

# 中邮未来成长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：浙商银行股份有限公司

送出日期：2022 年 8 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

中邮未来成长混合型证券投资基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司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。

基金托管人浙商银行股份有限公司（简称：浙商银行）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、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.....	8
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>9</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>17</b>
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	19

6.4 报表附注.....	22
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>43</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	43
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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	49
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.....	49
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.....	49
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.....	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
7.12 投资组合报告附注.....	49
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>51</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
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.....	51
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>52</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>53</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
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.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	54
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>56</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.....	56

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>57</b>
12.1 备查文件目录.....	57
12.2 存放地点.....	57
12.3 查阅方式.....	57

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮未来成长混合型证券投资基金	
基金简称	中邮未来成长混合	
基金主代码	010447	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 4 月 8 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	浙商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	59,935,256.34 份	
下属分级基金的基金简称:	中邮未来成长混合 A	中邮未来成长混合 C
下属分级基金的交易代码:	010447	010448
报告期末下属分级基金的份额总额	52,043,346.73 份	7,891,909.61 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于未来成长主题相关股票，通过精选个股和风险控制，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>(一) 大类资产配置策略</p> <p>本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市和债市估值及风险分析进行灵活的大类资产配置。此外，本基金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> <p>(二) 股票投资策略</p> <p>1、未来成长主题的界定</p> <p>我国经济正处于历史发展的新阶段，过去经济增长主要依赖人口红利、地产基建等支撑，未来增长更多的将源自科技、消费等产业革命带来的新成长动能。本基金将重点投资受益于新经济主题的具有成长优势、竞争优势且估值合理的上市公司，更好地分享未来中国经济健康稳定发展的成果。本基金定义的未来成长指：未来在中国经济转型中提供可持续成长动能的产业，具体行业和领域包括：</p> <p>(1) 新科技、新技术领域：计算机、电子、通信、医药生物等</p> <p>(2) 新制造、新产品领域：国防军工、机械设备、新能源、新材料等；</p> <p>(3) 新消费、新服务领域：传媒、消费者服务、食品饮料、家用电器、交通运输和金融等。</p> <p>2、行业配置策略</p> <p>本基金通过对国家宏观经济运行、产业结构调整、行业自身生命周期、对国民经济发展贡献程度以及行业技术创新等影响行业中长期发展的根本性因素进行分析，从行业对上述因素变化的敏感程度和受益程度入手，筛选处于稳定的中长期发展趋势和预期进入稳定的中长期发展趋势的行业作为重点行业资产进行配置。</p>

	<p>对于国家宏观经济运行过程中产生的阶段性焦点行业，本基金通过对经济运行周期、行业竞争态势以及国家产业政策调整等影响行业短期运行情况的因素进行分析和研究，筛选具有短期重点发展趋势的行业资产进行配置，并依据上述因素的短期变化对行业配置权重进行动态调整。</p> <p>3、个股投资策略</p> <p>本基金管理人通过定量及定性分析，筛选出未来成长主题领域的优质上市公司进行投资：</p> <p>（1）定性分析</p> <p>1) 公司的战略：考察公司是否具备合理、清晰、可行性强且符合国家政策导向的发展战略；</p> <p>2) 公司的竞争优势：考察公司在技术、产品、营销渠道及议价能力等方面的优势；</p> <p>3) 公司的业务模式：考察公司的业务模式是否具备可持续性和不可复制性；考察公司的业务模式是否能带来持续的盈利及业绩的快速增长；</p> <p>4) 公司的治理：考察公司的管理层是否经验丰富，团结高效。</p> <p>（2）定量分析</p> <p>1) 成长性指标：主营业务收入增长率、净利润增长率等；</p> <p>2) 财务指标：毛利率、净利率、净资产收益率等；</p> <p>3) 估值指标：市盈率、市净率、市销率等。</p> <p>（三）港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金将采用“自下而上”精选个股的策略。重点关注具有持续领先优势或核心竞争力的公司；盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的公司；与 A 股同类公司相比具有估值优势的公司。</p> <p>（四）债券投资策略</p> <p>1、一般债券投资策略</p> <p>结合对未来市场利率预期运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、利差轮动策略等多种积极管理策略，通过严谨的研究发现价值被低估的债券和市场投资机会，构建收益稳定、流动性良好的债券组合。</p> <p>2、可转换公司债券投资策略</p> <p>本基金将着重对可转债对应的基础股票进行分析与研究，对那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转债进行重点选择，并在对应可转债估值合理的前提下集中投资，以分享正股上涨带来的收益。</p> <p>（五）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</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。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，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。</p>
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×60%+中债综合全价指数收益率×35%+恒生综合指数收益率(经汇率估值调整)×5%</p>

风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。	
	中邮未来成长混合 A	中邮未来成长混合 C

### 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	浙商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	朱巍
	联系电话	010-82295160—157	0571-87659806
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	zhuwei@czbank.com
客户服务电话		010-58511618	95527
传真		010-82295155	0571-88268688
注册地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	杭州市萧山区鸿宁路 1788 号
办公地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	杭州市拱墅区延安路 368 号
邮政编码		100013	310006
法定代表人		毕劲松	张荣森(代为履行法定代表人职责)

