

中邮核心优选混合型证券投资基金 2025 年年度报告

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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 20 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（简称：农业银行）根据本基金合同规定，于 2026 年 03 月 19 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。

本报告财务资料已经审计，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

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

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
§ 4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
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.....	14
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
4.9 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
§ 5 托管人报告	18
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 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	18
§ 6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
§ 7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	22
7.3 净资产变动表.....	23
7.4 报表附注.....	25
§ 8 投资组合报告	48
8.1 期末基金资产组合情况.....	48
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	48

8.3 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	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	57
8.6 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	58
8.7 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	58
8.8 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	58
8.9 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	58
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	58
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	58
8.12 投资组合报告附注	58
§ 9 基金份额持有人信息	59
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	59
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	59
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	59
§ 10 开放式基金份额变动	60
§ 11 重大事件揭示	60
11.1 基金份额持有人大会决议	60
11.2 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	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
11.4 基金投资策略的改变	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	61
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	61
11.8 其他重大事件	62
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	64
12.1 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	64
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	64
§ 13 备查文件目录	64
13.1 备查文件目录	64
13.2 存放地点	64
13.3 查阅方式	64

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中邮核心优选混合型证券投资基金	
基金简称	中邮核心优选混合	
基金主代码	590001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006 年 9 月 28 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	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	827,681,833.54 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中邮核心优选混合 A	中邮核心优选混合 C
下属分级基金的交易代码	590001	023549
报告期末下属分级基金的份额总额	827,373,587.56 份	308,245.98 份

2.2 基金产品说明

投资目标	以“核心”与“优选”相结合为投资策略主线，在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益，进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金在投资策略上充分体现“核心”与“优选”相结合的主线。“核心”包含核心趋势和公司核心竞争优势两个层面。寻找促使宏观经济及产业政策、行业及市场演化的核心驱动因素，把握上述方面未来变化的趋势；同时，从公司治理、公司战略、比较优势等方面来把握公司核心竞争优势，力求卓有远见的挖掘出具有核心竞争力的公司。</p> <p>“优选”体现在对公司价值的评价和估值水平的横向比较，利用绝对估值和相对估值等方法来优选个股。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金在构建和管理投资组合的过程中，主要采取“自上而下”为主的投资方法，研究员着重在行业内通过分析上下游产业链景气状况的不同、供需情况、传导机制的变化，选择基本面良好的优势企业或估值偏低的股票。通过宏观经济、金融货币、产业景气等运行状况及政策的分析，对行业判断进行修正，结合证券市场状况，做出资产配置及组合的构建，并根据上述因素的变化及时调整资产配置比例。</p> <p>本基金采用战略资产配置为主、战术资产配置为辅的配置策略：中长期（一年以上）采用战略资产配置，短期内采用战术资产配置。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>（1）行业配置策略</p> <p>本基金着眼于全球视野，遵循从全球到国内的分析思路，从对全球产业周期运行的大环境分析作为行业研究的出发点，结合国内宏观经济、产业政策、货币金融政策等经济环境的分析，判别国内各行业产业链传导的内在机制，从中找出处于景气中的行业。</p> <p>基于行业生命周期的分析，本基金将重点投资处于成长、稳定与成熟期</p>

	<p>的行业，对这些行业给予较高估值；而对处于初始期的行业保持谨慎，给予较低的估值；对处于衰退期的行业则予以回避。</p> <p>基于行业内产业竞争结构的分析，本基金重点投资拥有特定垄断资源或具有不可替代性技术或资源优势，具有较高进入壁垒或者具有较强定价能力，具有核心竞争优势的行业。</p> <p>(2) 公司核心竞争优势评价</p> <p>本基金主要投资于治理结构良好，具有核心竞争优势的企业。这类企业具有以下一项或多项特点：</p> <p>具有良好公司治理结构，注重股东回报，已建立起市场化经营机制、决策效率高、对市场变化反应灵敏并内控有力。主要考核指标：财务信息质量、所有权结构、独立董事制度、主营业务涉及的行业数量等等。</p> <p>具有与行业竞争结构相适应的、清晰的竞争战略；拥有成本优势、规模优势、品牌优势或其它特定优势；在特定领域具有原材料、专有技术或其它专有资源；有较强技术创新能力；</p> <p>主营业务突出，主营业务收入占总收入比重超过 50%，行业排名前 50%；主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、净利润增长率指标高于行业平均水平；主营业务利润率、资产报酬率或者净资产收益率高于行业平均值。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>久期管理</p> <p>本基金在综合分析中国宏观经济、财政金融政策和市场状况的基础上，对未来市场利率变化趋势作出预测。当预期利率上升时，本基金将适度降低组合久期；当预期利率下降时，本基金将适度提高组合久期，在有效控制风险基础上，提高组合整体的收益水平。</p> <p>期限结构配置</p> <p>本基金将在确定组合久期后，结合收益率曲线变化的预测，进行期限结构的配置。主要的方式有：梯形组合、哑铃组合、子弹组合。</p> <p>确定类属配置</p> <p>本基金在充分考虑不同类型债券流动性、税收、以及信用风险等因素基础上，进行类属的配置，优化组合收益。</p> <p>个债选择</p> <p>本基金在综合考虑上述配置原则基础上，通过对个体券种的价值分析，重点考察各券种的收益率、流动性、信用等级，选择相应的最优投资对象。并将根据未来市场的预期变化，持续运用上述策略对债券组合进行动态调整。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数*80%+中国债券总指数*20%
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	中国农业银行股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	侯玉春	任航
	联系电话	010-82295160—157	010-66060069
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话	010-58511618	95599	
传真	010-82295155	010-68121816	
注册地址	北京市东城区北三环东路 36 号 2 号楼 C 座 20 层	北京市东城区建国门内大街 69 号	
办公地址	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 C 座 20、21 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9	
邮政编码	100013	100031	
法定代表人	张涛	谷澍	

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.postfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和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
会计师事务所	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
注册登记机构	中邮创业基金管理股份有限公司	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 C 座 20、21 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2025 年	2025 年 5 月 9 日(基金合 同生效日) - 2025 年 12 月 31 日	2024 年		2023 年	
	中邮核心优 选混合 A	中邮核心优 选混合 C	中邮核心优 选混合 A	中邮核心优 选混合 C	中邮核心优 选混合 A	中邮核心优 选混合 C
本期已实现 收益	70,362,279 .32	7,608.91	3,414,400. 73	-	-429,544,7 13.76	-
本期利润	-9,425,927 .21	-1,834.00	43,098,556 .44	-	-265,183,9 42.22	-
加权平均基 金份额本期 利润	-0.0107	-0.0103	0.0454	-	-0.2710	-

本期加权平均净值利润率	-1.12%	-1.07%	4.74%	-	-23.85%	-
本期基金份额净值增长率	-1.01%	1.82%	4.87%	-	-22.86%	-
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
期末可供分配利润	-116,134,344.41	-43,906.17	-202,761,693.08	-	-216,561,382.46	-
期末可供分配基金份额利润	-0.1404	-0.1424	-0.2199	-	-0.2241	-
期末基金资产净值	795,111,276.06	295,607.84	894,985,058.23	-	894,714,921.99	-
期末基金份额净值	0.9610	0.9590	0.9708	-	0.9257	-
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
基金份额累计净值增长率	95.74%	1.82%	97.73%	-	88.55%	-

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

中邮核心优选混合 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
过去三个月	2.53%	0.74%	-0.08%	0.76%	2.61%	-0.02%
过去六个月	-2.30%	0.68%	13.82%	0.72%	-16.12%	-0.04%
过去一年	-1.01%	0.75%	14.15%	0.76%	-15.16%	-0.01%

过去三年	-19.92%	1.27%	19.19%	0.85%	-39.11%	0.42%
过去五年	-51.42%	1.41%	-3.78%	0.91%	-47.64%	0.50%
自基金合同生效起至今	95.74%	1.73%	220.60%	2.42%	-124.86%	-0.69%

