

# 中邮中证价值回报量化策略指数型 发起式证券投资基金 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：华夏银行股份有限公司

送出日期：2021 年 8 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金——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。

基金托管人华夏银行股份有限公司（简称：华夏银行）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

<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>6</b>
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.....	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>9</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>12</b>
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.....	13
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.....	14
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.....	15
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.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>17</b>
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19

6.4 报表附注.....	20
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>39</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	39
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.....	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	45
7.12 投资组合报告附注.....	45
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>47</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
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.....	47
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	48
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>49</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>50</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	50
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.....	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50
10.4 基金投资策略的改变.....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
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.....	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	50
10.8 其他重大事件.....	51
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>53</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 .....	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	53
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>54</b>
12.1 备查文件目录.....	54
12.2 存放地点.....	54
12.3 查阅方式.....	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金	
基金简称	中邮中证价值回报量化策略指数	
基金主代码	006255	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 11 月 29 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	华夏银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	37,045,497.79 份	
下属分级基金的基金简称:	中邮中证价值回报量化策略指数 A	中邮中证价值回报量化策略指数 C
下属分级基金的交易代码:	006255	006256
报告期末下属分级基金的份额总额	33,365,935.96 份	3,679,561.83 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	<p>本基金为被动式股票指数基金，以中证价值回报量化策略指数为基金投资组合跟踪的标的指数。本基金的投资策略包括以下几个层面：</p> <p>1、中证价值回报量化策略指数编制方案</p> <p>中证价值回报量化策略指数由中邮创业基金管理股份有限公司定制开发，基于价值投资理念，选取投资回报率高且估值相对较低的上市公司股票作为样本股。</p> <p>如果指数编制单位变更中证价值回报量化策略指数的编制方案，以指数编制单位公告的最新编制方案为准。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>（1）被动指数投资策略</p> <p>本基金采用完全复制标的指数的方法，按照个股在标的指数中的权重构建指数化股票投资组合，并根据标的指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。当遇到标的指数成分股调整、停牌或流动性不足等其他市场因素而无法根据指数权重配置某成分股时，本基金将首选与该成分股行业属性一致、相关性高的其他成分股进行替代；若成分股中缺乏符合要求的替代品种，本基金将在成分股之外选择行业属性一致、相关性高且基本面优良的替代品种。</p> <p>（2）股票组合调整策略</p> <p>本基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、成分股流动性异常、成分股调整及配股、分红、增发等因素变化，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金净值增长率与业绩比较基准间的高度正相关和跟踪误差最小化。</p>

	<p>3、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将通过分析宏观经济形势和宏观经济政策，预测未来的利率趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期；通过对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析，预测收益率曲线的变化趋势，制定组合的期限结构配置策略；通过对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析，研究同期限的国债、央行票据、地方政府债、金融债、次级债、企业债、公司债、超短期融资券、短期融资券、中期票据之间的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>在法律法规许可时，本基金可基于谨慎原则运用权证对基金投资组合进行管理，以控制并降低投资组合风险，提高投资效率，降低跟踪误差，从而更好地实现本基金的投资目标。</p> <p>在进行权证投资时，基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性，通过限量投资、趋势投资、优化组合等投资策略进行权证投资。</p> <p>5、股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。</p> <p>6、融资及转融通证券出借业务投资策略</p> <p>本基金在参与融资、转融通证券出借业务时将根据风险管理的原则，在法律法规允许的范围和比例内、风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与融资和转融通证券出借业务。参与融资业务时，本基金将力争利用融资的杠杆作用，降低因申购造成基金仓位较低带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。参与转融通证券出借业务时，本基金将从基金持有的融券标的股票中选择流动性好、交易活跃的股票作为转融通出借交易对象，力争为本基金份额持有人增厚投资收益。</p>
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准为：中证价值回报量化策略指数收益率×95%+同期银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时本基金为指数基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。

### 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	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	郑鹏
	联系电话	010-82295160—157	010-85238667
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	zhengpeng@hxb.com.cn
客户服务电话		010—58511618	95577
传真		010-82295155	010-85238680

注册地址	北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市东城区建国门内大街 22 号
办公地址	北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市东城区建国门内大街 22 号
邮政编码	100013	100005
法定代表人	毕劲松	李民吉

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
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	中邮中证价值回报量化策略指数 A	中邮中证价值回报量化策略指数 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	408,676.60	35,682.99
本期利润	1,911,892.95	206,492.38
加权平均基金份额本期利润	0.0547	0.0583
本期加权平均净值利润率	4.28%	4.61%
本期基金份额净值增长率	4.41%	4.20%
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	6,807,954.39	701,155.79
期末可供分配基金份额利润	0.2040	0.1906
期末基金资产净值	44,045,424.32	4,806,737.55
期末基金份额净值	1.3201	1.3063
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	32.01%	30.63%

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

中邮中证价值回报量化策略指数 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	1.51%	0.72%	0.68%	0.72%	0.83%	0.00%
过去三个月	3.98%	0.68%	2.23%	0.69%	1.75%	-0.01%
过去六个月	4.41%	0.92%	3.11%	0.92%	1.30%	0.00%
过去一年	14.82%	1.13%	10.76%	1.15%	4.06%	-0.02%
自基金合同生效起至今	32.01%	1.23%	22.22%	1.30%	9.79%	-0.07%

