

# 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金

## 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国民生银行股份有限公司（简称：民生银行）根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 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>5</b>  |
| 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                         | 7         |
| 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>8</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 8         |
| 3.2 基金净值表现                              | 9         |
| <b>§ 4 管理人报告</b>                        | <b>10</b> |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 10        |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 11        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 12        |
| 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             | 12        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 13        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 13        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 14        |
| 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       | 14        |
| <b>§ 5 托管人报告</b>                        | <b>14</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 14        |
| 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 | 14        |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见       | 14        |
| <b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>              | <b>14</b> |
| 6.1 资产负债表                               | 14        |
| 6.2 利润表                                 | 16        |
| 6.3 净资产变动表                              | 17        |
| 6.4 报表附注                                | 19        |
| <b>§ 7 投资组合报告</b>                       | <b>36</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 36        |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 37        |
| 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       | 37        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 38        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 41        |
| 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      | 41        |
| 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   | 41        |

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| 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 ..... | 42        |
| 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 .....    | 42        |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....                   | 42        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 42        |
| 7.12 投资组合报告附注 .....                         | 42        |
| <b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>                  | <b>43</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 43        |
| 8.2 盈利投资者数量占比 .....                         | 43        |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 43        |
| 8.4 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 .....      | 43        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>                  | <b>44</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>                    | <b>44</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 44        |
| 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 .....      | 44        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 44        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                        | 44        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 44        |
| 10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....          | 44        |
| 10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 .....      | 45        |
| 10.8 其他重大事件 .....                           | 46        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>            | <b>47</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 .....    | 47        |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....                   | 47        |
| <b>§ 12 备查文件目录 .....</b>                    | <b>47</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                           | 47        |
| 12.2 存放地点 .....                             | 47        |
| 12.3 查阅方式 .....                             | 47        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                     |
|------------|---------------------|
| 基金名称       | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称       | 中邮风格轮动灵活配置混合        |
| 基金主代码      | 001479              |
| 基金运作方式     | 契约型开放式              |
| 基金合同生效日    | 2016 年 1 月 27 日     |
| 基金管理人      | 中邮创业基金管理股份有限公司      |
| 基金托管人      | 中国民生银行股份有限公司        |
| 报告期末基金份额总额 | 15,593,641.73 份     |
| 基金合同存续期    | 不定期                 |

### 2.2 基金产品说明

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

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>及风格反转效应择时介入，捕捉公司规模差异带来的投资机会。规模分类方法如下：本基金将按照总市值规模将上市公司分为大盘、中盘、小盘三类，将股票按总市值进行降序排列，计算各股票对应的累计市值占全部股票累计总市值的百分比。其中，大盘股：累计市值百分比小于或等于 70% 的股票；中盘股：累计市值百分比在 70%-90% 之间的股票；小盘股：累计市值百分比大于 90% 的股票。</p> <p>(2) 价值/成长风格轮动策略</p> <p>根据风格箱法，投资风格可以按价值/成长进行分类。本基金根据每股收益价格比、每股净资产价格比、每股红利价格比及每股收益增长率等因素确定股票归类，在判断风格轮动影响因素和轮动周期的基础上择时进行轮换操作，并可根据规模因素进行二次资产配置，在大盘成长、中盘成长、小盘成长、大盘价值、中盘价值、小盘价值等风格组合间进行倾斜性投资，尽量减小换仓频率及冲击成本。</p> <p>(3) 其他风格轮动策略</p> <p>本基金还将根据市场情况变化、量化研究成果等寻求新的投资风格轮动所带来的交易机会。</p> <p>2、行业轮动策略</p> <p>在经济周期的不同阶段，由于产业政策、竞争环境、资源供给及产品需求等因素的变化，各行业间呈现不同的景气程度。基于美林投资时钟理论，本基金在通过相关指标判断出经济周期所处阶段后，结合资本市场运行情况对行业轮动趋势进行预测并以此指导基金投资。</p> <p>3、区域轮动策略</p> <p>上市公司的景气程度一定程度上反映了所在区域的经济状况，而区域经济发展状况是受区域的资源禀赋、人口数量及结构、地理环境等因素的影响。当影响因素及政策导向发生变化时，会涌现一批受惠于区域整合、产业结构调整、经济转型的上市公司。本基金将积极利用区域轮动的机会提升投资收益。</p> <p>4、主题轮动策略</p> <p>本基金通过对宏观经济中结构性、周期性、政策性以及突发性事件的研究，挖掘事件背后的驱动因素，并分析主题事件对资本市场及对应板块、个股所产生的影响，进而精选投资标的，拓展获取超额收益的能力。</p> <p>(三) 个股投资策略</p> <p>本基金通过定性分析和定量分析相结合的办法，结合市场择时，重点投资符合国家战略方向，受益于大国崛起和综合国力提高过程中的优质上市公司。</p> <p>1、定性分析</p> <p>在定性分析方面，本基金关注于具备以下特征的上市公司：</p> <p>A、公司所处的行业符合国家战略发展方向，未来空间大且增速高；</p> <p>B、公司具有清晰的盈利模式和明显的竞争优势，战略匹配度高，执行能力强；</p> <p>C、公司具有良好的治理结构和激励机制，信息披露公开透明；</p> <p>D、公司具有良好的创新能力，包括产品创新、模式创新和外延并购创新等。</p> <p>2、定量分析</p> <p>本基金将通过关键财务指标对上市公司的成长性与风险因素进</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>行分析，结合估值指标最终决定投资标的：</p> <p>A、财务指标：盈利能力（ROE，利润率，财务杠杆）；运营效率（每股现金流，存货周转率，应收账款周转率）；偿债能力（流动比率，速动比率，资产负债率）；增长能力（营业收入增长率，利润增长率，净利润增长率）等；</p> <p>B、估值指标：结合市值空间判断，充分运用 DCF、市盈率、市销率、市净率等指标。</p> <p>3、市场择时</p> <p>本基金将以持续深入研究为基础，长期价值投资为理念，密切跟踪相关行业和上市公司的核心趋势，结合市场化特征和催化因素，灵活操作阶段性的买卖时点，并将通过对资金流向、市场情绪及市场所处阶段的判断，力图准确的捕捉风格轮动所带来的投资机会，及时介入阶段性投资热点，提升投资业绩。</p> <p>（四）债券投资策略</p> <p>在债券投资部分，本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上，对影响个别债券定价的主要因素，包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。</p> <p>（五）权证投资策略</p> <p>本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。</p> <p>（六）股指期货投资策略</p> <p>本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货，特别是在科技创新受经济环境、政策监管等外部重要因素影响时相应行业的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动，通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，并充分利用期货合约间的差异及特征，配合风格轮动带来的结构性投资机会，选择合适的股指期货合约进行对冲，提高投资组合的运作水平。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          |      | 基金管理人                 | 基金托管人              |
|-------------|------|-----------------------|--------------------|
| 名称          |      | 中邮创业基金管理股份有限公司        | 中国民生银行股份有限公司       |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 侯玉春                   | 林盛                 |
|             | 联系电话 | 010-82295160—157      | 010-58560666       |
|             | 电子邮箱 | houyc@postfund.com.cn | tgxxpl@cmbc.com.cn |

