

中邮价值精选混合型证券投资基金 2021 年中期报告

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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2021 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

中邮价值精选混合型证券投资基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司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。本中期报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司（简称：邮储银行）根据本基金合同规定，于 2021 年 08 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
§3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	9
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
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.....	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
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.....	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	18
6.1 资产负债表.....	18
6.2 利润表.....	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20

6.4 报表附注.....	21
§7 投资组合报告.....	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
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.....	48
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.....	48
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.....	48
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.....	48
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
7.12 投资组合报告附注.....	49
§8 基金份额持有人信息.....	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	50
§9 开放式基金份额变动.....	51
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
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.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
10.8 其他重大事件.....	53
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
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.....	55

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
§12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中邮价值精选混合型证券投资基金	
基金简称	中邮价值精选混合	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	145,766,833.11 份	
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	96,319,416.10 份	49,447,417.01 份

2.2 基金产品说明

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</p>

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。

2. 股票精选投资策略

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。

本基金将从以下几个角度，对上市公司进行重点考量：

1) 具备护城河优势

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。

2) 具备良好的现金流

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素质优异的企业，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

	<p>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。</p> <p>（五）股指期货投资策略</p> <p>本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。</p>
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。

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	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	田东辉
	联系电话	010-82295160—157	010-68858113
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tiandonghui@psbc.com
客户服务电话		010—58511618	95580
传真		010-82295155	010-68858120
注册地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市西城区金融大街 3 号
办公地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市西城区金融大街 3 号 A 座
邮政编码		100013	100808
法定代表人		毕劲松	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.postfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人或基金托管人的住所。

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	北京市东城区和平里中街乙 16 号

§ 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

基金级别	中邮价值精选混合 A	中邮价值精选混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2021年1月1日 - 2021年6月30日)	报告期(2021年1月1日 - 2021年6月30日)
本期已实现收益	33,043,044.47	14,277,593.59
本期利润	13,683,772.30	6,535,083.49
加权平均基金份额本期利润	0.1084	0.1106
本期加权平均净值利润率	8.82%	9.02%
本期基金份额净值增长率	7.18%	7.03%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)	
期末可供分配利润	25,510,345.55	12,936,069.80
期末可供分配基金份额利润	0.2649	0.2616
期末基金资产净值	121,829,761.65	62,383,486.81
期末基金份额净值	1.2649	1.2616
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	26.49%	26.16%

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中邮价值精选混合 A

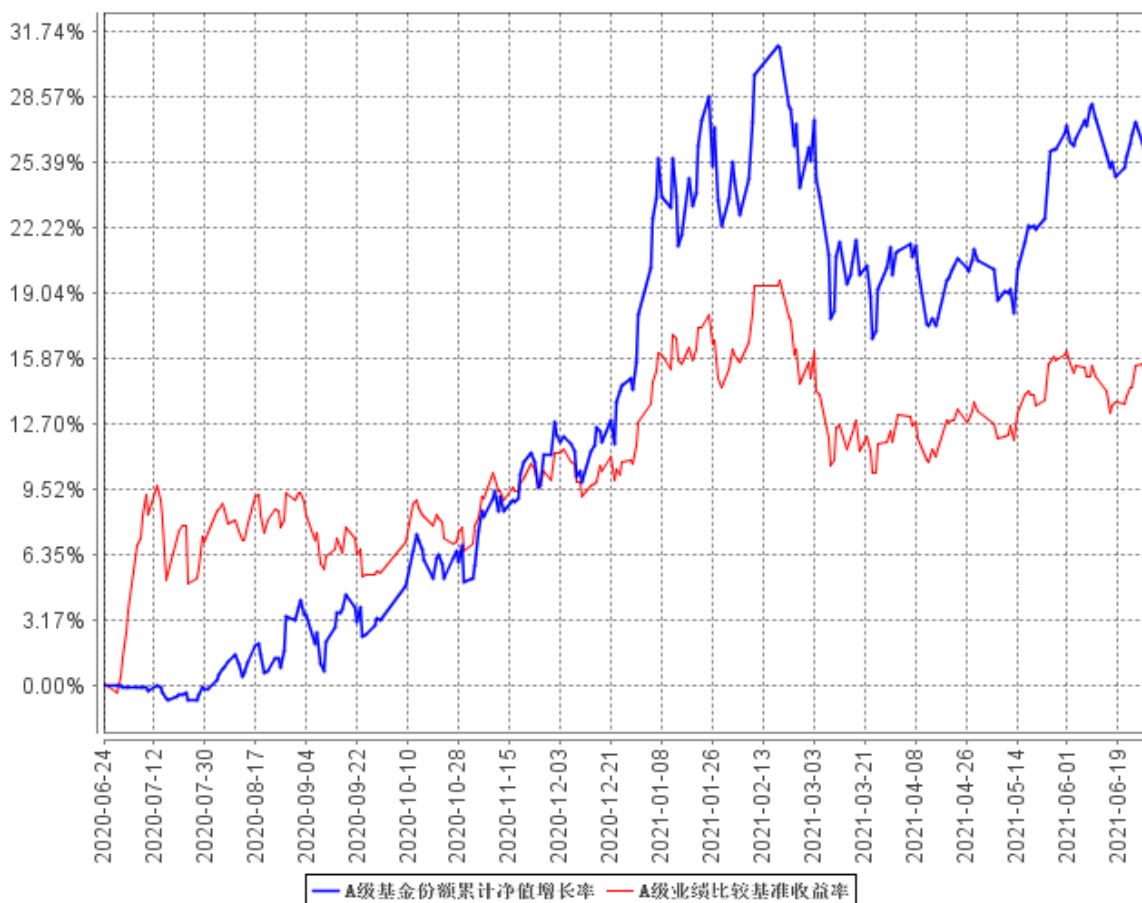
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.24%	0.57%	-0.71%	0.45%	0.47%	0.12%
过去三个月	5.42%	0.70%	3.04%	0.51%	2.38%	0.19%
过去六个月	7.18%	1.15%	2.14%	0.71%	5.04%	0.44%
过去一年	26.50%	0.94%	14.73%	0.74%	11.77%	0.20%
自基金合同生效起至今	26.49%	0.93%	15.26%	0.74%	11.23%	0.19%

