

中邮能源革新混合型发起式证券投资基金 2025年第4季度报告

2025年12月31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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026年1月22日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 01 月 21 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。

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 中邮能源革新混合 |
| 基金主代码 | 015004 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022 年 3 月 8 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 120,516,306.98 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于能源革新相关行业的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，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 本基金通过定性与定量相结合的方法，采用“自上而下”的资产配置方法确定各类资产的配置比例。本基金对宏观经济政策及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾宏观经济的增长的长期趋势和短期经济周期的波动，在对证券市场当期的系统性风险及各类资产的预期风险收益进行充分分析的基础上，合理调整股票资产、债券资产和其他金融工具的投资权重，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。</p> <p>(二) 股票投资策略 1、能源革新主题的界定 基于气候变化、能源安全和经济结构转型等原因，预计新能源在未来能源消费结构中的占比将持续提升，由此</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>引发的能源革新将对很多行业产生重要影响，同时也会产生新的投资机会，本基金将重点投资能源革新相关的行业和个股。本基金定义的能源革新相关行业为：直接从事新能源产业相关的行业，以及受益于新能源产业发展的相关行业。</p> <p>2、行业配置策略</p> <p>本基金将通过对国内外宏观经济走势、产业政策导向、行业景气度的研究和跟踪，对产品主题范围内的行业进行筛选，优先选择配置同时或部分具备以下特征的细分行业：未来行业前景广阔、竞争格局明确、产业政策支持等。</p> <p>3、A股股票投资策略</p> <p>本基金主要采取“自下而上”的选股策略，在约定的投资范围内，通过定性分析、定量分析和估值水平三个层面的考察，挑选出优质的上市公司进行投资。在有效控制风险前提下，争取实现基金资产的长期稳健增值。</p> <p>4、港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将遵循上述能源革新行业相关股票的投资策略，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>(三) 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、可转换债券、可交换债券投资策略</p> <p>本基金可转换债券、可交换债券的投资通过对具体品种股性特征、债性特征、期权价值、流动性等各项指标的分析，通过运用量化估值工具对其投资价值进行评估。选择安全边际高、条款设计较好、对应上市公司基本面优良的债券进行投资，包括一级市场申购和二级市场买入，实现超额收益。</p> <p>(四) 存托凭证投资策略</p> <p>本基金可投资存托凭证，本基金将结合对宏观经济状况、行业景气度、公司竞争优势、公司治理结构、估值水平等因素的分析判断，选择投资价值高的存托凭证进行投资。</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</p> |
|--|---|

| | | |
|-----------------|---|------------------|
| | <p>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。</p> <p>(七) 国债期货投资策略</p> <p>国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。本基金构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在严控风险的基础上，力求实现基金资产的长期稳健增值。本基金投资国债期货时，将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的。</p> <p>(八) 股票期权投资策略</p> <p>本基金将按照风险管理的原则参与股票期权交易。本基金将结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，以套期保值为目的，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。</p> | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率 \times 60% + 上证国债指数收益率 \times 20% + 恒生指数收益率 \times 20% | |
| 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。 | |
| 基金管理人 | 中邮创业基金管理股份有限公司 | |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 中邮能源革新混合发起式 A | 中邮能源革新混合发起式 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 015004 | 015005 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 12,682,941.18 份 | 107,833,365.80 份 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日） | |
|-----------------|---------------------------------------|---------------|
| | 中邮能源革新混合发起式 A | 中邮能源革新混合发起式 C |
| 1. 本期已实现收益 | 1,277,821.64 | 10,006,886.71 |
| 2. 本期利润 | -823,644.29 | -5,705,263.88 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0660 | -0.0536 |

| | | |
|-------------|---------------|---------------|
| 4. 期末基金资产净值 | 10,200,237.16 | 84,768,817.61 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.8042 | 0.7861 |