|        |                                    |                  |
|--------|------------------------------------|------------------|
| 客户服务电话 | 010—58511618                       | 95568            |
| 传真     | 010-82295155                       | 010-57093382     |
| 注册地址   | 北京市东城区北三环东路 36 号 2 号楼 C 座 20 层     | 北京市西城区复兴门内大街 2 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 2 号 |
| 邮政编码   | 100013                             | 100031           |
| 法定代表人  | 张志名                                | 高迎欣              |

2.4 信息披露方式

|                   |                     |
|-------------------|---------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称    | 证券时报                |
| 登载基金中期报告的管理人互联网网址 | www.postfund.com.cn |
| 基金中期报告置备地点        | 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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日) |
|---------------|---------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 12,805,980.72                         |
| 本期利润          | 47,874,209.95                         |
| 加权平均基金份额本期利润  | 2.7092                                |
| 本期加权平均净值利润率   | 81.82%                                |
| 本期基金份额净值增长率   | 106.78%                               |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日)                 |
| 期末可供分配利润      | 22,977,553.85                         |
| 期末可供分配基金份额利润  | 1.4735                                |
| 期末基金资产净值      | 89,416,312.22                         |
| 期末基金份额净值      | 5.734                                 |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2026 年 6 月 30 日)                 |
| 基金份额累计净值增长率   | 539.38%                               |

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。3. 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当前发生额）。

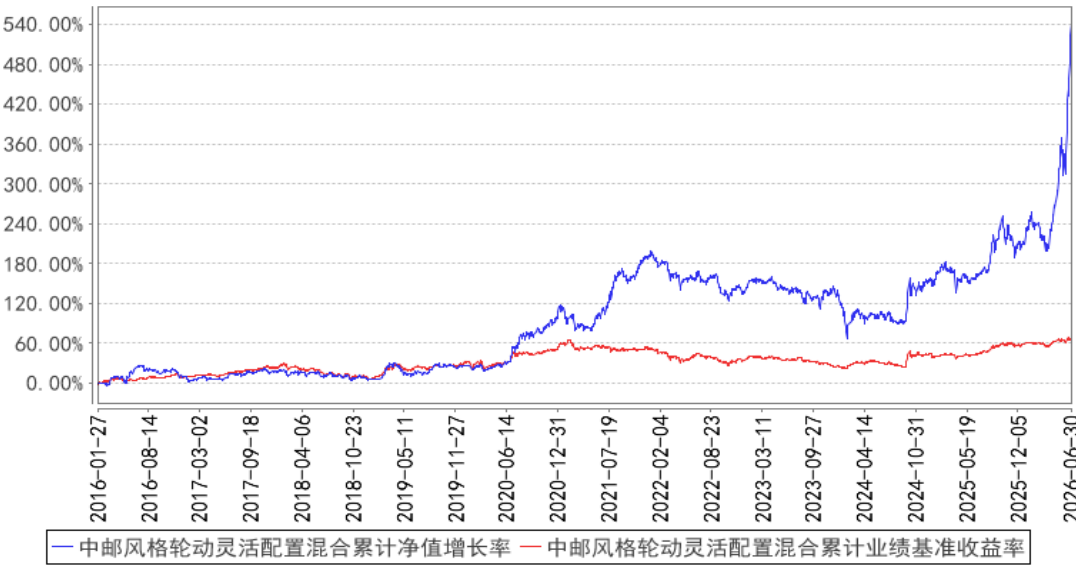
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月      | 113.40%  | 2.80%       | 7.52%      | 0.76%         | 105.88% | 2.04% |
| 过去六个月      | 106.78%  | 2.44%       | 5.33%      | 0.68%         | 101.45% | 1.76% |
| 过去一年       | 140.92%  | 2.07%       | 16.06%     | 0.61%         | 124.86% | 1.46% |
| 过去三年       | 167.44%  | 1.83%       | 23.88%     | 0.66%         | 143.56% | 1.17% |
| 过去五年       | 202.27%  | 1.57%       | 7.24%      | 0.67%         | 195.03% | 0.90% |
| 过去七年       | 452.41%  | 1.49%       | 34.54%     | 0.70%         | 417.87% | 0.79% |
| 过去十年       | 416.46%  | 1.36%       | 58.61%     | 0.69%         | 357.85% | 0.67% |
| 自基金合同生效起至今 | 539.38%  | 1.36%       | 66.85%     | 0.69%         | 472.53% | 0.67% |

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

中邮风格轮动灵活配置混合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 2026 年 6 月 30 日，本公司共管理 63 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、中邮睿福债券型证券投资基金、中邮尊享混合型发起式证券投资基金、中邮嘉享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            |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 江刘玮 | 本基金的基金经理、研究部总经理 | 2026 年 4 月 20 日 | -               | 10 年   | 曾任中国出口信用保险公司资产管理事业部研究员、中邮创业基金管理股份有限公司研究部研究员、固定收益部研究员、中邮货币市场基金、中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理助理、中邮睿信增强债券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研究部总经理、中邮景泰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、中邮核心竞争力灵活配置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、中邮研究精选混合型证券投资基金、中邮瑞享两年定期开放混合型证券投资基金、中邮兴荣价值一年持有期混合型证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 吴尚  | 本基金的基金经理        | 2023 年 6 月 8 日  | 2026 年 5 月 19 日 | 12 年   | 曾任中邮创业基金管理股份有限公司研究员、中邮低碳经济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、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理。                                                                                                                                                                                                            |

