阶段。具体考量因素如下：（1）宏观经济指标：包括 GDP 增速、居民消费价格指数、广义和狭义货币供应量、采购经理人指数等。（2）国家政策：包括国家的财政政策和货币政策，涉及信贷规模、利率水平、存款准备金率、政府支出及转移支付等。本基金将根据经济周期所处的不同阶段和市场间的相对估值水平，科学分配大类资产比例。</p> <p>（二）股票资产配置策略</p> <p>1、风格轮动策略</p> <p>我国市场存在较为明显的风格轮动特征。市场阶段性的投资风格偏好也产生了风格动量效应及风格反转效应。本基金对股票投资时不再拘泥于单纯的行业及板块分类，更倾向于根据上市公司自身的属性进行类别划分，如市场规模、价值属性等。通过对影响市场投资风格的估值、经济周期、货币政策及市场周期等因素的研判，并配合市场所处阶段，本基金力图准确预测未来市场风格，并进行轮动操作。根据风格区分，</p>

本基金主要使用以下风格轮动策略：

#### (1) 大/小盘风格轮动策略

小市值与大市值公司在经济发展的不同阶段有不同的发展速度，在股票市场的不同阶段，小盘股与大盘股的表现也存在差异。本基金将深入研究公司规模对经济周期、市场周期、资金流向等因素的敏感度差异，力图发现影响市场风格轮动的主要因素和轮动周期，并通过风格动量效应及风格反转效应择时介入，捕捉公司规模差异带来的投资机会。规模分类方法如下：本基金将按照总市值规模将上市公司分为大盘、中盘、小盘三类，将股票按总市值进行降序排列，计算各股票对应的累计市值占全部股票累计总市值的百分比。其中，大盘股：累计市值百分比小于或等于 70% 的股票；中盘股：累计市值百分比在 70%-90% 之间的股票；小盘股：累计市值百分比大于 90% 的股票。

#### (2) 价值/成长风格轮动策略

根据风格箱法，投资风格可以按价值/成长进行分类。本基金根据每股收益价格比、每股净资产价格比、每股红利价格比及每股收益增长率等因素确定股票归类，在判断风格轮动影响因素和轮动周期的基础上择时进行轮换操作，并可根据规模因素进行二次资产配置，在大盘成长、中盘成长、小盘成长、大盘价值、中盘价值、小盘价值等风格组合间进行倾斜性投资，尽量减小换仓频率及冲击成本。

#### (3) 其他风格轮动策略

本基金还将根据市场情况变化、量化研究成果等寻求新的投资风格轮动所带来的交易机会。

### 2、行业轮动策略

在经济周期的不同阶段，由于产业政策、竞争环境、资源供给及产品需求等因素的变化，各行业间呈现不同的景气程度。基于美林投资时钟理论，本基金在通过相关指标判断出经济周期所处阶段后，结合资本市场运行情况对行业轮动趋势进行预测并以此指导基金投资。

### 3、区域轮动策略

上市公司的景气程度一定程度上反映了所在区域的经济状况，而区域经济发展状况是受区域的资源禀赋、人口数量及结构、地理环境等因素的影响。当影响因素及政策导向发生变化时，会涌现一批受惠于区域整合、产业结构调整、经济转型的上市公司。本基金将积极利用区域轮动的机会提升投资收益。

### 4、主题轮动策略

本基金通过对宏观经济中结构性、周期性、政策性以及突发性事件的研究，挖掘事件背后的驱动因素，并

	<p>分析主题事件对资本市场及对应板块、个股所产生的影响，进而精选投资标的，拓展获取超额收益的能力。</p> <p>（三）个股投资策略</p> <p>本基金通过定性分析和定量分析相结合的办法，结合市场择时，重点投资符合国家战略方向，受益于大国崛起和综合国力提高过程中的优质上市公司。</p> <p>1、定性分析</p> <p>在定性分析方面，本基金关注于具备以下特征的上市公司：</p> <p>A、公司所处的行业符合国家战略发展方向，未来空间大且增速高；</p> <p>B、公司具有清晰的盈利模式和明显的竞争优势，战略匹配度高，执行能力强；</p> <p>C、公司具有良好的治理结构和激励机制，信息披露公开透明；</p> <p>D、公司具有良好的创新能力，包括产品创新、模式创新和外延并购创新等。</p> <p>2、定量分析</p> <p>本基金将通过关键财务指标对上市公司的成长性与风险因素进行分析，结合估值指标最终决定投资标的：</p> <p>A、财务指标：盈利能力（ROE，利润率，财务杠杆）；运营效率（每股现金流，存货周转率，应收账款周转率）；偿债能力（流动比率，速动比率，资产负债率）；增长能力（营业收入增长率，利润增长率，净利润增长率）等；</p> <p>B、估值指标：结合市值空间判断，充分运用 DCF、市盈率、市销率、市净率等指标。</p> <p>3、市场择时</p> <p>本基金将以持续深入研究为基础，长期价值投资为理念，密切跟踪相关行业和上市公司的核心趋势，结合市场化特征和催化因素，灵活操作阶段性的买卖时点，并将通过对资金流向、市场情绪及市场所处阶段的判断，力图准确的捕捉风格轮动所带来的投资机会，及时介入阶段性投资热点，提升投资业绩。</p> <p>（四）债券投资策略</p> <p>在债券投资部分，本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上，对影响个别债券定价的主要因素，包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。</p> <p>（五）权证投资策略</p> <p>本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取</p>
--	---

	<p>超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。</p> <p>（六）股指期货投资策略</p> <p>本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货，特别是在科技创新受经济环境、政策监管等外部重要因素影响时相应行业的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动，通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，并充分利用期货合约间的差异及特征，配合风格轮动带来的结构性投资机会，选择合适的股指期货合约进行对冲，提高投资组合的运作水平。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。

### 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		中邮创业基金管理股份有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	罗菲菲
	联系电话	010-82295160—157	010-58560666
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		010-58511618	95568
传真		010-82295155	010-57093382
注册地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市西城区复兴门内大街 2 号
办公地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码		100013	100031
法定代表人		毕劲松	高迎欣

## 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.postfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人或基金托管人的办公场所。

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中邮创业基金管理股份有限公司	北京市东城区和平里中街乙 16 号

### § 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(2022年1月1日 - 2022年6月30日)
本期已实现收益	-100,258,532.73
本期利润	-142,156,989.18
加权平均基金份额本期利润	-0.4177
本期加权平均净值利润率	-17.33%
本期基金份额净值增长率	-11.07%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022年6月30日)
期末可供分配利润	84,662,409.44
期末可供分配基金份额利润	0.5634
期末基金资产净值	358,376,717.31
期末基金份额净值	2.385
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022年6月30日)
基金份额累计净值增长率	165.94%

