

# 中邮沪港深精选混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 20 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 04 月 01 日起至 2021 年 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中邮沪港深精选混合
交易代码	006477
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 28 日
报告期末基金份额总额	4,740,583.74 份
投资目标	本基金在深入研究的基础上，精选沪港深市场中优质的标的进行投资，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定量分析与定性分析相结合的策略，自上而下的配置大类资产，科学配置 A 股与港股的投资比例；自下而上的精选个股，重点投资于在估值、企业成长性、投资稀缺性等方面具备明显优势的上市公司。
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数收益率×10% +恒生指数收益率×80% +中证全债指数收益率×10%
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高等风险品种。
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

### § 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4月1日—2021年6月30日）
1. 本期已实现收益	23,924.68
2. 本期利润	-200,275.64
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0405
4. 期末基金资产净值	5,473,156.96
5. 期末基金份额净值	1.1545

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。

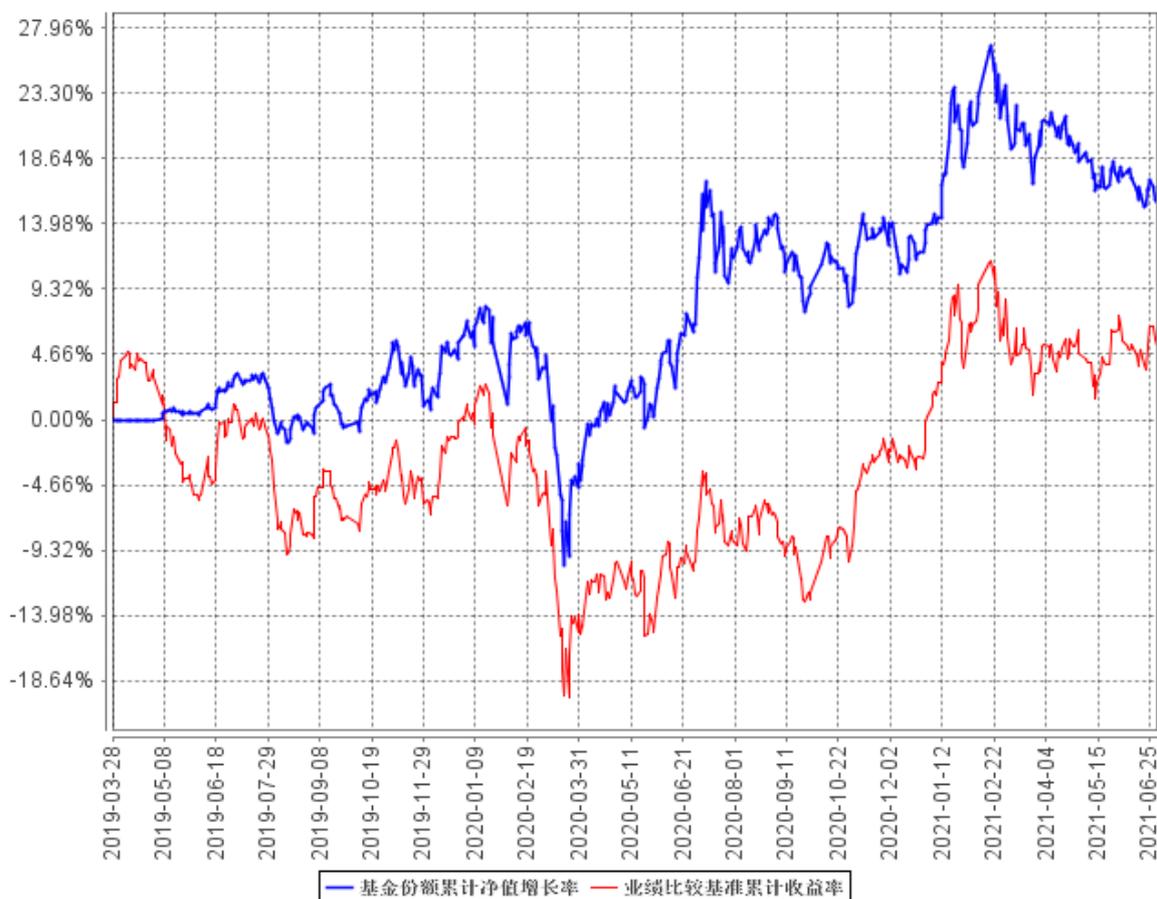
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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	-3.42%	0.60%	1.79%	0.79%	-5.21%	-0.19%
过去六个月	1.41%	0.95%	5.07%	1.05%	-3.66%	-0.10%
过去一年	8.10%	1.00%	17.45%	1.01%	-9.35%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	15.45%	0.93%	5.30%	1.11%	10.15%	-0.18%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按相关法规规定，本基金应当自合同生效日起 6 个月内使基金的投资组合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		
陈鸿平	基金经理	2019年3月28日	-	11年	算学学士, FRM 金融风险管理师。曾任招商资产管理(香港)有限公司交易员、三井住友信托(香港)有限公司交易员、IDG 资

					本旗下 Exabyte Capital 对冲基金量化交易研究员及投资经理助理、中邮创业基金管理股份有限公司港股投资经理、中邮创业国际资产管理有限公司投资部总监。现担任中邮沪港深精选混合型证券投资基金基金经理。
武志骁	基金经理	2020年12月3日	-	7年	曾任中国华新投资有限公司中央交易员、投资分析员、中邮创业基金管理股份有限公司投资经理、中邮沪港深精选混合型证券投资基金基金经理助理、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金基金经理。现任中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮货币市场基金、中邮纯债恒利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、中邮纯债丰利债券型证券投资基金、中邮沪港深精选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基金经理。