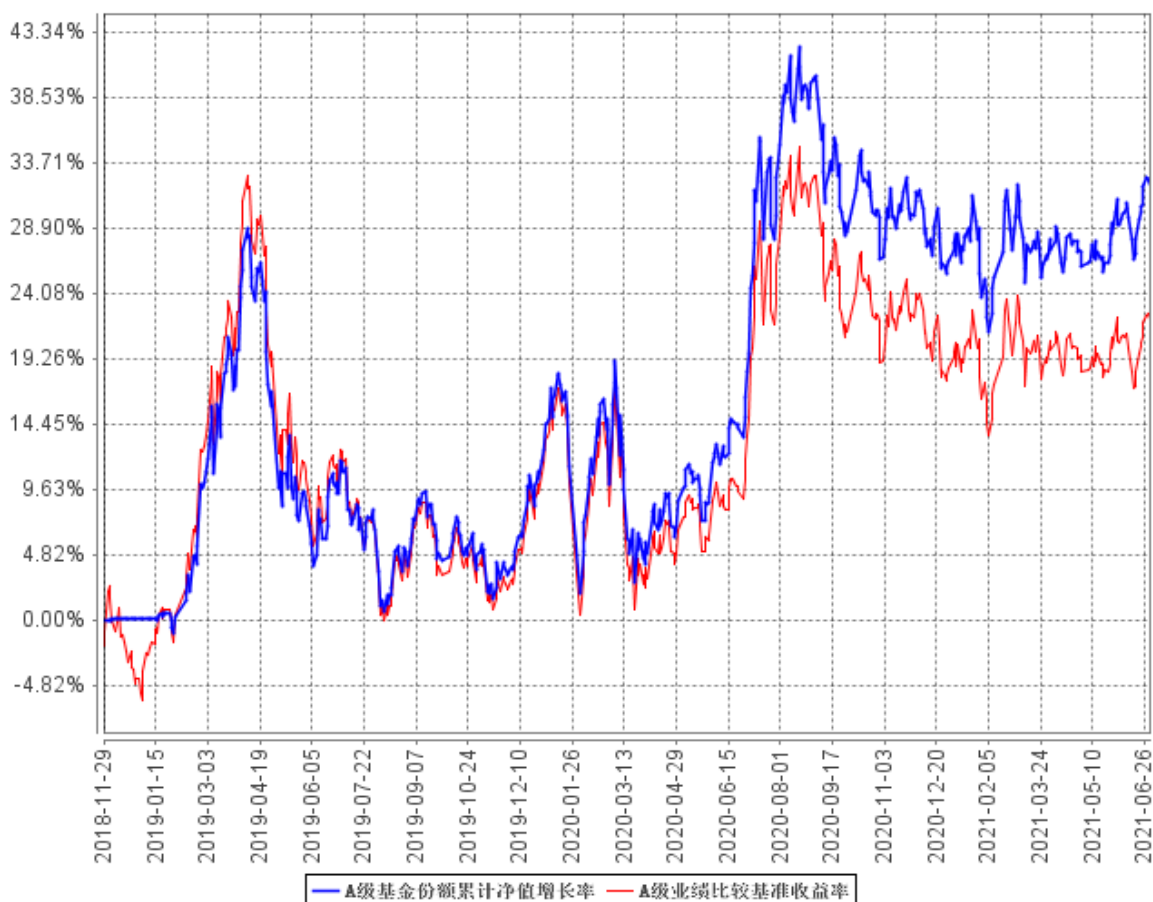
中邮中证价值回报量化策略指数 C

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	1.47%	0.72%	0.68%	0.72%	0.79%	0.00%
过去三个月	3.87%	0.68%	2.23%	0.69%	1.64%	-0.01%
过去六个月	4.20%	0.92%	3.11%	0.92%	1.09%	0.00%
过去一年	14.37%	1.13%	10.76%	1.15%	3.61%	-0.02%
自基金合同生效起至今	30.63%	1.23%	22.22%	1.30%	8.41%	-0.07%