注：因原法定代表人辞任，浙商银行股份有限公司于 2022 年 1 月 14 日以书面传签方式召开第六届董事会 2022 年第一次临时会议，审议通过了《关于推举董事代为履行董事长职责的议案》。经全体董事一致表决同意，由执行董事、行长张荣森先生代为履行董事长、董事会战略委员会主任委员、董事会普惠金融发展委员会主任委员及法定代表人职责，直至选举产生新任董事长且其任职资格获银保监会核准之日止。

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
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

基金级别	中邮未来成长混合 A	中邮未来成长混合 C
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)	报告期(2022 年 1 月 1 日 - 2022 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-7,214,687.06	-1,417,220.66
本期利润	-4,141,747.78	-1,030,026.88
加权平均基金份额本期利润	-0.0903	-0.1286
本期加权平均净值利润率	-10.24%	-14.54%
本期基金份额净值增长率	-12.26%	-12.36%
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	-5,408,391.56	-842,496.38
期末可供分配基金份额利润	-0.1039	-0.1068
期末基金资产净值	47,707,366.16	7,211,316.77
期末基金份额净值	0.9167	0.9138
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	-8.33%	-8.62%

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

中邮未来成长混合 A

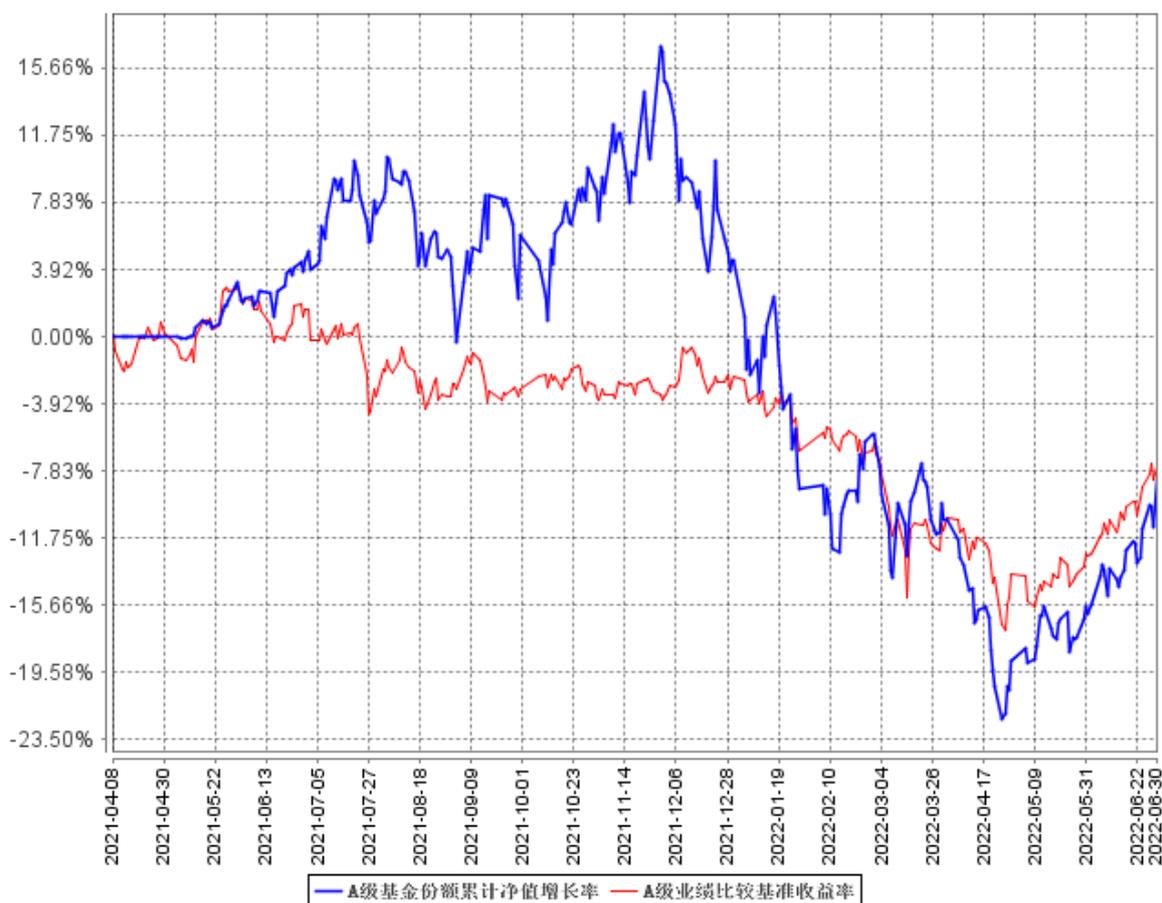
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	8.73%	1.25%	5.78%	0.70%	2.95%	0.55%
过去三个月	2.56%	1.28%	4.22%	0.92%	-1.66%	0.36%
过去六个月	-12.26%	1.53%	-5.41%	0.95%	-6.85%	0.58%
过去一年	-12.21%	1.52%	-8.99%	0.82%	-3.22%	0.70%
自基金合同生效起至今	-8.33%	1.38%	-7.57%	0.78%	-0.76%	0.60%