#### 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 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

回顾 2026 年上半年，国内债券市场呈现震荡上涨的行情走势，十年国债收益率从年初 1.85% 的水平震荡调整至年中的 1.73% 左右，在 PPI 同比转正的背景下，仍有 10BP 左右的利率下行。权益市场波动剧烈，上证指数年初冲高后震荡，3 月由于地缘政治风险剧烈回调，4-5 月反弹修复，6 月以后结构性行情集中度进一步提升，市场极端分化，最终体现为以 4000 点为中枢，上下 200

点的宽幅震荡。值得重视的是，市场在反弹修复阶段，体现出了极强的结构化特征，人工智能产业趋势相关的资产有较大幅度绝对和相对收益。

作为年内新接手本产品的基金经理，我将严格按照产品合同规定的范围和风格特征，做好产品管理工作，未来会基于对市场风格和主线投资机会的判断，相对集中的投向阶段性胜率和赔率较高的方向。相较于基金经理管理的其他产品，本产品的策略方向的集中度上会更高，不会特意均衡的配置有对冲效果的不同方向，而是在对高相对胜率的方向有明确判断时，相对聚焦的布局相关投资标的。

回顾 2026 年半年的交易，基于对市场风险偏好修复、人工智能产业趋势和业绩释放的节奏和重点环节等因素的判断，本产品选择了半导体设备材料、存储为重点配置方向，在 2 季度获得了较好收益表现。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 5.734 元，累计净值为 5.857 元；本报告期基金份额净值增长率为 106.78%，业绩比较基准收益率为 5.33%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，市场延续慢牛特征的基础条件没有发生改变，产业趋势的认知迅速一致并在交易端聚集了较多共识和拥挤度是市场面临波动的重要原因，基金经理认为 3 季度市场的风格会更均衡一些，而不是像 2 季度过于极致，核心原因在于通过中报检验，除了已经有一致预期的科技链条（包括 AI 算力和半导体），还有一些面向全球的方向有较好的业绩，这些方向在 2 季度的极致分化行情中承压，预计有修复空间，所以本产品在保持一定科技方向持仓的基础上（以半导体设备材料为主，海外链条为辅），会逐步找寻景气较好但涨幅承压的方向做均衡，包括国产算力、铜铝、券商、制造业龙头等。

#### 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。

**4.7 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。

**4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

**§ 5 托管人报告**

**5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

**5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“关联方证券出借”、“各关联方投资本基金的情况”、“关联方承销证券”和“金融工具风险及管理”部分未在本托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

**§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）**

**6.1 资产负债表**

会计主体：中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|-----|-----|------------------------|--------------------------|
|-----|-----|------------------------|--------------------------|

|               |            |                                |                                  |
|---------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资 产:</b>   |            |                                |                                  |
| 货币资金          | 6.4.7.1    | 2,248,216.02                   | 5,426,007.76                     |
| 结算备付金         |            | 155,199.14                     | 102,578.11                       |
| 存出保证金         |            | 35,898.91                      | 26,456.48                        |
| 交易性金融资产       | 6.4.7.2    | 86,215,688.75                  | 52,636,150.00                    |
| 其中: 股票投资      |            | 81,769,522.50                  | 52,636,150.00                    |
| 基金投资          |            | -                              | -                                |
| 债券投资          |            | 4,446,166.25                   | -                                |
| 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         |            | -                              | 2,041,844.52                     |
| 应收股利          |            | -                              | -                                |
| 应收申购款         |            | 1,629,654.08                   | 55,873.83                        |
| 递延所得税资产       |            | -                              | -                                |
| 其他资产          | 6.4.7.8    | -                              | -                                |
| 资产总计          |            | 90,284,656.90                  | 60,288,910.70                    |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2026 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2025 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负 债:</b>   |            |                                |                                  |
| 短期借款          |            | -                              | -                                |
| 交易性金融负债       |            | -                              | -                                |
| 衍生金融负债        | 6.4.7.3    | -                              | -                                |
| 卖出回购金融资产款     |            | -                              | -                                |
| 应付清算款         |            | 505,316.16                     | -                                |
| 应付赎回款         |            | 48,478.18                      | 30,548.08                        |
| 应付管理人报酬       |            | 67,456.03                      | 62,013.87                        |
| 应付托管费         |            | 11,242.69                      | 10,335.63                        |
| 应付销售服务费       |            | -                              | -                                |
| 应付投资顾问费       |            | -                              | -                                |
| 应交税费          |            | 42.04                          | -                                |
| 应付利润          |            | -                              | -                                |
| 递延所得税负债       |            | -                              | -                                |
| 其他负债          | 6.4.7.9    | 235,809.58                     | 243,061.44                       |
| 负债合计          |            | 868,344.68                     | 345,959.02                       |

|          |          |               |               |
|----------|----------|---------------|---------------|
| 净资产：     |          |               |               |
| 实收基金     | 6.4.7.10 | 15,593,641.73 | 21,618,726.14 |
| 其他综合收益   | 6.4.7.11 | -             | -             |
| 未分配利润    | 6.4.7.12 | 73,822,670.49 | 38,324,225.54 |
| 净资产合计    |          | 89,416,312.22 | 59,942,951.68 |
| 负债和净资产总计 |          | 90,284,656.90 | 60,288,910.70 |

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 5.734 元，基金份额总额 15,593,641.73 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目                    | 附注号      | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025<br>年 6 月 30 日 |
|------------------------|----------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 一、营业总收入                |          | 48,332,948.84                            | 3,959,249.51                                  |
| 1. 利息收入                |          | 9,512.31                                 | 21,866.70                                     |
| 其中：存款利息收入              | 6.4.7.13 | 9,512.31                                 | 21,866.70                                     |
| 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）      |          | 13,198,794.84                            | 1,366,628.08                                  |
| 其中：股票投资收益              | 6.4.7.14 | 13,137,929.27                            | 1,018,741.68                                  |
| 基金投资收益                 |          | -                                        | -                                             |
| 债券投资收益                 | 6.4.7.15 | 1,251.76                                 | -                                             |
| 资产支持证券投资               |          | -                                        | -                                             |
| 收益                     |          | -                                        | -                                             |
| 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 | 59,613.81                                | 347,886.40                                    |
| 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 | 35,068,229.23                            | 2,561,321.19                                  |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）     |          | -                                        | -                                             |
| 5. 其他收入（损失以“-”         | 6.4.7.21 | 56,412.46                                | 9,433.54                                      |

|                     |            |               |              |
|---------------------|------------|---------------|--------------|
| 号填列)                |            |               |              |
| 减：二、营业总支出           |            | 458,738.89    | 512,136.72   |
| 1. 管理人报酬            | 6.4.10.2.1 | 347,532.32    | 388,558.41   |
| 其中：暂估管理人报酬          |            | -             | -            |
| 2. 托管费              | 6.4.10.2.2 | 57,922.05     | 64,759.70    |
| 3. 销售服务费            |            | -             | -            |
| 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            |            | 4.51          | -            |
| 8. 其他费用             | 6.4.7.23   | 53,280.01     | 58,818.61    |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |            | 47,874,209.95 | 3,447,112.79 |
| 减：所得税费用             |            | -             | -            |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |            | 47,874,209.95 | 3,447,112.79 |
| 五、其他综合收益的税后净额       |            | -             | -            |
| 六、综合收益总额            |            | 47,874,209.95 | 3,447,112.79 |