中邮核心优选混合 C

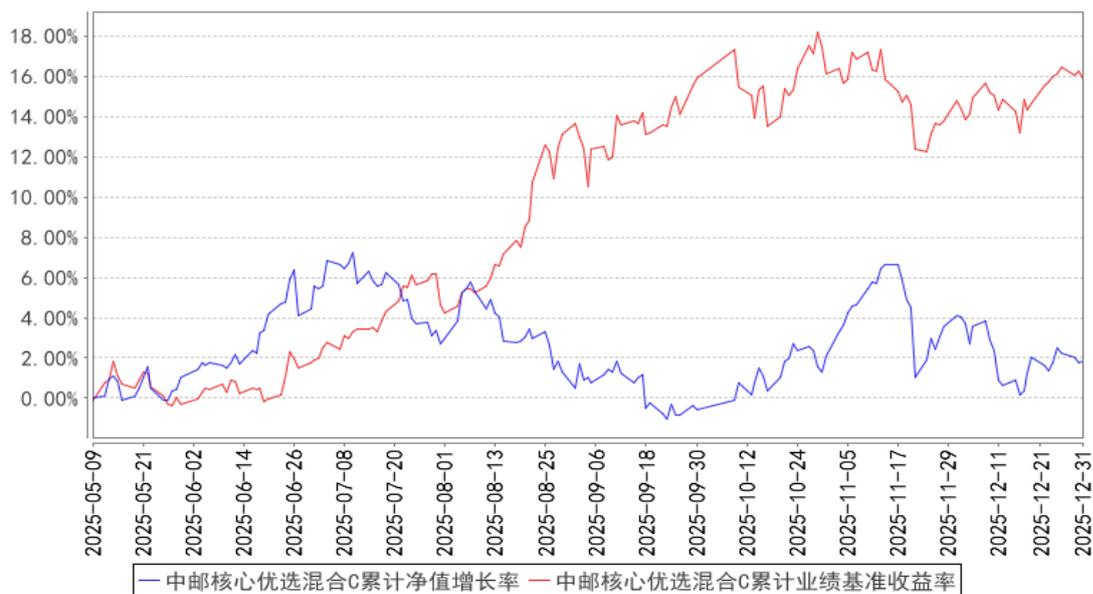
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.44%	0.74%	-0.08%	0.76%	2.52%	-0.02%
过去六个月	-2.48%	0.68%	13.82%	0.72%	-16.30%	-0.04%
自基金合同生效起至今	1.82%	0.67%	15.85%	0.68%	-14.03%	-0.01%

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

中邮核心优选混合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

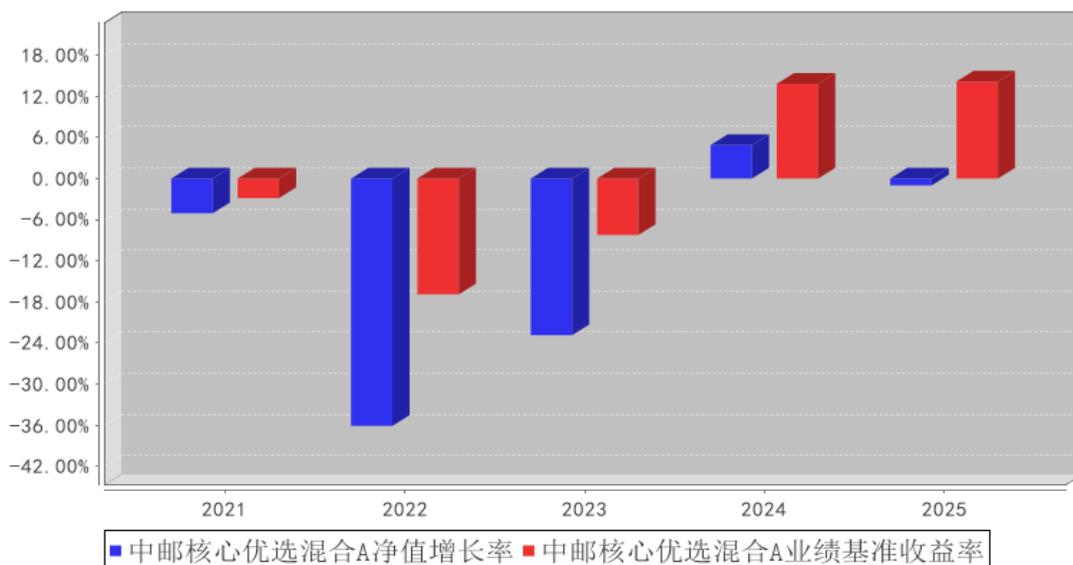


中邮核心优选混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

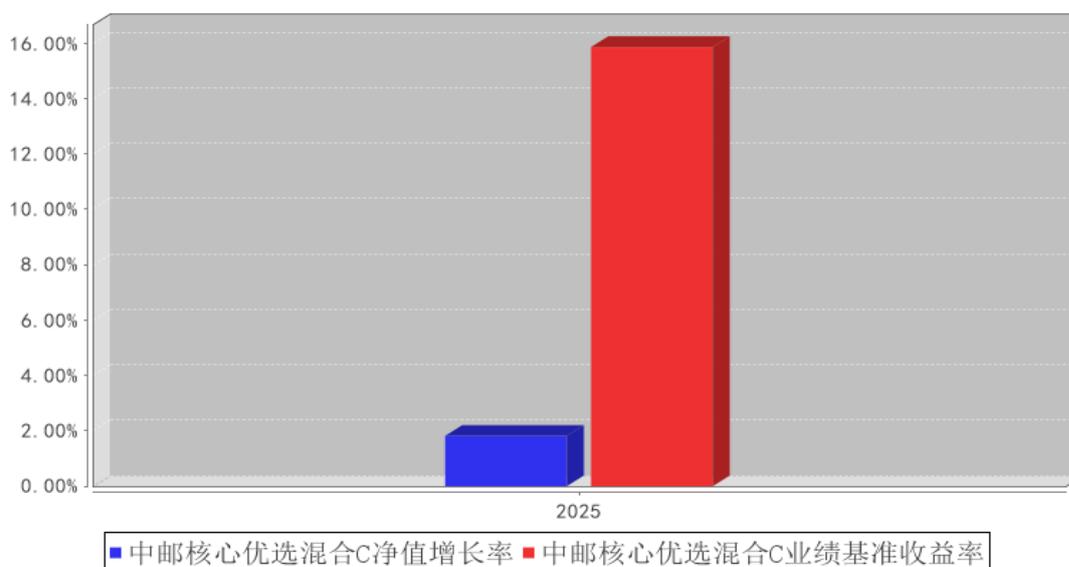


3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中邮核心优选混合A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



中邮核心优选混合C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金自 2025 年 5 月 9 日起增设 C 类份额。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未实施利润分配。

§ 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 2025 年 12 月 31 日，本公司共管理 60 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、中邮专精特新一年持有期混合型证券投资基金、中邮中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、中邮先进制造混合型发起式证券投资基金、中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金、中邮新锐量化选股混合型发起式证券投资基金、中邮周期精选混合型发起式证券投资基金。

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		
陈梁	本基金的基金经理	2021 年 2 月 18 日	-	17 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。
王高	本基金的基金经理	2025 年 9 月 9 日	-	10 年	曾任中邮创业基金管理股份有限公司投资经理助理、量化分析师、基金经理助理、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、中邮价值优选一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。现担任中邮中证 500 指数增强型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮新锐量化选股混合型发起式证券投资基金、中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金经理。
马姝丽	本基金的基金经理	2022 年 9 月 1 日	2025 年 8 月 27 日	11 年	曾任中邮创业基金管理股份有限公司研究员、中邮创业基金管理股份有限公司中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理助理、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心优选混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心优选混合型证券投资基金基金经理。现任中邮价值精选混合型证券投资基金基金经理。

4.1.3 基金经理薪酬机制

公司为基金经理建立了薪酬管理机制，根据员工不同的工作内容及工作表现，设立不同的职级，每个职级设立不同的薪酬等级。基金经理作为公司运营的核心，设立单独职级序列，基金经理薪酬严格按照监管部门相关要求及投资部门内部考核制度进行调整。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规，制定了《中邮基金管理股份有限公司公平交易管理办法》。从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。

4.3.2 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。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

基金经理严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司公平交易相关制度要求执行，对公平交易进行管理，独立确定投资组合的交易价格和数量。报告期内，不存在违反公平交易制度的情况。

4.3.3 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 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

2025 年市场整体表现较好。一季度市场火热，行情偏向主题炒作，二季度市场先跌后涨，4 月初因为贸易摩擦影响，市场大幅下跌，5 到 9 月份市场反转上涨，各主要指数均有较大涨幅，算力、有色、医药、机器人、储能等景气赛道领涨，主题扩散，多数中小市值股票也跟随上涨。四季度市场先抑后扬，10 月到 11 月中旬表现较弱，12 月以来表现较强，市场聚焦在有色、算力、商业航天等几条主线赛道进行演绎，其他板块表现一般。全年来看，主要指数都实现了不小的涨幅，但市场风格分化仍较大，以算力、有色等景气赛道为引领，成长板块整体表现较好，价值风格表现较弱，尤其是消费板块全年表现较差。市场整体以拔估值行情为主，盈利增长驱动的比例较低。

本基金主要投资方向为盈利能力强并可持续、现金流好、股息率相对较高并保持稳定的个股，股票组合上保持均衡分散的配置风格。本基金注重净值的波动率及最大回撤的控制，力争在波动率较小、回撤较低的情况下为投资者带来可观的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮核心优选混合 A 基金份额净值为 0.9610 元，累计净值为 2.1810 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.01%，业绩比较基准收益率为 14.15%。截至本报告期末中邮核心优选混合 C 基金份额净值为 0.9590 元，累计净值为 0.9590 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.82%，业绩比较基准收益率为 15.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，从外围环境看，虽然国际局势不稳定，但全球投资者风险偏好处于高位，市场

