

# 中邮价值精选混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 4 月 22 日

## § 1 重要提示

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

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 04 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 01 月 01 日起至 2021 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 中邮价值精选混合  |
| 交易代码       | 009488  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2020 年 6 月 24 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 209,801,083.21 份  |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险的前提下，依托基金管理人的研究平台和研究能力，通过对企业基本面的全面深入研究，精选具有持续发展潜力的企业，追求超越业绩比较基准的投资回报。   |
| 投资策略       | <p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，综合考虑国内外宏观经济环境、政策形势、市场估值与流动性等因素，对国内外证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>依托基金管理人的研究平台和研究能力，在对公司持续、深入、全面研究的基础上，本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法精选优质公司，构建股票投资组合。</p> <p>1. 行业配置策略</p> <p>本基金将通过分析以下因素，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例。</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>1) 行业景气度</p> <p>本基金将密切关注内地及香港地区相关产业政策、规划动态，并结合行业数据持续跟踪、上下游产业链深入研究等方法，根据相关行业盈利水平的横向与纵向比较，适时对各行业景气度周期与行业未来盈利趋势进行研判，重点投资于景气度较高且具有可持续性的行业。</p> <p>2) 行业竞争格局</p> <p>本基金主要通过密切跟踪行业进入者的数量、行业内各公司的竞争策略及各公司产品或服务的市场份额来判断公司所处行业竞争格局的变化，重点投资于行业竞争格局良好的行业。</p> <p>3) 行业估值水平</p> <p>行业估值水平影响各行业的相对表现。本基金将根据各行业的特点，选择合适的估值方法，通过对各行业估值水平的动态分析，选择估值合理的行业进行配置。</p> <p>2. 股票精选投资策略</p> <p>本基金通过定量和定性相结合的方法，重点投资具备护城河优势、现金流良好、治理机制无瑕疵的上市公司。本基金认为，具有上述特征的公司能够在激烈的市场竞争中取得并长期保持竞争优势，而这种竞争优势能够持续为公司带来超越竞争对手的市场份额或者高于行业平均水平的回报率，同时有助于企业确立或确保行业龙头的地位。对这类高质量成长公司的发掘并长期持有，能够为投资人带来超越市场的回报，这类企业是本基金重点投资对象。</p> <p>本基金将从以下几个角度，对上市公司进行重点考量：</p> <p>1) 具备护城河优势</p> <p>本基金主要通过对企业的产品属性、盈利模式、竞争格局、垄断壁垒、成本和规模优势、品牌和销售网络优势、创新和研发能力等方面的分析，从无形资产、客户转换成本、网络效应、成本优势等角度判断企业是否构筑了足够的护城河。具备护城河优势的企业在生产、技术、市场等一个或多个方面处于行业内领先地位，并在短时间内难以被行业内的其他竞争对手超越，能跟在较长时间内实现超额收益，并随着时间推移体现其超过市场大盘的盈利能力。更重要的是，护城河优势可以允许投资者通过长期持有股票而减少交易成本，减少因不必要的短期行为而带来的损失。</p> <p>2) 具备良好的现金流</p> |
|--|--|

本基金认为，股票价值是未来现金流的现值，而不仅仅是未来盈利的现值。未来盈利是每股未来现金流的组成部分，但是并非其唯一的重要组成部分。运营资本和资本支出也很重要，因为是未来的股份稀释。中国资本市场上有一批基于竞争力、护城河和商业模式等基本面质地优异的企业，它们能持续创造大量自由现金流并且保持较高的资本回报率，这些优秀企业将成为本基金的投资标的。

### 3) 治理结构良好

企业的核心优势还表现在它的治理结构。在市场经济的时代，一个有充分竞争力的企业应该已经建立起市场化的经营机制、高效的决策机制、对市场变化反应灵敏、在企业内部有着很强的控制能力。本基金精选主要股东资信良好、持股结构相对稳定、注重中小股东利益、无非经营性占款、信息披露透明、具有合理的管理层激励与约束机制，已建立科学的管理与组织架构的公司进行投资。