中邮未来成长混合 C

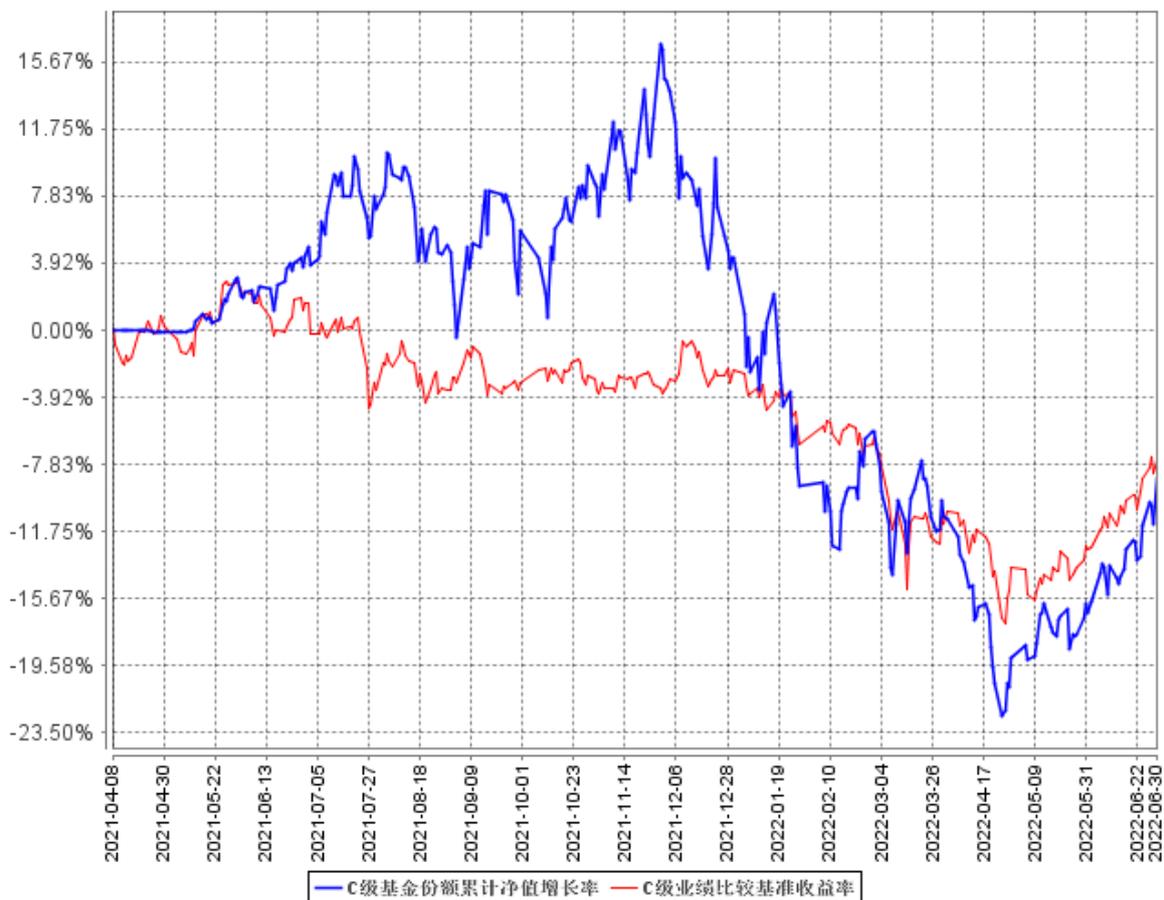
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	8.71%	1.25%	5.78%	0.70%	2.93%	0.55%
过去三个月	2.50%	1.28%	4.22%	0.92%	-1.72%	0.36%
过去六个月	-12.36%	1.53%	-5.41%	0.95%	-6.95%	0.58%
过去一年	-12.42%	1.52%	-8.99%	0.82%	-3.43%	0.70%
自基金合同生效起至今	-8.62%	1.38%	-7.57%	0.78%	-1.05%	0.60%

### 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

A级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



C级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约定。

## § 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		
王曼	基金经理	2021年4月8日	-	9年	经济学硕士，曾任中邮创业基金管理股份有限公司中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理助理兼行业研究员、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金、中邮未来成长混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理。

#### 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

一季度本基金减仓了汽车零部件和新能源，增配了医药行业。大家元旦以后其实对整个医药的投资都很悲观，不是好东西估值太贵筹码太集中，就是没有新的投资主线，那个阶段我们确实把仓位降下来了，因为不知道买什么。但 2 月底全球疫情大爆发以及英国率先公布放弃防疫，医药今年围绕疫情出现了新的投资机会，首先是抗原自检、特效药、疫苗这三块基本成为我们放开的前提，那如果留给我们的时间窗口只有一年左右的时间的话，那么这一块会有非常大的增量市场。其次放开后，我们的医疗体系将受到非常大的挑战，那么医疗新基建也是一个非常重要的投资主线。这么来看，今年医药的投资还是有结构机会的，虽然整体股市比较差，医药相对收益应该比较明显。

二季度前半程考虑到上海和北京疫情的复杂性做了减仓操作，配置了疫情相关的医药标的。随着疫情的缓解，和对未来经济的乐观预期，底部配置了汽车零部件和新能源的相关标的，取得了很好的反弹收益，季末考虑到医药和消费一直处于滞涨，增配了 CXO 和消费的相关标的。