6.3 净资产变动表

会计主体：中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                   | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 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            | 21,618,726.14                         | -      | 38,324,225.54 | 59,942,951.68 |
| 加：会计政策变更             | -                                     | -      | -             | -             |
| 前期差错更正               | -                                     | -      | -             | -             |
| 其他                   | -                                     | -      | -             | -             |
| 二、本期期初净资产            | 21,618,726.14                         | -      | 38,324,225.54 | 59,942,951.68 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -6,025,084.41                         | -      | 35,498,444.95 | 29,473,360.54 |
| （一）、综合收益总额           | -                                     | -      | 47,874,209.95 | 47,874,209.95 |

|                                          |                                            |        |                |                |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------|----------------|----------------|
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数<br>(净资产减少以“-”号填列)  | -6,025,084.41                              | -      | -12,375,765.00 | -18,400,849.41 |
| 其中：1. 基金申购款                              | 3,678,511.43                               | -      | 11,430,222.00  | 15,108,733.43  |
| 2. 基金赎回款                                 | -9,703,595.84                              | -      | -23,805,987.00 | -33,509,582.84 |
| (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                                | 15,593,641.73                              | -      | 73,822,670.49  | 89,416,312.22  |
| 项目                                       | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 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                                | 29,108,655.99                              | -      | 36,719,724.21  | 65,828,380.20  |
| 加：会计政策变更                                 | -                                          | -      | -              | -              |
| 前期差错更正                                   | -                                          | -      | -              | -              |
| 其他                                       | -                                          | -      | -              | -              |
| 二、本期期初净资产                                | 29,108,655.99                              | -      | 36,719,724.21  | 65,828,380.20  |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | -2,193,387.13                              | -      | 434,251.31     | -1,759,135.82  |
| (一)、综合收益总额                               | -                                          | -      | 3,447,112.79   | 3,447,112.79   |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数<br>(净资产减少以“-”号填列)  | -2,193,387.13                              | -      | -3,012,861.48  | -5,206,248.61  |
| 其中：1. 基金申购款                              | 2,285,946.69                               | -      | 3,153,974.08   | 5,439,920.77   |

|                                          |                  |   |                  |                   |
|------------------------------------------|------------------|---|------------------|-------------------|
| 2. 基金赎回款                                 | -4, 479, 333. 82 | - | -6, 166, 835. 56 | -10, 646, 169. 38 |
| (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                                | 26, 915, 268. 86 | - | 37, 153, 975. 52 | 64, 069, 244. 38  |

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：

|            |            |           |
|------------|------------|-----------|
| <u>张志名</u> | <u>李小振</u> | <u>佟姗</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   |

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015] 1091 号《关于准予中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准进行募集，由中邮创业基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于 2016 年 1 月 27 日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集包括认购资金利息共募集 552, 285, 855. 01 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2016）第 110ZC0054 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、可转换债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证

监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。基金投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 0%~95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%~100%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0%~3%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等；本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%。

#### 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》、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《公开募集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。

#### 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的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

##### 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 2,248,216.02           |
| 等于：本金          | 2,248,067.36           |
| 加：应计利息         | 148.66                 |
| 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             | 2,248,216.02           |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |           |               |               |
|---------------|-------|------------------------|-----------|---------------|---------------|
|               |       | 成本                     | 应计利息      | 公允价值          | 公允价值变动        |
| 股票            |       | 39,699,655.89          | -         | 81,769,522.50 | 42,069,866.61 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                      | -         | -             | -             |
| 债券            | 交易所市场 | 4,403,247.00           | 43,086.25 | 4,446,166.25  | -167.00       |
|               | 银行间市场 | -                      | -         | -             | -             |
|               | 合计    | 4,403,247.00           | 43,086.25 | 4,446,166.25  | -167.00       |
| 资产支持证券        |       | -                      | -         | -             | -             |
| 基金            |       | -                      | -         | -             | -             |

|    |               |           |               |               |
|----|---------------|-----------|---------------|---------------|
| 其他 | -             | -         | -             | -             |
| 合计 | 44,102,902.89 | 43,086.25 | 86,215,688.75 | 42,069,699.61 |

#### 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

无。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

#### 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

无。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

##### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

#### 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

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                      |
| 应付赎回费       | 112.07                 |
| 应付证券出借违约金   | -                      |
| 应付交易费用      | 58,125.18              |
| 其中：交易所市场    | 58,125.18              |
| 银行间市场       | -                      |
| 应付利息        | -                      |
| 预提费用        | 177,572.33             |
| 合计          | 235,809.58             |

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |               |
|---------------|---------------------------------------|---------------|
|               | 基金份额（份）                               | 账面金额          |
| 上年度末          | 21,618,726.14                         | 21,618,726.14 |
| 本期申购          | 3,678,511.43                          | 3,678,511.43  |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -9,703,595.84                         | -9,703,595.84 |
| 本期末           | 15,593,641.73                         | 15,593,641.73 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

| 项目       | 已实现部分         | 未实现部分         | 未分配利润合计       |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 上年度末     | 15,294,721.39 | 23,029,504.15 | 38,324,225.54 |
| 加：会计政策变更 | -             | -             | -             |
| 前期差错更正   | -             | -             | -             |
| 其他       | -             | -             | -             |

|                |               |                |                |
|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 本期期初           | 15,294,721.39 | 23,029,504.15  | 38,324,225.54  |
| 本期利润           | 12,805,980.72 | 35,068,229.23  | 47,874,209.95  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -5,123,148.26 | -7,252,616.74  | -12,375,765.00 |
| 其中：基金申购款       | 4,115,353.64  | 7,314,868.36   | 11,430,222.00  |
| 基金赎回款          | -9,238,501.90 | -14,567,485.10 | -23,805,987.00 |
| 本期已分配利润        | -             | -              | -              |
| 本期末            | 22,977,553.85 | 50,845,116.64  | 73,822,670.49  |