保持资金流入状态。从国内基本面来看，提振消费、反内卷等政策不断落地并显现出效果，经济有望整体保持平稳。我们对权益市场保持乐观，市场流动性无忧，基本面保持平稳，在“弱预期”的背景下难以出现大的下行风险，预计全年主要指数震荡上行。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，本基金管理人致力于建立和健全公司内部控制制度，努力防范和化解公司各项经营管理活动中的风险，促进公司诚信、合法、有效经营，切实保障基金份额持有人的利益。

公司建立了合规管理体系，督察长全权负责公司的监察与稽核工作，对基金运作的合法合规性进行全面检查与监督，遇有重大风险事件立即向公司董事长和中国证监会报告。公司设立了独立于各业务部门的监察稽核部，由督察长直接领导。监察稽核部按照规定的权限和程序，通过日常实时监控、现场专项检查、定期监察稽核评估等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向公司董事和管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人主要内部监察稽核工作如下：

1. 制度建设不断完善

基金管理人进一步健全公司内控体系，保持了良好的内控环境、完善了内部控制的三道防线，并根据公司实际业务情况细化了岗位风险控制。在制订部门规章制度和业务流程时，将内控要求融入到各业务规范当中。同时根据公司业务的发展及监管部门法律法规的更新，对公司和部门制度进行持续的完善、修订及补充。制定了《中邮创业基金管理股份有限公司公募基金收益分配管理办法》、《中邮创业基金管理股份有限公司供应商管理办法》、《中邮创业基金管理股份有限公司权益投资和研究业务管理细则》、《中邮创业基金管理股份有限公司参与上市公司治理管理细则》等，修改并完善了《中邮创业基金管理股份有限公司内部问责管理办法》、《中邮创业基金管理股份有限公司合规奖惩管理办法》、《中邮创业基金管理股份有限公司关联交易管理制度》、《中邮创业基金管理股份有限公司总经理办公会议事办法》、《中邮创业基金管理股份有限公司自有资金投资管理办法》、《中邮创业基金管理股份有限公司费用开支管理办法》等，进一步完善了公司的制度体系。

2. 日常监察稽核工作

为规范基金投资运作、防范风险、更好的保护基金份额持有人的利益，对基金投资运作进行日常的监察工作，保障研究、投资决策、交易执行等环节严格执行法律法规及基金合同的有关规定。在日常实时投资交易系统监督及通讯工具管控中，对基金投资及相关业务进行事中的风险控制，保障公司管理的基金规范运作。

3. 专项监察稽核工作

根据监管部门的要求及公司业务开展情况，对相关业务部门进行专项监察稽核。报告期内，对公司的研究部、权益投资部、固定收益部、基金交易部、营销管理部、信息技术部等进行了专项稽核，通过检查发现内部控制薄弱点，及时提出了整改意见及建议。

4. 定期监察稽核及内控检查评估工作

每季度对公司及基金运作的合法合规性及内部控制情况进行检查，对公司各项业务的制度建设、制度执行、风险控制等情况进行评估，发现内控的薄弱环节，并提出相应改进措施，促进公司内部控制和风险管理水平的加强和提高。

在本报告期内，本基金管理人运用基金财产进行投资严格按照招募说明书所披露的投资决策程序进行，无不当内幕交易和关联交易。没有发生重大违法违规行为。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持内部控制优先原则，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设立了估值委员会，由分管估值业务的公司领导、督察长、信息披露业务负责人、监察稽核业务负责人、基金清算业务负责人、各投资、研究业务负责人等成员组成，负责制定、修订基金估值原则、程序和技术，定期评价现有估值原则和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金经理可参与估值方法的讨论，但不参与估值方法的最终决策。

基金日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由管理人完成估值后，经托管人复核无误后由管理人对外公布。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.8 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的规定、基金合同及基金运作情况，本基金未实施利润分配。

4.9 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，中邮创业基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、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问题上，本托管人未发现有损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	中审亚太审字(2026)000960号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中邮核心优选混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了中邮核心优选混合型证券投资基金（以下简称：“中邮核心优选基金”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称：“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以

	<p>下简称：“中国基金业协会”)发布的有关规定编制，公允反映了中邮核心优选基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求，我们独立于中邮核心优选基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>中邮核心优选基金的基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司（以下简称：“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括中邮核心优选基金 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则及中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估中邮核心优选基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算中邮核心优选基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督中邮核心优选基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适</p>

	<p>当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能对导致对中邮核心优选基金的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中邮核心优选基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	杨涛 郭辉
会计师事务所的地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
审计报告日期	2026 年 3 月 18 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中邮核心优选混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	72,278,912.13	59,070,233.78
结算备付金		3,089,858.64	2,561,750.06
存出保证金		670,480.26	339,575.08
交易性金融资产	7.4.7.2	721,484,319.33	840,901,439.39
其中：股票投资		721,484,319.33	840,901,439.39
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		1,727,966.34	-
应收股利		-	-
应收申购款		9,240.20	107,958.61
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		799,260,776.90	902,980,956.92
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	4,076,071.98
应付赎回款		490,003.07	605,550.70
应付管理人报酬		818,057.99	894,195.94
应付托管费		136,342.99	149,032.65
应付销售服务费		114.35	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		398,000.00	398,000.00
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	2,011,374.60	1,873,047.42
负债合计		3,853,893.00	7,995,898.69
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	827,681,833.54	921,859,517.06
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	-32,274,949.64	-26,874,458.83
净资产合计		795,406,883.90	894,985,058.23
负债和净资产总计		799,260,776.90	902,980,956.92

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日中邮核心优选混合 A 基金份额净值 0.9610 元，基金份额总额 827,373,587.56 份；报告截止日 2025 年 12 月 31 日中邮核心优选混合 C 基金份额净值 0.9590 元，

基金份额总额 308,245.98 份；中邮核心优选混合份额总额合计为 827,681,833.54 份。

7.2 利润表

会计主体：中邮核心优选混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		2,565,234.32	56,039,752.58
1. 利息收入		438,045.63	1,535,784.55
其中：存款利息收入	7.4.7.13	438,045.63	1,535,784.55
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-” 填列）		81,912,001.40	14,807,205.92
其中：股票投资收益	7.4.7.14	56,782,999.00	-18,666,401.00
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	-	-
资产支持证券投资 收益	7.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	25,129,002.40	33,473,606.92
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）	7.4.7.20	-79,797,649.44	39,684,155.71
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	7.4.7.21	12,836.73	12,606.40
减：二、营业总支出		11,992,995.53	12,941,196.14
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	10,091,390.45	10,903,969.30
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,681,898.37	1,817,328.16
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	442.68	-

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	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	7.4.7.23	219,264.03	219,898.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-9,427,761.21	43,098,556.44
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,427,761.21	43,098,556.44
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-9,427,761.21	43,098,556.44

7.3 净资产变动表

会计主体：中邮核心优选混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	921,859,517.06	-	-26,874,458.83	894,985,058.23
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	921,859,517.06	-	-26,874,458.83	894,985,058.23
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-94,177,683.52	-	-5,400,490.81	-99,578,174.33
（一）、综合收益总额	-	-	-9,427,761.21	-9,427,761.21
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-94,177,683.52	-	4,027,270.40	-90,150,413.12

其中：1. 基金申购款	11,272,679.87	-	-495,126.77	10,777,553.10
2. 基金赎回款	-105,450,363.39	-	4,522,397.17	-100,927,966.22
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	827,681,833.54	-	-32,274,949.64	795,406,883.90
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31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	966,480,760.89	-	-71,765,838.90	894,714,921.99
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	966,480,760.89	-	-71,765,838.90	894,714,921.99
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-44,621,243.83	-	44,891,380.07	270,136.24
(一)、综合收益总额	-	-	43,098,556.44	43,098,556.44
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-44,621,243.83	-	1,792,823.63	-42,828,420.20
其中：1. 基金申购款	11,047,087.58	-	-467,933.49	10,579,154.09
2. 基金赎回款	-55,668,331.41	-	2,260,757.12	-53,407,574.29
(三)、本期向基金份额持有人分	-	-	-	-

配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）				
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	921,859,517.06	-	-26,874,458.83	894,985,058.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>张志名</u>	<u>李小振</u>	<u>佟姍</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中邮核心优选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”）证监基金字[2006]第 158 号《关于同意中邮核心优选股票型证券投资基金募集的批复》核准，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《中邮核心优选股票型证券投资基金基金合同》发起，并于 2006 年 9 月 28 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 1,588,076,765.12 元，业经京都天华会计师事务所有限公司北京京都验字（2006）第 061 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人于 2025 年 5 月 9 日发布的《关于中邮核心优选混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并相应修订基金合同和托管协议的公告》，自 2025 年 5 月 9 日起对本基金进行份额分类，增加 C 类份额，原有基金份额转为 A 类份额。其中 A 类基金份额为在投资人申购时收取申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额；C 类基金份额为从本类别基金资产中计提销售服务费，但不收取申购费用的基金份额。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置基金代码并分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮核心优选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、