### （三）债券投资策略

#### 1. 一般债券投资策略

结合对未来市场利率预期运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、利差轮动策略等多种积极管理策略，通过严谨的研究发现价值被低估的债券和市场投资机会，构建收益稳定、流动性良好的债券组合。

#### 2. 可转换公司债券投资策略

本基金将着重对可转债对应的基础股票进行分析与研究，对那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转债进行重点选择，并在对应可转债估值合理的前提下集中投资，以分享正股上涨带来的收益。

### （四）资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

### （五）股指期货投资策略

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提

|                 |   |                 |
|-----------------|---|-----------------|
|                 | 高投资组合的运作效率。   |                 |
| 业绩比较基准          | 中证 800 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×40% +恒生指数收益率×5%            |                 |
| 风险收益特征          | 本基金为混合型证券投资基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。 |                 |
| 基金管理人           | 中邮创业基金管理股份有限公司  |                 |
| 基金托管人           | 中国邮政储蓄银行股份有限公司  |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 中邮价值精选混合 A  | 中邮价值精选混合 C      |
| 下属分级基金的交易代码     | 009488  | 009489          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 134,357,432.63 份                                      | 75,443,650.58 份 |

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2021年1月1日—2021年3月31日） |               |
|-----------------|---------------------------|---------------|
|                 | 中邮价值精选混合 A                | 中邮价值精选混合 C    |
| 1. 本期已实现收益      | 27,208,550.28             | 11,508,436.02 |
| 2. 本期利润         | 5,860,903.59              | 2,756,459.52  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0438                    | 0.0464        |
| 4. 期末基金资产净值     | 161,215,013.07            | 90,350,522.79 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.1999                    | 1.1976        |

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

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中邮价值精选混合 A

| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 1.67%  | 1.48%     | -0.88%     | 0.86%         | 2.55%  | 0.62% |
| 过去六个月 | 16.24% | 1.19%     | 6.01%      | 0.74%         | 10.23% | 0.45% |
| 自基金合  | 19.99% | 1.00%     | 11.86%     | 0.80%         | 8.13%  | 0.20% |

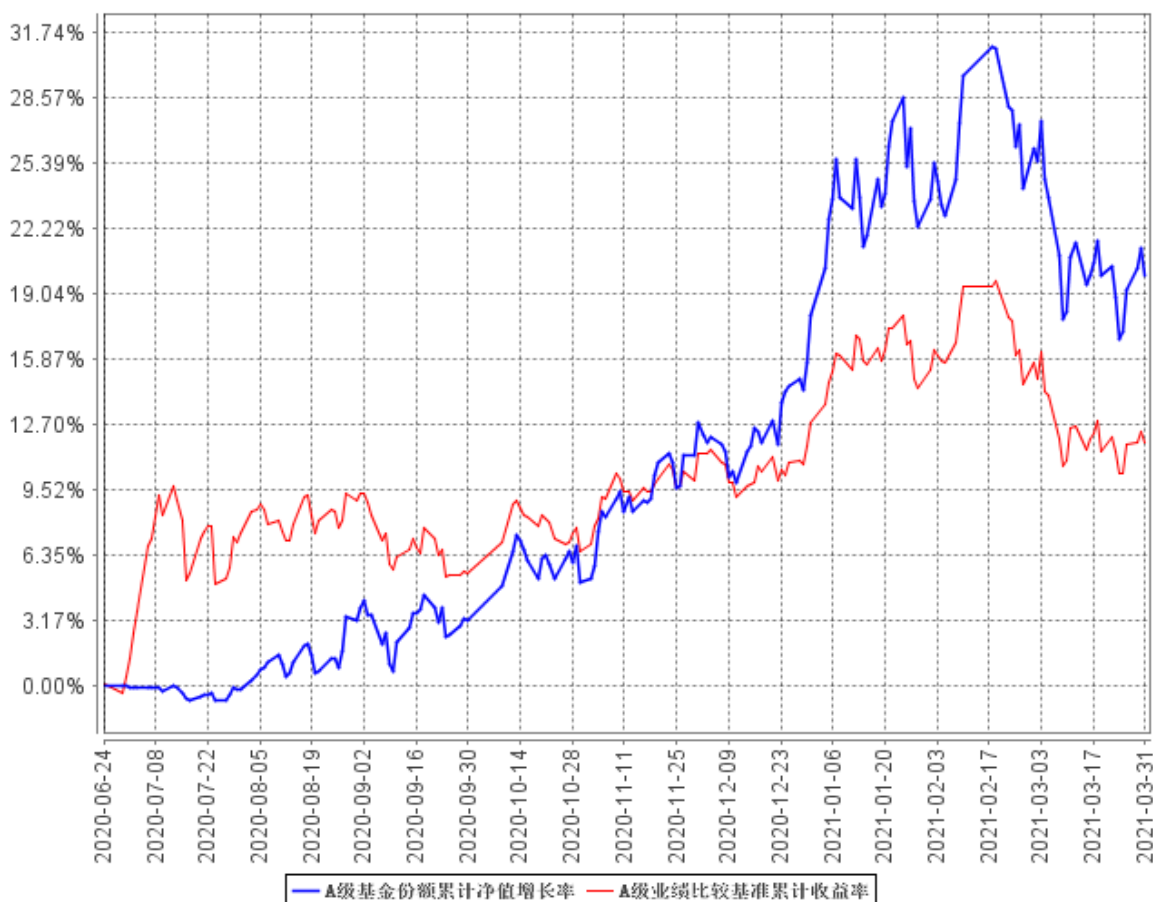
|        |  |  |  |  |  |  |
|--------|--|--|--|--|--|--|
| 同生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|--------|--|--|--|--|--|--|