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中邮能源革新混合发起式 A

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -6.89% | 2.40% | -0.97% | 0.75% | -5.92% | 1.65% |
| 过去六个月 | 13.01% | 2.08% | 11.69% | 0.69% | 1.32% | 1.39% |
| 过去一年 | 16.91% | 1.84% | 16.50% | 0.82% | 0.41% | 1.02% |
| 过去三年 | -16.87% | 1.67% | 21.88% | 0.85% | -38.75% | 0.82% |
| 自基金合同生效起至今 | -19.58% | 1.78% | 13.51% | 0.92% | -33.09% | 0.86% |

中邮能源革新混合发起式 C

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -7.03% | 2.40% | -0.97% | 0.75% | -6.06% | 1.65% |
| 过去六个月 | 12.67% | 2.08% | 11.69% | 0.69% | 0.98% | 1.39% |
| 过去一年 | 16.20% | 1.84% | 16.50% | 0.82% | -0.30% | 1.02% |
| 过去三年 | -18.36% | 1.67% | 21.88% | 0.85% | -40.24% | 0.82% |
| 自基金合同生效起至今 | -21.39% | 1.78% | 13.51% | 0.92% | -34.90% | 0.86% |

注：1、本基金基金合同生效日为 2022 年 3 月 8 日。

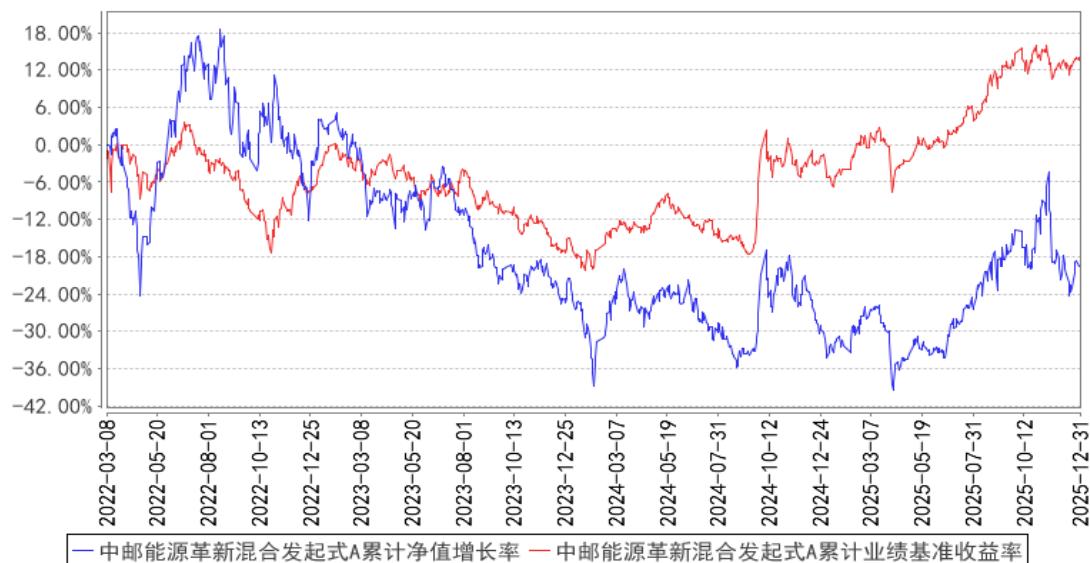
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于