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 9,178.22                              |
| 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 | 277.28                                |
| 其他        | 56.81                                 |
| 合计        | 9,512.31                              |

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|------------------|----------------------------|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | 13,137,929.27              |
| 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               | 13,137,929.27              |

##### 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 136,492,271.89                        |
| 减：卖出股票成本总额 | 123,156,699.24                        |
| 减：交易费用     | 197,643.38                            |
| 买卖股票差价收入   | 13,137,929.27                         |

#### 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<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|------------------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——利息收入                 | 1,251.76                   |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | -                          |
| 债券投资收益——赎回差价收入               | -                          |
| 债券投资收益——申购差价收入               | -                          |
| 合计                           | 1,251.76                   |

#### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

##### 6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

#### 6.4.7.18 衍生工具收益

##### 6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

##### 6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

#### 6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 59,613.81                  |
| 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          | 59,613.81 |

#### 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------------------|---------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产             | 35,068,229.23                         |
| 股票投资                   | 35,068,396.23                         |
| 债券投资                   | -167.00                               |
| 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                     | 35,068,229.23                         |

#### 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 55,532.96                             |
| 基金转换费收入 | 879.50                                |
| 合计      | 56,412.46                             |

#### 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<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 审计费用    | 11,900.75                             |
| 信息披露费   | 39,671.58                             |
| 证券出借违约金 | -                                     |
| 银行结算费用  | 1,707.68                              |
| 合计      | 53,280.01                             |

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截止财务报表批准日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国民生银行股份有限公司   | 基金托管人、基金代销机构        |

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

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6<br>月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年<br>6 月 30 日 |
|------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 347,532.32                               | 388,558.41                                    |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 149,767.71                               | 162,722.38                                    |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 197,764.61                               | 225,836.03                                    |

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：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.20% / 当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

|                | 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 57,922.05                       | 64,759.70                       |

注：支付基金托管人中国民生银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值 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：

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

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

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

无。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称        | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |          | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |           |
|--------------|---------------------------------------|----------|--------------------------------------------|-----------|
|              | 期末余额                                  | 当期利息收入   | 期末余额                                       | 当期利息收入    |
| 中国民生银行股份有限公司 | 2,248,216.02                          | 9,178.22 | 9,490,194.26                               | 21,495.49 |

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。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026 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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码   | 股票名称 | 停牌日期            | 停牌原因   | 期末估值单价 | 复牌日期            | 复牌开盘单价 | 数量（股） | 期末成本总额       | 期末估值总额       | 备注 |
|--------|------|-----------------|--------|--------|-----------------|--------|-------|--------------|--------------|----|
| 688072 | 拓荆科技 | 2026 年 6 月 29 日 | 重大事项停牌 | 879.53 | 2026 年 7 月 13 日 | 890.99 | 5,300 | 1,786,996.51 | 4,661,509.00 | -  |

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。

本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险限度，及时对各种风险进行监督、分析和评估，并制定应对措施，将风险控制在预期可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1    | -                      | -                        |
| A-1 以下 | -                      | -                        |
| 未评级    | 4,446,166.25           | -                        |
| 合计     | 4,446,166.25           | -                        |

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的短期融资券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

无。

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<br>2026 年 6 月 30 日 | 1 年以内        | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息           | 合计            |
|------------------------|--------------|-------|-------|---------------|---------------|
| 资产                     |              |       |       |               |               |
| 货币资金                   | 2,248,216.02 | -     | -     | -             | 2,248,216.02  |
| 结算备付金                  | 155,199.14   | -     | -     | -             | 155,199.14    |
| 存出保证金                  | 35,898.91    | -     | -     | -             | 35,898.91     |
| 交易性金融资产                | 4,446,166.25 | -     | -     | 81,769,522.50 | 86,215,688.75 |
| 应收申购款                  | -            | -     | -     | 1,629,654.08  | 1,629,654.08  |
| 资产总计                   | 6,885,480.32 | -     | -     | 83,399,176.58 | 90,284,656.90 |
| 负债                     |              |       |       |               |               |
| 应付赎回款                  | -            | -     | -     | 48,478.18     | 48,478.18     |
| 应付管理人报酬                | -            | -     | -     | 67,456.03     | 67,456.03     |
| 应付托管费                  | -            | -     | -     | 11,242.69     | 11,242.69     |
| 应付清算款                  | -            | -     | -     | 505,316.16    | 505,316.16    |

|                          |              |       |       |               |               |
|--------------------------|--------------|-------|-------|---------------|---------------|
| 应交税费                     | -            | -     | -     | 42.04         | 42.04         |
| 其他负债                     | -            | -     | -     | 235,809.58    | 235,809.58    |
| 负债总计                     | -            | -     | -     | 868,344.68    | 868,344.68    |
| 利率敏感度缺口                  | 6,885,480.32 | -     | -     | 82,530,831.90 | 89,416,312.22 |
| 上年度末<br>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                     | 5,426,007.76 | -     | -     | -             | 5,426,007.76  |
| 结算备付金                    | 102,578.11   | -     | -     | -             | 102,578.11    |
| 存出保证金                    | 26,456.48    | -     | -     | -             | 26,456.48     |
| 交易性金融资产                  | -            | -     | -     | 52,636,150.00 | 52,636,150.00 |
| 应收申购款                    | -            | -     | -     | 55,873.83     | 55,873.83     |
| 应收清算款                    | -            | -     | -     | 2,041,844.52  | 2,041,844.52  |
| 资产总计                     | 5,555,042.35 | -     | -     | 54,733,868.35 | 60,288,910.70 |
| 负债                       |              |       |       |               |               |
| 应付赎回款                    | -            | -     | -     | 30,548.08     | 30,548.08     |
| 应付管理人报酬                  | -            | -     | -     | 62,013.87     | 62,013.87     |
| 应付托管费                    | -            | -     | -     | 10,335.63     | 10,335.63     |
| 其他负债                     | -            | -     | -     | 243,061.44    | 243,061.44    |
| 负债总计                     | -            | -     | -     | 345,959.02    | 345,959.02    |
| 利率敏感度缺口                  | 5,555,042.35 | -     | -     | 54,387,909.33 | 59,942,951.68 |