中邮价值精选混合 C

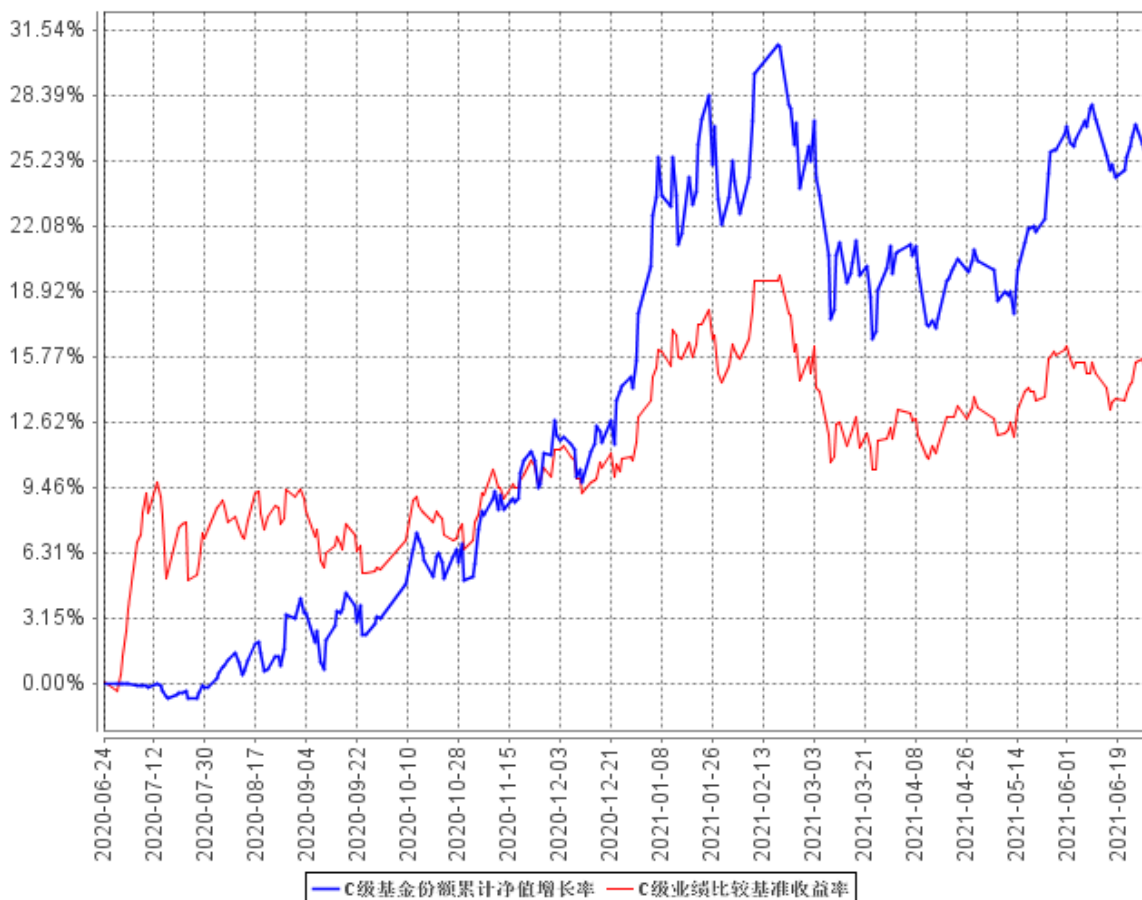
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-0.27%	0.57%	-0.71%	0.45%	0.44%	0.12%
过去三个月	5.34%	0.70%	3.04%	0.51%	2.30%	0.19%
过去六个月	7.03%	1.14%	2.14%	0.71%	4.89%	0.43%
过去一年	26.19%	0.94%	14.73%	0.74%	11.46%	0.20%
自基金合同生效起至今	26.16%	0.93%	15.26%	0.74%	10.90%	0.19%

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

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



§ 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 2021 年 6 月 30 日，本公司共管理 49 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、中邮医药健康灵活配置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、中邮睿利增强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、中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金、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、中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、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、中邮价值优选一年定期开放混合型发起式证券投资基金、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、中邮淳享 66 个月定期开放债券型证券投资基金、中邮未来成长混合型证券投资基金。

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	说明
----	----	-----------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
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。
国晓雯	基金经理	2020 年 6 月 24 日	2021 年 6 月 30 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、中邮价值精选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。

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 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