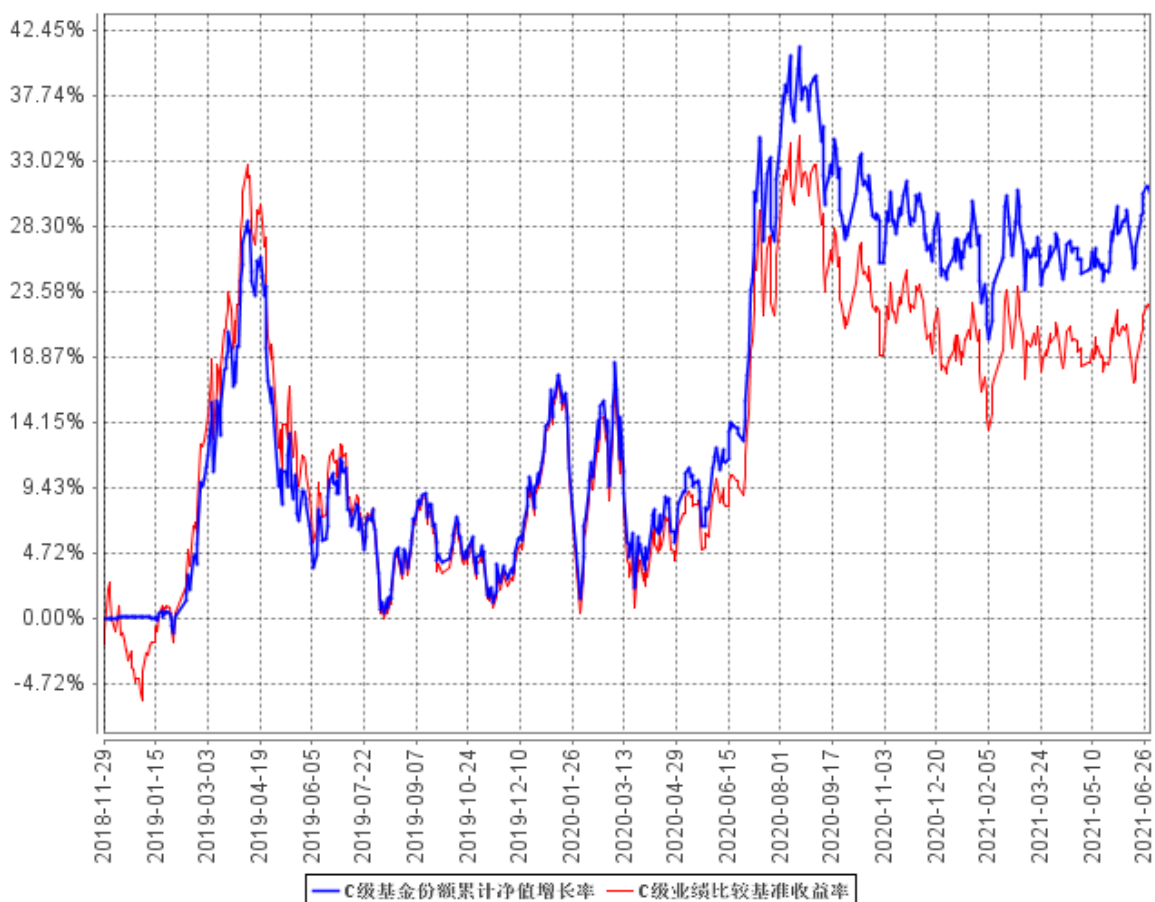
注：关于业绩比较基准的说明：中证价值回报量化策略指数收益率×95%+同期银行人民币活期存款利率（税后）×5%

### 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	
姚婷	基金经 理	2018 年 11 月 29 日	-	13 年	管理学硕士，曾任中邮创业基金管理股份有限公司战略发展部职员、战略发展部总经理助理、创新业务部总经理助理、创新业务部副总经理。现任中邮中证价值回报量化策略指数型发起式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《关于基金经理注册通知》、《关于基金经理变更通知》、《关于基金经理注销通知》日期。

证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

本基金跟踪的标的指数为中证价值回报量化策略指数（930949）。中证价值回报量化策略指数是由中邮创业基金管理股份有限公司定制开发的策略指数，编制理念来自美国乔尔·格林布拉特的“神奇公式”，由投资回报率高且估值相对较低的 80 只股票组成，自 2017 年 2 月 24 日起正式发布。本基金是被动管理的价值投资基金，依据被动化指数投资方法进行投资管理，严格控制跟踪偏离度和跟踪误差。本基金管理人将继续勤勉尽责地进行基金的投资管理，力求实现对标的指数的有效跟踪，为基金份额持有人提供与之相近的投资收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮中证价值回报量化策略指数 A 基金份额净值为 1.3201 元，累计净值为 1.3201 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.41%；截至本报告期末中邮中证价值回报量化策略指数 C 基金份额净值为 1.3063 元，累计净值为 1.3063 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.20%；同期业绩比较基准收益率为 3.11%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2021 年上半年变异的病毒和逐渐普及的疫苗成为资本市场极为关注的两大变量。疫情和疫苗接种数据的此消彼长关系到全球经济复苏的预期和流动性的边际变化。我国优秀的疫情防控和社会治理能力依然是人类彻底战胜病毒前最大的确定性保障。2020 年全球央行释放的天量流动性从资本市场逐渐蔓延到实体经济。上游商品涨价带来了周期行业的价值修复行情，再叠加碳中和带来的减产预期，持有两年多的钢铁和煤炭股终于兑现了建仓时的期许。由供需错配导致的商品紧缺不仅出现在上游，芯片的缺货也开启了部分传统低估值电子行业的景气周期。此外，新能源的投建热潮、出口的持续超预期和全球防疫需求都把产业链中卡位优秀但原本无人问津的公司送到了资本市场的可视范围内，从被低估到估值修复再到业绩超预期，甚至成为聚光灯下的争议热点，完美的诠释了价值投资的一个轮回。

