

# 中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金 2022 年中期报告

2022 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2022 年 8 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（简称：中国农业银行）根据本基金合同规定，于 2022 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正。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2022 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.....	8
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
<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.....	10
3.3 其他指标.....	错误! 未定义书签。
<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.....	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	15
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.....	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	17
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
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.....	17
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>18</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	18
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.....	18
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.....	18
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>19</b>
6.1 资产负债表.....	19
6.2 利润表.....	20

6.3 净资产（基金净值）变动表.....	21
6.4 报表附注.....	24
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>51</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	51
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	51
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.....	52
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	54
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	56
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.....	56
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.....	57
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.....	57
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.....	57
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	57
7.12 投资组合报告附注.....	57
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>59</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	59
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	59
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.....	59
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>60</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>60</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	60
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.....	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	60
10.4 基金投资策略的改变.....	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	61
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.....	61
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	61
10.8 其他重大事件.....	62
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>63</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 .....	63
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	63
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>64</b>
12.1 备查文件目录.....	64
12.2 存放地点.....	64
12.3 查阅方式.....	64

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	中邮景泰灵活配置混合	
基金主代码	003842	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 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	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	240,422,536.35 份	
下属分级基金的基金简称:	中邮景泰灵活配置混合 A	中邮景泰灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码:	003842	003843
报告期末下属分级基金的份额总额	233,754,438.94 份	6,668,097.41 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过合理的动态资产配置，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>(一) 大类资产配置</p> <p>本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市和债市估值及风险分析进行灵活的大类资产配置。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。</p> <p>(二) 行业配置策略</p> <p>本基金通过对国家宏观经济运行、产业结构调整、行业自身生命周期、对国民经济发展贡献程度以及行业技术创新等影响行业中长期发展的根本性因素进行分析，从行业对上述因素变化的敏感程度和受益程度入手，筛选处于稳定的中长期发展趋势和预期进入稳定的中长期发展趋势的行业作为重点行业资产进行配置。</p> <p>对于国家宏观经济运行过程中产生的阶段性焦点行业，本基金通过对经济运行周期、行业竞争态势以及国家产业政策调整等影响行业短期运行情况的因素进行分析和研究，筛选具有短期重点发展趋势的行业资产进行配置，并依据上述因素的短期变化对行业配置权重进行动态调整。</p> <p>(三) 股票投资策略</p> <p>本基金以成长投资为主线，核心是投资处于高速成长期并具有竞争壁垒的上市公司。本基金通过定量和定性相结合的方法定期分析和评估上市公司的成长空间和竞争壁垒，从而确定本基金重点投资的成长型行业，并根据定期分析和评估结果动态调整。</p> <p>(四) 债券投资策略</p> <p>本基金采用的债券投资策略主要包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。</p>

### (1) 久期策略

根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素，对未来利率走势做出准确预测，并确定本基金投资组合久期的长短。考虑到收益率变动对久期的影响，若预期利率将持续下行，则增加信用投资组合的久期；相反，则缩短信用投资组合的久期。组合久期选定之后，要根据各相关经济因素的实时变化，及时调整组合久期。考虑信用溢价对久期的影响，若经济下行，预期利率持续下行的同时，长久期产品比短久期产品将面临更多的信用风险，信用溢价要求更高。因此应缩短久期，并尽量配置更多的信用级别较高的产品。

### (2) 期限结构策略

本基金根据国际国内经济形势、国家的货币政策、汇率政策、货币市场的供需关系、投资者对未来利率的预期等因素，对收益率曲线的变动趋势及变动幅度做出预测。收益率曲线的变动趋势包括：向上平行移动、向下平行移动、曲线趋缓转折、曲线陡峭转折、曲线正蝶式移动和曲线反蝶式移动等。本基金根据变动趋势及变动幅度预测来决定信用投资产品组合的期限结构，然后选择采取相应期限结构的策略：子弹策略、杠铃策略或梯式策略。若预期收益曲线平行移动，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小，宜采用子弹策略；若预期收益曲线做趋缓转折，宜采用杠铃策略；若预期收益曲线做陡峭转折，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小宜采用子弹策略。用做判断依据的具体正向及负向变动幅度临界点，需要运用测算模型进行测算。