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。

二季度市场出现了较大幅度的结构性反弹，在流动性再次宽裕的预期下，尽管上证指数区间涨幅只有 3.89%并不显著，但创业板 50 指数和科创 50 指数的涨幅则达到了惊人的 31.21%和 27.23%，创业板 50 指数甚至创出六年新高，逼近 15 年 6 月的历史高点。在这种情况下，价值精选并未去追逐市场热点，而是依旧保持了主体持仓的相对稳定，继续在既定选股框架下增配了部分风险收益更为合适的中小市值公司。对于部分前期调整幅度已经很深、风险初步释放的个股，我们认为公司的基本面变化远没有股价反应的那么剧烈，已经具备一定的风险收益性价比，因此重新将其纳入投资组合。

4.4.2 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 1.2649 元，累计净值为 1.2649 元；本报告期基金份额净值增长率为 7.18%；截至本报告期末中邮价值精选混合 C 基金份额净值为 1.2616 元，累计净值为 1.2616 元；本报告期基金份额净值增长率为 7.03%；同期业绩比较基准收益率为 2.14%。

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。

在此前的一季报中，我们谈到了以“茅指数”为代表的一批个股的风险在累积。在二季度，我们也看到了这批公司的反弹显著弱于创业板 50 或是科创 50。市场在向愈发极致的风格演进，根据基金业协会数据，股票基金和混合基金的规模已经从 2018 年底的 2.2 万亿上升到今年 5 月的 7.6 万亿，而头部基金的持仓正在愈发集中，由此产生的市场波动也会增大。在风险得到充分的释放后，我们也会积极的参与其中的一些机会。

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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理公司于本报告期内成立估值小组，成员由总经理、督察长、基金清算部经理、基金经理及基金会计组成。估值小组负责确定基金估值程序及标准以及对突发事件的处理，在采用估值政策和程序时，充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，通过估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

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、基金合同及基金运作情况，本基金未进行利润分配。

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，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在中邮价值精选混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、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：中邮价值精选混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	35,317,713.22	64,835,771.35
结算备付金		442,362.32	401,845.47
存出保证金		294,015.24	278,546.57
交易性金融资产	6.4.7.2	148,522,987.49	215,281,033.94
其中：股票投资		118,914,512.94	214,741,108.94
基金投资		-	-
债券投资		29,608,474.55	539,925.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	21,355,501.44
应收利息	6.4.7.5	114,786.83	14,765.75
应收股利		-	-
应收申购款		733,053.19	1,041,122.05
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		185,424,918.29	303,208,586.57
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
负债：			
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		-	-
应付证券清算款		-	1,888,635.86
应付赎回款		541,985.10	2,386,169.84
应付管理人报酬		239,690.70	399,102.84
应付托管费		39,948.47	66,517.15
应付销售服务费		13,138.55	21,226.51
应付交易费用	6.4.7.7	277,184.46	348,067.14
应交税费		446.07	2.34

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	99,276.48	107,032.77
负债合计		1,211,669.83	5,216,754.45
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	145,766,833.11	252,592,374.56
未分配利润	6.4.7.10	38,446,415.35	45,399,457.56
所有者权益合计		184,213,248.46	297,991,832.12
负债和所有者权益总计		185,424,918.29	303,208,586.57

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，中邮价值精选混合 A 基金份额净值 1.2649 元，基金份额总额 96,319,416.10 份；中邮价值精选混合 C 基金份额净值 1.2616 元，基金份额总额 49,447,417.01 份。中邮价值精选混合份额总额合计为 145,766,833.11 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮价值精选混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 6 月 24 日(基金 合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		23,819,658.37	100,812.68
1.利息收入		274,597.62	100,812.68
其中：存款利息收入	6.4.7.11	209,974.98	100,812.68
债券利息收入		64,622.64	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		50,193,426.31	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	48,326,006.13	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	151,849.86	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,715,570.32	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-27,101,782.27	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填		-	-

列)			
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	453,416.71	-
减：二、费用		3,600,802.58	201,578.91
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,700,792.88	162,034.97
2. 托管费	6.4.10.2.2	283,465.52	27,005.82
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	90,230.44	8,289.94
4. 交易费用	6.4.7.19	1,417,907.39	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		227.40	-
7. 其他费用	6.4.7.20	108,178.95	4,248.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,218,855.79	-100,766.23
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,218,855.79	-100,766.23

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮价值精选混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	252,592,374.56	45,399,457.56	297,991,832.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	20,218,855.79	20,218,855.79
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-106,825,541.45	-27,171,898.00	-133,997,439.45
其中：1.基金申购款	118,629,947.15	25,737,810.59	144,367,757.74
2.基金赎回款	-225,455,488.60	-52,909,708.59	-278,365,197.19
四、本期向基金份额持	-	-	-

有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	145,766,833.11	38,446,415.35	184,213,248.46
项目	上年度可比期间 2020年6月24日(基金合同生效日)至2020年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	658,979,388.63	-	658,979,388.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-100,766.23	-100,766.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款			
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	658,979,388.63	-100,766.23	658,878,622.40

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：

_____ 张志名 _____ 唐亚明 _____ 佟姗
 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

中邮价值精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2020]627号《关于准予中邮价值精选混合型证券投资基金注册的批复》核准募集,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》、《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《中邮价值精选混合型