债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合范围为：股票资产占基金资产净值的比例为 60%-95%，债券、权证、短期金融工具以及证监会允许投资的其他金融工具占基金资产净值的比例为 0%-40%（其中，权证的投资比例为基金资产净值的 0-3%），并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。

根据中邮创业基金管理股份有限公司 2015 年 8 月 7 日发布的《中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金更名的公告》，本基金自 2015 年 8 月 7 日起变更为混合型证券投资基金，基金代码保持不变，更名前基金全称为“中邮核心优选股票型证券投资基金”，更名后基金全称为“中邮核心优选混合型证券投资基金”。

7.4.2 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》、财政部发布的《资产管理产品相关会计处理规定》、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>》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

7.4.3 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的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金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，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除与权证投资有关的金融

资产外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示；与权证投资有关的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的股票投资、债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本基金持有的其他金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产，包括货币资金、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

(2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。除与权证投资有关的金融负债外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示，与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的金融负债全部为以摊余成本计量的金融负债，包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

① 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。股票投资收益按卖出股票成交总额与其成本、估值增值或减值和相关交易费用的差额入账，同时将原计入该卖出股票的公允价值变动损益转入股票投资收益，卖出股票应逐日结转成本，结转的方法采用移动加权平均法。

股票持有期间分派的股票股利，应于除权除息日根据上市公司股东大会决议公告，按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量，在本账户“数量”栏进行记录。因持有股票而享有的配股权，配股除权日在配股缴款截止日之后的，在除权日按所配的股数确认未流通部分的股票投资，与已流通部分分别核算。配股除权日在配股缴款截止日之前的，按照权证的有关原则进行核算。

股票投资应分派的现金股利，在除息日确认为股利收入。

估值日对持有的股票估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

② 债券投资

买入债券于交易日确认债券投资；债券投资按交易日债券的公允价值（不含支付价款中所包

含的应收利息)入账,应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,应作为应计利息单独核算,不构成债券投资成本,应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日,按实际支付的价款与证券登记结算机构进行资金交收。

持有债券期间,每日确认利息收入,计入应计利息和利息收入科目。

债券派息日,按应计利息金额,与证券登记结算机构进行资金交收。

估值日对持有的债券估值时,按当日与上一日估值的差额,将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

卖出债券应于交易日确认债券投资收益。债券投资收益按卖出债券应收取的金额与其成本、应计利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该卖出债券的公允价值变动损益转入债券投资收益,卖出债券应逐日结转成本,结转的方法采用移动加权平均法。

到期收回债券本金和利息,债券投资收益按收回债券应收取的金额与其成本、应计利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该收回债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

可转换债券转股时,按可转换股票的公允价值计入股票投资科目,按应收取的现金余额返还扣除可转换股票的公允价值后的余额,与可转换债券成本、应计利息和估值增值或减值的差额计入债券投资收益,同时,将原计入该转换债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

③权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值入账,应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日,按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

获赠权证(包括配股权证)在除权日应按持有的股数及获赠比例,计算确定增加的权证数量,在本账户“数量”栏进行记录。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益。衍生工具收益按卖出权证成交总额与其成本、估值增值或减值和相关交易费用的差额入账,同时将原计入该卖出权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

权证行权按结算方式分为证券结算方式和现金结算方式,具体核算如下:

A、证券结算方式

认购权证以证券结算方式行权时,按股票的公允价值确认股票投资成本,按股票公允价值与权证成本、估值增值或减值、行权价款及相关费用的差额确认衍生工具收益,同时将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

认沽权证以证券结算方式行权时,按认沽权证的理论价值与账面价值之差(若有)确认衍生工具收益,按行权价款扣除费用后的余额与权证投资成本、估值增值或减值、结转的股票投资成

本、估值增值或减值、认沽权证的理论价值与账面价值之差（若有）的差额确认股票投资收益，同时，将原计入卖出股票和原计入权证的公允价值变动损益转入股票投资收益和衍生工具收益。

B、现金结算方式

权证以现金结算方式行权时，按确定的金额扣减交易费用后的余额与结转的权证成本、估值增值或减值的差额确认衍生工具收益，同时，将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

放弃行权，在放弃行权确定日，按结转的权证成本、估值增值或减值，确认衍生工具收益，同时，将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

④资产支持证券

取得资产支持证券时，按公允价值入账；取得资产支持证券支付的款项时，区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分，将收到的本金部分冲减成本，将收到的收益部分冲减应计利息（若有）后的差额，记入资产支持证券利息收入，其他与资产支持证券投资相关业务的账务处理比照债券投资。

（2）以摊余成本计量的金融资产

买入返售金融资产

根据返售协议，按照应付和实际支付的金额确认入账；返售前，按照实际利率逐日计提利息，合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；返售日，按照应收或实际收到的金额与账面余额和应计利息的差额，计算确认利息收入。

（3）以摊余成本计量的金融负债

①卖出回购金融资产款

根据回购协议，按照应收和实际收到的金额确认入账；融资期限内，按照实际利率逐日计提利息，合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息支出；到期回购时，按照应付或实际支付的金额与账面余额和应计利息的差额，计算确认利息支出。

②其他金融负债

其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且

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

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

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

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示不得相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

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

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 股票投资收益

于卖出股票交易日确认，按卖出股票成交总额与其成本及相关交易费用的差额入账。

(2) 债券投资收益

于卖出债券交易日确认，按应收取的金额与其成本、应计利息的差额入账。

(3) 股利收入

于除息日确认，按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

(4) 债券利息收入

在债券实际持有期内逐日计提，按摊余成本和实际利率计算确定的金额入账。

(5) 存款利息收入

逐日计提，按本金与适用的利率计提的金额入账。

(6) 买入返售证券收入

在证券持有期内采用实际利率逐日计提，按计提的金额入账。

(7) 公允价值变动损益

于估值日，对采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的损益进行确认；卖出股票、债券、权证等资产时，将原计入该卖出资产的公允价值变动损益转入股票投资收益、债券投资收益、衍生工具收益等科目。

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后最后一位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

基金收益分配采用现金方式，投资者可选择获取现金红利或者将现金红利按红利发放日前一日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；如果投资者没有明示选择，则视为现金分红方式；每一基金份额享有同等分配权；基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；基金收益分配后，每基金份额净值不能低于面值；如果基金投资当期出现净亏损则不进行收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年不超过 12 次，每次基金收益分配比例不得低于基金已实现净收益的 60%。当年基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[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》、《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号）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. 对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的差价收入及基金取得的同业存款、买入返售金融资产（质押式、买断式）利息收入免征增值税。

对基金取得的国债、地方政府债、金融债券利息收入，2025 年 8 月 8 日前已发行的上述债券（包含 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分），其利息收入继续免征增值税直至债券到期；2025 年 8 月 8 日及以后新发行的上述债券，其利息收入不再享受免税政策。

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。

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

2. 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。

3. 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。

4. 基金卖出股票缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	72,278,912.13	59,070,233.78
等于：本金	72,273,171.22	59,047,388.62
加：应计利息	5,740.91	22,845.16
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	72,278,912.13	59,070,233.78

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		719,873,654.77	-	721,484,319.33	1,610,664.56
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		719,873,654.77	-	721,484,319.33	1,610,664.56
项目		上年度末 2024年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		759,493,125.39	-	840,901,439.39	81,408,314.00
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		759,493,125.39	-	840,901,439.39	81,408,314.00

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

无。

7.4.7.5 债权投资

无。

7.4.7.6 其他债权投资

无。

7.4.7.7 其他权益工具投资

无。

7.4.7.8 其他资产

无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	125.40	1,053.01
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	1,028,119.98	888,865.19
其中：交易所市场	1,028,119.98	888,865.19
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	380,000.00	380,000.00
其他	603,129.22	603,129.22
合计	2,011,374.60	1,873,047.42

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

中邮核心优选混合 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	921,859,517.06	921,859,517.06
本期申购	10,258,122.26	10,258,122.26
本期赎回（以“-”号填列）	-104,744,051.76	-104,744,051.76
本期末	827,373,587.56	827,373,587.56

中邮核心优选混合 C

项目	本期 2025年5月9日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	-	-
本期申购	1,014,557.61	1,014,557.61
本期赎回（以“-”号填列）	-706,311.63	-706,311.63
本期末	308,245.98	308,245.98