### (3) 个券选择策略

#### 1) 特定跟踪策略

特定是指某类或某个信用产品具有某种特别的特点，这种特点会造成此类信用产品的价值被高估或者低估。特定跟踪策略，就是要根据特定信用产品的特定特点，进行跟踪和选择。在所有的信用产品中，寻找在持有期内级别上调可能性比较大的产品，并进行配置；对在持有期内级别下调可能性比较大的产品，要进行规避。判断的基础就是对信用产品进行持续内部跟踪评级及对信用评级要素进行持续跟踪与判断，简单的做法就是跟踪特定事件：国家特定政策及特定事件变动态势、行业特定政策及特定事件变动态势、公司特定事件变动态势，并对特定政策及事件对于信用产品的级别变化影响程度进行评估，从而决定对于特定信用产品的取舍。

#### 2) 相对价值策略

本策略的宗旨是要找到价值被低估的信用产品。属于同一个行业、类属同一个信用级别且具有相近期限的不同债券，由于息票因素、流动性因素及其他因素的影响程度不同，可能具有不同的收益水平和收益变动趋势，对同类债券的利差收益进行分析，找到影响利差的因素，并对利差水平的未来走势做出判断，找到价值被低估的个券，进而相应地进行债券置换。本策略实际上是某种形式上的债券互换，也是寻求相对价值的一种投资选择策略。

这种投资策略的一个切实可行的操作方法是：在一级市场上，寻找并配置在同等行业、同等期限、同等信用级别下拥有较高票面利率的信用产品；在二级市场上，寻找并配置同等行业、同等信用级别、同等票面利率下具有较低二级市场信用溢价（价值低估）的信用产品并进行配置。

### (4) 可转换债券的投资策略

#### 1) 普通可转换债券投资策略

	<p>普通可转换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和转换期权价值，本基金管理人将对可转换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可转换债券。</p> <p>本基金管理人将对发行公司的基本面进行分析，包括所处行业的景气度、公司成长性、市场竞争力等，并参考同类公司的估值水平，判断可转换债券的股权投资价值；基于对利率水平、票息率、派息频率及信用风险等因素的分析，判断其债券投资价值；采用期权定价模型，估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素，对可转换债券进行定价分析，制定可转换债券的投资策略。</p> <p>此外，本基金还将根据新发可转换债券的预计中签率、模型定价结果，积极参与一级市场可转债新券的申购。</p> <p>2) 可分离交易可转债</p> <p>分离交易可转债是指认股权和债券分离交易的可转债，它与普通可转债的区别在于上市后可分离为可转换债券和股票权证两部分，且两部分各自单独交易。也就是说，分离交易可转债的投资者在行使了认股权利后，其债权依然存在，仍可持有到期归还本金并获得利息；而普通可转债的投资者一旦行使了认股权利，则其债权就不复存在了。当可分离交易可转债上市后，对分离出的可转债，其投资策略与本基金普通可转债的投资策略相同；而对分离出的股票权证，其投资策略与本基金权证的投资策略相同。</p> <p>(五) 权证投资策略</p> <p>本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。</p> <p>(六) 资产支持证券的投资策略</p> <p>本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p>
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+沪深 300 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等风险品种。
	中邮景泰灵活配置混合 A
	中邮景泰灵活配置混合 C

### 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春
	联系电话	010-82295160—157
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn
客户服务电话	010-58511618	95599



传真	010-82295155	010-68121816
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 69 号
办公地址	北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	100013	100031
法定代表人	毕劲松	谷澍

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告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	中邮景泰灵活配置混合 A	中邮景泰灵活配置混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2022 年 1 月 1 日 - 2022 年 6 月 30 日)	报告期(2022 年 1 月 1 日 - 2022 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-14,768,621.93	-3,888,093.47
本期利润	-4,240,022.86	-7,168,162.00
加权平均基金份额本期利润	-0.0147	-0.1201
本期加权平均净值利润率	-1.26%	-10.02%
本期基金份额净值增长率	0.54%	0.27%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	17,819,776.24	468,725.56
期末可供分配基金份额利润	0.0762	0.0703
期末基金资产净值	263,500,442.90	7,474,982.46
期末基金份额净值	1.1273	1.1210
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	45.16%	41.30%