证券投资基金基金合同》发起，并于 2020 年 6 月 24 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 658,979,388.63 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2020）第 110ZC00193 号验资报告予以验证。《中邮价值精选混合型证券投资基金基金合同》于 2020 年 6 月 24 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 658,979,388.63 份基金份额。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮价值精选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通股票”）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、公开发行的次级债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款、同业存单及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货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）。本基金股票投资占基金资产的比例为 35%-80%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%；债券投资占基金资产的比例为 0%-65%；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；本基金投资于同业存单和银行存款的比例合计不超过基金资产的 20%。

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》、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》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基金净值变动等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期本基金所采用的会计政策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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》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. 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税；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。

2. 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

3. 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。

4. 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入及基金取得的以下利息收入免

征增值税：a) 同业存款；b) 买入返售金融资产（质押式、买断式）；c) 国债、地方政府债；d) 金融债券。

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。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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额；（2）转让股票、债券、基金、非货物期货，按照实际买入价计算销售额。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
活期存款	35,317,713.22
定期存款	-
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	-
合计：	35,317,713.22

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	105,574,375.51	118,914,512.94	13,340,137.43
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	27,289,839.34	29,608,474.55
	银行间市场	-	-
	合计	27,289,839.34	29,608,474.55
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	132,864,214.85	148,522,987.49	15,658,772.64

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

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

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末未持有买断式逆回购金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
应收活期存款利息	9,511.71
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	179.19
应收债券利息	104,976.86
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	119.07
合计	114,786.83

6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
交易所市场应付交易费用	277,184.46
银行间市场应付交易费用	-
合计	277,184.46

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	97.53
应付证券出借违约金	-
预提费用	99,178.95
合计	99,276.48

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中邮价值精选混合 A		
项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	173,632,863.59	173,632,863.59
本期申购	59,190,270.53	59,190,270.53
本期赎回(以“-”号填列)	-136,503,718.02	-136,503,718.02
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	96,319,416.10	96,319,416.10

金额单位：人民币元

中邮价值精选混合 C		
项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	78,959,510.97	78,959,510.97
本期申购	59,439,676.62	59,439,676.62
本期赎回(以“-”号填列)	-88,951,770.58	-88,951,770.58
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	49,447,417.01	49,447,417.01

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

中邮价值精选混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	12,272,939.95	19,017,439.21	31,290,379.16
本期利润	33,043,044.47	-19,359,272.17	13,683,772.30
本期基金份额交易产生的变动数	-14,231,881.26	-5,231,924.65	-19,463,805.91
其中：基金申购款	13,618,959.97	-456,231.59	13,162,728.38
基金赎回款	-27,850,841.23	-4,775,693.06	-32,626,534.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	31,084,103.16	-5,573,757.61	25,510,345.55

单位：人民币元

中邮价值精选混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,468,402.85	8,640,675.55	14,109,078.40
本期利润	14,277,593.59	-7,742,510.10	6,535,083.49
本期基金份额交易产生的变动数	-3,957,971.38	-3,750,120.71	-7,708,092.09
其中：基金申购款	14,175,030.29	-1,599,948.08	12,575,082.21
基金赎回款	-18,133,001.67	-2,150,172.63	-20,283,174.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	15,788,025.06	-2,851,955.26	12,936,069.80

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	202,250.13
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	5,323.14
其他	2,401.71
合计	209,974.98

6.4.7.12 股票投资收益**6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出股票成交总额	528,941,812.91
减：卖出股票成本总额	480,615,806.78
买卖股票差价收入	48,326,006.13

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	151,849.86
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	151,849.86

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	11,243,702.01
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	11,072,284.61
减：应收利息总额	19,567.54
买卖债券差价收入	151,849.86

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本报告期本基金无衍生工具投资。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,715,570.32
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	1,715,570.32

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
1. 交易性金融资产	-27,101,782.27
——股票投资	-29,255,492.48
——债券投资	2,153,710.21
——资产支持证券投资	-
——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	-27,101,782.27

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
基金赎回费收入	453,416.71
合计	453,416.71

注：本基金赎回费率按照持有时间递减，即基金份额持有时间越长，所适用的赎回费率越低。赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
交易所市场交易费用	1,417,907.39
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	1,417,907.39

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
中债债券帐户维护费	9,000.00
合计	108,178.95

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

本报告期内，本基金不存在或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至 2021 年 8 月 20 日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
首创证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行交易。

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 2021年1月1日至2021年6 月30日	上年度可比期间 2020年6月24日(基金合同生效日) 至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,700,792.88	162,034.97
其中：支付销售机构的客户维护费	691,495.09	59,000.78

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 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。管理费的计算方法如下：

日基金管理人报酬 = 前一日的基金资产净值 × 1.50% / 当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6 月30日	上年度可比期间 2020年6月24日(基金合同生效日) 至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	283,465.52	27,005.82

注：支付基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮价值精选混合 A	中邮价值精选混合 C	合计
中国邮政储蓄银行股份有限公司	-	22,549.92	22,549.92
中邮创业基金管理股份有限公司	-	129.33	129.33
首创证券股份有限公司	-	1,896.19	1,896.19
合计	-	24,575.44	24,575.44
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2020 年 6 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮价值精选混合 A	中邮价值精选混合 C	合计
中国邮政储蓄银行股份有限公司	-	1,808.82	1,808.82
中邮创业基金管理股份有限公司	-	411.05	411.05
首创证券股份有限公司	-	366.46	366.46
合计	-	2,586.33	2,586.33