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.11 其他综合收益

无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

中邮核心优选混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-202,761,693.08	175,887,234.25	-26,874,458.83
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-202,761,693.08	175,887,234.25	-26,874,458.83
本期利润	70,362,279.32	-79,788,206.53	-9,425,927.21
本期基金份额交易产生的变动数	16,265,069.35	-12,226,994.81	4,038,074.54
其中：基金申购款	-1,793,766.48	1,330,527.95	-463,238.53
基金赎回款	18,058,835.83	-13,557,522.76	4,501,313.07
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-116,134,344.41	83,872,032.91	-32,262,311.50

中邮核心优选混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	7,608.91	-9,442.91	-1,834.00
本期基金份额交易产生的变动数	-51,515.08	40,710.94	-10,804.14
其中：基金申购款	-156,892.21	125,003.97	-31,888.24
基金赎回款	105,377.13	-84,293.03	21,084.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-43,906.17	31,268.03	-12,638.14

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	428,346.44	1,501,379.32
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	8,165.31	29,016.20
其他	1,533.88	5,389.03
合计	438,045.63	1,535,784.55

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	56,782,999.00	-18,666,401.00
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	56,782,999.00	-18,666,401.00

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	3,862,711,529.14	2,841,178,640.19
减：卖出股票成本总额	3,800,109,137.10	2,854,451,872.79
减：交易费用	5,819,393.04	5,393,168.40
买卖股票差价收入	56,782,999.00	-18,666,401.00

7.4.7.15 债券投资收益

无。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.17 贵金属投资收益

无。

7.4.7.18 衍生工具收益

无。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
股票投资产生的股利 收益	25,129,002.40	33,473,606.92
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	25,129,002.40	33,473,606.92

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
1. 交易性金融资产	-79,797,649.44	39,684,155.71
股票投资	-79,797,649.44	39,684,155.71
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
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	-79,797,649.44	39,684,155.71

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
基金赎回费收入	12,609.06	12,593.23
基金转换费收入	227.67	13.17
合计	12,836.73	12,606.40

7.4.7.22 信用减值损失

无。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行结算费用	21,264.03	21,898.68
中债债券账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	219,264.03	219,898.68

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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、基金销售机构、注册登记机构
中国农业银行股份有限公司	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
三井住友银行股份有限公司	基金管理人的股东
中邮证券有限责任公司	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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年12月31日		2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)
首创证券股份有限公司	239,112,094.90	3.14	142,218,777.66	2.49

7.4.10.1.2 债券交易

无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

7.4.10.1.4 权证交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
首创证券股份有 限公司	106,621.39	3.14	106,621.39	10.37
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
首创证券股份有 限公司	134,524.32	3.73	-	-

注：上述交易佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取、并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示，该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	10,091,390.45
其中：应支付销售机构的客户维护 费	3,240,005.37	3,324,980.82
应支付基金管理人的净管理费	6,851,385.08	7,578,988.48

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 1.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,681,898.37	1,817,328.16

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

7.4.10.2.3 销售服务费

1、本报告期本基未通过关联方发生基金销售服务费。

2、本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。

本基金的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.40% 年费率计提，销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

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

无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	72,278,912.13	428,346.44	59,070,233.78	1,501,379.32

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。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

无。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

无。

7.4.13.3 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“7.4.12 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。

7.4.13.3.1 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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	72,278,912.13	-	-	-	72,278,912.13
结算备付金	3,089,858.64	-	-	-	3,089,858.64
存出保证金	670,480.26	-	-	-	670,480.26
交易性金融资产	-	-	-	721,484,319.33	721,484,319.33
应收申购款	-	-	-	9,240.20	9,240.20
应收清算款	-	-	-	1,727,966.34	1,727,966.34
资产总计	76,039,251.03	-	-	723,221,525.87	799,260,776.90
负债					
应付赎回款	-	-	-	490,003.07	490,003.07
应付管理人报酬	-	-	-	818,057.99	818,057.99
应付托管费	-	-	-	136,342.99	136,342.99
应付销售服务费	-	-	-	114.35	114.35
应交税费	-	-	-	398,000.00	398,000.00
其他负债	-	-	-	2,011,374.60	2,011,374.60
负债总计	-	-	-	3,853,893.00	3,853,893.00

利率敏感度缺口	76,039,251.03	-	-	-719,367,632.87	795,406,883.90
上年度末 2024年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	59,070,233.78	-	-	-	59,070,233.78
结算备付金	2,561,750.06	-	-	-	2,561,750.06
存出保证金	339,575.08	-	-	-	339,575.08
交易性金融资产	-	-	-	-840,901,439.39	840,901,439.39
应收申购款	-	-	-	107,958.61	107,958.61
资产总计	61,971,558.92	-	-	-841,009,398.00	902,980,956.92
负债					
应付赎回款	-	-	-	605,550.70	605,550.70
应付管理人报酬	-	-	-	894,195.94	894,195.94
应付托管费	-	-	-	149,032.65	149,032.65
应付清算款	-	-	-	4,076,071.98	4,076,071.98
应交税费	-	-	-	398,000.00	398,000.00
其他负债	-	-	-	1,873,047.42	1,873,047.42
负债总计	-	-	-	7,995,898.69	7,995,898.69
利率敏感度缺口	61,971,558.92	-	-	-833,013,499.31	894,985,058.23

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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。

7.4.13.4.2 外汇风险

7.4.13.4.3 其他价格风险

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、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合范围为：股票资产占基金资产净值的比例为 60%~95%，债券、权证、短期金融工具以及证监会允许投资的其他金融工具占基金资产净值的比例为 0%~40%（其中，权证的投资比例为基金资产净值的 0~3%），并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金类资产不包括结算备付金、

存出保证金及应收申购款等。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。如果法律法规对上述比例要求有变更的，本基金投资范围将及时做出相应调整，以调整变更后的比例为准。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 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	721,484,319.33	90.71	840,901,439.39	93.96
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	721,484,319.33	90.71	840,901,439.39	93.96

注：由于四舍五入的原因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。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 固定其它市场变量，当本基金基准上升 1%		
	2. 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（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 基金净资产变动	3,219,040.45	5,899,931.77
	2. 基金净资产变动	-3,219,040.45	-5,899,931.77

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，利用 2025 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 0.45。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	721,484,319.33	840,901,439.39
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	721,484,319.33	840,901,439.39

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于证券交易所上市的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关金融工具的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

无。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金于本期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 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：货币资金、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，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	721,484,319.33	90.27
	其中：股票	721,484,319.33	90.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	75,368,770.77	9.43
8	其他各项资产	2,407,686.80	0.30
9	合计	799,260,776.90	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。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	4,363,901.00	0.55
B	采矿业	31,989,000.00	4.02
C	制造业	428,007,191.70	53.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,396,438.83	1.94
E	建筑业	8,254,427.00	1.04
F	批发和零售业	18,912,984.00	2.38
G	交通运输、仓储和邮政业	1,014,768.00	0.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,815,685.00	1.61
J	金融业	127,891,918.80	16.08
K	房地产业	4,100,100.00	0.52

L	租赁和商务服务业	12,616,704.00	1.59
M	科学研究和技术服务业	16,049,893.00	2.02
N	水利、环境和公共设施管理业	12,660,579.00	1.59
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,041,397.00	0.13
Q	卫生和社会工作	1,022,584.00	0.13
R	文化、体育和娱乐业	25,346,748.00	3.19
S	综合	-	-
	合计	721,484,319.33	90.71

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。

8.2.2 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投资港股通股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	370,010	25,308,684.00	3.18
2	600036	招商银行	540,000	22,734,000.00	2.86
3	000651	格力电器	560,000	22,523,200.00	2.83
4	600887	伊利股份	770,000	22,022,000.00	2.77
5	601166	兴业银行	1,000,000	21,060,000.00	2.65
6	601009	南京银行	1,600,000	18,288,000.00	2.30
7	600938	中国海油	550,000	16,599,000.00	2.09
8	600177	雅戈尔	2,100,000	15,960,000.00	2.01
9	601088	中国神华	380,000	15,390,000.00	1.93
10	600741	华域汽车	760,000	15,200,000.00	1.91
11	600873	梅花生物	1,450,000	14,688,500.00	1.85
12	000895	双汇发展	540,000	14,293,800.00	1.80
13	601128	常熟银行	2,000,000	14,080,000.00	1.77
14	601997	贵阳银行	2,300,040	13,501,234.80	1.70
15	002327	富安娜	2,000,000	13,420,000.00	1.69
16	000708	中信特钢	800,000	13,096,000.00	1.65
17	601928	凤凰传媒	1,300,000	13,052,000.00	1.64
18	601077	渝农商行	2,000,000	12,920,000.00	1.62
19	000513	丽珠集团	370,000	12,750,200.00	1.60
20	002372	伟星新材	1,150,000	11,994,500.00	1.51
21	600998	九州通	2,300,000	11,776,000.00	1.48
22	002233	塔牌集团	1,300,000	11,713,000.00	1.47
23	002884	凌霄泵业	660,000	11,675,400.00	1.47
24	601369	陕鼓动力	1,160,000	11,611,600.00	1.46
25	600273	嘉化能源	1,300,000	11,362,000.00	1.43