本基金将勤勉尽责，在基于价值导向的深入研究基础上，积极把握行业变革中的投资机会，合理控制风险，为基金持有人创造长期稳健的回报。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮未来成长混合 A 基金份额净值为 0.9167 元，累计净值为 0.9167 元；本报告期基金份额净值增长率为-12.26%；截至本报告期末中邮未来成长混合 C 基金份额净值为 0.9138 元，累计净值为 0.9138 元；本报告期基金份额净值增长率为-12.36%；同期业绩比较基准收益率为-5.41%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

汽车零部件一季度因为地缘政治推升原材料成本进一步提升，销售数据又因为疫情扰动低于市场预期，两面夹击，使得整个板块承压，后续持续跟踪利空因素的缓解。依旧看好整个板块的未来趋势。新能源也是受筹码集中，估值贵，以及国内外疫情扰动，地缘政治推升原材料成本上升等影响，压力释放充分后，依旧看好长期趋势。

随着疫情扰动的逐渐消失，我们的投资策略将逐渐回归汽车智能化和医药的相关标的上，后疫情时代，我们看好新能源车产业链，尤其是围绕智能化挑选相关标的，看好医药中创新药产业链、消费医疗、疫情产业链和低估值的相关标的。

#### **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**

本基金本报告期内，有连续二十个工作日基金净值规模低于五千万元的情形。

## § 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

本报告期内，本基金托管人在对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的有关规定，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

本报告期内，本基金的管理人——中邮创业基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在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

本托管人依法对中邮创业基金管理股份有限公司编制和披露的中邮未来成长混合型证券投资基金 2022 年中期报告中财务指标、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进行了复核，以上内容真实、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：中邮未来成长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	6,430,346.09	10,634,823.24
结算备付金		66,352.16	327,513.60
存出保证金		59,792.98	86,441.37
交易性金融资产	6.4.7.2	48,531,088.20	45,045,796.60
其中：股票投资		48,531,088.20	45,045,796.60
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		203,220.54	-
应收股利		-	-
应收申购款		63,881.25	254,313.85
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	849.45
资产总计		55,354,681.22	56,349,738.11
<b>负债和净资产</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		-	4,817,425.02

应付赎回款		28,169.49	32,510.99
应付管理人报酬		64,484.32	65,185.14
应付托管费		10,747.38	10,864.20
应付销售服务费		1,405.04	1,752.55
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	331,192.06	316,928.84
负债合计		435,998.29	5,244,666.74
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	59,935,256.34	48,929,736.46
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-5,016,573.41	2,175,334.91
净资产合计		54,918,682.93	51,105,071.37
负债和净资产总计		55,354,681.22	56,349,738.11

注：报告截止日 2022 年 6 月 30 日，中邮未来成长混合 A 基金份额净值 0.9167 元，基金份额总额 52,043,346.73 份；中邮未来成长混合 C 基金份额净值 0.9138 元，基金份额总额 7,891,909.61 份。中邮未来成长混合份额总额合计为 59,935,256.34 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮未来成长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 4 月 8 日(基金合 同生效日)至 2021 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-4,705,883.23	4,602,056.98
1.利息收入		23,048.62	381,064.52
其中：存款利息收入	6.4.7.13	23,048.62	162,506.88
债券利息收入		-	2,428.91
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	216,128.73
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-8,203,687.81	582,399.00
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-8,421,359.34	542,480.00
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	19,403.44	-
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	198,268.09	39,919.00
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	3,460,133.06	3,322,732.64
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	14,622.90	315,860.82
<b>减：二、营业总支出</b>		465,891.43	838,923.78
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	353,538.73	543,740.39
2. 托管费	6.4.10.2.2	58,923.10	90,623.38
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	8,798.57	51,746.95
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		0.05	3.63
8. 其他费用	6.4.7.23	44,630.98	152,809.43
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-5,171,774.66	3,763,133.20
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-5,171,774.66	3,763,133.20
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-5,171,774.66	3,763,133.20

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：中邮未来成长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)	48,929,736.46	-	2,175,334.91	51,105,071.37
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)	48,929,736.46	-	2,175,334.91	51,105,071.37
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	11,005,519.88	-	-7,191,908.32	3,813,611.56
(一)、综合收益总额	-	-	-5,171,774.66	-5,171,774.66
(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)	11,005,519.88	-	-2,020,133.66	8,985,386.22
其中：1.基金申购款	20,183,704.82	-	-3,086,396.46	17,097,308.36
2.基金赎回款	-9,178,184.94	-	1,066,262.80	-8,111,922.14
(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)	59,935,256.34	-	-5,016,573.41	54,918,682.93
项目	上年度可比期间 2021 年 4 月 8 日(基金合同生效日)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)	-	-	-	-
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)	261,943,159.16	-	-	261,943,159.16
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-186,603,345.82	-	3,310,571.80	-183,292,774.02
(一)、综合收益总额	-	-	3,763,133.20	3,763,133.20
(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)	-186,603,345.82	-	-452,561.40	-187,055,907.22
其中：1.基金申购款	4,704,590.05	-	99,872.43	4,804,462.48
2.基金赎回款	-191,307,935.87	-	-552,433.83	-191,860,369.70
(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)	75,339,813.34	-	3,310,571.80	78,650,385.14