展望 2021 年下半年依然会有各种不确定因素干扰，风险和收益共存。作为始终必须保持高仓位运行的指数基金，坚守低估值的选股标准本身就是为下行风险增加安全保护。市场的短期波动难以预测，但优秀的企业抓住时代机遇，创造的价值不能忽视。理性的投资发现价值，特别是短期事件性冲击造成的市场波动会带来更多的投资机会，这依然是我们可以把握的现实。优质企业的盈利叠加时间的复利收益需要长期配置才能体现，希望投资者做好资产配置，长期持有本基金。作为被动投资的指数型基金，本基金将严格遵守基金合同，继续坚持既定的投资策略，积极采取

有效方法去严格控制基金相对业绩比较基准的跟踪误差，实现投资目标。

#### **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

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2021 年中期报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、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：中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	3,656,780.65	4,047,794.82
结算备付金		667,244.95	741,036.51
存出保证金		22,549.73	20,223.64
交易性金融资产	6.4.7.2	45,011,686.90	50,094,642.54
其中：股票投资		45,011,686.90	50,094,642.54
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	460.58	542.41
应收股利		-	-
应收申购款		79,126.44	41,936.92
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		49,437,849.25	54,946,176.84
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2020 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		-	-
应付证券清算款		288,416.66	671,420.59
应付赎回款		144,430.64	211,741.70
应付管理人报酬		19,736.24	23,165.22
应付托管费		3,947.26	4,633.04
应付销售服务费		1,510.97	1,516.82
应付交易费用	6.4.7.7	58,138.24	80,541.20
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	69,507.37	150,000.00
负债合计		585,687.38	1,143,018.57
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	37,045,497.79	42,583,754.73
未分配利润	6.4.7.10	11,806,664.08	11,219,403.54
所有者权益合计		48,852,161.87	53,803,158.27
负债和所有者权益总计		49,437,849.25	54,946,176.84

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，中邮中证价值回报量化策略指数 A 基金份额净值 1.3201 元，基金份额总额 33,365,935.96 份；中邮中证价值回报量化策略指数 C 基金份额净值 1.3063 元，基金份额总额 3,679,561.83 份。中邮中证价值回报量化策略指数份额总额合计为 37,045,497.79 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金

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 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		2,472,795.92	1,756,118.50
1.利息收入		12,066.82	20,425.19
其中：存款利息收入	6.4.7.11	12,066.82	14,331.03
债券利息收入		-	6,094.16
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）		780,233.23	3,975,866.03
其中：股票投资收益	6.4.7.12	67,291.03	2,976,221.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-3,020.00
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	-19,592.82	67,145.63
股利收益	6.4.7.16	732,535.02	935,518.73
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,674,025.74	-2,243,365.05
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	6,470.13	3,192.33
<b>减：二、费用</b>		354,410.59	431,465.39
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	121,800.99	135,962.28
2. 托管费	6.4.10.2.2	24,360.25	27,192.50
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	8,863.57	7,264.49
4. 交易费用	6.4.7.19	119,848.07	171,187.57
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		30.34	241.73
7. 其他费用	6.4.7.20	79,507.37	89,616.82
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,118,385.33	1,324,653.11
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,118,385.33	1,324,653.11

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金

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）	42,583,754.73	11,219,403.54	53,803,158.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,118,385.33	2,118,385.33
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）	-5,538,256.94	-1,531,124.79	-7,069,381.73
其中：1.基金申购款	12,122,876.66	3,346,899.22	15,469,775.88
2.基金赎回款	-17,661,133.60	-4,878,024.01	-22,539,157.61
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）	37,045,497.79	11,806,664.08	48,852,161.87
项目	上年度可比期间 2020年1月1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）	56,367,554.59	7,048,951.65	63,416,506.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,324,653.11	1,324,653.11
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）	-11,842,862.52	-1,725,039.11	-13,567,901.63
其中：1.基金申购款	13,206,263.16	1,209,412.35	14,415,675.51
2.基金赎回款	-25,049,125.68	-2,934,451.46	-27,983,577.14
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）	44,524,692.07	6,648,565.65	51,173,257.72

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  佟珊                      
 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

中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金（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[2018]1135号《关于准予中邮中证价值回报量化策略指数型发起式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《中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金基金合同》发起，并于 2018 年 11 月 29 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 57,961,495.35 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2018）第 110ZC0287 号验资报告予以验证。《中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金基金合同》于 2018 年 11 月 29 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 57,961,495.35 份基金份额（其中 A 类基金份额为 39,970,072.94 份，C 类基金份额为 17,991,422.41 份）。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为华夏银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括标的指数成分股及其备选成分股、其他国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、权证、股指期货、债券（包括国内依法发行上市的国债、央行票据、地方政府债、金融债、次级债、企业债、公司债、超短期融资券、短期融资券、中期票据、可交换债券、可转换债券（分离交易可转债）、债券回购、银行存款、同业存单等货币市场工具、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）。本基金将根据法律法规的规定参与融资融券及转融通证券出借业务。本基金参与股指期货，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。在正常市场情况下，本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为：本基金投资于标的指数成分股及其备选成分股的资产不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或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，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

#### 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，真实完整地反映了基金财务状况、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	3,656,780.65
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：	3,656,780.65