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.25%。本基金的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

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

本报告期内本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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

本报告期及上年度可比期间无转融通证券出借业务发生重大关联交易事项。

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

份额单位：份

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	中邮价值精选混合 A	中邮价值精选混合 C
基金合同生效日（2020 年 6 月 24 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	4,039,595.96	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	4,039,595.96	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.7700%	-

项目	上年度可比期间 2020 年 6 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日	
	中邮价值精选混合 A	中邮价值精选混合 C
基金合同生效日（2020 年 6 月 24 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

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

本报告期及上年度可比期间除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2020 年 6 月 24 日 (基金合同生效日) 至 2020 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
中国邮政储蓄银行股份有限公司	35,317,713.22	202,250.13	558,978,988.63	90,257.12

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2021 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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688239	航宇科技	2021 年 6 月 25 日	2021 年 7 月 5 日	新股流通受限	11.48	11.48	4,926	56,550.48	56,550.48	
688499	利元亨	2021 年 6 月 23 日	2021 年 7 月 1 日	新股流通受限	38.85	38.85	1,422	55,244.70	55,244.70	
688087	英科再生	2021 年 6 月 30 日	2021 年 7 月 9 日	新股流通受限	21.96	21.96	1,654	36,321.84	36,321.84	
688226	威腾电气	2021 年 6 月 28 日	2021 年 7 月 7 日	新股流通受限	6.42	6.42	2,693	17,289.06	17,289.06	
605287	德才股份	2021 年 6 月 28 日	2021 年 7 月 6 日	新股流通受限	31.56	31.56	349	11,014.44	11,014.44	
605162	新中港	2021 年 6 月 29 日	2021 年 7 月	新股流通受限	6.07	6.07	1,377	8,358.39	8,358.39	

		日	7日							
688680	海优新材	2021年1月15日	2021年7月22日	新股流通受限	69.94	243.61	1,297	90,712.18	315,962.17	-
688601	力芯微	2021年6月18日	2021年12月28日	新股流通受限	36.48	133.69	1,150	41,952.00	153,743.50	-
688183	生益电子	2021年2月10日	2021年8月25日	新股流通受限	12.42	14.19	5,027	62,435.34	71,333.13	-
688676	金盘科技	2021年3月2日	2021年9月9日	新股流通受限	10.10	16.24	3,750	37,875.00	60,900.00	-
688616	西力科技	2021年3月10日	2021年9月22日	新股流通受限	7.35	13.78	3,918	28,797.30	53,990.04	-
300957	贝泰妮	2021年3月18日	2021年9月27日	新股流通受限	47.33	251.96	124	5,868.92	31,243.04	-
300953	震裕科技	2021年3月11日	2021年9月22日	新股流通受限	28.77	99.85	202	5,811.54	20,169.70	-
300941	创识科技	2021年2月2日	2021年8月9日	新股流通受限	21.31	49.94	298	6,350.38	14,882.12	-
300932	三友联众	2021年1月15日	2021年7月22日	新股流通受限	24.69	31.71	443	10,937.67	14,047.53	-
300940	南极光	2021年1月27日	2021年8月3日	新股流通受限	12.76	43.38	307	3,917.32	13,317.66	-
300937	药易购	2021年1月20日	2021年7月27日	新股流通受限	12.25	53.71	244	2,989.00	13,105.24	-
300942	易瑞生物	2021年2月2日	2021年8月9日	新股流通受限	5.31	28.52	443	2,352.33	12,634.36	-
300933	中辰股份	2021年1月15日	2021年7月22日	新股流通受限	3.37	10.44	1,112	3,747.44	11,609.28	-
300955	嘉亨家化	2021年3月16日	2021年9月	新股流通受限	16.53	46.07	232	3,834.96	10,688.24	-

		日	24 日							
300956	英力股份	2021 年 3 月 16 日	2021 年 9 月 27 日	新股流 通受限	12.85	25.80	371	4,767.35	9,571.80	-
300962	中金辐照	2021 年 3 月 29 日	2021 年 10 月 11 日	新股流 通受限	3.40	16.37	576	1,958.40	9,429.12	-
300952	恒辉安防	2021 年 3 月 3 日	2021 年 9 月 13 日	新股流 通受限	11.72	27.08	340	3,984.80	9,207.20	-
300945	曼卡龙	2021 年 2 月 3 日	2021 年 8 月 10 日	新股流 通受限	4.56	18.88	474	2,161.44	8,949.12	-
300948	冠中生态	2021 年 2 月 18 日	2021 年 8 月 25 日	新股流 通受限	13.00	27.42	324	2,808.00	8,884.08	-
300931	通用电梯	2021 年 1 月 13 日	2021 年 7 月 21 日	新股流 通受限	4.31	13.11	672	2,896.32	8,809.92	-
300961	深水海纳	2021 年 3 月 23 日	2021 年 9 月 30 日	新股流 通受限	8.48	22.07	394	3,341.12	8,695.58	-
300950	德国特	2021 年 2 月 24 日	2021 年 9 月 3 日	新股流 通受限	8.41	39.13	219	1,841.79	8,569.47	-
300926	博俊科技	2020 年 12 月 29 日	2021 年 7 月 7 日	新股流 通受限	10.76	22.20	359	3,862.84	7,969.80	-
300930	屹通新材	2021 年 1 月 13 日	2021 年 7 月 21 日	新股流 通受限	13.11	24.48	322	4,221.42	7,882.56	-
300927	江天化学	2020 年 12 月 29 日	2021 年 7 月 7 日	新股流 通受限	13.39	30.10	217	2,905.63	6,531.70	-
300963	中洲特材	2021 年 3 月 30 日	2021 年 10 月 11 日	新股流 通受限	12.13	22.49	283	3,432.79	6,364.67	-
300943	春晖智控	2021 年 2 月 3 日	2021 年 8 月 10 日	新股流 通受限	9.79	23.01	255	2,496.45	5,867.55	-
300967	晓鸣	2021 年	2021	新股流	4.54	11.54	507	2,301.78	5,850.78	-