26	601098	中南传媒	1,000,000	11,260,000.00	1.42
27	600461	洪城环境	1,200,000	11,124,000.00	1.40
28	600057	厦门象屿	1,300,000	11,076,000.00	1.39
29	002032	苏泊尔	249,983	11,019,250.64	1.39
30	002003	伟星股份	1,010,000	10,706,000.00	1.35
31	603515	欧普照明	499,930	9,138,720.40	1.15
32	600987	航民股份	1,100,000	7,579,000.00	0.95
33	600295	鄂尔多斯	500,000	6,180,000.00	0.78
34	000030	富奥股份	1,000,040	5,740,229.60	0.72
35	301039	中集车辆	500,000	4,575,000.00	0.58
36	605003	众望布艺	43,800	1,557,090.00	0.20
37	300668	杰恩设计	52,800	1,540,704.00	0.19
38	002591	恒大高新	162,100	1,316,252.00	0.17
39	603331	百达精工	90,000	1,282,500.00	0.16
40	603028	赛福天	136,800	1,274,976.00	0.16
41	603458	勘设股份	126,600	1,268,532.00	0.16
42	300970	华绿生物	60,900	1,249,059.00	0.16
43	603311	金海高科	80,400	1,228,512.00	0.15
44	002921	联诚精密	71,700	1,220,334.00	0.15
45	002949	华阳国际	78,200	1,216,010.00	0.15
46	688369	致远互联	47,000	1,195,210.00	0.15
47	301395	仁信新材	97,200	1,191,672.00	0.15
48	300594	朗进科技	60,600	1,188,366.00	0.15
49	600719	大连热电	180,600	1,177,512.00	0.15
50	300103	达刚控股	146,000	1,172,380.00	0.15
51	688038	中科通达	66,000	1,166,220.00	0.15
52	603332	苏州龙杰	83,400	1,157,592.00	0.15
53	002652	扬子新材	292,800	1,156,560.00	0.15
54	001373	翔腾新材	35,700	1,152,396.00	0.14
55	301469	恒达新材	37,700	1,144,949.00	0.14
56	300449	汉邦高科	150,000	1,143,000.00	0.14
57	603819	神力股份	94,100	1,142,374.00	0.14
58	300614	百川畅银	89,600	1,136,128.00	0.14
59	300599	雄塑科技	139,100	1,133,665.00	0.14
60	301131	聚赛龙	23,400	1,129,518.00	0.14
61	300778	新城市	81,300	1,128,444.00	0.14
62	300234	开尔新材	204,900	1,126,950.00	0.14
63	301198	喜悦智行	89,400	1,122,864.00	0.14
64	300838	浙江力诺	73,300	1,117,825.00	0.14
65	600768	宁波富邦	79,800	1,117,200.00	0.14
66	688096	京源环保	141,100	1,114,690.00	0.14
67	301135	瑞德智能	39,600	1,112,760.00	0.14
68	688022	瀚川智能	72,600	1,110,780.00	0.14

69	603272	联翔股份	55,200	1,110,072.00	0.14
70	688193	仁度生物	22,800	1,102,836.00	0.14
71	300854	中兰环保	65,400	1,101,336.00	0.14
72	603321	梅轮电梯	136,900	1,100,676.00	0.14
73	300992	泰福泵业	40,500	1,093,500.00	0.14
74	300417	南华仪器	78,000	1,091,220.00	0.14
75	301072	中捷精工	48,300	1,087,716.00	0.14
76	300823	建科智能	69,600	1,087,152.00	0.14
77	301105	鸿铭股份	22,800	1,086,876.00	0.14
78	002133	广宇集团	320,600	1,086,834.00	0.14
79	600235	民丰特纸	159,800	1,086,640.00	0.14
80	603700	宁水集团	79,800	1,084,482.00	0.14
81	688314	康拓医疗	32,800	1,084,368.00	0.14
82	600232	金鹰股份	137,000	1,083,670.00	0.14
83	603022	新通联	105,500	1,083,485.00	0.14
84	600137	浪莎股份	56,300	1,082,649.00	0.14
85	603356	华菱精工	76,200	1,081,278.00	0.14
86	688092	爱科科技	43,000	1,081,020.00	0.14
87	002494	华斯股份	200,400	1,080,156.00	0.14
88	300385	雪浪环境	173,400	1,078,548.00	0.14
89	600128	苏豪弘业	98,000	1,077,020.00	0.14
90	002486	嘉麟杰	346,200	1,076,682.00	0.14
91	301113	雅艺科技	45,000	1,076,400.00	0.14
92	688309	恒誉环保	44,600	1,076,198.00	0.14
93	688216	气派科技	48,300	1,076,124.00	0.14
94	301512	智信精密	24,600	1,076,004.00	0.14
95	301197	工大科雅	51,600	1,075,344.00	0.14
96	300549	优德精密	56,900	1,073,134.00	0.13
97	600099	林海股份	102,600	1,072,170.00	0.13
98	000573	粤宏远 A	259,600	1,072,148.00	0.13
99	688118	普元信息	42,000	1,071,840.00	0.13
100	603282	亚光股份	54,000	1,071,360.00	0.13
101	688060	云涌科技	25,300	1,070,949.00	0.13
102	000856	冀东装备	104,200	1,069,092.00	0.13
103	002696	百洋股份	151,200	1,068,984.00	0.13
104	688129	东来技术	52,800	1,068,144.00	0.13
105	301049	超越科技	49,700	1,067,556.00	0.13
106	688156	路德科技	66,600	1,066,266.00	0.13
107	688021	奥福科技	58,100	1,066,135.00	0.13
108	605180	华生科技	73,200	1,065,060.00	0.13
109	301273	瑞晨环保	40,200	1,064,898.00	0.13
110	301502	华阳智能	23,800	1,063,384.00	0.13
111	688113	联测科技	26,900	1,063,357.00	0.13

112	300112	万讯自控	123,500	1,063,335.00	0.13
113	688069	德林海	47,400	1,063,182.00	0.13
114	603488	展鹏科技	136,300	1,063,140.00	0.13
115	001259	利仁科技	35,400	1,062,354.00	0.13
116	688058	宝兰德	39,000	1,061,970.00	0.13
117	603045	福达合金	54,000	1,061,100.00	0.13
118	688203	海正生材	83,000	1,060,740.00	0.13
119	301429	森泰股份	55,800	1,060,200.00	0.13
120	300649	杭州园林	73,800	1,059,768.00	0.13
121	603073	彩蝶实业	56,400	1,059,756.00	0.13
122	300923	研奥股份	41,500	1,059,495.00	0.13
123	301272	英华特	25,800	1,059,090.00	0.13
124	603968	醋化股份	94,800	1,058,916.00	0.13
125	600356	恒丰纸业	120,600	1,058,868.00	0.13
126	003042	中农联合	65,900	1,058,354.00	0.13
127	002809	红墙股份	99,000	1,058,310.00	0.13
128	301163	宏德股份	39,500	1,058,205.00	0.13
129	688310	迈得医疗	69,000	1,057,770.00	0.13
130	600883	博闻科技	131,200	1,057,472.00	0.13
131	301037	保立佳	73,400	1,056,960.00	0.13
132	301170	锡南科技	37,800	1,056,510.00	0.13
133	600847	万里股份	90,900	1,056,258.00	0.13
134	603385	惠达卫浴	154,400	1,056,096.00	0.13
135	688078	龙软科技	38,400	1,056,000.00	0.13
136	300928	华安鑫创	33,900	1,055,985.00	0.13
137	603860	中公高科	35,000	1,055,950.00	0.13
138	300883	龙利得	156,100	1,053,675.00	0.13
139	301298	东利机械	66,600	1,053,612.00	0.13
140	002999	天禾股份	154,200	1,053,186.00	0.13
141	300305	裕兴股份	176,900	1,052,555.00	0.13
142	300176	鸿特科技	157,800	1,052,526.00	0.13
143	301519	舜禹股份	78,400	1,052,128.00	0.13
144	001210	金房能源	61,391	1,051,627.83	0.13
145	300243	瑞丰高材	100,800	1,051,344.00	0.13
146	301287	康力源	25,200	1,051,344.00	0.13
147	300610	晨化股份	90,500	1,050,705.00	0.13
148	300220	金运激光	73,200	1,050,420.00	0.13
149	300535	达威股份	58,800	1,050,168.00	0.13
150	603637	镇海股份	96,600	1,050,042.00	0.13
151	300804	广康生化	30,000	1,050,000.00	0.13
152	002687	乔治白	217,800	1,049,796.00	0.13
153	603041	美思德	87,100	1,049,555.00	0.13
154	300929	华骐环保	97,600	1,049,200.00	0.13