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

中邮未来成长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[2020] 2481 号《关于准予中邮未来成长混合型证券投资基金注册的批复》核准募集，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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《中邮未来成长混合型证券投资基金基金合同》发起，并于 2021 年 4 月 8 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 261,943,159.16 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字(2021)第 110C000168 号验资报告予以验证。《中邮未来成长混合型证券投资基金合同》于 2021 年 4 月 8 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 261,943,159.16 份基金份额。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为浙商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮未来成长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允许基金投资的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通股票”）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、公开发行的次级债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款、同业存单及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货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）。本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产净值的比例为 60%–95%，投资于未来成长主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的 80%；港股通标的股票投资比例不超过全部股票资产的 50%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等；本基金投资于同业存单的比例合计不超过基金资产的 20%。

### 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，真实完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间经营成果和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 849.45 元，全部调整至相关金融资产的账面价值中，其中 663.15 元重分类至银行存款，147.40 元重分类至结算备付金，38.90 元重分类至存出保证金，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 10,634,823.24 元，调整后账面金额为 10,635,486.39 元；结算备付金调整前账面金额为 327,513.60 元，调整后账面金额为 327,661.00 元；存出保证金调整前账面金额为 86,441.37 元，调整后账面金额为 86,480.27 元。

应付交易费用调整前账面金额为 166,887.17 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 150,041.67 元，调整后账面金额为 316,928.84 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。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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额；（2）转让股票、债券、基金、非货物期货，按照实际买入价计算销售额。

## 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	6,430,346.09
等于：本金	6,429,252.59
加：应计利息	1,093.50
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：	6,430,346.09

### 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	44,757,259.66	-	48,531,088.20	3,773,828.54
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	44,757,259.66	-	48,531,088.20	3,773,828.54

### 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	40.98

应付证券出借违约金	-
应付交易费用	136,520.10
其中：交易所市场	136,520.10
银行间市场	-
-	-
应付利息	-
预提费用	194,630.98
合计	331,192.06

#### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

中邮未来成长混合 A		
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	41,060,787.43	41,060,787.43
本期申购	18,462,804.33	18,462,804.33
本期赎回(以“-”号填列)	-7,480,245.03	-7,480,245.03
- 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	52,043,346.73	52,043,346.73

金额单位：人民币元

中邮未来成长混合 C		
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	7,868,949.03	7,868,949.03
本期申购	1,720,900.49	1,720,900.49
本期赎回(以“-”号填列)	-1,697,939.91	-1,697,939.91
- 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	7,891,909.61	7,891,909.61

**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

中邮未来成长混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	2,885,945.65	-1,046,942.39	1,839,003.26
本期利润	-7,214,687.06	3,072,939.28	-4,141,747.78
本期基金份额交易产生的变动数	-1,079,650.15	-953,585.90	-2,033,236.05
其中：基金申购款	-1,476,770.84	-1,434,750.71	-2,911,521.55
基金赎回款	397,120.69	481,164.81	878,285.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-5,408,391.56	1,072,410.99	-4,335,980.57

单位：人民币元

中邮未来成长混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	536,194.26	-199,862.61	336,331.65
本期利润	-1,417,220.66	387,193.78	-1,030,026.88
本期基金份额交易产生的变动数	38,530.02	-25,427.63	13,102.39
其中：基金申购款	-47,075.45	-127,799.46	-174,874.91
基金赎回款	85,605.47	102,371.83	187,977.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-842,496.38	161,903.54	-680,592.84

**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	20,554.58
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	1,507.66
其他	986.38
合计	23,048.62

**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	127,092,396.73
减：卖出股票成本总额	135,120,031.76
减：交易费用	393,724.31
买卖股票差价收入	-8,421,359.34

**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	18.65
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	19,384.79
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	19,403.44

**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	118,404.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	99,000.00
减：应计利息总额	19.09
减：交易费用	0.12
买卖债券差价收入	19,384.79

**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	198,268.09
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	198,268.09

**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	3,460,133.06
——股票投资	3,460,133.06
——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	3,460,133.06

**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	14,622.90
合计	14,622.90

注：本基金 A 类基金份额，对持续持有期小于 30 日（不含 30 日）的，赎回费全额计入基金资产；对持续持有期长于 30 日（含 30 日）但少于 90 日的，将不低于赎回费总额的 75% 计入基金资产；对持续持有期长于 90 日（含 90 日）但少于 180 日的，将不低于赎回费总额的 50% 计入基金资产，对持续持有期长于 180 日的，将不低于赎回费总额的 25% 计入基金资产，其余用于注册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	19,835.79
信息披露费	24,795.19
证券出借违约金	-
合计	44,630.98

### 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
浙商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
首创证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构

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	上年度可比期间
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	353,538.73	543,740.39
其中：支付销售机构的客户维护费	95,764.35	137,543.04

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	上年度可比期间
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 4 月 8 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	58,923.10	90,623.38

注：支付基金托管人浙商银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值 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

##### 6.4.10.1.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮未来成长混合 A	中邮未来成长混合 C	合计
中邮创业基金管理股份有限公司	-	49.37	49.37
浙商银行股份有限公司	-	761.18	761.18