中邮价值精选混合 C

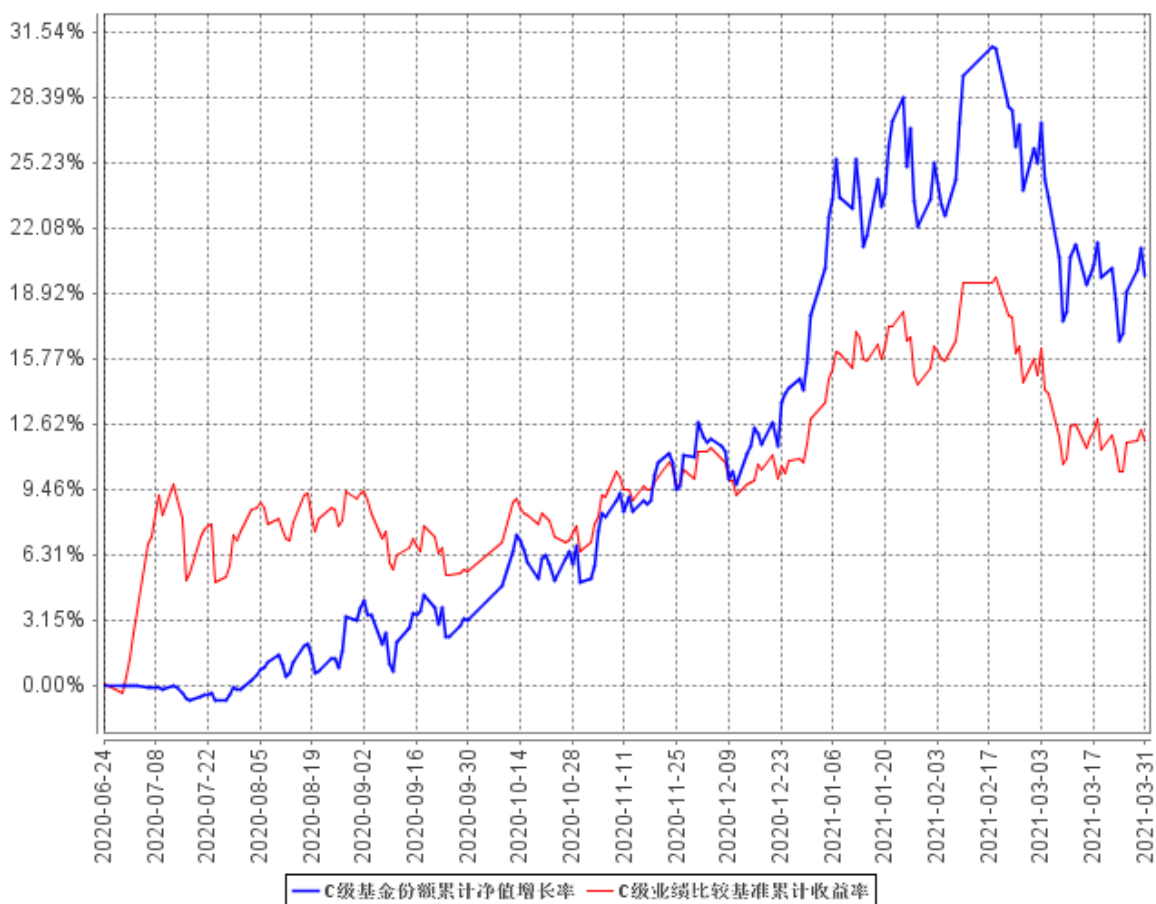
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 1.60%  | 1.48%     | -0.88%     | 0.86%         | 2.48%  | 0.62% |
| 过去六个月      | 16.09% | 1.19%     | 6.01%      | 0.74%         | 10.08% | 0.45% |
| 自基金合同生效起至今 | 19.76% | 1.00%     | 11.86%     | 0.80%         | 7.90%  | 0.20% |