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，不是当前发生额）。

#### 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	2.62%	1.04%	5.78%	0.64%	-3.16%	0.40%
过去三个月	0.80%	1.24%	4.29%	0.86%	-3.49%	0.38%
过去六个月	-11.07%	1.16%	-4.59%	0.87%	-6.48%	0.29%
过去一年	25.72%	1.21%	-6.66%	0.75%	32.38%	0.46%
过去三年	129.77%	1.24%	17.09%	0.76%	112.68%	0.48%
自基金合同生效起至今	165.94%	1.16%	45.21%	0.72%	120.73%	0.44%

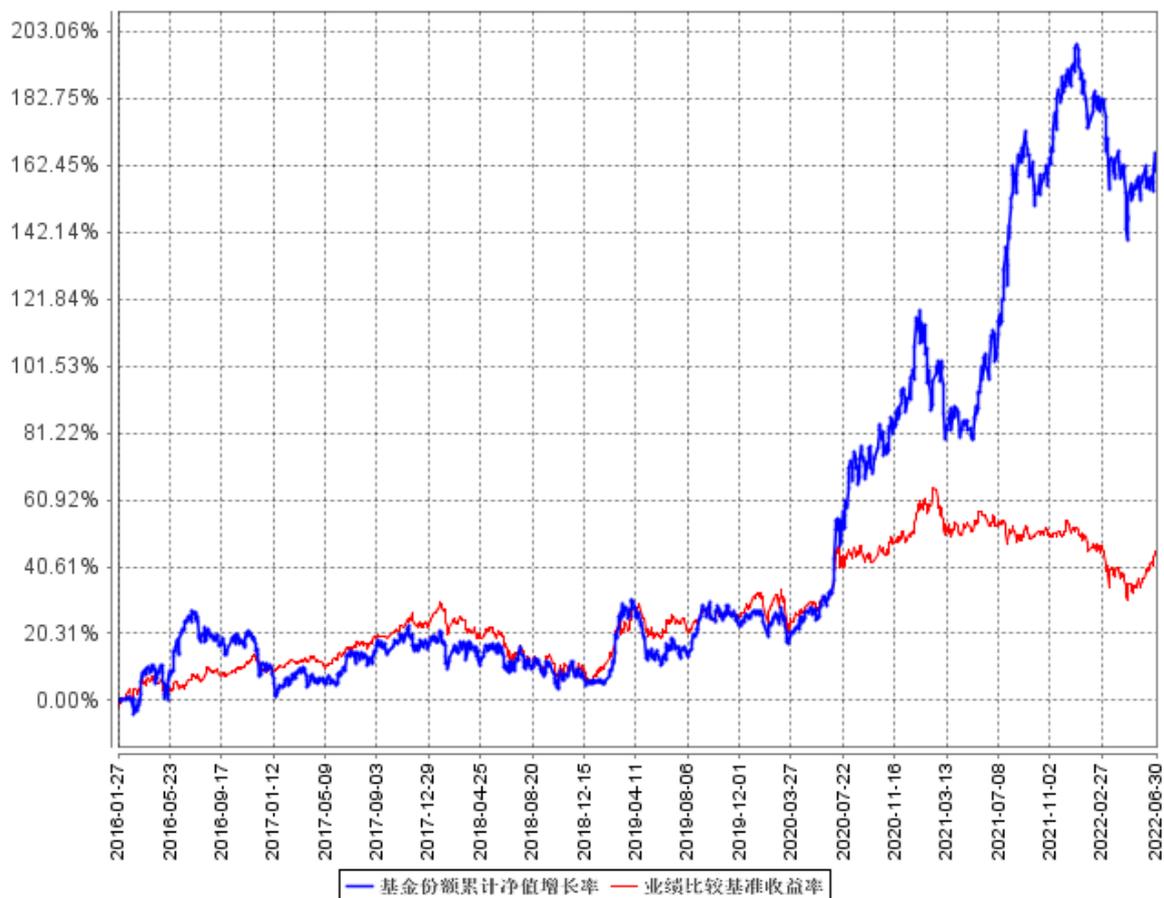
注：1. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## 2. 关于业绩基准的说明

本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数×60%+上证国债指数×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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按相关法规规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期。报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

## § 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

基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司成立于 2006 年 5 月 8 日，截至 2022 年 6 月 30 日，本公司共管理 57 只开放式基金产品，分别为中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮中证 500 指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮睿利增强债券型证券投资基金、中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、中邮纯债裕利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮纯债优选一年定期开放债券型证券投资基金、中邮研究精选混合型证券投资基金、中邮科技创新精选混合型证券投资基金、中邮优享一年定期开放混合型证券投资基金、中邮价值精选混合型证券投资基金、中邮价值优选一年定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮淳悦 39 个月定期开放债券型证券投资基金、中邮瑞享两年定期开放混合型证券投资基金、中邮纯债丰利债券型证券投资基金、中邮未来成长混合型证券投资基金、中邮悦享 6 个月持有期混合型证券投资基金、中邮淳享 66 个月定期开放债券型证券投资基金、中邮中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、中邮睿丰增强债券型证券投资基金、中邮鑫享 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金、中邮鑫溢中短债债券型证券投资基金、中邮兴荣价值一年持有期混合型证券投资基金、

中邮能源革新混合型发起式证券投资基金、中邮睿泽一年持有期债券型证券投资基金、中邮尊佑一年定期开放债券型证券投资基金。

#### 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		
任慧峰	基金经理	2022年3月23日	-	7年	毕业于清华大学化学专业，理学博士。2015年7月加入中邮基金，先后在研究部、专户理财二部、专户理财事业部工作。现任中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮价值精选混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿泽一年持有期债券型证券投资基金基金经理。
郑玲	基金经理	2020年7月8日	2022年4月1日	13年	金融硕士，曾任航天科技财务有限责任公司投资部投资经理、中邮创业基金管理股份有限公司投资部员工、中邮多策略灵活配置混合型投资基金基金经理助理、专户理财事业部投资经理及总经理助理、权益投资部总经理、研究部总经理、投资总监、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王喆	基金经理	2020年1月3日	2022年4月15日	10年	曾就职于中国工商银行北京分行海淀西区支行、中国工商银行总行资产管理部从事投资管理及研究分析、中邮创业基金管理股份有限公司从事证券投资研究工作。曾任中邮乐享收益灵活配置混合型证券

					投资基金、中邮中证 500 指数增强型证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮优享一年定期开放混合型证券投资基金、中邮悦享 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：基金经理的任职日期及离任日期均依据基金成立日期或中国证券投资基金业协会下发的《关于基金经理注册通知》、《关于基金经理变更通知》、《关于基金经理注销通知》日期。

证券从业的含义遵从行业协会《证券业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

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及本基金基金合同的规定，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。

本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法律法规和基金合同的规定和约定；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发生内幕交易的情况；相关的信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

## 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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过制度流程和信息技术手段以保证实现公平交易原则。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