首创证券股份有限公司	-	507.26	507.26
合计	-	1,317.81	1,317.81
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2021年4月8日(基金合同生效日)至2021年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮未来成长混合 A	中邮未来成长混合 C	合计
中邮创业基金管理股份有限公司	-	27,151.55	27,151.55
浙商银行股份有限公司	-	1,449.26	1,449.26
首创证券股份有限公司	-	1,937.42	1,937.42
合计	-	30,538.23	30,538.23

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，本基金 C 类基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。C 类基金份额的销售服务费的计算方法如下：

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

H 为每日应计提的 C 类基金份额的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

C 类基金份额的销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 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

本报告期末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

本报告期末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自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	
	中邮未来成长混合 A	中邮未来成长混合 C

基金合同生效日（2021年4月8日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	13,060,780.22	-
报告期内申购/买入总份额	13,465,964.74	-
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	26,526,744.96	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	44.26%	-

项目	上年度可比期间 2021年4月8日(基金合同生效日)至2021年6月30日	
	中邮未来成长混合 A	中邮未来成长混合 C
基金合同生效日（2021年4月8日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
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	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

#### 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4月8日(基金合同生效日)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
浙商银行股份有限公司	6,430,346.09	20,554.58	52,703,090.71	71,032.24

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

本期末本基金未持有因认购/新发而流通受限证券。

##### 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之内。

### 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

本基金本期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的债券投资。

### 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	6,430,346.09	-	-	-	6,430,346.09
结算备付金	66,352.16	-	-	-	66,352.16
存出保证金	59,792.98	-	-	-	59,792.98
交易性金融资产	-	-	-	48,531,088.20	48,531,088.20
应收证券清算款	-	-	-	203,220.54	203,220.54
应收申购款	-	-	-	63,881.25	63,881.25
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	6,556,491.23	-	-	48,798,189.99	55,354,681.22
负债					
应付赎回款	-	-	-	28,169.49	28,169.49
应付管理人报酬	-	-	-	64,484.32	64,484.32
应付托管费	-	-	-	10,747.38	10,747.38
应付销售服务费	-	-	-	1,405.04	1,405.04
应付交易费用	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	331,192.06	331,192.06
负债总计	-	-	-	435,998.29	435,998.29
利率敏感度缺口	6,556,491.23	-	-	48,362,191.70	54,918,682.93
上年度末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2021 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	10,634,823.24	-	-	-	10,634,823.24
结算备付金	327,513.60	-	-	-	327,513.60
存出保证金	86,441.37	-	-	-	86,441.37
交易性金融资产				-45,045,796.60	45,045,796.60
应收利息					
应收申购款				254,313.85	254,313.85
其他资产				849.45	849.45
资产总计	11,048,778.21			-45,300,959.90	56,349,738.11
负债					
应付证券清算款				-4,817,425.02	4,817,425.02
应付赎回款				32,510.99	32,510.99
应付管理人报酬				65,185.14	65,185.14
应付托管费				10,864.20	10,864.20
应付销售服务费				1,752.55	1,752.55
应付交易费用					
其他负债				316,928.84	316,928.84
负债总计				-5,244,666.74	5,244,666.74
利率敏感度缺口	11,048,778.21			-40,056,293.16	51,105,071.37

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

本基金本报告期末及上年度末未持有债券投资，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（包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通股票”）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、公开发行的次级债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款、同业存单及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货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。

本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产净值的 60%-95%，投资于未来成长主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的 80%；港股通标的股票投资比例不超过全部股票资产的 50%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金投资于同业存单的比例合计不超过基金资产的 20%。

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。

如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

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	48,531,088.20	88.37	45,045,796.60	88.14
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-

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	48,531,088.20	88.37	45,045,796.60	88.14

#### 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	526,911.77	344,681.41
	2. 基金净资产变动	-526,911.77	-344,681.41

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 1.09。

#### 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	48,531,088.20	45,045,796.60
第二层次	-	-
第三层次	-	-

合计	48,531,088.20	45,045,796.60
----	---------------	---------------

#### 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	48,531,088.20	87.67
	其中：股票	48,531,088.20	87.67
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	6,496,698.25	11.74
8	其他各项资产	326,894.77	0.59
9	合计	55,354,681.22	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	35,216,168.20	64.12
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	2,303,160.00	4.19
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	727,600.00	1.32
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	10,284,160.00	18.73
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	48,531,088.20	88.37

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

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	601567	三星医疗	200,000	2,656,000.00	4.84
2	300347	泰格医药	22,000	2,517,900.00	4.58
3	688202	美迪西	7,000	2,377,270.00	4.33
4	000963	华东医药	51,000	2,303,160.00	4.19
5	603297	永新光学	20,000	2,234,200.00	4.07
6	300122	智飞生物	20,000	2,220,200.00	4.04
7	603676	卫信康	220,000	2,217,600.00	4.04
8	603259	药明康德	21,000	2,183,790.00	3.98
9	688621	阳光诺和	19,000	2,078,600.00	3.78
10	601689	拓普集团	30,000	2,052,900.00	3.74
11	300627	华测导航	59,300	2,039,327.00	3.71
12	600309	万华化学	20,000	1,939,800.00	3.53
13	300760	迈瑞医疗	6,000	1,879,200.00	3.42
14	000799	酒鬼酒	10,000	1,858,100.00	3.38
15	600702	舍得酒业	9,000	1,835,910.00	3.34
16	002129	TCL 中环	30,000	1,766,700.00	3.22
17	600600	青岛啤酒	17,000	1,766,640.00	3.22
18	300026	红日药业	200,000	1,540,000.00	2.80
19	601012	隆基绿能	21,000	1,399,230.00	2.55
20	688677	海泰新光	15,000	1,379,850.00	2.51
21	300973	立高食品	12,000	1,247,400.00	2.27
22	300919	中伟股份	10,000	1,239,000.00	2.26