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按相关法规规定，报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名  | 职务   | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业年限 | 说明  |
|-----|------|-------------|------|--------|---|
|     |      | 任职日期        | 离任日期 |        |   |
| 国晓雯 | 基金经理 | 2020年6月24日  | -    | 12年    | 经济学硕士，曾任中国人寿资产管理有限公司研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮信 |

|     |      |                 |   |     |   |
|-----|------|-----------------|---|-----|---|
|     |      |                 |   |     | 息产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿利增强债券型证券投资基金、中邮核心成长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、中邮价值精选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、中邮研究精选混合型证券投资基金基金经理。 |
| 任慧峰 | 基金经理 | 2020 年 6 月 24 日 | - | 6 年 | 毕业于清华大学化学专业，理学博士。2015 年 7 月加入中邮基金，先后在研究部、专户理财二部、专户理财事业部工作。现任中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮价值精选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 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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



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

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度市场出现了较大幅度的波动，年前大盘由 3400 上涨至 3700，茅指数上涨近 20%，年后则转为单边的下跌，将年前的涨幅全部回吐。在这种情况下，价值精选保持了主体持仓的相对稳定，减持了部分估值过高、风险收益不匹配的个股，总体仓位也相较此前有所降低。由于市场跌幅较大，价值精选也从高点出现了 10%幅度的回撤，但到一季末仍然取得了正收益。

展望未来，国内基本已经从疫情的负面打击下走了出来，一些中小企业虽然蒙受了损失，但家底还在，中国经济的活力并未因此消失。在这些坎坷过去后，我们所精选的这批企业，凭借自己深厚的壁垒、充沛的现金流和良好的资产储备，也能够率先走出来，而他们的竞争优势很可能在此次洗牌后变得更强。我们对持仓的标的公司也足够了解，相信他们的核心竞争力足够让他们在未来给投资者以相应的回报。

在此前的四季报中，我们谈到了以“茅指数”为代表的一批个股的风险在累积。在年后，我们也看到了这批公司的相当幅度的调整。从美股历史上看，70 年代也出现过漂亮 50 泡沫的破裂，漂亮 50 出现了一段时间的跑输，但在之后的 30 年仍然可以持续跑赢。在风险得到充分的释放后，我们相信这批个股仍然能够取得很好的收益。

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

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮价值精选混合 A 基金份额净值为 1.1999 元，累计净值为 1.1999 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.67%；截至本报告期末中邮价值精选混合 C 基金份额净值为 1.1976 元，累计净值为 1.1976 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.60%；同期业绩比较基准收益率为 -0.88%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警的说明。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）          | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 153,571,777.64 | 59.75        |
|    | 其中：股票             | 153,571,777.64 | 59.75        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 18,933,735.15  | 7.37         |
|    | 其中：债券             | 18,933,735.15  | 7.37         |
|    | 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      | 80,117,911.03  | 31.17        |
| 8  | 其他资产              | 4,395,935.68   | 1.71         |
| 9  | 合计                | 257,019,359.50 | 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公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别     | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|----------|----------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业 | -              | -            |
| B  | 采矿业      | -              | -            |
| C  | 制造业      | 113,159,920.10 | 44.98        |