##### 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	43,197,780.97	45,011,686.90	1,813,905.93
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	43,197,780.97	45,011,686.90	1,813,905.93

### 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	344.12
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	107.37
应收债券利息	-
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	9.09
合计	460.58

### 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	58,138.24
银行间市场应付交易费用	-
合计	58,138.24



## 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	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	59,507.37
应付指数使用费	10,000.00
合计	69,507.37

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中邮中证价值回报量化策略指数 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	39,083,415.50	39,083,415.50
本期申购	7,132,538.99	7,132,538.99
本期赎回(以“-”号填列)	-12,850,018.53	-12,850,018.53
- 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	33,365,935.96	33,365,935.96

金额单位：人民币元

中邮中证价值回报量化策略指数 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	3,500,339.23	3,500,339.23
本期申购	4,990,337.67	4,990,337.67
本期赎回(以“-”号填列)	-4,811,115.07	-4,811,115.07
- 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	3,679,561.83	3,679,561.83

## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

中邮中证价值回报量化策略指数 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,491,576.86	2,839,933.94	10,331,510.80
本期利润	408,676.60	1,503,216.35	1,911,892.95
本期基金份额交易产生的变动数	-1,092,299.07	-471,616.32	-1,563,915.39
其中：基金申购款	1,378,047.10	622,019.58	2,000,066.68
基金赎回款	-2,470,346.17	-1,093,635.90	-3,563,982.07
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,807,954.39	3,871,533.97	10,679,488.36

单位：人民币元

中邮中证价值回报量化策略指数 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	632,923.95	254,968.79	887,892.74
本期利润	35,682.99	170,809.39	206,492.38
本期基金份额交易产生的变动数	32,548.85	241.75	32,790.60
其中：基金申购款	896,660.49	450,172.05	1,346,832.54
基金赎回款	-864,111.64	-449,930.30	-1,314,041.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	701,155.79	426,019.93	1,127,175.72

## 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	6,925.27
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	4,953.44
其他	188.11
合计	12,066.82

## 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	41,845,634.29
减：卖出股票成本总额	41,778,343.26
买卖股票差价收入	67,291.03

## 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

本报告期内本基金无债券投资。

### 6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本报告期内本基金无资产支持证券投资。

## 6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期内本基金无贵金属投资。

## 6.4.7.15 衍生工具收益

### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本报告期内本基金无权证投资。

### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	-
股指期货-投资收益	-19,592.82

## 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	732,535.02

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	732, 535. 02

#### 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	1, 674, 025. 74
——股票投资	1, 674, 025. 74
——债券投资	-
——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	1, 674, 025. 74

#### 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	6, 470. 13
合计	6, 470. 13

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。对于赎回时份额持有不满 30 天的，收取的赎回费全额计入基金财产。

#### 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	119, 848. 07
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	119,848.07

#### 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	19,835.79
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
指数使用费	20,000.00
合计	79,507.37

#### 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
华夏银行股份有限公司	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

### 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	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年6月30日	2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	121,800.99	135,962.28
其中：支付销售机构的客户维护费	33,882.13	40,022.14

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 0.5% 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 × 0.5% / 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
	2021年1月1日至2021年6月30日	2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	24,360.25	27,192.50

注：支付基金托管人华夏银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.10% / 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		
	中邮中证价值回报量化策略指数 A	中邮中证价值回报量化策略指数 C	合计
华夏银行股份有限公司	-	69.48	69.48

中邮创业基金管理股份有限公司	-	30.81	30.81
首创证券股份有限公司	-	-	-
合计	-	100.29	100.29
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮中证价值回报量化策略指数 A	中邮中证价值回报量化策略指数 C	合计
华夏银行股份有限公司	-	34.61	34.61
中邮创业基金管理股份有限公司	-	331.72	331.72
首创证券股份有限公司	-	20.40	20.40
合计	-	386.73	386.73

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 0.40%。本基金的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.40% 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：

$$H = E \times 0.40\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

#### 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	
	中邮中证价值回报量化策略指数 A	中邮中证价值回报量化策略指数 C
基金合同生效日（2018年11月29日）持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	-

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	10,000,000.00	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	26.9900%	-

项目	上年度可比期间	
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	中邮中证价值回报量化策略指数 A	中邮中证价值回报量化策略指数 C
基金合同生效日（2018 年 11 月 29 日）持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	-
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	10,000,000.00	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	22.4600%	-

#### 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

本报告期末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		上年度可比期间	
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		2020 年 1 月 1 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
华夏银行股份有限公司	3,656,780.65	6,925.27	4,174,439.68	11,947.01

#### 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
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	283	8,931.48	8,931.48	-

##### 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 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

##### **6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

##### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本期末未持有按长期信用评级列示的债券投资。

##### **6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

##### **6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

#### **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，本基金主要投资于标的指数成份股和备选成份股，如需对组合进行调整时，由于指数成份股流动性较好，市场冲击成本较小，基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险较小。基金管理人持续监测本基金持有资产的市场交易量、交易集中度、持仓集中度、流通受限资产占比、7 日可变现资产占比等涉及资产流动性水平的风险指标，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