23	688223	晶科能源	80,000	1,194,400.00	2.17
24	300928	华安鑫创	20,000	1,126,600.00	2.05
25	603755	日辰股份	25,000	1,027,500.00	1.87
26	603019	中科曙光	30,000	870,600.00	1.59
27	301097	天益医疗	16,129	851,611.20	1.55
28	688777	中控技术	10,000	727,600.00	1.32

## 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	601689	拓普集团	4,083,286.00	7.99
2	300122	智飞生物	3,991,838.00	7.81
3	301235	华康医疗	3,883,467.70	7.60
4	002603	以岭药业	3,715,802.20	7.27
5	600309	万华化学	3,331,200.00	6.52
6	601567	三星医疗	3,284,604.00	6.43
7	688202	美迪西	3,217,841.49	6.30
8	002920	德赛西威	2,546,195.00	4.98
9	603606	东方电缆	2,190,888.00	4.29
10	603259	药明康德	2,169,794.00	4.25
11	603127	昭衍新药	2,147,831.40	4.20
12	300347	泰格医药	2,131,388.00	4.17
13	603676	卫信康	2,110,447.00	4.13
14	603297	永新光学	2,100,771.00	4.11
15	301097	天益医疗	2,049,738.96	4.01
16	600196	复星医药	2,039,945.00	3.99
17	300627	华测导航	2,038,094.71	3.99
18	600557	康缘药业	2,032,868.00	3.98
19	603596	伯特利	2,009,652.00	3.93
20	688658	悦康药业	1,972,525.66	3.86
21	002317	众生药业	1,960,826.00	3.84
22	000999	华润三九	1,957,418.00	3.83
23	688621	阳光诺和	1,940,243.42	3.80
24	000963	华东医药	1,930,746.00	3.78

25	300760	迈瑞医疗	1,917,352.00	3.75
26	002318	久立特材	1,804,458.00	3.53
27	603392	万泰生物	1,758,853.00	3.44
28	600702	舍得酒业	1,749,408.60	3.42
29	603995	甬金股份	1,743,456.00	3.41
30	000799	酒鬼酒	1,705,273.00	3.34
31	002068	黑猫股份	1,649,830.00	3.23
32	000902	新洋丰	1,641,084.00	3.21
33	601677	明泰铝业	1,627,747.00	3.19
34	603568	伟明环保	1,605,207.00	3.14
35	300745	欣锐科技	1,525,554.00	2.99
36	600600	青岛啤酒	1,488,944.00	2.91
37	002371	北方华创	1,479,750.00	2.90
38	688363	华熙生物	1,477,990.12	2.89
39	300896	爱美客	1,476,711.00	2.89
40	688105	诺唯赞	1,464,620.10	2.87
41	603659	璞泰来	1,452,136.00	2.84
42	603786	科博达	1,432,428.00	2.80
43	688076	诺泰生物	1,408,134.41	2.76
44	002709	天赐材料	1,370,727.00	2.68
45	601607	上海医药	1,363,346.00	2.67
46	300482	万孚生物	1,354,710.00	2.65
47	603260	合盛硅业	1,349,069.00	2.64
48	603222	济民医疗	1,327,723.00	2.60
49	688687	凯因科技	1,316,736.91	2.58
50	300803	指南针	1,315,532.00	2.57
51	688677	海泰新光	1,295,669.56	2.54
52	300919	中伟股份	1,272,500.00	2.49
53	300026	红日药业	1,267,163.00	2.48
54	688223	晶科能源	1,239,295.15	2.42
55	300928	华安鑫创	1,228,011.00	2.40
56	002129	TCL 中环	1,227,680.00	2.40
57	688626	翔宇医疗	1,219,575.78	2.39
58	688767	博拓生物	1,219,164.29	2.39
59	688399	硕世生物	1,214,664.37	2.38
60	603657	春光科技	1,201,652.40	2.35

61	603987	康德莱	1,185,503.00	2.32
62	600521	华海药业	1,179,134.00	2.31
63	300973	立高食品	1,172,867.00	2.30
64	600129	太极集团	1,131,264.00	2.21
65	301099	雅创电子	1,119,528.00	2.19
66	002011	盾安环境	1,067,208.00	2.09
67	300430	诚益通	1,066,416.00	2.09
68	000538	云南白药	1,063,177.00	2.08
69	688300	联瑞新材	1,054,933.00	2.06
70	688533	上声电子	1,033,876.00	2.02