报告期内，公司对旗下所有投资组合之间的收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集连续四个季度期间内、不同时间窗口下（1 日内、3 日、5 日）同向交易的样本，根据 95%置信区间下差价率的 T 检验显著程度进行分析，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人所管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

## 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

一季度市场出现了较大幅度的调整。期间上证指数跌幅约 10%，振幅达到了 17%，而机构主要持有的个股组合跌幅更大，无论是科创创业 50 指数还是基金重仓指数、茅指数、宁组合，跌幅都接近 20%，振幅在 25%左右。本基金在 1-2 月保持了相对较好的表现，但在 3 月期间，伴随市场的加速下跌，也一度遭受到了较大的损失。到二季度，4 月市场经过一波小幅反弹，又再次下探 3000 点，击穿前低。在投资者的一片恐慌中，5 月市场却再次走出 V 型反转，将年初以来的跌幅大半收复。这种深 V 型的底部在此前的市场中是非常少见的。

在 6 月之前，风格轮动维持了此前的持仓，并未做出调整。从 6 月中上旬开始启动调仓，到目前风格轮动基本完成了调仓工作，将此前的稳增长+军工风格调整为现任经理框架下的精选个股、自下而上风格。在同一基金经理管理的多只产品中，比较而言，风格轮动属于风险偏好相对较低的产品，会更强调个股的安全边际，但业绩目标仍然是跑赢相对收益基准。

目前市场处在寻求支撑和突破的摸索过程中。近期政策和喊话释放出的回暖信号有助于缓解市场焦虑和由此导致的流动性危机。恒生科技已经开始强势反弹，成交量也在显著放大，这类热点也会推动边际资金进场，带动市场热度回升。市场正在从年初对政策的担忧和恐惧转向另一个乐观的极端，然而疫情的卷土重来，政策的扰动，都可能会使得市场出现反复。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 2.385 元，累计净值为 2.508 元；本报告期基金份额净值增长率为-11.07%，业绩比较基准收益率为-4.59%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前市场处在寻求支撑和突破的摸索过程中。近期政策和喊话释放出的回暖信号有助于缓解市场焦虑和由此导致的流动性危机。恒生科技已经开始强势反弹，成交量也在显著放大，这类热点也会推动边际资金进场，带动市场热度回升。市场正在从年初对政策的担忧和恐惧转向另一个乐观的极端，然而疫情的卷土重来，政策的扰动，都可能会使得市场出现反复。

在情绪大起大落之后，市场风格大概率会回到公募基金和外资作为主力增量资金推动的结构性行情中。机构配置资金入市的方向不会变化，会逐步取代散户资金成为新的边际决定力量。对于市场的调整，我们并不悲观。有涨有跌本应是市场的常态，机构重仓股票此前三年的连续上涨

才是我们需要担忧的。尽管净值在 3-4 月份的极端行情中遭遇了一定损失，但应该承认的是，这种系统性回调是我们的框架所无力抵御的，而且我们也并不计划为了抵御这类低概率的系统风险而放弃框架去做大量的主观择时。股票永远是风险资产，主动暴露和承担适当的风险才能获取与之相匹配的收益。我们还是尽可能将精力集中于自己最擅长的方面，并对各类潜在的风险做好应对，而将主观择时的权力交到投资者手中。

从长期视角来看，我们对国内的权益市场充满信心。中国经济步入中低速、高质量发展阶段，中国各领域加速优胜劣汰、结构分化。中国核心资产的结构性强牛将立足于中国经济中长期三大动力——科技创新、内需扩张、改革开放。中国核心资产将呈现竞争力不断提升的大趋势，强者更强甚至成为全球赢家。展望未来，在疫情的累次打击下，一些中小企业虽然蒙受了损失，但家底还在，中国经济的活力并未因此消失。当这些坎坷过去后，我们所精选的这批企业，凭借自己深厚的壁垒、充沛的现金流和良好的资产储备，也能够率先走出来，而他们的竞争优势很可能在此次洗牌后变得更强。我们对持仓的标的公司也足够了解，相信他们的核心竞争力足够让他们在未来给投资者以相应的回报。伴随市场的调整，机会也在增加。在风险得到充分的释放后，我们也会积极的参与其中的一些机会。

我们会继续从中长期视角出发，一方面强调护城河，选择优质的允许长期持有的标的，增加左侧配置，减少追涨杀跌，降低基本面崩塌和市场扰动带来的调仓风险；另一方面强调长期可及的成长性，以公司依靠核心竞争力所获得的盈利持续增长作为股票长期收益的主要来源，而非盲目追寻市场风格的切换。我们希望能够立足未来，真正以基民的利益为第一位，站在长期的视角去穿越这些不确定性。我们也相信，股票不应被持有人看作投机的工具，而应回归本身的价值，不忘初心，方得始终。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理公司于本报告期内成立估值小组，成员由总经理、督察长、基金清算部经理、基金经理及基金会计组成。估值小组负责确定基金估值程序及标准以及对突发事件的处理，在采用估值政策和程序时，充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，通过估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内根据相关法律法规、基金合同及基金运作情况，未进行利润分配。

#### 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

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

## § 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

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	82,594,085.21	135,716,417.18
结算备付金		6,999.22	600,998.24
存出保证金		415,316.74	122,577.95
交易性金融资产	6.4.7.2	282,792,570.60	508,839,234.49
其中：股票投资		282,792,570.60	506,914,234.49
基金投资		-	-
债券投资		-	1,925,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		6,795,222.70	-
应收股利		-	-
应收申购款		367,338.76	1,277,168.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	14,244.36
资产总计		372,971,533.23	646,570,641.13
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2021 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		-	-
应付清算款		12,371,215.18	28,243,963.21

应付赎回款		710,424.68	570,716.24
应付管理人报酬		541,899.29	479,633.48
应付托管费		90,316.56	79,938.89
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	880,960.21	707,279.39
负债合计		14,594,815.92	30,081,531.21
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	150,260,394.60	229,852,960.73
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	208,116,322.71	386,636,149.19
净资产合计		358,376,717.31	616,489,109.92
负债和净资产总计		372,971,533.23	646,570,641.13

注：报告截止日 2022 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.385 元，基金份额总额 150,260,394.60 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-134,963,636.55	1,360,901.97
1.利息收入		415,856.77	20,416.28
其中：存款利息收入	6.4.7.13	415,856.77	20,345.26
债券利息收入		-	71.02
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-97,007,612.22	11,320,300.82
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-104,723,384.12	10,825,014.73
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	1,186,211.67	119,096.15
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	6,529,560.23	376,189.94
以摊余成本计量的金融资		-	-

产终止确认产生的收益			
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-41,898,456.45	-10,079,042.29
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	3,526,575.35	99,227.16
<b>减：二、营业总支出</b>		7,193,352.63	1,350,413.44
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,070,183.15	666,120.58
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,011,697.24	111,020.09
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		5.00	0.27
8. 其他费用	6.4.7.23	111,467.24	573,272.50
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-142,156,989.18	10,488.53
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-142,156,989.18	10,488.53
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-142,156,989.18	10,488.53