	股份	4月2日	年10月13日	通受限						
300929	华骐环保	2021年1月12日	2021年7月21日	新股流通受限	13.87	29.55	183	2,538.21	5,407.65	-
300960	通业科技	2021年3月22日	2021年9月29日	新股流通受限	12.08	23.06	234	2,826.72	5,396.04	-

注：以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上市公司公告为准。中伟股份（300919）预计可流通日为2021年6月23日，实际可流通日为2021年7月2日。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金本期末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年6月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	29,608,474.55	539,925.00
未评级	-	-
合计	29,608,474.55	539,925.00

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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 2021年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	35,317,713.22	-	-	-	35,317,713.22
结算备付金	442,362.32	-	-	-	442,362.32
存出保证金	294,015.24	-	-	-	294,015.24
交易性金融资产	29,608,474.55	-	-	118,914,512.94	148,522,987.49
应收利息	-	-	-	114,786.83	114,786.83
应收申购款	-	-	-	733,053.19	733,053.19
资产总计	65,662,565.33	-	-	119,762,352.96	185,424,918.29
负债					
应付赎回款	-	-	-	541,985.10	541,985.10
应付管理人	-	-	-	239,690.70	239,690.70

报酬					
应付托管费	-	-	-	39,948.47	39,948.47
应付销售服务费	-	-	-	13,138.55	13,138.55
应付交易费用	-	-	-	277,184.46	277,184.46
应交税费	-	-	-	446.07	446.07
其他负债	-	-	-	99,276.48	99,276.48
负债总计	-	-	-	1,211,669.83	1,211,669.83
利率敏感度缺口	65,662,565.33	-	-	-118,550,683.13	184,213,248.46
上年度末 2020年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	64,835,771.35	-	-	-	64,835,771.35
结算备付金	401,845.47	-	-	-	401,845.47
存出保证金	278,546.57	-	-	-	278,546.57
交易性金融资产	539,925.00	-	-	-214,741,108.94	215,281,033.94
应收证券清算款	-	-	-	21,355,501.44	21,355,501.44
应收利息	-	-	-	14,765.75	14,765.75
应收申购款	-	-	-	1,041,122.05	1,041,122.05
资产总计	66,056,088.39	-	-	-237,152,498.18	303,208,586.57
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,888,635.86	1,888,635.86
应付赎回款	-	-	-	2,386,169.84	2,386,169.84
应付管理人报酬	-	-	-	399,102.84	399,102.84
应付托管费	-	-	-	66,517.15	66,517.15
应付销售服务费	-	-	-	21,226.51	21,226.51
应付交易费用	-	-	-	348,067.14	348,067.14
应交税费	-	-	-	2.34	2.34
其他负债	-	-	-	107,032.77	107,032.77
负债总计	-	-	-	5,216,754.45	5,216,754.45
利率敏感度缺口	66,056,088.39	-	-	-231,935,743.73	297,991,832.12

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变		
	2. 市场利率下降 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（2021 年 6 月 30 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
	1. 基金净资产变动	-275,198.43	-8,099.93
	2. 基金净资产变动	282,571.70	8,396.42

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）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通股票”）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、公开发行的次级债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款、同业存单及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货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。

本基金股票投资占基金资产的比例为 35% - 80%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%；债券投资占基金资产的比例为 0% - 65%；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；本基金投资于同业存单和银行存款的比例合计不超过基金资

产的 20%。

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 2021 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 2021 年 6 月 30 日		上年度末 2020 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	118,914,512.94	64.55	214,741,108.94	72.06
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	29,608,474.55	16.07	539,925.00	0.18
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	148,522,987.49	80.63	215,281,033.94	72.24

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，当本基金基准上涨 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（2021 年 6 月 30 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
	1. 基金净资产变动	2,159,409.41	1,067,738.17
	2. 基金净资产变动	-2,159,409.41	-1,067,738.17

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，利用 2021 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 1.45。

6.4.14 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	118,914,512.94	64.13
	其中：股票	118,914,512.94	64.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	29,608,474.55	15.97
	其中：债券	29,608,474.55	15.97
	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	35,760,075.54	19.29
8	其他各项资产	1,141,855.26	0.62
9	合计	185,424,918.29	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。

7.2 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	5,850.78	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	71,975,065.04	39.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.01
E	建筑业	11,014.44	0.01
F	批发和零售业	22,054.36	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	21,657,740.00	11.76
H	住宿和餐饮业	6,577,725.00	3.57
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,886.52	0.02
J	金融业	18,586,169.10	10.09
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	22,987.31	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	118,914,512.94	64.55