所列数字。

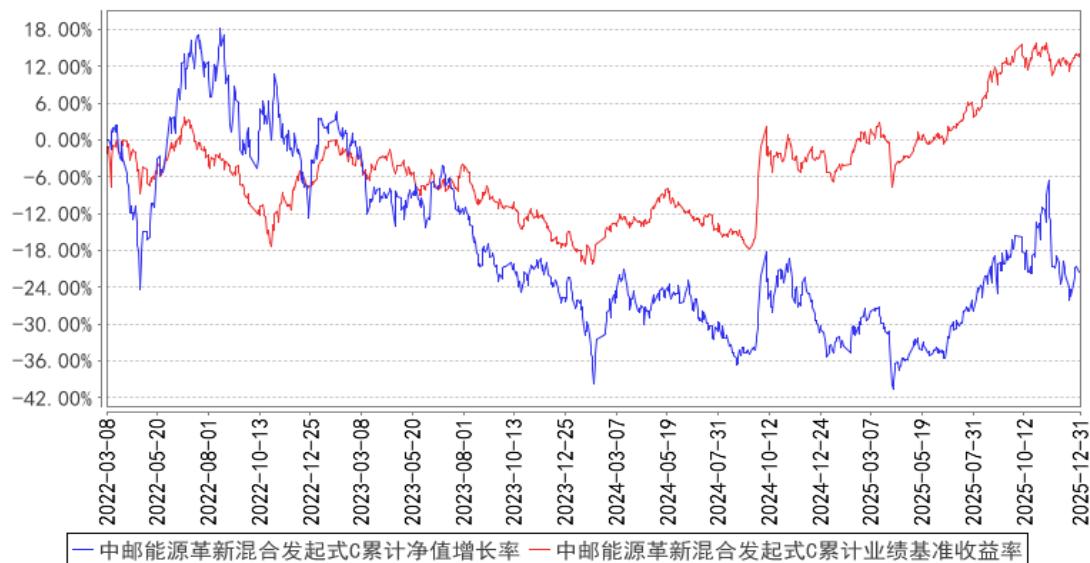
3、本基金业绩衡量基准=沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×20%+恒生指数收益率×20%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中邮能源革新混合发起式A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



中邮能源革新混合发起式C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



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|----------|------------------|------------------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 陈梁 | 本基金的基金经理 | 2025 年 11 月 20 日 | - | 16 年 | 曾任大连实德集团市场专员、华夏基金管理有限公司行业研究员、中信产业投资基金管理有限公司高级研究员、中邮创业基金管理股份有限公司研究部副总经理、中邮乐享收益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、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿丰增强债券型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮瑞享两年定期开放混合型证券投资基金基金经理。现任中邮创业基金管理股份有限公司权益投资部总经理、中邮核心主题混合型证券投资基金、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、中邮能源革新混合型发起式证券投资基金基金经理。 |
| 白鹏 | 本基金的基金经理 | 2022 年 3 月 8 日 | 2025 年 11 月 20 日 | 9 年 | 曾任中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮新思路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基金经理助理、中邮核心成长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基金经理。现担任中邮低碳经济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基金经理注册或变更等通知的日期。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，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业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和组合。

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对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，对 95% 置信度下的差价率进行 T 检验分析，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

本报告期内，未发现本基金可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，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%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

国际层面，全球经济呈“韧性与脆弱并存”特征，主要经济体货币政策分化加剧且政策调整密集。12 月 10 日美联储宣布将联邦基金利率目标区间下调 25 个基点至 3.5%-3.75%，为 2025 年 9 月以来连续第三次降息，全年累计降息 75 个基点；12 月 18 日，英国央行同步降息 25 个基点至 3.75%，而欧洲央行维持利率不变，延续自 7 月以来的观察期策略；12 月 19 日，日本央行将政策利率上调 25 个基点，推进货币政策正常化进程取得关键进展。

国内宏观政策密集部署且协同发力：12 月中下旬，中央经济工作会议召开，定调 2026 年实

施更加积极有为的宏观政策，明确继续推行适度宽松的货币政策和更加积极的财政政策。政策执行层面，央行通过多种工具维护资本市场稳定，财政部提前下达 625 亿元超长期特别国债资金支持消费品以旧换新，5000 亿元新型政策性金融工具资金全部投放完毕，支撑重大项目投资。经济运行呈现“生产偏强、需求温和修复”格局。

四季度 A 股整体呈现震荡分化的格局。上证指数+2.2%、万得全 A+1.0%、红利和微盘在 Q4 表现较好分别上涨+7.7% 和 2.9%，在三季度表现强劲的成长风格在 Q4 走弱，科创 50 下跌达 10%。

从行业层面：石油石化（+17.0%）、军工（+16.7%）、有色（+15.6%）、通信（+14.7%）和社服（+8.4%）涨幅居前，房地产（-9.9%）、医药（-9.4%）、计算机（-6.7%）、传媒（-6.0%）和汽车（-4.4%）表现较弱。