注：基金经理的任职日期及离任日期均依据基金成立日期或中国证券投资基金业协会下发的基金经理注册或变更等通知的日期。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作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

2021 年上半年，新冠疫苗在中国和发达国家中快速接种，但印度发现的德尔塔毒株对全球疫情防控产生新的挑战。全球金融市场主要关注经济复苏和经济政策常态化进程，各国经济政策继续保持友好姿态。中国经济动能维持改善态势，疫情影响逐步消退。

我国经济稳步增长，主要受出口带动，经济结构有所改善。海外需求仍维持较高水平，但随着海外需求逐步转向服务业，出口高景气度的持续性仍有待观察。下半年海外需求下滑后出口将

边际走弱，我国经济动能也将随之下滑。当前，供给侧改革压降过剩产能初步显现效果，我国经济逐步摆脱过去由固定资产投资驱动的模式，转向由科技创新和消费增长驱动的模式，新模式的显著特点即为周期性减弱，更不易受到海外冲击的影响。

中国经济政策保持连贯，预计仍将保持稳定。下半年经济增长动能周期性下滑，但通胀维持高位和海外主要央行货币政策收紧均对我国经济政策形成制约，经济动能的小幅度下滑不会触发我国经济政策显著转向宽松。与此同时，经济政策重心逐步转向处理地方政府债务问题，对经济增长的影响偏向长期。

美国二季度经济数据继续改善，但幅度减缓。在疫苗接种率到达一定水平之后，部分州开始取消管控措施，预计将进一步刺激经济恢复，并主要集中在服务业部门。美国房地产市场和居民部门仍较为健康，在经济逐步恢复正常后，将推动美国经济增长保持强劲。美联储维持宽松姿态，力图安抚金融市场关于经济和政策回归常态的担忧，但市场仍预期超常规刺激政策的退出将在下半年到来。基建法案受政治进程影响大为缩水，预计对美国经济增长和潜在增速的拉动有限。美国新当局就任后，采取加强既有联盟并进行中美对抗的策略，集中在意识形态领域，对经济增长和金融市场的影 响程度较低。

总体而言，疫苗的推广加速经济向常态回归，当前的国内经济基本面和全球货币政策取向仍较有利于港股市场，部分龙头股估值调整后接近历史中枢，风险已经较大释放。计划短期内维持较高的股票仓位，配置受益于经济常态化且估值合理的优质标的。

#### 4.5 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 1.1545 元，累计净值为 1.1545 元；本报告期基金份额净值增长率为-3.42%，业绩比较基准收益率为 1.79%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，有连续六十个工作日基金净值规模低于五千万元的情形。

## § 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	4,516,756.88	82.22

	其中：股票	4, 516, 756. 88	82. 22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	943, 124. 38	17. 17
8	其他资产	33, 550. 49	0. 61
9	合计	5, 493, 431. 75	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。

## 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	319, 192. 88	5. 83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	151, 280. 00	2. 76
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	-	-
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	470,472.88	8.60
----	------------	------

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

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	306,240.00	5.60
C 消费者常用品	232,400.00	4.25
D 能源	401,550.00	7.34
E 金融	718,890.00	13.13
F 医疗保健	430,356.00	7.86
G 工业	789,020.00	14.42
H 信息技术	321,300.00	5.87
I 电信服务	473,358.00	8.65
J 公用事业	154,120.00	2.82
K 房地产	219,050.00	4.00
合计	4,046,284.00	73.93

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。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	01347	华虹半导体	9,000	321,300.00	5.87
2	00700	腾讯控股	600	291,558.00	5.33
3	01186	中国铁建	58,000	247,660.00	4.52
4	00288	万洲国际	40,000	232,400.00	4.25
5	00883	中国海洋石油	31,000	227,850.00	4.16
6	06030	中信证券	14,000	226,940.00	4.15
7	00019	太古股份公司 A	5,000	219,050.00	4.00
8	01398	工商银行	55,000	208,450.00	3.81
9	00144	招商局港口	22,000	207,680.00	3.79
10	00939	建设银行	40,000	203,200.00	3.71

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本基金本期末未持有资产支持证券。

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

本基金本期末未持有贵金属投资。

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

本基金本期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本期末无股指期货持仓。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本期末未投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

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

本报告期内本基金投资的中信证券(06030)2021年2月10日被深圳证监局下发了整改通知;  
本报告期内本基金投资的中信证券(06030)2020年12月31日被中国证监会下发了整改通知;

除此,基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编

制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	31,427.70
4	应收利息	95.69
5	应收申购款	2,027.10
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	33,550.49

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

### 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的情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	4,965,297.00
报告期期间基金总申购份额	341,040.02
减：报告期期间基金总赎回份额	565,753.28
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	4,740,583.74

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	1	20210401-20210630	3,247,285.65	-	-	3,247,285.65	68.50%
产品特有风险							
单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%引起的风险，主要是由于持有人结构相对集中，机构同质化，资金呈现“大进大出”特点，在市场突变情况下，赎回行为高度一致，给基金投资运作可能会带来较大压力，使得基金资产的变现能力和投资者赎回管理的匹配与平衡可能面临较大考验，继而可能给基金带来潜在的流动性风险。							

### 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沪港深精选混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮沪港深精选混合型证券投资基金基金合同》

3. 《中邮沪港深精选混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮沪港深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办公场所。

## 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 7 月 21 日