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	229,852,960.73	-	386,636,149.19	616,489,109.92
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	229,852,960.73	-	386,636,149.19	616,489,109.92

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-79,592,566.13	-	-178,519,826.48	-258,112,392.61
(一)、综合收益总额	-	-	-142,156,989.18	-142,156,989.18
(二)、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)	-79,592,566.13	-	-36,362,837.30	-115,955,403.43
其中: 1.基金申购款	386,031,562.61	-	583,813,638.35	969,845,200.96
2.基金赎回款	-465,624,128.74	-	-620,176,475.65	-1,085,800,604.39
(三)、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)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	150,260,394.60	-	208,116,322.71	358,376,717.31
项目	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	56,777,887.76	-	48,942,750.79	105,720,638.55
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	56,777,887.76	-	48,942,750.79	105,720,638.55
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-10,477,803.18	-	-7,432,381.84	-17,910,185.02
(一)、综合收益总额	-	-	10,488.53	10,488.53
(二)、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)	-10,477,803.18	-	-7,442,870.37	-17,920,673.55
其中: 1.基金申购款	9,285,774.59	-	7,428,996.35	16,714,770.94
2.基金赎回款	-19,763,577.77	-	-14,871,866.72	-34,635,444.49
(三)、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)	-	-	-	-

(四)、其他综合收益 结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	46,300,084.58	-	41,510,368.95	87,810,453.53

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：

          张志名  唐亚明  佟  姗            
 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

中邮风格轮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[2015] 1091 号《关于准予中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准进行募集，由中邮创业基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于 2016 年 1 月 27 日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集包括认购资金利息共募集 552,285,855.01 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2016）第 110ZC0054 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、可转换债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。在正常市场情况下，本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为：股票投资占基金资产的比例为 0%~95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%~100%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0%~3%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%。本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易

的业务规则。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以基金持续经营为基础编制，执行财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）和中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了基金财务状况、经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告一致。

#### 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

###### ①新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），本基金自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本基金金融负债的会计政策并无重大影响。

本基金按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量进行追溯调整，金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2022 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额仅涉及重分类，不影响 2022 年年初未分配利润。同时，本基金未对比较财务报表数据进行调整。

###### ②财务报表格式的调整

财政部于 2018 年 12 月 27 日发布了《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》

(财会〔2018〕36号),对已执行新金融工具准则的金融企业的财务报表格式进行了规范。根据该通知及中国证监会颁布的《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>》,本基金对财务报表格式进行了以下修订:

资产负债表,增加根据新金融工具准则新增的报表项目:债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资;基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中,并反映在相关资产负债表项目中,而不应单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目;“应付交易费用”并入“其他负债”。

财务报表格式的修订对本基金的资产总额、负债总额、净利润、所有者权益等无影响。

于2022年1月1日,执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节如下:

应收利息调整前账面金额为14,244.36元,全部调整至相关金融资产的账面价值中,其中7,305.11元重分类至银行存款,270.20元重分类至结算备付金,55.20元重分类至存出保证金,42.19元重分类至交易性金融资产-债券投资,6,571.66元重分类至应收申购款,应收利息调整后账面金额为0元。

银行存款调整前账面金额为135,716,417.18元,调整后账面金额为135,723,722.29元;结算备付金调整前账面金额为600,998.24元,调整后账面金额为601,268.44元;存出保证金调整前账面金额为122,577.95元,调整后账面金额为122,633.15元;交易性金融资产调整前账面金额为508,839,234.49元,调整后账面金额为508,839,276.68元;应收申购款调整前账面金额为1,277,168.91元,调整后账面金额为1,283,740.57元。

应付交易费用调整前账面金额为436,367.29元,全部重分类至其他负债,调整后账面金额为0元。其他负债调整前账面金额为270,912.10元,调整后账面金额为707,279.39元。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

#### 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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《财政部 国家税务总局 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《财政部 国家税务总局 证监会关于实施

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[2016]36号《财政部 国家税务总局 关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《财政部 国家税务总局 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《财政部 国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2017]56号《财政部 国家税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《财政部 国家税务总局 关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1. 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税；基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。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；对个人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。

2. 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。

3. 对证券投资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，股权的股息、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。

4. 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入及基金取得的以下利息收入免征增值税：a) 同业存款；b) 买入返售金融资产（质押式、买断式）；c) 国债、地方政府债；d) 金融债券。

基金增值税应税行为包括贷款服务和金融商品转让。采用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。基金管理人运营基金提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：（1）提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；（2）转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

## 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 2022 年 6 月 30 日
活期存款	82,594,085.21
等于：本金	82,585,320.70
加：应计利息	8,764.51
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计：	82,594,085.21

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	281,769,859.75	-	282,792,570.60	1,022,710.85
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	281,769,859.75	-	282,792,570.60	1,022,710.85

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

#### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本期末未持有期货合约。

#### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本期末未持有黄金衍生品。

### 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

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末未持有买断式逆回购金融资产。

### 6.4.7.5 债权投资

#### 6.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本期末未持有债权投资。

#### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本期末未持有债权投资。

### 6.4.7.6 其他债权投资

#### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本期末未持有其他债权投资。

#### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本期末未持有其他债权投资。

### 6.4.7.7 其他权益工具投资

#### 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本基金本期末未持有其他权益工具投资。

**6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况**

本基金本期末未持有其他权益工具投资。

**6.4.7.8 其他资产**

本基金本期末未持有其他资产。

**6.4.7.9 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,220.65
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	625,601.21
其中：交易所市场	625,601.21
银行间市场	-
-	-
应付利息	-
预提费用	254,138.35
合计	880,960.21

**6.4.7.10 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
本期期初	229,852,960.73	229,852,960.73
本期申购	386,031,562.61	386,031,562.61
本期赎回(以“-”号填列)	-465,624,128.74	-465,624,128.74
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	150,260,394.60	150,260,394.60

**6.4.7.11 其他综合收益**

无。

## 6.4.7.12 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
本期期初	226,882,628.99	159,753,520.20	386,636,149.19
本期利润	-100,258,532.73	-41,898,456.45	-142,156,989.18
本期基金份额交易产生的变动数	-41,961,686.82	5,598,849.52	-36,362,837.30
其中：基金申购款	388,825,894.03	194,987,744.32	583,813,638.35
基金赎回款	-430,787,580.85	-189,388,894.80	-620,176,475.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	84,662,409.44	123,453,913.27	208,116,322.71

## 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
活期存款利息收入	384,845.32
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	12,588.49
其他	18,422.96
合计	415,856.77

## 6.4.7.14 股票投资收益

## 6.4.7.14.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出股票成交总额	1,002,950,094.99
减：卖出股票成本总额	1,104,701,490.74
减：交易费用	2,971,988.37
买卖股票差价收入	-104,723,384.12