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |                               |                             |                        |
|----|-------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 假设 | 1. 市场利率平移上升 25 个基点且其他市场变量保持不变 |                             |                        |
|    | 2. 市场利率平移下降 25 个基点且其他市场变量保持不变 |                             |                        |
| 分析 | 相关风险变量的变动                     | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |                        |
|    |                               | 本期末（2026 年 6 月 30 日）        | 上年度末（2025 年 12 月 31 日） |
|    | 1. 基金净资产变动                    | -3,207.37                   | -                      |
|    | 2. 基金净资产变动                    | 3,227.83                    | -                      |

6.4.13.4.2 其他价格风险

市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通

过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

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

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

于 2026 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<br>2026 年 6 月 30 日 |                  | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |                  |
|---------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|               | 公允价值                   | 占基金资产净值<br>比例（%） | 公允价值                     | 占基金资产净值<br>比例（%） |
| 交易性金融资产—股票投资  | 81,769,522.50          | 91.45            | 52,636,150.00            | 87.81            |
| 交易性金融资产—基金投资  | —                      | —                | —                        | —                |
| 交易性金融资产—债券投资  | 4,446,166.25           | 4.97             | —                        | —                |
| 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            | 86,215,688.75          | 96.42            | 52,636,150.00            | 87.81            |

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。

6.4.13.4.2.2 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（2026 年 6 月 30 日）        | 上年度末（2025 年 12 月 31 日） |
|    | 1. 基金净资产变动              | 2,149,945.47                | 1,109,345.21           |
|    | 2. 基金净资产变动              | -2,149,945.47               | -1,109,345.21          |

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果，其中，利用 2026 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 2.49。

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<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------------|--------------------------|
| 第一层次          | 77,108,013.50          | 52,636,150.00            |
| 第二层次          | 9,107,675.25           | -                        |
| 第三层次          | -                      | -                        |
| 合计            | 86,215,688.75          | 52,636,150.00            |

#### 6.4.14.2.2 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。

#### 6.4.14.3 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。

#### 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：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。

#### 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              | 81,769,522.50 | 90.57         |
|    | 其中：股票             | 81,769,522.50 | 90.57         |
| 2  | 基金投资              | —             | —             |
| 3  | 固定收益投资            | 4,446,166.25  | 4.92          |
|    | 其中：债券             | 4,446,166.25  | 4.92          |
|    | 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      | 2,403,415.16  | 2.66          |
| 8  | 其他各项资产            | 1,665,552.99  | 1.84          |
| 9  | 合计                | 90,284,656.90 | 100.00        |

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项金额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              | 79,418,122.50 | 88.82        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | 1,152,900.00  | 1.29         |
| 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    | 1,198,500.00  | 1.34         |
| 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               | 81,769,522.50 | 91.45        |

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

本基金本报告期末未投资港股通股票。

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（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------|--------------|--------------|
| 1  | 603986 | 兆易创新 | 10,000 | 8,150,000.00 | 9.11         |
| 2  | 688409 | 富创精密 | 18,000 | 5,512,500.00 | 6.16         |
| 3  | 688120 | 华海清科 | 16,800 | 5,412,624.00 | 6.05         |
| 4  | 688037 | 芯源微  | 12,000 | 5,268,600.00 | 5.89         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 5  | 688012 | 中微公司 | 11,175  | 5,235,487.50 | 5.86 |
| 6  | 688200 | 华峰测控 | 9,000   | 4,725,900.00 | 5.29 |
| 7  | 688072 | 拓荆科技 | 5,300   | 4,661,509.00 | 5.21 |
| 8  | 688627 | 精智达  | 6,500   | 4,647,500.00 | 5.20 |
| 9  | 300223 | 北京君正 | 18,000  | 4,480,200.00 | 5.01 |
| 10 | 002371 | 北方华创 | 5,000   | 4,422,800.00 | 4.95 |
| 11 | 600176 | 中国巨石 | 50,000  | 3,644,000.00 | 4.08 |
| 12 | 002636 | 金安国纪 | 30,000  | 3,599,100.00 | 4.03 |
| 13 | 300489 | 光智科技 | 10,000  | 3,119,500.00 | 3.49 |
| 14 | 688008 | 澜起科技 | 10,000  | 3,099,000.00 | 3.47 |
| 15 | 002768 | 国恩股份 | 59,200  | 3,081,952.00 | 3.45 |
| 16 | 300331 | 苏大维格 | 40,000  | 2,844,400.00 | 3.18 |
| 17 | 300308 | 中际旭创 | 2,000   | 2,540,000.00 | 2.84 |
| 18 | 688478 | 晶升股份 | 26,000  | 2,302,300.00 | 2.57 |
| 19 | 000962 | 东方钽业 | 15,000  | 1,359,000.00 | 1.52 |
| 20 | 002384 | 东山精密 | 5,000   | 1,311,750.00 | 1.47 |
| 21 | 300692 | 中赋科技 | 150,000 | 1,198,500.00 | 1.34 |
| 22 | 605598 | 上海港湾 | 30,000  | 1,152,900.00 | 1.29 |