从产品的具体操作来看，组合在 Q4 做了调整，认为在能源变革的大方向中，固态电池是未来 2-3 年存在重大投资机会的领域。本产品将在投资机会和标的上做聚焦，力争通过前瞻判断、产业深入、密切跟踪有效把握这一行业重大结构性变革机会，且四季度组合完成了策略的有效聚焦。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮能源革新混合发起式 A 基金份额净值为 0.8042 元，累计净值为 0.8042 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.89%，业绩比较基准收益率为-0.97%。截至本报告期末中邮能源革新混合发起式 C 基金份额净值为 0.7861 元，累计净值为 0.7861 元，本报告期基金份额净值增长率为-7.03%，业绩比较基准收益率为-0.97%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 87,679,143.26 | 91.26 |
| | 其中：股票 | 87,679,143.26 | 91.26 |
| 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 | 7,692,655.64 | 8.01 |
| 8 | 其他资产 | 702,716.57 | 0.73 |
| 9 | 合计 | 96,074,515.47 | 100.00 |

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

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 83,268,463.26 | 87.68 |
| 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 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| 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 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 4,410,680.00 | 4.64 |
| 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 | 87,679,143.26 | 92.32 |

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1 | 920522 | 纳科诺尔 | 100,000 | 6,109,000.00 | 6.43 |
| 2 | 301662 | 宏工科技 | 48,000 | 5,773,440.00 | 6.08 |
| 3 | 688005 | 容百科技 | 148,500 | 5,256,900.00 | 5.54 |
| 4 | 301360 | 荣旗科技 | 73,000 | 5,175,700.00 | 5.45 |
| 5 | 688778 | 厦钨新能 | 65,000 | 5,029,050.00 | 5.30 |
| 6 | 920284 | 灵鸽科技 | 132,000 | 4,917,000.00 | 5.18 |
| 7 | 300450 | 先导智能 | 98,087 | 4,902,388.26 | 5.16 |
| 8 | 301617 | 博苑股份 | 59,000 | 4,588,430.00 | 4.83 |
| 9 | 603200 | 上海洗霸 | 62,000 | 4,410,680.00 | 4.64 |
| 10 | 301150 | 中一科技 | 104,200 | 4,375,358.00 | 4.61 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金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的运行趋势的研究，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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海洗霸科技股份有限公司收到关于公司董事及高级管理人员立案告知书、受到中国证券监督管理委员会上海监管局的行政处罚、收到关于公司董事及高级管理人员行政处罚事先告知书、收到关于公司董事及高级管理人员行政处罚决定书。

除此，本基金投资的其他前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 150,643.85 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 552,072.72 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 702,716.57 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 中邮能源革新混合发起式 A | 中邮能源革新混合发起式 C |
|---------------------------|---------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 11,647,277.06 | 110,456,808.15 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,472,139.51 | 54,788,049.60 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,436,475.39 | 57,411,491.95 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 12,682,941.18 | 107,833,365.80 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| | |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 38,019,441.89 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 38,019,441.89 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 31.55 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例(%) | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例(%) | 发起份额承诺持有期限 |
|--------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|
| 基金管理人固 | 38,019,441.89 | 31.55 | 10,000,388.93 | 8.30 | 不少于 3 年 |

| | | | | | |
|-------------|---------------|-------|---------------|------|---------|
| 有资金 | | | | | |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 38,019,441.89 | 31.55 | 10,000,388.93 | 8.30 | 不少于 3 年 |

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|----------------|--------------------------|---------------|------|------|---------------|---------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比(%) |
| 机构 | 1 | 20251001-20251231 | 38,019,441.89 | 0.00 | 0.00 | 38,019,441.89 | 31.55 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>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。</p> | | | | | | | |

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮能源革新混合型发起式证券投资基金募集的文件
2. 《中邮能源革新混合型发起式证券投资基金基金合同》
3. 《中邮能源革新混合型发起式证券投资基金托管协议》
4. 《中邮能源革新混合型发起式证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照

7. 报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

10.3 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

2026 年 1 月 22 日