在负债端，基金管理人持续监测本基金投资者历史申赎、投资者类型和结构变化等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整组合资产结构，预留充足现金头寸，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

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	3,656,780.65	-	-	-	3,656,780.65
结算备付金	667,244.95	-	-	-	667,244.95
存出保证金	22,549.73	-	-	-	22,549.73
交易性金融资产	-	-	-	-45,011,686.90	45,011,686.90
应收利息	-	-	-	460.58	460.58
应收申购款	-	-	-	79,126.44	79,126.44
资产总计	4,346,575.33	-	-	-45,091,273.92	49,437,849.25
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	288,416.66	288,416.66
应付赎回款	-	-	-	144,430.64	144,430.64
应付管理人报酬	-	-	-	19,736.24	19,736.24
应付托管费	-	-	-	3,947.26	3,947.26
应付销售服务费	-	-	-	1,510.97	1,510.97
应付交易费用	-	-	-	58,138.24	58,138.24
其他负债	-	-	-	69,507.37	69,507.37
负债总计	-	-	-	585,687.38	585,687.38
利率敏感度缺口	4,346,575.33	-	-	-44,505,586.54	48,852,161.87
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	4,047,794.82	-	-	-	4,047,794.82
结算备付金	741,036.51	-	-	-	741,036.51
存出保证金	20,223.64	-	-	-	20,223.64
交易性金融资产	-	-	-	-50,094,642.54	50,094,642.54
应收利息	-	-	-	542.41	542.41
应收申购款	-	-	-	41,936.92	41,936.92
资产总计	4,809,054.97	-	-	-50,137,121.87	54,946,176.84
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	671,420.59	671,420.59
应付赎回款	-	-	-	211,741.70	211,741.70
应付管理人报酬	-	-	-	23,165.22	23,165.22
应付托管费	-	-	-	4,633.04	4,633.04

应付销售服务费	-	-	-	1,516.82	1,516.82
应付交易费用	-	-	-	80,541.20	80,541.20
其他负债	-	-	-	150,000.00	150,000.00
负债总计	-	-	-	1,143,018.57	1,143,018.57
利率敏感度缺口	4,809,054.97	-	-	-48,994,103.30	53,803,158.27

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 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，包括标的指数成分股及其备选成分股、其他国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货、债券(包括国内依法发行上市的国债、央行票据、地方政府债、金融债、次级债、企业债、公司债、超短期融资券、短期融资券、中期票据、可交换债券、可转换债券(分离交易可转债))、债券回购、银行存款、同业存单等货币市场工具、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)。本基金将根据法律法规的规定参与融资融券及转融通证券出借业务。本基金参与股指期货，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。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：本基金投资于标的指数成分股及其备选成分股的资产不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的

80%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或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，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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：

#### 6.4.13.4.3.1 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	45,011,686.90	92.14	50,094,642.54	93.11
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	45,011,686.90	92.14	50,094,642.54	93.11

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 固定其它市场变量，当本基金基准上涨 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	443,055.90	483,667.71
	2. 基金净资产变动	-443,055.90	-483,667.71

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 0.98。

#### 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	45,011,686.90	91.05
	其中：股票	45,011,686.90	91.05
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	4,324,025.60	8.75
8	其他各项资产	102,136.75	0.21
9	合计	49,437,849.25	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 期末指数投资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	427,168.00	0.87
C	制造业	23,930,067.46	48.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	533,044.80	1.09
E	建筑业	5,079,277.00	10.40
F	批发和零售业	5,004,616.00	10.24
G	交通运输、仓储和邮政业	3,057,685.84	6.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,606,041.00	3.29
J	金融业	-	-
K	房地产业	571,520.00	1.17

L	租赁和商务服务业	1,524,383.60	3.12
M	科学研究和技术服务业	1,044,096.00	2.14
N	水利、环境和公共设施管理业	544,164.00	1.11
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	1,563,268.00	3.20
S	综合	-	-
	合计	44,885,331.70	91.88

### 7.2.2 期末积极投资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	81,616.32	0.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,267.84	0.01
E	建筑业	8,931.48	0.02
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	7,814.40	0.02
J	金融业	24,725.16	0.05
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	126,355.20	0.26