## 6.4.7.15 债券投资收益

## 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,510.16
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	1,184,701.51
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	1,186,211.67

#### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	8,702,304.10
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	7,516,000.00
减：应计利息总额	1,594.08
减：交易费用	8.51
买卖债券差价收入	1,184,701.51

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

本报告期本基金无资产支持证券投资。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

本报告期本基金无贵金属投资。

#### 6.4.7.18 衍生工具收益

本报告期本基金无衍生工具投资。

#### 6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资产生的股利收益	6,529,560.23
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	6,529,560.23

## 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-41,898,456.45
——股票投资	-41,898,456.45
——债券投资	-
——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	-41,898,456.45

## 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	3,526,575.35
合计	3,526,575.35

注：赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

对持续持有期少于 7 日（不含 7 日）的投资人收取不低于 1.5% 的赎回费，对持续持有期长于 7 日（含 7 日）少于 30 日（不含 30 日）的投资人收取不低于 0.75% 的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产；对持续持有期长于 30 日（含 30 日）少于 93 日（不含 93 日）的投资人收取不低于 0.5% 的赎回费，并将不低于赎回费总额的 75% 计入基金财产；对持续持有期长于 93 日（含 93 日）但少于 186 日的投资人收取不低于 0.5% 的赎回费，并将不低于赎回费总额的 50% 计入基金财产；对持续持有期长于 186 日（含 186 日）的投资人，应当将不低于赎回费总额的 25% 计入基金财产。其余用于支付登记费和其他必要的手续费。

## 6.4.7.22 信用减值损失

无。

### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
审计费用	44,630.98
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行结算费用	7,328.89
合计	111,467.24

### 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

本报告期内，本基金不存在或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截止 2022 年 08 月 22 日，本基金不存在应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

本报告期未发生与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方变化。

#### 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
中邮创业基金管理股份有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
首创证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联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

本报告期内，本基金未通过关联方交易单元进行交易的情况。

#### 6.4.10.1 关联方报酬

##### 6.4.10.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付	6,070,183.15	666,120.58

的管理费		
其中：支付销售机构的客户维护费	902,230.36	122,982.24

注：支付基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司的基金管理费，按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数

#### 6.4.10.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,011,697.24	111,020.09

注：支付基金托管人中国民生银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数

#### 6.4.10.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内，本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.3 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

##### 6.4.10.3.1 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。

##### 6.4.10.3.2 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。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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 2022年1月1日至2022年6月30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日

基金合同生效日（2016 年 1 月 27 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	3,930,164.78	3,930,164.78
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	3,930,164.78	3,930,164.78
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.62%	8.49%

#### 6.4.10.4.2 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

本报告期末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 6.4.10.5 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	82,594,085.21	384,845.32	12,390,707.03	20,316.42

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/约定利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未实施利润分配。

#### 6.4.12 期末（2022 年 6 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	受限期	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
688322	奥比	2022 年	6 个月	新股	30.99	30.99	6,233	193,160.67	193,160.67	-

	中光	6月30日		流通受限							
301175	中科环保	2022年6月30日	1个月内(含)	新股流通受限	3.82	3.82	45,806	174,978.92	174,978.92		-
301239	普瑞眼科	2022年6月22日	1个月内(含)	新股流通受限	33.65	33.65	4,933	165,995.45	165,995.45		-
688400	凌云光	2022年6月27日	1个月内(含)	新股流通受限	21.93	21.93	6,239	136,821.27	136,821.27		-
688237	超卓航科	2022年6月24日	1个月内(含)	新股流通受限	41.27	41.27	2,891	119,311.57	119,311.57		-
301233	盛帮股份	2022年6月24日	1个月内(含)	新股流通受限	41.52	41.52	1,576	65,435.52	65,435.52		-
600938	中国海油	2022年4月14日	6个月	新股流通受限	10.80	15.86	84,004	907,243.20	1,332,303.44		-
688325	赛微微电	2022年4月15日	6个月	新股流通受限	74.55	53.89	4,039	301,107.45	217,661.71		-
688262	国芯科技	2021年12月28日	6个月	新股流通受限	41.98	47.75	3,084	129,466.32	147,261.00		-
688173	希荻微	2022年1月13日	6个月	新股流通受限	33.57	31.62	4,236	142,202.52	133,942.32		-
688283	坤恒顺维	2022年2月8日	6个月	新股流通受限	33.80	45.41	1,595	53,911.00	72,428.95		-
301236	软通动力	2022年3月8日	6个月	新股流通受限	72.88	31.38	1,391	67,559.76	43,649.58		-
301150	中一科技	2022年4月14日	6个月	新股流通受限	163.56	82.76	404	43,997.64	33,435.04		-
301216	万凯新材	2022年3月21日	6个月	新股流通受限	35.68	29.84	1,120	39,961.60	33,420.80		-
301215	中汽股份	2022年2月28日	6个月	新股流通	3.80	6.39	4,743	18,023.40	30,307.77		-

		日		受限							
301219	腾远 钴业	2022 年 3 月 10 日	6 个月	新股 流通 受限	173.98	87.82	331	32,012.32	29,068.42	-	
301200	大族 数控	2022 年 2 月 18 日	6 个月	新股 流通 受限	76.56	51.92	532	40,729.92	27,621.44	-	
301207	华兰 疫苗	2022 年 2 月 10 日	6 个月	新股 流通 受限	56.88	56.42	427	24,287.76	24,091.34	-	
301206	三元 生物	2022 年 1 月 26 日	6 个月	新股 流通 受限	109.30	45.69	489	35,631.80	22,342.41	-	
301102	兆讯 传媒	2022 年 3 月 15 日	6 个月	新股 流通 受限	39.88	31.09	642	25,602.96	19,959.78	-	
301187	欧圣 电气	2022 年 4 月 13 日	6 个月	新股 流通 受限	21.33	22.54	876	18,685.08	19,745.04	-	
301256	华融 化学	2022 年 3 月 14 日	6 个月	新股 流通 受限	8.05	10.08	1,831	14,739.55	18,456.48	-	
301103	何氏 眼科	2022 年 3 月 14 日	6 个月	新股 流通 受限	42.50	32.02	507	16,575.00	16,234.14	-	
301235	华康 医疗	2022 年 1 月 21 日	6 个月	新股 流通 受限	39.30	37.93	418	16,427.40	15,854.74	-	
301117	佳缘 科技	2022 年 1 月 7 日	6 个月	新股 流通 受限	46.80	54.44	262	12,261.60	14,263.28	-	
301248	杰创 智能	2022 年 4 月 13 日	6 个月	新股 流通 受限	39.07	29.87	472	18,441.04	14,098.64	-	
301148	嘉戎 技术	2022 年 4 月 14 日	6 个月	新股 流通 受限	38.39	23.90	516	19,809.24	12,332.40	-	
301258	富士 莱	2022 年 3 月 21 日	6 个月	新股 流通 受限	48.30	41.68	295	14,248.50	12,295.60	-	
301116	益客 食品	2022 年 1 月 10 日	6 个月	新股 流通 受限	11.40	20.46	577	6,577.80	11,805.42	-	