155	301006	迈拓股份	63,600	1,048,764.00	0.13
156	688056	莱伯泰科	31,200	1,048,632.00	0.13
157	300517	海波重科	94,800	1,048,488.00	0.13
158	600359	新农开发	146,600	1,048,190.00	0.13
159	301353	普莱得	39,400	1,048,040.00	0.13
160	603797	联泰环保	224,400	1,047,948.00	0.13
161	301588	美新科技	57,600	1,046,592.00	0.13
162	300845	捷安高科	92,800	1,045,856.00	0.13
163	603578	三星新材	86,560	1,045,644.80	0.13
164	605122	四方新材	79,500	1,045,425.00	0.13
165	301065	本立科技	48,950	1,045,082.50	0.13
166	002802	洪汇新材	84,000	1,044,960.00	0.13
167	300246	宝莱特	129,000	1,044,900.00	0.13
168	003011	海象新材	47,400	1,044,696.00	0.13
169	603908	牧高笛	44,740	1,044,679.00	0.13
170	000586	汇源通信	77,200	1,044,516.00	0.13
171	600539	狮头股份	102,600	1,044,468.00	0.13
172	603810	丰山集团	65,400	1,044,438.00	0.13
173	002144	宏达高科	82,300	1,044,387.00	0.13
174	688288	鸿泉技术	38,900	1,042,909.00	0.13
175	300694	蠡湖股份	86,300	1,042,504.00	0.13
176	301098	金埔园林	121,500	1,042,470.00	0.13
177	600202	哈空调	177,500	1,041,925.00	0.13
178	002998	优彩资源	138,000	1,041,900.00	0.13
179	605567	春雪食品	94,700	1,041,700.00	0.13
180	300886	华业香料	40,200	1,041,582.00	0.13
181	603029	天鹅股份	57,100	1,041,504.00	0.13
182	688296	和达科技	78,600	1,041,450.00	0.13
183	600455	博通股份	40,100	1,041,397.00	0.13
184	603172	万丰股份	58,500	1,041,300.00	0.13
185	688251	井松智能	35,400	1,040,760.00	0.13
186	301390	经纬股份	31,200	1,040,520.00	0.13
187	300675	建科院	66,600	1,040,292.00	0.13
188	300074	华平股份	225,600	1,040,016.00	0.13
189	003017	大洋生物	34,800	1,039,128.00	0.13
190	301081	严牌股份	102,560	1,038,932.80	0.13
191	301359	东南电子	54,328	1,038,751.36	0.13
192	002883	中设股份	94,800	1,037,112.00	0.13
193	002360	同德化工	214,200	1,036,728.00	0.13
194	603183	建研院	240,500	1,036,555.00	0.13
195	600540	新赛股份	226,800	1,036,476.00	0.13
196	688026	洁特生物	64,300	1,035,873.00	0.13
197	002247	聚力文化	368,600	1,035,766.00	0.13

198	600448	华纺股份	328,800	1,035,720.00	0.13
199	688338	赛科希德	40,000	1,035,200.00	0.13
200	301167	建研设计	63,700	1,035,125.00	0.13
201	300958	建工修复	83,400	1,034,994.00	0.13
202	603096	新经典	59,400	1,034,748.00	0.13
203	300621	维业股份	123,000	1,034,430.00	0.13
204	301314	科瑞思	24,600	1,033,692.00	0.13
205	002890	弘宇股份	70,800	1,033,680.00	0.13
206	600148	长春一东	52,800	1,033,296.00	0.13
207	301515	港通医疗	51,500	1,033,090.00	0.13
208	600854	春兰股份	207,000	1,032,930.00	0.13
209	301166	优宁维	34,800	1,032,864.00	0.13
210	300334	津膜科技	148,300	1,032,168.00	0.13
211	300514	友讯达	78,100	1,031,701.00	0.13
212	603880	南卫股份	165,600	1,031,688.00	0.13
213	603182	嘉华股份	65,200	1,031,464.00	0.13
214	000605	渤海股份	153,700	1,031,327.00	0.13
215	603717	天域生物	131,400	1,030,176.00	0.13
216	300554	三超新材	44,400	1,029,636.00	0.13
217	300635	中达安	64,200	1,029,126.00	0.13
218	300966	共同药业	52,200	1,027,818.00	0.13
219	300713	英可瑞	59,400	1,027,620.00	0.13
220	300931	通用电梯	92,800	1,027,296.00	0.13
221	300387	富邦科技	120,700	1,027,157.00	0.13
222	603818	曲美家居	284,400	1,026,684.00	0.13
223	002817	黄山胶囊	135,000	1,026,000.00	0.13
224	002909	集泰股份	150,600	1,025,586.00	0.13
225	301520	万邦医药	25,800	1,025,034.00	0.13
226	600159	大龙地产	370,000	1,024,900.00	0.13
227	300422	博世科	223,200	1,024,488.00	0.13
228	300536	农尚环境	141,300	1,024,425.00	0.13
229	600322	津投城开	439,200	1,023,336.00	0.13
230	603679	华体科技	63,300	1,022,928.00	0.13
231	002524	光正眼科	248,200	1,022,584.00	0.13
232	002159	三特索道	66,700	1,022,511.00	0.13
233	600241	时代万恒	122,400	1,022,040.00	0.13
234	003008	开普检测	47,400	1,021,470.00	0.13
235	002377	国创高新	357,000	1,021,020.00	0.13
236	301130	西点药业	35,700	1,018,878.00	0.13
237	688163	赛伦生物	46,700	1,016,659.00	0.13
238	301290	东星医疗	40,200	1,015,854.00	0.13
239	002856	美芝股份	86,000	1,015,660.00	0.13
240	688130	晶华微	48,500	1,015,590.00	0.13

241	600561	江西长运	156,600	1,014,768.00	0.13
242	605177	东亚药业	57,000	1,014,600.00	0.13
243	603137	恒尚节能	73,800	1,014,012.00	0.13
244	600149	廊坊发展	202,800	1,011,972.00	0.13
245	603779	威龙股份	157,100	1,011,724.00	0.13
246	001278	一彬科技	52,300	1,011,482.00	0.13
247	000757	浩物股份	207,600	1,011,012.00	0.13
248	002715	登云股份	58,200	1,010,352.00	0.13
249	000790	华神科技	260,400	1,007,748.00	0.13
250	002193	如意集团	189,100	1,006,012.00	0.13
251	600791	京能置业	214,000	1,001,520.00	0.13
252	300500	启迪设计	72,200	999,970.00	0.13
253	300106	西部牧业	93,000	999,750.00	0.13
254	688178	万德斯	41,400	994,842.00	0.13
255	600543	莫高股份	187,200	994,032.00	0.12
256	600778	友好集团	148,800	992,496.00	0.12
257	300519	新光药业	66,600	992,340.00	0.12
258	002732	燕塘乳业	58,200	990,564.00	0.12
259	600692	亚通股份	141,000	988,410.00	0.12
260	002633	申科股份	60,000	987,000.00	0.12
261	002719	麦趣尔	115,140	983,295.60	0.12
262	603139	康惠股份	48,000	982,560.00	0.12
263	300051	珩升科技	151,200	975,240.00	0.12
264	300849	锦盛新材	61,500	961,245.00	0.12
265	600697	欧亚集团	70,200	925,938.00	0.12
266	001255	博菲电气	27,000	864,810.00	0.11

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600036	招商银行	78,947,045.80	8.82
2	601328	交通银行	71,211,976.76	7.96
3	601988	中国银行	68,452,112.00	7.65
4	601009	南京银行	61,217,929.51	6.84
5	601166	兴业银行	60,747,680.00	6.79
6	600926	杭州银行	59,924,837.00	6.70
7	601998	中信银行	57,978,756.35	6.48
8	601229	上海银行	54,868,856.77	6.13
9	600000	浦发银行	52,177,035.36	5.83
10	601077	渝农商行	49,854,308.00	5.57
11	600938	中国海油	49,513,328.63	5.53
12	600016	民生银行	48,602,398.80	5.43

13	600919	江苏银行	45,040,264.00	5.03
14	601838	成都银行	43,372,926.00	4.85
15	601916	浙商银行	39,953,494.00	4.46
16	601398	工商银行	38,690,000.00	4.32
17	601318	中国平安	37,643,502.40	4.21
18	600887	伊利股份	36,852,768.92	4.12
19	601187	厦门银行	35,936,067.00	4.02
20	000651	格力电器	34,648,370.00	3.87
21	600873	梅花生物	33,074,067.00	3.70
22	002032	苏泊尔	27,641,254.43	3.09
23	600050	中国联通	26,721,015.00	2.99
24	002233	塔牌集团	26,478,399.44	2.96
25	601728	中国电信	26,028,790.00	2.91
26	601169	北京银行	25,521,134.00	2.85
27	000828	东莞控股	25,096,910.79	2.80
28	002327	富安娜	24,580,094.32	2.75
29	600177	雅戈尔	23,756,745.33	2.65
30	600741	华域汽车	21,266,717.00	2.38
31	601818	光大银行	21,221,812.00	2.37
32	000895	双汇发展	21,125,414.44	2.36
33	601088	中国神华	20,933,449.00	2.34
34	002884	凌霄泵业	20,826,508.86	2.33
35	601997	贵阳银行	20,716,782.40	2.31
36	600987	航民股份	20,711,414.20	2.31
37	601963	重庆银行	20,044,939.46	2.24
38	601369	陕鼓动力	19,341,777.70	2.16
39	600188	兖矿能源	18,744,702.90	2.09
40	002345	潮宏基	18,156,200.00	2.03