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。

### 7.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未投资港股通股票。



### 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

#### 7.3.1 期末指数投资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	601919	中远海控	45,400	1,386,516.00	2.84
2	688298	东方生物	5,400	1,175,040.00	2.41
3	600171	上海贝岭	37,500	1,141,125.00	2.34
4	688399	硕世生物	6,700	1,129,620.00	2.31
5	000848	承德露露	89,600	1,069,824.00	2.19
6	002091	江苏国泰	102,700	934,570.00	1.91
7	600284	浦东建设	121,800	805,098.00	1.65
8	002169	智光电气	62,800	758,624.00	1.55
9	000055	方大集团	160,000	744,000.00	1.52
10	002900	哈三联	21,800	725,286.00	1.48
11	000715	中兴商业	149,500	720,590.00	1.48
12	601886	江河集团	83,300	718,046.00	1.47
13	000828	东莞控股	56,824	676,773.84	1.39
14	603587	地素时尚	26,000	647,660.00	1.33
15	002061	浙江交科	121,600	644,480.00	1.32
16	688068	热景生物	3,400	642,600.00	1.32
17	002382	蓝帆医疗	30,300	631,755.00	1.29
18	300212	易华录	23,400	629,694.00	1.29
19	002029	七匹狼	94,300	628,038.00	1.29
20	002932	明德生物	6,300	614,691.00	1.26
21	600814	杭州解百	89,500	611,285.00	1.25
22	600104	上汽集团	27,600	606,372.00	1.24
23	000679	大连友谊	147,900	604,911.00	1.24
24	002030	达安基因	28,320	601,516.80	1.23
25	000498	山东路桥	107,000	599,200.00	1.23
26	600741	华域汽车	22,500	591,075.00	1.21
27	688606	奥泰生物	3,900	581,100.00	1.19
28	600618	氯碱化工	63,200	578,280.00	1.18
29	600742	一汽富维	56,700	577,773.00	1.18
30	600865	百大集团	72,700	576,511.00	1.18
31	600248	陕西建工	131,800	575,966.00	1.18
32	688317	之江生物	8,800	571,560.00	1.17

33	000011	深物业 A	47,000	571,520.00	1.17
34	002062	宏润建设	137,600	569,664.00	1.17
35	600271	航天信息	43,700	569,411.00	1.17
36	002553	南方轴承	56,000	568,960.00	1.16
37	600686	金龙汽车	83,700	568,323.00	1.16
38	600889	南京化纤	78,300	548,883.00	1.12
39	600180	瑞茂通	92,500	545,750.00	1.12
40	002020	京新药业	64,080	544,680.00	1.11
41	603903	中持股份	54,800	544,164.00	1.11
42	603357	设计总院	62,400	540,384.00	1.11
43	601928	凤凰传媒	75,600	539,784.00	1.10
44	002636	金安国纪	33,200	538,504.00	1.10
45	600361	华联综超	150,700	537,999.00	1.10
46	600479	千金药业	60,300	536,670.00	1.10
47	603393	新天然气	29,160	533,044.80	1.09
48	000727	冠捷科技	200,600	529,584.00	1.08
49	002469	三维化学	97,400	525,960.00	1.08
50	600790	轻纺城	171,700	523,685.00	1.07
51	603301	振德医疗	11,800	518,256.00	1.06
52	601811	新华文轩	58,800	512,736.00	1.05
53	002818	富森美	42,410	511,464.60	1.05
54	600373	中文传媒	51,800	510,748.00	1.05
55	300418	昆仑万维	30,900	506,142.00	1.04
56	603018	华设集团	63,360	503,712.00	1.03
57	600012	皖通高速	77,800	502,588.00	1.03
58	000628	高新发展	59,900	494,774.00	1.01
59	600548	深高速	56,400	491,808.00	1.01
60	300280	紫天科技	13,400	489,234.00	1.00
61	600817	宏盛科技	35,900	487,881.00	1.00
62	600740	山西焦化	94,120	478,129.60	0.98
63	000921	海信家电	33,100	475,647.00	0.97
64	002758	浙农股份	50,000	473,000.00	0.97
65	002605	姚记科技	21,500	470,205.00	0.96
66	600724	宁波富达	136,300	464,783.00	0.95
67	601216	君正集团	90,800	462,172.00	0.95
68	002543	万和电气	60,500	450,725.00	0.92
69	000951	中国重汽	16,200	438,372.00	0.90
70	000923	河钢资源	22,400	427,168.00	0.87
71	600782	新钢股份	76,400	426,312.00	0.87

72	600507	方大特钢	57,827	392,067.06	0.80
73	601777	力帆科技	74,200	388,808.00	0.80
74	600039	四川路桥	58,700	368,049.00	0.75
75	600512	腾达建设	100,000	304,000.00	0.62

### 7.3.2 期末积极投资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	605499	东鹏饮料	284	71,227.20	0.15
2	601528	瑞丰银行	1,588	24,725.16	0.05
3	001208	华菱线缆	1,344	10,389.12	0.02
4	605287	德才股份	283	8,931.48	0.02
5	603171	税友股份	407	7,814.40	0.02
6	605011	杭州热电	368	3,267.84	0.01

## 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	688399	硕世生物	1,147,054.43	2.13
2	601919	中远海控	963,698.00	1.79
3	688298	东方生物	946,147.66	1.76
4	600284	浦东建设	806,370.00	1.50
5	000715	中兴商业	734,825.00	1.37
6	600171	上海贝岭	719,623.00	1.34
7	000055	方大集团	712,804.00	1.32
8	000679	大连友谊	704,940.00	1.31
9	000848	承德露露	683,968.00	1.27
10	002382	蓝帆医疗	616,959.00	1.15
11	688068	热景生物	607,663.63	1.13
12	002029	七匹狼	598,271.00	1.11
13	600248	陕西建工	588,146.00	1.09
14	601928	凤凰传媒	583,316.00	1.08
15	603587	地素时尚	582,163.00	1.08

16	002553	南方轴承	578,798.00	1.08
17	002020	京新药业	578,456.00	1.08
18	603903	中持股份	577,737.00	1.07
19	002605	姚记科技	576,160.00	1.07
20	688606	奥泰生物	574,617.20	1.07