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	002920	德赛西威	4,529,058.00	8.86
2	601689	拓普集团	4,482,507.00	8.77
3	603596	伯特利	4,296,615.91	8.41
4	301235	华康医疗	3,963,431.35	7.76
5	603786	科博达	3,296,438.72	6.45
6	002603	以岭药业	3,260,869.00	6.38
7	300745	欣锐科技	2,692,746.00	5.27
8	002371	北方华创	2,620,288.00	5.13
9	603606	东方电缆	2,378,726.00	4.65
10	002317	众生药业	2,130,719.00	4.17
11	000999	华润三九	2,100,957.00	4.11
12	603997	继峰股份	2,092,307.00	4.09
13	688658	悦康药业	2,077,957.57	4.07
14	300482	万孚生物	2,021,005.77	3.95
15	603392	万泰生物	1,973,047.00	3.86
16	603127	昭衍新药	1,865,994.00	3.65
17	600309	万华化学	1,739,008.00	3.40
18	600196	复星医药	1,725,970.00	3.38
19	300750	宁德时代	1,724,966.00	3.38
20	300803	指南针	1,703,000.00	3.33
21	300122	智飞生物	1,699,901.00	3.33
22	600557	康缘药业	1,694,513.00	3.32

23	688533	上声电子	1,687,553.80	3.30
24	300841	康华生物	1,615,576.00	3.16
25	002318	久立特材	1,585,395.00	3.10
26	688076	诺泰生物	1,564,211.18	3.06
27	601677	明泰铝业	1,548,347.00	3.03
28	002068	黑猫股份	1,531,373.00	3.00
29	000902	新洋丰	1,502,131.00	2.94
30	002594	比亚迪	1,492,500.00	2.92
31	688363	华熙生物	1,478,729.40	2.89
32	603995	甬金股份	1,466,545.55	2.87
33	300896	爱美客	1,431,016.00	2.80
34	688767	博拓生物	1,409,772.11	2.76
35	603799	华友钴业	1,407,270.00	2.75
36	688399	硕世生物	1,372,556.00	2.69
37	603659	璞泰来	1,368,097.00	2.68
38	301047	义翘神州	1,360,750.00	2.66
39	603568	伟明环保	1,306,368.00	2.56
40	688202	美迪西	1,278,105.55	2.50
41	688298	东方生物	1,272,325.28	2.49
42	301097	天益医疗	1,268,279.00	2.48
43	000887	中鼎股份	1,263,814.00	2.47
44	601607	上海医药	1,257,399.08	2.46
45	301080	百普赛斯	1,246,024.00	2.44
46	603893	瑞芯微	1,230,176.00	2.41
47	603222	济民医疗	1,222,379.00	2.39
48	002709	天赐材料	1,205,171.00	2.36
49	688626	翔宇医疗	1,164,770.69	2.28
50	688589	力合微	1,154,891.24	2.26
51	600406	国电南瑞	1,125,021.00	2.20
52	300014	亿纬锂能	1,114,354.00	2.18
53	603987	康德莱	1,112,245.00	2.18
54	688687	凯因科技	1,090,209.42	2.13
55	603067	振华股份	1,070,800.00	2.10
56	300580	贝斯特	1,051,272.00	2.06
57	600521	华海药业	1,029,044.00	2.01

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	135,145,190.30
卖出股票收入（成交）总额	127,092,396.73

注：买卖金额均按卖出买卖金额（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。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，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

### 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	59,792.98
2	应收清算款	203,220.54
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	63,881.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	326,894.77

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本报告期末本基金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**

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限股票。

## § 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

份额级别	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
中邮未来成长混合 A	4,339	11,994.32	26,526,744.96	50.97%	25,516,601.77	49.03%
中邮未来成长混合 C	500	15,783.82	-	0.00%	7,891,909.61	100.00%
合计	4,839	12,385.88	26,526,744.96	44.26%	33,408,511.38	55.74%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	中邮未来成长混合 A	86,856.49	0.17%
	中邮未来成长混合 C	0.00	0.00%
	合计	86,856.49	0.14%

注：本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为 0~10 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	份额级别	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	中邮未来成长混合 A	0~10
	中邮未来成长混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	中邮未来成长混合 A	0
	中邮未来成长混合 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中邮未来成长混 合 A	中邮未来成长混 合 C
基金合同生效日（2021 年 4 月 8 日）基金份 额总额	77,368,501.28	184,574,657.88
本报告期期初基金份额总额	41,060,787.43	7,868,949.03
本报告期基金总申购份额	18,462,804.33	1,720,900.49
减：本报告期基金总赎回份额	7,480,245.03	1,697,939.91
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	52,043,346.73	7,891,909.61

## § 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

本基金管理人、托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

### 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，无涉及本基金管理人、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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚；基金托管人未受到对本行经营管理有重大影响的行政处罚。基金托管人高级管理人员无受处罚情况。

### 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	
东北证券	2	262,237,587.03	100.00%	244,221.19	100.00%	-

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、个股分析的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
东北证券	118,404.00	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	中邮未来成长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
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和讯信息科技有限公司为代销机构及开通相关业务的公告	规定媒介	2022 年 2 月 22 日
3	中邮未来成长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
4	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在安信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 13 日
5	中邮未来成长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
6	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
7	中邮创业基金管理股份有限	规定媒介	2022 年 4 月 26 日

	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其费率优惠活动的公告		
8	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
9	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

## § 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	20220101-20220630	13,060,780.22	13,465,964.74	-	26,526,744.96	44.26%
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未来成长混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮未来成长混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮未来成长混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮未来成长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