301237	和顺科技	2022年3月16日	6个月	新股流通受限	56.69	41.86	261	14,796.09	10,925.46	-
301137	哈焊华通	2022年3月14日	6个月	新股流通受限	15.37	15.99	644	9,898.28	10,297.56	-
301222	浙江恒威	2022年3月2日	6个月	新股流通受限	33.98	28.96	332	11,281.36	9,614.72	-
301288	清研环境	2022年4月14日	6个月	新股流通受限	19.09	19.98	452	8,628.68	9,030.96	-
301163	宏德股份	2022年4月11日	6个月	新股流通受限	26.27	32.33	277	7,276.79	8,955.41	-
301130	西点药业	2022年2月16日	6个月	新股流通受限	22.55	37.70	237	5,344.35	8,934.90	-
301181	标榜股份	2022年2月11日	6个月	新股流通受限	40.25	30.59	257	10,344.25	7,861.63	-
301228	实朴检测	2022年1月21日	6个月	新股流通受限	20.08	20.34	373	7,489.84	7,586.82	-
300834	星辉环材	2022年1月6日	6个月	新股流通受限	55.57	30.03	246	13,670.22	7,387.38	-
301196	唯科科技	2022年1月4日	6个月	新股流通受限	64.08	37.52	122	7,817.76	4,577.44	-

注：中科环保（301175）期末受限 45,806 股，其中 4,581 股受限期为自上市交易之日起 6 个月。

普瑞眼科（301239）期末受限 4,933 股，其中 494 股受限期为自上市交易之日起 6 个月。

盛帮股份（301233）期末受限 1,576 股，其中 158 股受限期为自上市交易之日起 6 个月。

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，则该股票的数量和期末成本总额相应调整，新增股票的受限期、流通受限类型和期末估值单价与原股票一致。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 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

本基金本期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本期末未持有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

本基金的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控和可承受。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的多层次风险管理组织架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助进行风险管理决策，以实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人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的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险限度，及时对各种风险进行监督、分析和评估，并制定应对措施，将风险控制在预期可承受的范围内。

### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的信用风险状况进行评级，并对交易对手设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金未持有按短期信用评级列示的债券投资。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

**6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金未持有按短期信用评级列示的同业存单。

**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 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
AAA	-	1,925,000.00
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	1,925,000.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的中期票据、地方政府债。

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金未持有按长期信用评级列示的同业存单。

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

**6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金在报告期内的运作过程中未发生过流动性风险情况。在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。公司每日跟踪监测本基金持有资产的交易量、持仓集中度、流通受限资产占比、可流通资产变现天数、7 日可变现资产比例、信用债券和逆回购质押券最新主体及债项评级、利率债券组合久期、基金杠杆率等涉及资产流动性风险的指标，并设置合理有效的风控阈值进行持续监测。

在负债端，基金管理人详细分析本基金投资者类型、投资者结构、投资者风险偏好和历史申购与

赎回数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者赎回需求，制定了健全有效的流动性风险压力测试方法。当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整基金投资策略，预留充足现金头寸、确保基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。

如果遇到极端市场情形或发生巨额赎回情形，公司将采取本基金合同约定的巨额赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下潜在流动性风险。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险指因受各种因素影响而引起的证券及其衍生品市场价格不利波动，使投资组合资产、公司资产面临损失的风险，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

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控分析，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	82,594,085.21	-	-	-	82,594,085.21
结算备付金	6,999.22	-	-	-	6,999.22
存出保证金	415,316.74	-	-	-	415,316.74
交易性金融资产	-	-	-	282,792,570.60	282,792,570.60
应收证券清算款	-	-	-	6,795,222.70	6,795,222.70
应收申购款	-	-	-	367,338.76	367,338.76
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	83,016,401.17	-	-	289,955,132.06	372,971,533.23
负债					
应付证券清算款	-	-	-	12,371,215.18	12,371,215.18
应付赎回款	-	-	-	710,424.68	710,424.68
应付管理人	-	-	-	541,899.29	541,899.29

报酬					
应付托管费	-	-	-	90,316.56	90,316.56
应付交易费用	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	880,960.21	880,960.21
负债总计	-	-	-	14,594,815.92	14,594,815.92
利率敏感度缺口	83,016,401.17	-	-	-275,360,316.14	358,376,717.31
上年度末 2021年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	135,716,417.18	-	-	-	135,716,417.18
结算备付金	600,998.24	-	-	-	600,998.24
存出保证金	122,577.95	-	-	-	122,577.95
交易性金融资产	-	-1,925,000.00	506,914,234.49	-	508,839,234.49
应收利息	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	1,277,168.91	1,277,168.91
其他资产	-	-	-	14,244.36	14,244.36
资产总计	136,439,993.37	-1,925,000.00	508,205,647.76	646,570,641.13	
负债					
应付证券清算款	-	-	-	28,243,963.21	28,243,963.21
应付赎回款	-	-	-	570,716.24	570,716.24
应付管理人报酬	-	-	-	479,633.48	479,633.48
应付托管费	-	-	-	79,938.89	79,938.89
应付交易费用	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	707,279.39	707,279.39
负债总计	-	-	-	30,081,531.21	30,081,531.21
利率敏感度缺口	136,439,993.37	-1,925,000.00	478,124,116.55	616,489,109.92	

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	市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变。	
	市场利率下降 25 个基点且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( 2022 年 6 月 30 日 )	上年度末( 2021 年 12 月 31 日 )
1. 基金净资产变动	-	-27,239.69
2. 基金净资产变动	-	28,178.78

注：本基金本报告期末未持有债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

##### 市场价格风险

市场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或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、可转换债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%-100%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等；本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%。本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。

于 2022 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日		上年度末 2021 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	282,792,570.60	78.91	506,914,234.49	82.23
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	1,925,000.00	0.31
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	282,792,570.60	78.91	508,839,234.49	82.54

注：由于四舍五入的原因报告期末及上年度末各项资产公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	固定其它市场变量，当本基金基准上涨 1%		
	固定其它市场变量，当本基金基准下跌 1%		
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（2022年6月30日）	上年度末（2021年12月31日）
	1. 基金净资产变动	3,234,825.71	5,838,295.95
	2. 基金净资产变动	-3,234,825.71	-5,838,295.95

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果，其中，利用 2022 年 1 月 1 日以来基金日收益率与基金基准日收益率计算得到基金的 Beta 系数为 1.14。

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 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。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
第一层次	279,549,115.18	508,119,548.70
第二层次	855,703.40	210,420.25

第三层次	2,387,752.02	509,265.54
合计	282,792,570.60	508,839,234.49

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于 2022 年 6 月 30 日，本基金持有的金融工具的公允价值未发生所属层次间的重大变动。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2022 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。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、卖出回购金融资产和其他各类应收应付款项等。