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	000923	河钢资源	3,185,345.00	5.92
2	000655	金岭矿业	1,218,279.00	2.26
3	600031	三一重工	1,131,679.00	2.10
4	002714	牧原股份	1,112,327.00	2.07
5	300677	英科医疗	1,060,615.00	1.97
6	603886	元祖股份	891,991.00	1.66
7	002110	三钢闽光	865,024.00	1.61
8	000685	中山公用	843,188.00	1.57
9	600113	浙江东日	821,303.00	1.53
10	000560	我爱我家	814,943.55	1.51
11	601225	陕西煤业	809,779.00	1.51
12	300676	华大基因	807,247.00	1.50
13	000576	甘化科工	786,266.00	1.46
14	603017	中衡设计	762,665.00	1.42
15	000800	一汽解放	755,633.00	1.40
16	600782	新钢股份	748,674.00	1.39
17	002467	二六三	735,406.00	1.37
18	600081	东风科技	730,847.00	1.36
19	002950	奥美医疗	691,007.00	1.28
20	603030	全筑股份	678,876.00	1.26

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	35,021,361.88
卖出股票收入（成交）总额	41,845,634.29

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

本基金本报告期末未持有债券。

## 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

本基金本报告期末未持有债券。

## 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

本基金本期末未持有贵金属投资。

## 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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					0.00
股指期货投资本期收益（元）					-19,592.82
股指期货投资本期公允价值变动（元）					0.00

注：本报告期末本基金未持有股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

## 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的投资。

## 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

年内受到公开谴责、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	22,549.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	460.58
5	应收申购款	79,126.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	102,136.75

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 7.12.5.2 期末积极投资前五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	605287	德才股份	8,931.48	0.02	新股锁定

## § 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
中邮中证价值回报量化策略指数 A	2,324	14,357.12	10,001,307.40	29.97%	23,364,628.56	70.03%
中邮中证价值回报量化策略指数 C	1,541	2,387.78	0.00	0.00%	3,679,561.83	100.00%
合计	3,865	9,584.86	10,001,307.40	27.00%	27,044,190.39	73.00%

### 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	中邮中证价值回报量化策略指数 A	101,277.23	0.3035%
	中邮中证价值回报量化策略指数 C	1,000.30	0.0272%
	合计	102,277.53	0.2761%

### 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	中邮中证价值回报量	0

投资和研究部门负责人持有本开放式基金	化策略指数 A	
	中邮中证价值回报量化策略指数 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中邮中证价值回报量化策略指数 A	0~10
	中邮中证价值回报量化策略指数 C	0
	合计	0~10

#### 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	26.99	10,000,000.00	26.99	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	26.99	10,000,000.00	26.99	不少于 3 年



## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中邮中证价值回报 量化策略指数 A	中邮中证价值回报 量化策略指数 C
基金合同生效日（2018 年 11 月 29 日）基 基金份额总额	39,970,072.94	17,991,422.41
本报告期期初基金份额总额	39,083,415.50	3,500,339.23
本报告期基金总申购份额	7,132,538.99	4,990,337.67
减：本报告期基金总赎回份额	12,850,018.53	4,811,115.07
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	33,365,935.96	3,679,561.83

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

### 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

本报告期内，本基金托管人 2021 年 5 月 11 日发布公告，胡捷先生自 2021 年 4 月 30 日起担任华夏银行股份有限公司资产托管部副总经理。本基金托管人已将上述变更事项报相关监管部门备案。

### 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

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	
华创证券	2	76,295,257.88	100.00%	71,053.64	100.00%	-

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
华创证券	-	-	-	-	-	-

### 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
2	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
3	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
4	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
5	中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金2021年第1季度报告	规定媒介	2021年4月22日
6	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
7	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加	规定媒介	2021年4月15日

	费率优惠活动及开通定投业务的公告		
8	中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金（中邮中证价值回报量化策略指数 A 份额）基金产品资料概要（更新）	规定媒介	2021 年 3 月 30 日
9	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金根据《公开募集证券投资基金运作指引第 3 号-指数基金指引》修改基金合同部分条款的公告	规定媒介	2021 年 3 月 30 日
10	中邮创业基金管理股份有限公司中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金基金合同	规定媒介	2021 年 3 月 30 日
11	中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金托管协议	规定媒介	2021 年 3 月 30 日
12	中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金招募说明书（更新）	规定媒介	2021 年 3 月 30 日
13	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 3 月 24 日
14	中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金 2020 年年度报告	规定媒介	2021 年 3 月 11 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中国农业银行股份有限公司费率优惠活动的公告	规定媒介	2021 年 1 月 29 日
16	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
17	风险揭示书	规定媒介	2021 年 1 月 28 日
18	中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金 2020 年第 4 季度报告	规定媒介	2021 年 1 月 22 日

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

## § 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

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	1	20210101-20210630	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	26.99%
个人	-	-	-	-	-	-	-
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。							

### 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中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金募集的文件
2. 《中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金基金合同》
3. 《中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金托管协议》
4. 《中邮中证价值回报量化策略指数型发起式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

2021 年 8 月 31 日