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，不考虑相关费用。

8.4.2 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	601328	交通银行	133,490,564.00	14.92
2	601398	工商银行	112,422,622.00	12.56
3	601939	建设银行	72,055,487.72	8.05
4	601088	中国神华	69,700,070.75	7.79
5	601988	中国银行	69,217,275.50	7.73
6	601985	中国核电	67,837,138.25	7.58
7	000429	粤高速 A	63,774,054.72	7.13
8	600000	浦发银行	63,338,746.84	7.08
9	600926	杭州银行	60,257,154.49	6.73
10	601998	中信银行	60,034,264.75	6.71

11	600036	招商银行	58,971,272.00	6.59
12	001965	招商公路	55,674,758.67	6.22
13	600012	皖通高速	54,440,521.59	6.08
14	600919	江苏银行	51,236,966.96	5.72
15	601229	上海银行	49,677,203.37	5.55
16	601838	成都银行	47,749,147.00	5.34
17	600900	长江电力	44,152,209.00	4.93
18	600350	山东高速	43,717,996.93	4.88
19	601009	南京银行	42,743,605.28	4.78
20	600016	民生银行	42,580,220.36	4.76
21	688041	海光信息	41,016,203.06	4.58
22	601077	渝农商行	36,170,799.00	4.04
23	601166	兴业银行	35,726,214.02	3.99
24	601916	浙商银行	35,286,336.00	3.94
25	600938	中国海油	33,802,872.00	3.78
26	601187	厦门银行	32,916,135.00	3.68
27	000828	东莞控股	25,737,781.00	2.88
28	688498	源杰科技	24,807,196.53	2.77
29	600050	中国联通	23,969,727.00	2.68
30	601169	北京银行	23,960,471.00	2.68
31	300502	新易盛	23,219,143.34	2.59
32	601728	中国电信	23,075,221.00	2.58
33	300308	中际旭创	21,983,279.30	2.46
34	601963	重庆银行	21,945,264.15	2.45
35	002345	潮宏基	21,699,448.00	2.42
36	600188	兖矿能源	21,556,854.30	2.41
37	300394	天孚通信	21,443,186.72	2.40
38	300476	胜宏科技	21,046,829.70	2.35
39	601818	光大银行	20,966,000.00	2.34
40	600928	西安银行	18,795,144.00	2.10

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。

8.4.3 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	3,760,489,666.48
卖出股票收入（成交）总额	3,862,711,529.14

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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与股指期货的投资。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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，南京银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚。

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

8.12.2 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。

8.12.3 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	670,480.26
2	应收清算款	1,727,966.34
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,240.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	2,407,686.80

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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 (%)
中邮核心优选混合 A	69,000	11,990.92	758,380.42	0.09	826,615,207.14	99.91
中邮核心优选混合 C	79	3,901.85	0.00	0.00	308,245.98	100.00
合计	69,079	11,981.67	758,380.42	0.09	826,923,453.12	99.91

9.2 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	中邮核心优选混合 A	41,197.32	0.00
	中邮核心优选混合 C	106.17	0.03
	合计	41,303.49	0.00

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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、	中邮核心优选混合 A	0~10

基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中邮核心优选混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	中邮核心优选混合 A	0~10
	中邮核心优选混合 C	0
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中邮核心优选混合 A	中邮核心优选混合 C
基金合同生效日（2006 年 9 月 28 日）基金份额总额	1,588,076,765.12	-
本报告期期初基金份额总额	921,859,517.06	-
本报告期基金总申购份额	10,258,122.26	1,014,557.61
减：本报告期基金总赎回份额	104,744,051.76	706,311.63
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	827,373,587.56	308,245.98

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

11.2 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

本基金管理人原董事长毕劲松先生于 2025 年 12 月 16 日年满退休离任，自该日起，张涛先生任基金管理人董事长。

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁；2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁；2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家；2025 年 9 月，中国农业银行总行决定蔡崎峰任托管业务部总裁。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

- (1) 本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。
- (2) 本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘本基金进行审计的会计师事务所。报告年度应支付中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）的审计费 60,000.00 元，目前该会计师事务所已连续为本基金提供审计服务 2 个会计年度。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人高级管理人员、本基金基金经理无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，托管人无受调查或处罚的情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 (%)	
广发证券	2	1,964,718,312.83	25.77	876,128.30	25.78	-
国盛证券	1	1,907,213,150.41	25.02	850,459.84	25.02	-
中金公司	2	1,573,280,349.90	20.64	701,530.25	20.64	-
西部证券	1	976,371,720.72	12.81	435,358.14	12.81	-
国金证券	1	808,953,196.81	10.61	360,706.15	10.61	-
首创证券	1	239,112,094.90	3.14	106,621.39	3.14	-
国泰海通证券	1	145,111,734.16	1.90	64,705.93	1.90	-
长江证券	1	8,440,635.89	0.11	3,165.31	0.09	-
诚通证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	退租

						2 个
光大证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源 证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	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股份有限公司有互补性、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股份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。

(4) 债券现货、债券回购、企业债券交易、权证和证券投资基金不收交易佣金。

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、海通证券交易单元自 2025 年后已整合至国泰海通证券，本报告期内涉及到的海通证券交易单元相关数据已合并至国泰海通证券列示。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

无。

11.8 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调整旗下部分基金适当性风险等级的公告	规定媒介	2025 年 12 月 29 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浙商银行股份有限公司同业代销平台为代销机构的公告	规定媒介	2025 年 12 月 17 日
3	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加易方达财富管理基金销售（广州）有限公司为代销机构及开通相关业务的公告	规定媒介	2025 年 12 月 16 日
4	中邮创业基金管理股份有限公司旗下	规定媒介	2025 年 12 月 15 日

	部分基金在上海银行股份有限公司开通基金转换业务的公告		
5	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加世纪证券有限责任公司申购和定投费率优惠活动的公告	规定媒介	2025 年 12 月 10 日
6	中邮核心优选混合型证券投资基金招募说明书（更新）	规定媒介	2025 年 12 月 5 日
-	中邮核心优选混合型证券投资基金产品资料概要更新	规定媒介	2025 年 12 月 5 日
7	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在民生证券股份有限公司开通相关业务的公告	规定媒介	2025 年 11 月 12 日
8	中邮核心优选混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	规定媒介	2025 年 10 月 28 日
9	中邮核心优选混合型证券投资基金招募说明书（更新）	规定媒介	2025 年 9 月 10 日
10	中邮核心优选混合型证券投资基金产品资料概要更新	规定媒介	2025 年 9 月 10 日
11	中邮核心优选混合型证券投资基金基金经理变更公告	规定媒介	2025 年 9 月 10 日
12	中邮核心优选混合型证券投资基金 2025 年中期报告	规定媒介	2025 年 8 月 29 日
13	中邮核心优选混合型证券投资基金产品资料概要更新	规定媒介	2025 年 8 月 28 日
14	中邮核心优选混合型证券投资基金基金经理变更公告	规定媒介	2025 年 8 月 28 日
15	中邮核心优选混合型证券投资基金招募说明书（更新）	规定媒介	2025 年 8 月 28 日
16	中邮核心优选混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	规定媒介	2025 年 7 月 21 日
17	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及开通相关业务的公告	规定媒介	2025 年 7 月 10 日
18	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在长江证券股份有限公司开通定投业务的公告	规定媒介	2025 年 6 月 12 日
19	中邮核心优选混合型证券投资基金招募说明书（更新）	规定媒介	2025 年 5 月 9 日
20	中邮核心优选混合型证券投资基金托管协议	规定媒介	2025 年 5 月 9 日
21	中邮核心优选混合型证券投资基金基金合同	规定媒介	2025 年 5 月 9 日
22	中邮核心优选混合型证券投资基金产	规定媒介	2025 年 5 月 9 日

	品资料概要更新		
23	中邮核心优选混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	规定媒介	2025 年 4 月 22 日
24	中邮核心优选混合型证券投资基金 2024 年年度报告	规定媒介	2025 年 3 月 28 日
25	中邮核心优选混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	规定媒介	2025 年 1 月 22 日

注：规定媒介指中国证监会规定的用以进行信息披露的全国性报刊及规定互联网网站等媒介。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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

无。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮核心优选混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮核心优选混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮核心优选混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮核心优选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媒介上披露的各项公告

13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

13.3 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 3 月 20 日