于 2022 年 6 月 30 日，本基金不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 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	282,792,570.60	75.82
	其中：股票	282,792,570.60	75.82
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	82,601,084.43	22.15
8	其他各项资产	7,577,878.20	2.03
9	合计	372,971,533.23	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	6,757,500.00	1.89
B	采矿业	13,156,520.89	3.67
C	制造业	181,521,350.95	50.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	42,133,920.84	11.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	570,876.53	0.16
J	金融业	33,720,476.00	9.41
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	19,959.78	0.01
M	科学研究和技术服务业	53,749.33	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	198,986.69	0.06

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,659,229.59	1.30
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	282,792,570.60	78.91

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本报告期末本基金未投资港股通股票。

### 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	占基金资产净值比例（%）
1	600690	海尔智家	1,200,000	32,952,000.00	9.19
2	603565	中谷物流	1,599,932	25,390,920.84	7.08
3	600438	通威股份	350,000	20,951,000.00	5.85
4	600036	招商银行	450,000	18,990,000.00	5.30
5	600887	伊利股份	450,000	17,527,500.00	4.89
6	002352	顺丰控股	300,000	16,743,000.00	4.67
7	002078	太阳纸业	1,360,000	16,741,600.00	4.67
8	688639	华恒生物	119,914	15,790,275.52	4.41
9	300059	东方财富	579,940	14,730,476.00	4.11
10	600884	杉杉股份	450,000	13,374,000.00	3.73
11	600409	三友化工	1,405,000	11,506,950.00	3.21
12	601899	紫金矿业	1,200,000	11,196,000.00	3.12
13	688036	传音控股	100,000	8,923,000.00	2.49
14	600456	宝钛股份	131,000	7,781,400.00	2.17
15	000725	京东方A	1,780,000	7,013,200.00	1.96
16	300761	立华股份	170,000	6,757,500.00	1.89
17	603809	豪能股份	500,000	6,575,000.00	1.83
18	002852	道道全	400,000	5,160,000.00	1.44
19	603218	日月股份	200,000	5,080,000.00	1.42
20	688348	昱能科技	10,000	4,880,000.00	1.36
21	300015	爱尔眼科	100,000	4,477,000.00	1.25
22	603995	甬金股份	100,000	3,366,000.00	0.94
23	600876	洛阳玻璃	120,000	3,002,400.00	0.84
24	600938	中国海油	120,005	1,960,520.89	0.55

25	688325	赛微微电	4,039	217,661.71	0.06
26	688322	奥比中光	6,233	193,160.67	0.05
27	301175	中科环保	45,806	174,978.92	0.05
28	301239	普瑞眼科	4,933	165,995.45	0.05
29	688262	国芯科技	3,084	147,261.00	0.04
30	688400	凌云光	6,239	136,821.27	0.04
31	688173	希荻微	4,236	133,942.32	0.04
32	688237	超卓航科	2,891	119,311.57	0.03
33	688283	坤恒顺维	1,595	72,428.95	0.02
34	301233	盛帮股份	1,576	65,435.52	0.02
35	301236	软通动力	1,391	43,649.58	0.01
36	301150	中一科技	404	33,435.04	0.01
37	301216	万凯新材	1,120	33,420.80	0.01
38	301215	中汽股份	4,743	30,307.77	0.01
39	301219	腾远钴业	331	29,068.42	0.01
40	301200	大族数控	532	27,621.44	0.01
41	301207	华兰疫苗	427	24,091.34	0.01
42	301206	三元生物	489	22,342.41	0.01
43	301102	兆讯传媒	642	19,959.78	0.01
44	301187	欧圣电气	876	19,745.04	0.01
45	301256	华融化学	1,831	18,456.48	0.01
46	301103	何氏眼科	507	16,234.14	0.00
47	301235	华康医疗	418	15,854.74	0.00
48	301117	佳缘科技	262	14,263.28	0.00
49	301248	杰创智能	472	14,098.64	0.00
50	301148	嘉戎技术	516	12,332.40	0.00
51	301258	富士莱	295	12,295.60	0.00
52	301116	益客食品	577	11,805.42	0.00
53	301127	天源环保	1,049	11,675.37	0.00
54	301237	和顺科技	261	10,925.46	0.00
55	301137	哈焊华通	644	10,297.56	0.00
56	301222	浙江恒威	332	9,614.72	0.00
57	301288	清研环境	452	9,030.96	0.00
58	301163	宏德股份	277	8,955.41	0.00
59	301130	西点药业	237	8,934.90	0.00
60	301181	标榜股份	257	7,861.63	0.00
61	301228	实朴检测	373	7,586.82	0.00
62	300834	星辉环材	246	7,387.38	0.00
63	301196	唯科科技	122	4,577.44	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	300775	三角防务	55,899,222.60	9.07
2	688122	西部超导	45,875,900.07	7.44
3	600690	海尔智家	40,923,172.02	6.64
4	600887	伊利股份	39,553,055.00	6.42
5	603180	金牌厨柜	36,831,087.00	5.97
6	603678	火炬电子	30,937,031.00	5.02
7	600581	八一钢铁	29,881,568.66	4.85
8	603565	中谷物流	27,606,513.79	4.48
9	600782	新钢股份	26,393,166.00	4.28
10	002985	北摩高科	25,642,123.00	4.16
11	603558	健盛集团	24,599,392.00	3.99
12	600456	宝钛股份	22,501,589.12	3.65
13	600496	精工钢构	22,301,089.00	3.62
14	002532	天山铝业	22,149,920.20	3.59
15	600808	马钢股份	21,951,746.00	3.56
16	300726	宏达电子	21,894,435.70	3.55
17	000932	华菱钢铁	21,656,525.00	3.51
18	600030	中信证券	21,643,418.05	3.51
19	600438	通威股份	19,117,725.00	3.10
20	600036	招商银行	17,988,047.00	2.92
21	600399	抚顺特钢	16,216,724.00	2.63
22	601117	中国化学	15,684,460.00	2.54
23	002352	顺丰控股	15,631,643.00	2.54
24	002572	索菲亚	15,364,403.00	2.49
25	688639	华恒生物	15,241,211.22	2.47
26	300059	东方财富	14,619,650.20	2.37
27	002001	新和成	14,529,296.20	2.36
28	002563	森马服饰	14,400,004.50	2.34
29	300114	中航电测	14,371,502.82	2.33