#### 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  | 300331 | 苏大维格 | 6,441,570.00 | 10.75          |
| 2  | 300223 | 北京君正 | 3,314,807.00 | 5.53           |
| 3  | 688521 | 芯原股份 | 3,224,748.71 | 5.38           |
| 4  | 600176 | 中国巨石 | 2,818,622.00 | 4.70           |
| 5  | 605358 | 立昂微  | 2,769,649.00 | 4.62           |
| 6  | 688200 | 华峰测控 | 2,631,305.48 | 4.39           |
| 7  | 002768 | 国恩股份 | 2,583,627.00 | 4.31           |
| 8  | 300364 | 中文在线 | 2,545,560.89 | 4.25           |
| 9  | 601138 | 工业富联 | 2,536,092.76 | 4.23           |
| 10 | 688041 | 海光信息 | 2,451,133.24 | 4.09           |
| 11 | 688409 | 富创精密 | 2,439,086.19 | 4.07           |
| 12 | 688037 | 芯源微  | 2,394,800.49 | 4.00           |
| 13 | 600546 | 山煤国际 | 2,360,768.00 | 3.94           |
| 14 | 600031 | 三一重工 | 2,349,600.00 | 3.92           |
| 15 | 688012 | 中微公司 | 2,307,750.00 | 3.85           |
| 16 | 688478 | 晶升股份 | 2,303,662.20 | 3.84           |
| 17 | 002371 | 北方华创 | 2,279,966.00 | 3.80           |
| 18 | 688234 | 天岳先进 | 2,223,664.25 | 3.71           |
| 19 | 002176 | 江特电机 | 2,174,909.00 | 3.63           |
| 20 | 001386 | 马可波罗 | 2,145,805.00 | 3.58           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 21 | 300677 | 英科医疗 | 2,073,344.00 | 3.46 |
| 22 | 300866 | 安克创新 | 2,067,366.00 | 3.45 |
| 23 | 688627 | 精智达  | 2,054,855.00 | 3.43 |
| 24 | 300938 | 信测标准 | 2,029,363.00 | 3.39 |
| 25 | 688120 | 华海清科 | 1,998,334.35 | 3.33 |
| 26 | 600026 | 中远海能 | 1,990,400.00 | 3.32 |
| 27 | 688172 | 燕东微  | 1,980,589.30 | 3.30 |
| 28 | 603893 | 瑞芯微  | 1,978,500.00 | 3.30 |
| 29 | 301171 | 易点天下 | 1,960,068.00 | 3.27 |
| 30 | 600584 | 长电科技 | 1,953,660.91 | 3.26 |
| 31 | 300489 | 光智科技 | 1,905,920.00 | 3.18 |
| 32 | 600549 | 厦门钨业 | 1,850,755.00 | 3.09 |
| 33 | 600246 | 万通发展 | 1,831,729.00 | 3.06 |
| 34 | 002741 | 光华科技 | 1,815,814.00 | 3.03 |
| 35 | 300308 | 中际旭创 | 1,812,000.00 | 3.02 |
| 36 | 600986 | 浙文互联 | 1,810,544.00 | 3.02 |
| 37 | 600343 | 航天动力 | 1,794,555.00 | 2.99 |
| 38 | 603067 | 振华股份 | 1,768,774.00 | 2.95 |
| 39 | 301275 | 汉朔科技 | 1,746,621.00 | 2.91 |
| 40 | 603338 | 浙江鼎力 | 1,728,454.00 | 2.88 |
| 41 | 688361 | 中科飞测 | 1,708,725.21 | 2.85 |
| 42 | 002831 | 裕同科技 | 1,658,483.00 | 2.77 |
| 43 | 002636 | 金安国纪 | 1,638,296.00 | 2.73 |
| 44 | 002352 | 顺丰控股 | 1,579,865.00 | 2.64 |
| 45 | 002943 | 宇晶股份 | 1,511,400.00 | 2.52 |
| 46 | 000510 | 新金路  | 1,510,620.00 | 2.52 |
| 47 | 002384 | 东山精密 | 1,503,333.00 | 2.51 |
| 48 | 301629 | 矽电股份 | 1,449,159.00 | 2.42 |
| 49 | 688313 | 仕佳光子 | 1,374,785.88 | 2.29 |
| 50 | 688266 | 泽璟制药 | 1,256,029.16 | 2.10 |
| 51 | 300692 | 中赋科技 | 1,202,404.00 | 2.01 |

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  | 002475 | 立讯精密 | 5,691,280.00 | 9.49           |
| 2  | 300331 | 苏大维格 | 5,043,078.00 | 8.41           |
| 3  | 603986 | 兆易创新 | 4,439,685.00 | 7.41           |
| 4  | 002241 | 歌尔股份 | 3,991,558.00 | 6.66           |
| 5  | 300866 | 安克创新 | 3,892,015.00 | 6.49           |
| 6  | 601899 | 紫金矿业 | 3,877,424.00 | 6.47           |
| 7  | 301308 | 江波龙  | 3,308,715.00 | 5.52           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 8  | 688521 | 芯原股份 | 3,110,188.15 | 5.19 |
| 9  | 603296 | 华勤技术 | 2,993,853.00 | 4.99 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 2,951,068.00 | 4.92 |
| 11 | 605358 | 立昂微  | 2,869,324.00 | 4.79 |
| 12 | 688981 | 中芯国际 | 2,604,401.11 | 4.34 |
| 13 | 600690 | 海尔智家 | 2,592,980.00 | 4.33 |
| 14 | 688234 | 天岳先进 | 2,569,950.43 | 4.29 |
| 15 | 688123 | 聚辰股份 | 2,535,467.54 | 4.23 |
| 16 | 688008 | 澜起科技 | 2,503,416.53 | 4.18 |
| 17 | 600546 | 山煤国际 | 2,479,053.00 | 4.14 |
| 18 | 688041 | 海光信息 | 2,432,867.08 | 4.06 |
| 19 | 600026 | 中远海能 | 2,418,088.00 | 4.03 |
| 20 | 300938 | 信测标准 | 2,368,332.00 | 3.95 |
| 21 | 300364 | 中文在线 | 2,363,199.00 | 3.94 |
| 22 | 600246 | 万通发展 | 2,284,236.00 | 3.81 |
| 23 | 688172 | 燕东微  | 2,246,016.76 | 3.75 |
| 24 | 603556 | 海兴电力 | 2,150,301.00 | 3.59 |
| 25 | 688052 | 纳芯微  | 2,126,906.57 | 3.55 |
| 26 | 300782 | 卓胜微  | 2,104,168.00 | 3.51 |
| 27 | 601138 | 工业富联 | 2,077,376.92 | 3.47 |
| 28 | 600986 | 浙文互联 | 2,065,200.00 | 3.45 |
| 29 | 300677 | 英科医疗 | 2,042,623.00 | 3.41 |
| 30 | 688382 | 益方生物 | 1,969,789.78 | 3.29 |
| 31 | 603893 | 瑞芯微  | 1,952,698.00 | 3.26 |
| 32 | 600031 | 三一重工 | 1,912,946.00 | 3.19 |
| 33 | 002371 | 北方华创 | 1,898,748.00 | 3.17 |
| 34 | 002176 | 江特电机 | 1,886,328.00 | 3.15 |
| 35 | 001386 | 马可波罗 | 1,882,497.00 | 3.14 |
| 36 | 002831 | 裕同科技 | 1,866,054.00 | 3.11 |
| 37 | 603160 | 汇顶科技 | 1,865,753.00 | 3.11 |
| 38 | 301275 | 汉朔科技 | 1,856,245.00 | 3.10 |
| 39 | 301376 | 致欧科技 | 1,842,712.00 | 3.07 |
| 40 | 688361 | 中科飞测 | 1,837,426.93 | 3.07 |
| 41 | 688200 | 华峰测控 | 1,834,664.43 | 3.06 |
| 42 | 301171 | 易点天下 | 1,808,911.00 | 3.02 |
| 43 | 002943 | 宇晶股份 | 1,722,208.00 | 2.87 |
| 44 | 000510 | 新金路  | 1,684,660.00 | 2.81 |
| 45 | 600549 | 厦门钨业 | 1,676,903.00 | 2.80 |
| 46 | 600343 | 航天动力 | 1,645,725.00 | 2.75 |
| 47 | 600584 | 长电科技 | 1,618,599.00 | 2.70 |
| 48 | 002741 | 光华科技 | 1,568,974.00 | 2.62 |
| 49 | 002352 | 顺丰控股 | 1,556,074.00 | 2.60 |
| 50 | 603338 | 浙江鼎力 | 1,552,006.00 | 2.59 |