注：由于四舍五入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持有沪港通股票。

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	占基金资产净值比例（%）
1	603565	中谷物流	454,000	13,533,740.00	7.35
2	603995	甬金股份	340,000	13,073,000.00	7.10
3	002415	海康威视	160,000	10,320,000.00	5.60
4	000001	平安银行	400,000	9,048,000.00	4.91
5	002841	视源股份	66,000	8,203,140.00	4.45
6	002352	顺丰控股	120,000	8,124,000.00	4.41
7	601012	隆基股份	84,000	7,462,560.00	4.05
8	600887	伊利股份	200,000	7,366,000.00	4.00
9	600031	三一重工	240,000	6,976,800.00	3.79
10	600754	锦江酒店	115,500	6,577,725.00	3.57
11	600066	宇通客车	440,000	5,495,600.00	2.98
12	601601	中国太保	178,400	5,168,248.00	2.81
13	600690	海尔智家	190,000	4,922,900.00	2.67
14	600036	招商银行	80,000	4,335,200.00	2.35
15	002078	太阳纸业	300,000	4,005,000.00	2.17
16	600346	恒力石化	100,000	2,624,000.00	1.42
17	688680	海优新材	1,297	315,962.17	0.17
18	688601	力芯微	1,150	153,743.50	0.08
19	603806	福斯特	1,324	139,192.12	0.08
20	688161	威高骨科	1,232	130,653.60	0.07
21	688698	伟创电气	4,751	94,972.49	0.05
22	688183	生益电子	5,027	71,333.13	0.04

23	688676	金盘科技	3,750	60,900.00	0.03
24	688239	航宇科技	4,926	56,550.48	0.03
25	688499	利元亨	1,422	55,244.70	0.03
26	688616	西力科技	3,918	53,990.04	0.03
27	300919	中伟股份	311	50,693.00	0.03
28	300894	火星人	628	42,704.00	0.02
29	688087	英科再生	1,654	36,321.84	0.02
30	601528	瑞丰银行	2,230	34,721.10	0.02
31	300957	贝泰妮	124	31,243.04	0.02
32	001207	联科科技	682	22,581.02	0.01
33	300953	震裕科技	202	20,169.70	0.01
34	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.01
35	300925	法本信息	600	15,774.00	0.01
36	300941	创识科技	298	14,882.12	0.01
37	300932	三友联众	443	14,047.53	0.01
38	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.01
39	300940	南极光	307	13,317.66	0.01
40	300937	药易购	244	13,105.24	0.01
41	300942	易瑞生物	443	12,634.36	0.01
42	603171	税友股份	637	12,230.40	0.01
43	300933	中辰股份	1,112	11,609.28	0.01
44	300918	南山智尚	1,063	11,065.83	0.01
45	605287	德才股份	349	11,014.44	0.01
46	300955	嘉亨家化	232	10,688.24	0.01
47	300956	英力股份	371	9,571.80	0.01
48	300962	中金辐照	576	9,429.12	0.01
49	300952	恒辉安防	340	9,207.20	0.00
50	300945	曼卡龙	474	8,949.12	0.00
51	300948	冠中生态	324	8,884.08	0.00
52	300931	通用电梯	672	8,809.92	0.00
53	300961	深水海纳	394	8,695.58	0.00
54	300950	德固特	219	8,569.47	0.00
55	605162	新中港	1,377	8,358.39	0.00
56	300926	博俊科技	359	7,969.80	0.00
57	300930	屹通新材	322	7,882.56	0.00
58	300927	江天化学	217	6,531.70	0.00
59	300963	中洲特材	283	6,364.67	0.00
60	300943	春晖智控	255	5,867.55	0.00
61	300967	晓鸣股份	507	5,850.78	0.00

62	300929	华骐环保	183	5,407.65	0.00
63	300960	通业科技	234	5,396.04	0.00
64	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.00

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	600765	中航重机	20,187,901.00	6.77
2	603995	甬金股份	12,652,784.00	4.25
3	601601	中国太保	11,901,212.00	3.99
4	603565	中谷物流	11,102,314.20	3.73
5	601398	工商银行	11,044,000.00	3.71
6	002415	海康威视	9,993,410.38	3.35
7	002078	太阳纸业	9,594,369.68	3.22
8	002352	顺丰控股	9,535,760.00	3.20
9	300316	晶盛机电	9,386,473.00	3.15
10	002841	视源股份	8,940,148.00	3.00
11	600276	恒瑞医药	8,323,729.00	2.79
12	300775	三角防务	8,152,535.00	2.74
13	002049	紫光国微	7,328,760.30	2.46
14	002967	广电计量	6,918,286.00	2.32
15	002001	新和成	6,764,021.00	2.27
16	000830	鲁西化工	6,512,078.00	2.19
17	600988	赤峰黄金	6,141,145.00	2.06
18	600887	伊利股份	6,048,028.00	2.03
19	600522	中天科技	5,657,632.00	1.90
20	600309	万华化学	5,628,853.43	1.89

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	600765	中航重机	21,842,975.90	7.33
2	601601	中国太保	18,399,970.00	6.17