30	600884	杉杉股份	13,829,934.00	2.24
31	002078	太阳纸业	13,641,208.00	2.21

注：买入金额均按买入成交金额（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	300775	三角防务	72,758,310.79	11.80
2	688122	西部超导	54,094,629.93	8.77
3	600887	伊利股份	43,444,114.00	7.05
4	603180	金牌厨柜	40,544,077.00	6.58
5	002985	北摩高科	37,291,419.82	6.05
6	600496	精工钢构	33,680,793.00	5.46
7	600456	宝钛股份	32,576,604.06	5.28
8	603678	火炬电子	32,443,249.55	5.26
9	603558	健盛集团	30,436,235.00	4.94
10	002563	森马服饰	28,929,161.78	4.69
11	300726	宏达电子	28,832,449.62	4.68
12	600399	抚顺特钢	27,063,950.00	4.39
13	002001	新和成	27,031,593.59	4.38
14	000001	平安银行	26,349,656.00	4.27
15	600581	八一钢铁	26,181,756.82	4.25
16	600782	新钢股份	26,099,689.00	4.23
17	002532	天山铝业	24,749,091.00	4.01
18	600585	海螺水泥	22,639,754.71	3.67
19	601166	兴业银行	21,850,904.29	3.54
20	600801	华新水泥	21,736,529.02	3.53
21	600372	中航电子	20,341,295.20	3.30
22	600808	马钢股份	19,957,715.00	3.24
23	000932	华菱钢铁	19,914,793.00	3.23
24	300294	博雅生物	18,495,780.08	3.00
25	600030	中信证券	18,352,741.33	2.98
26	002013	中航机电	18,311,605.75	2.97
27	600690	海尔智家	17,451,457.00	2.83
28	601868	中国能建	16,742,019.76	2.72
29	300823	建科机械	15,918,340.00	2.58
30	601117	中国化学	14,520,875.00	2.36

31	603308	应流股份	14,232,777.65	2.31
32	603916	苏博特	14,178,861.52	2.30
33	002572	索菲亚	13,573,595.00	2.20
34	603131	上海沪工	13,184,889.00	2.14

注：卖出金额均按卖出成交金额（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	922,478,283.30
卖出股票收入（成交）总额	1,002,950,094.99

注：买入股票成本及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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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投资。

### 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投资。

### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。特别是在科技创新受经济环境、政府监管等外部重要因素的影响时相应的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动，通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，并充分利用期货合约间差异及特征，配合风格轮动带来的结构性投资机会，选择合适的估值期货合约进行对冲，提高投资组合的运作水平。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同对投资范围的规定，本基金不参与国债期货的投资。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 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期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

### 7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内股票。

### 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	415,316.74
2	应收清算款	6,795,222.70
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	367,338.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,577,878.20

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本期末前十名股票中不存在流通受限情况的。

## § 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
12,939	11,612.98	103,228,725.91	68.70%	47,031,668.69	31.30%

### 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	513,225.42	0.34%

注：本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为 50~100 万份。

### 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的情况

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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年1月27日）基金份额总额	552,285,855.01
本报告期期初基金份额总额	229,852,960.73
本报告期基金总申购份额	386,031,562.61
减：本报告期基金总赎回份额	465,624,128.74
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	150,260,394.60

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

### 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

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未改聘为本基金进行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，管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚；托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中未受到稽查或处罚。

### 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	
安信证券	1	1,189,745,750.71	62.19%	1,108,001.99	62.19%	-
中信建投	1	723,348,975.93	37.81%	673,657.43	37.81%	-
方证证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 选择专用交易单元的标准和程序：

(1) 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与中邮创业基金管理有限公司有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基

金管理有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

(3) 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议，报中国证监会备案并通知基金托管人。

2、按照《关于基金管理公司向会员租用交易单元有关事项的通知》规定，同一基金管理公司托管在同一托管银行的基金可以共用同一交易单元进行交易。

### 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	
	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
安信证券	8,702,304.10	100.00%	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
方证证券	-	-	-	-	-	-

### 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	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加国金证券股份有限公司费率优惠活动的公告	规定媒介	2022年1月11日
2	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加华宝证券股份有限公司为代销机构并参加其申购费率优惠活动的公告	规定媒介	2022年1月21日
3	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金2021年第4季度报告	规定媒介	2022年1月24日
4	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在上海长量基金销售有限公司开通定投业务并参加其费率优惠活动的公告	规定媒介	2022年2月22日
5	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购业务公告	规定媒介	2022年3月3日

	告		
6	中邮创业基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在浙江同花顺基金销售有限公司申购及定投起点金额的公告	规定媒介	2022年3月8日
7	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金2021年年度报告	规定媒介	2022年3月11日
8	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	规定媒介	2022年3月25日
9	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)	规定媒介	2022年3月28日
10	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)	规定媒介	2022年3月28日
11	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	规定媒介	2022年4月2日
12	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购业务公告	规定媒介	2022年4月7日
13	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)	规定媒介	2022年4月7日
14	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)	规定媒介	2022年4月7日
15	中邮创业基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在北京雪球基金销售有限公司申购及定投起点金额的公告	规定媒介	2022年4月15日
16	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	规定媒介	2022年4月19日
17	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)	规定媒介	2022年4月20日
18	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)	规定媒介	2022年4月20日
19	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金2022年第1季度报告	规定媒介	2022年4月22日
20	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在西部证券股份有限公司开通定投业务并参加其费率优惠活动的公告	规定媒介	2022年4月25日
21	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在广发证券股份有限公司开通定投业务并参加	规定媒介	2022年4月26日

	其费率优惠活动的公告		
22	中邮创业基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在华安证券股份有限公司申购起点金额的公告	规定媒介	2022 年 5 月 5 日
23	中邮创业基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在北京微动利基金销售有限公司申购及定投起点金额的公告	规定媒介	2022 年 5 月 25 日
24	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在申万宏源证券有限公司开通定投业务并参加其费率优惠活动的公告	规定媒介	2022 年 5 月 26 日
25	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在申万宏源西部证券有限公司开通定投业务并参加其费率优惠活动的公告	规定媒介	2022 年 5 月 27 日
26	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在万家财富基金销售有限公司开通定投业务并调整其申购及定投起点金额的公告	规定媒介	2022 年 5 月 31 日
27	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在和讯信息科技有限公司开通定投业务并参加其费率优惠活动的公告	规定媒介	2022 年 6 月 20 日
28	中邮创业基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在首创证券股份有限公司申购及定投起点金额的公告	规定媒介	2022 年 6 月 22 日

## § 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

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
机构	1	20220207-20220412 20220425-20220515	7,609,969.56	111,819,557.14	119,429,526.70	-	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%引起的风险，主要是由于持有人结构相对集中，机构同质化，资金呈现“大进大出”特点，在市场突变情况下，赎回行为高度一致，给基金投资运作可能会带来较大压力，使得基金资产的变现能力和投资者赎回管理的匹配与平衡可能面临较大考验，继而可能给基金带来潜在的流动性风险。							

### 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. 中国证监会批准中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮风格轮动灵活配置混合型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. 报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

### 12.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅，或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司。

客户服务中心电话：010-58511618 400-880-1618

基金管理人网址：www.postfund.com.cn

中邮创业基金管理股份有限公司

2022 年 8 月 31 日