|    |        |      |                 |       |
|----|--------|------|-----------------|-------|
| 51 | 688772 | 珠海冠宇 | 1, 533, 638. 17 | 2. 56 |
| 52 | 301629 | 矽电股份 | 1, 444, 863. 00 | 2. 41 |
| 53 | 603067 | 振华股份 | 1, 394, 591. 00 | 2. 33 |
| 54 | 688266 | 泽璟制药 | 1, 369, 495. 68 | 2. 28 |
| 55 | 300308 | 中际旭创 | 1, 272, 565. 00 | 2. 12 |
| 56 | 688090 | 瑞松科技 | 1, 271, 577. 53 | 2. 12 |
| 57 | 688313 | 仕佳光子 | 1, 206, 178. 56 | 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 | 117, 221, 675. 51 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 136, 492, 271. 89 |

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值            | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|-----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 4, 446, 166. 25 | 4. 97        |
| 2  | 央行票据      | -               | -            |
| 3  | 金融债券      | -               | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -               | -            |
| 4  | 企业债券      | -               | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -               | -            |
| 6  | 中期票据      | -               | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | -               | -            |
| 8  | 同业存单      | -               | -            |
| 9  | 其他        | -               | -            |
| 10 | 合计        | 4, 446, 166. 25 | 4. 97        |

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。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量（张）   | 公允价值            | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|---------|-----------------|--------------|
| 1  | 019792 | 25 国债 19 | 44, 000 | 4, 446, 166. 25 | 4. 97        |

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

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

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 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是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票,均为基金合同约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 | 35,898.91 |
| 2  | 应收清算款 | -         |
| 3  | 应收股利  | -         |
| 4  | 应收利息  | -         |

|   |       |              |
|---|-------|--------------|
| 5 | 应收申购款 | 1,629,654.08 |
| 6 | 其他应收款 | -            |
| 7 | 待摊费用  | -            |
| 8 | 其他    | -            |
| 9 | 合计    | 1,665,552.99 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值  | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|--------------|--------------|----------|
| 1  | 688072 | 拓荆科技 | 4,661,509.00 | 5.21         | 重大事项停牌   |

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数<br>（户） | 户均持有的<br>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<br>（%） | 持有份额          | 占总份额比例<br>（%） |
| 3,075        | 5,071.10      | 57,620.71 | 0.37          | 15,536,021.02 | 99.63         |

8.2 盈利投资者数量占比

| 项目           | 过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日） |
|--------------|--------------------------------------|
| 盈利投资者数量占比（%） | 94.72                                |

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例（%） |
|------------------|-----------|-------------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 3,777.91  | 0.02        |

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目                             | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 0                 |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2016 年 1 月 27 日）<br>基金份额总额 | 552,285,855.01 |
| 本报告期期初基金份额总额                       | 21,618,726.14  |
| 本报告期基金总申购份额                        | 3,678,511.43   |
| 减：本报告期基金总赎回份额                      | 9,703,595.84   |
| 本报告期基金拆分变动份额                       | —              |
| 本报告期期末基金份额总额                       | 15,593,641.73  |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未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

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期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

本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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 10.6.1 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的情况。

#### 10.6.2 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。

#### 10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，未收到关于证券投资基金托管业务受调查或处罚的情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未收到证券投资基金托管业务相关从业人员受调查或处罚的情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 (%) |    |
| 国投证券   | 1      | 148,590,493.51 | 58.57            | 66,251.77 | 58.56          | -  |
| 中信建投证券 | 1      | 105,123,453.89 | 41.43            | 46,875.37 | 41.44          | -  |
| 方正证券   | 1      | -              | -                | -         | -              | -  |

注：1. 选择专用交易单元的标准和程序：

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

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

(3) 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人或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。

10.7.2 基金租用或者通过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 (%) |
| 国投证券   | 4,403,247.00 | 100.00           | -      | -                  | -    | -                |
| 中信建投证券 | -            | -                | -      | -                  | -    | -                |

|          |   |   |   |   |   |   |
|----------|---|---|---|---|---|---|
| 方正证<br>券 | - | - | - | - | - | - |
|----------|---|---|---|---|---|---|

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                                                   | 法定披露方式 | 法定披露日期          |
|----|--------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| 1  | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告                     | 规定媒介   | 2026 年 1 月 22 日 |
| 2  | 中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金在东方证券股份有限公司开通基金转换业务的公告             | 规定媒介   | 2026 年 2 月 9 日  |
| 3  | 中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在天相投资顾问有限公司开通定投业务并调整申购及定投起点金额的公告 | 规定媒介   | 2026 年 3 月 17 日 |
| 4  | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告                         | 规定媒介   | 2026 年 3 月 20 日 |
| 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国泰海通证券股份有限公司申购和定投费率优惠活动的公告     | 规定媒介   | 2026 年 3 月 27 日 |
| 6  | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告                            | 规定媒介   | 2026 年 4 月 21 日 |
| 7  | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）                           | 规定媒介   | 2026 年 4 月 21 日 |
| 8  | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新                          | 规定媒介   | 2026 年 4 月 21 日 |
| 9  | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告                     | 规定媒介   | 2026 年 4 月 22 日 |
| 10 | 中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金在中国银河证券股份有限公司开通基金转换业务的公告           | 规定媒介   | 2026 年 4 月 28 日 |
| 11 | 中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金在易方达财富管理基金销售（广州）有限公司开通基金转换业务的公告    | 规定媒介   | 2026 年 4 月 29 日 |
| 12 | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新                          | 规定媒介   | 2026 年 5 月 21 日 |
| 13 | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告                            | 规定媒介   | 2026 年 5 月 21 日 |
| 14 | 中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）                           | 规定媒介   | 2026 年 5 月 21 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。

## § 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

无。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告

### 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

2026 年 8 月 31 日