|   |                  |                |       |
|---|------------------|----------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 24,036.12      | 0.01  |
| E | 建筑业              | -              | -     |
| F | 批发和零售业           | 20,493.82      | 0.01  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 5,744,318.00   | 2.28  |
| H | 住宿和餐饮业           | 6,410,250.00   | 2.55  |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 63,728.75      | 0.03  |
| J | 金融业              | 23,998,843.53  | 9.54  |
| K | 房地产业             | 10,200.30      | 0.00  |
| L | 租赁和商务服务业         | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业       | 4,116,000.00   | 1.64  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业    | 23,987.02      | 0.01  |
| 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               | 153,571,777.64 | 61.05 |

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

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）   | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 002415 | 海康威视 | 180,000 | 10,062,000.00 | 4.00         |
| 2  | 000001 | 平安银行 | 400,000 | 8,804,000.00  | 3.50         |
| 3  | 601601 | 中国太保 | 198,400 | 7,507,456.00  | 2.98         |
| 4  | 600887 | 伊利股份 | 180,000 | 7,205,400.00  | 2.86         |
| 5  | 600754 | 锦江酒店 | 115,500 | 6,410,250.00  | 2.55         |
| 6  | 600066 | 宇通客车 | 440,000 | 6,314,000.00  | 2.51         |
| 7  | 600031 | 三一重工 | 180,000 | 6,147,000.00  | 2.44         |
| 8  | 600690 | 海尔智家 | 190,000 | 5,924,200.00  | 2.35         |
| 9  | 002352 | 顺丰控股 | 70,900  | 5,744,318.00  | 2.28         |
| 10 | 600276 | 恒瑞医药 | 60,000  | 5,525,400.00  | 2.20         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------|---------|--------------|
|----|------|---------|--------------|

|    |           |               |      |
|----|-----------|---------------|------|
| 1  | 国家债券      | -             | -    |
| 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） | 18,933,735.15 | 7.53 |
| 8  | 同业存单      | -             | -    |
| 9  | 其他        | -             | -    |
| 10 | 合计        | 18,933,735.15 | 7.53 |

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 数量（张）  | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------|--------------|--------------|
| 1  | 113014 | 林洋转债 | 90,000 | 9,020,700.00 | 3.59         |
| 2  | 110048 | 福能转债 | 50,000 | 6,063,000.00 | 2.41         |
| 3  | 127012 | 招路转债 | 35,985 | 3,850,035.15 | 1.53         |

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

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本报告期末本基金未持有贵金属投资。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采

用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与国债期货的投资。

### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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

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

基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 244,643.40   |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 74,779.35    |
| 5  | 应收申购款   | 4,076,512.93 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 4,395,935.68 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1  | 113014 | 林洋转债 | 9,020,700.00 | 3.59         |
| 2  | 110048 | 福能转债 | 6,063,000.00 | 2.41         |
| 3  | 127012 | 招路转债 | 3,850,035.15 | 1.53         |

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 中邮价值精选混合 A     | 中邮价值精选混合 C    |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 173,632,863.59 | 78,959,510.97 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 49,270,705.69  | 50,827,895.58 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 88,546,136.65  | 54,343,755.97 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -              | -             |
| 报告期期末基金份额总额               | 134,357,432.63 | 75,443,650.58 |

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | -            |
| 报告期期间买入/申购总份额            | 4,039,595.96 |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -            |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 4,039,595.96 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.93         |

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期       | 交易份额（份）      | 交易金额（元）      | 适用费率 |
|----|------|------------|--------------|--------------|------|
| 01 | 申购   | 2021年1月11日 | 4,039,595.96 | 5,000,000.00 | -    |
| 合计 |      |            | 4,039,595.96 | 5,000,000.00 |      |

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮价值精选混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮价值精选混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮价值精选混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮价值精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报刊上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 9.3 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](http://www.postfund.com.cn)

中邮创业基金管理股份有限公司

2021 年 4 月 22 日