3	002415	海康威视	17,568,384.46	5.90
4	600690	海尔智家	13,815,194.00	4.64
5	600346	恒力石化	13,782,261.00	4.63
6	300775	三角防务	13,226,623.00	4.44
7	603806	福斯特	11,918,634.00	4.00
8	002967	广电计量	11,872,130.00	3.98
9	601398	工商银行	10,880,353.00	3.65
10	002651	利君股份	10,551,773.00	3.54
11	002352	顺丰控股	9,895,255.00	3.32
12	300316	晶盛机电	9,354,423.00	3.14
13	600887	伊利股份	9,203,841.52	3.09
14	600754	锦江酒店	8,699,449.00	2.92
15	002049	紫光国微	8,597,547.00	2.89
16	002832	比音勒芬	8,438,355.86	2.83
17	600276	恒瑞医药	8,155,621.60	2.74
18	601012	隆基股份	7,680,612.65	2.58
19	000830	鲁西化工	7,533,465.00	2.53
20	300920	润阳科技	7,128,693.44	2.39
21	002025	航天电器	7,069,551.44	2.37
22	300271	华宇软件	6,986,687.00	2.34
23	002001	新和成	6,626,531.37	2.22
24	600066	宇通客车	6,466,788.00	2.17

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	414,044,703.26
卖出股票收入（成交）总额	528,941,812.91

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	-	-
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）	29,608,474.55	16.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	29,608,474.55	16.07

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	113014	林洋转债	90,000	9,756,000.00	5.30
2	110048	福能转债	50,000	6,679,000.00	3.63
3	128136	立讯转债	40,000	4,678,000.00	2.54
4	113616	韦尔转债	30,000	4,644,000.00	2.52
5	127012	招路转债	35,985	3,851,474.55	2.09

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 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，提高投资组合的运行效率。

7.11 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投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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收到公开谴责、处罚。

7.12.2 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股库之内股票。

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	294,015.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	114,786.83
5	应收申购款	733,053.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,141,855.26

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113014	林洋转债	9,756,000.00	5.30
2	110048	福能转债	6,679,000.00	3.63
3	128136	立讯转债	4,678,000.00	2.54
4	127012	招路转债	3,851,474.55	2.09

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 8 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

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
中邮价值精选混合 A	4,213	22,862.43	4,932,567.78	5.12%	91,386,848.32	94.88%
中邮价值精选混合 C	2,198	22,496.55	0.00	0.00%	49,447,417.01	100.00%
合计	6,411	22,736.99	4,932,567.78	3.38%	140,834,265.33	96.62%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中邮价值精选混合 A	167,536.75	0.1739%
	中邮价值精选混合 C	2,500.00	0.0051%
	合计	170,036.75	0.1166%

注：本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为 10~50 万份。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中邮价值精选混合 A	0
	中邮价值精选混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中邮价值精选混合 A	0
	中邮价值精选混合 C	0
	合计	0

§ 9 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
基金合同生效日（2020 年 6 月 24 日）基金份 额总额	456,691,344.65	202,288,043.98
本报告期期初基金份额总额	173,632,863.59	78,959,510.97
本报告期基金总申购份额	59,190,270.53	59,439,676.62
减：本报告期基金总赎回份额	136,503,718.02	88,951,770.58
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-” 填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	96,319,416.10	49,447,417.01

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末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

本基金管理人、托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼事项。

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、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	1	507,153,931.62	54.09%	472,313.64	60.01%	-
长江证券	1	430,370,819.21	45.91%	314,730.67	39.99%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-

注：1、选择专用交易单元的标准和程序：

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

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行

业、资本市场、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理股份有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

(3) 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议，报中国证监会备案并通知基金托管人。

2、报告期内租用交易单元变更情况：本报告期内本基金不存在交易单元退租情况。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

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
兴业证券	36,058,562.80	73.50%	-	-	-	-
长江证券	13,003,721.87	26.50%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-

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	中邮价值精选混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告	规定媒介	2021 年 1 月 22 日
2	风险揭示书	规定媒介	2021 年 1 月 28 日
3	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金 开通定投业务并参加费率优惠活动的公告	规定媒介	2021 年 1 月 28 日
4	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加江苏天鼎为代销机构并参加基金费率优惠活动的公告	规定媒介	2021 年 2 月 26 日
5	中邮价值精选混合型证券投资基金 2020 年年度报告	规定媒介	2021 年 3 月 11 日
6	中邮创业基金管理股份有限公司关于珠海盈米调整基金	规定媒介	2021 年 3 月 26 日

	申购及定投起点金额下限的公告		
7	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金开通定投业务及参加费率优惠的公告	规定媒介	2021 年 3 月 26 日
8	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加费率优惠活动及开通定投业务的公告	规定媒介	2021 年 4 月 15 日
9	中邮创业基金管理股份有限公司关于调整特定投资群体通过直销柜台申购旗下部分基金费率优惠方案的公告	规定媒介	2021 年 4 月 22 日
10	中邮价值精选混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告	规定媒介	2021 年 4 月 22 日
11	中邮创业基金管理股份有限公司关于玄元保险调整基金申购起点金额下限的公告	规定媒介	2021 年 5 月 27 日
12	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加交通银行股份有限公司费率优惠活动的公告	规定媒介	2021 年 6 月 10 日
13	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加中国邮政储蓄银行股份有限公司费率优惠活动的公告	规定媒介	2021 年 6 月 17 日
14	中邮创业基金管理股份有限公司关于方正证券调整基金申购及定投起点金额下限的公告	规定媒介	2021 年 6 月 25 日
15	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加费率优惠活动的公告	规定媒介	2021 年 6 月 30 日

§ 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

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

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

2021 年 8 月 31 日