## 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

中邮景泰灵活配置混合 A

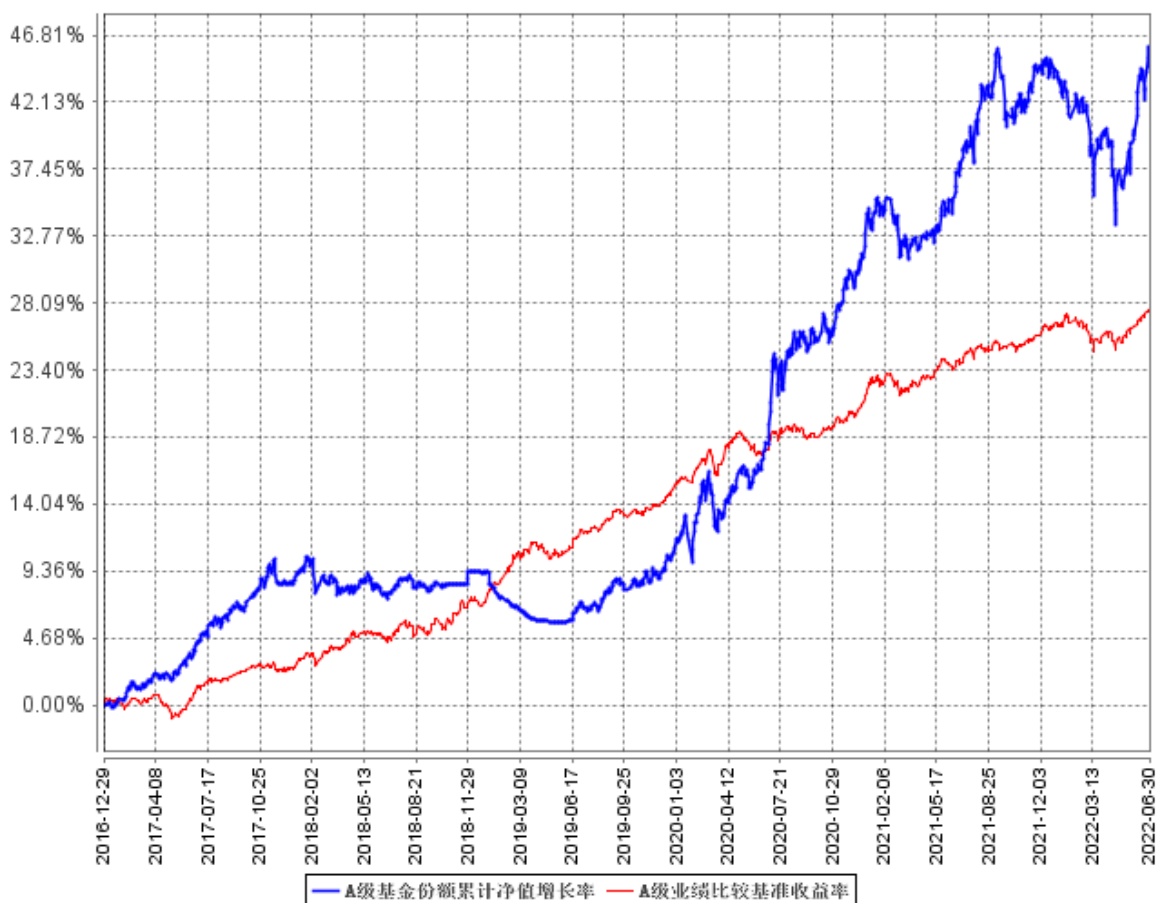
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.59%	0.55%	0.93%	0.10%	2.66%	0.45%
过去三个月	4.04%	0.60%	1.61%	0.14%	2.43%	0.46%
过去六个月	0.54%	0.53%	0.78%	0.15%	-0.24%	0.38%
过去一年	5.55%	0.46%	2.88%	0.13%	2.67%	0.33%
过去三年	35.86%	0.39%	14.22%	0.13%	21.64%	0.26%
自基金合同生效起至今	45.16%	0.31%	27.69%	0.13%	17.47%	0.18%

中邮景泰灵活配置混合 C

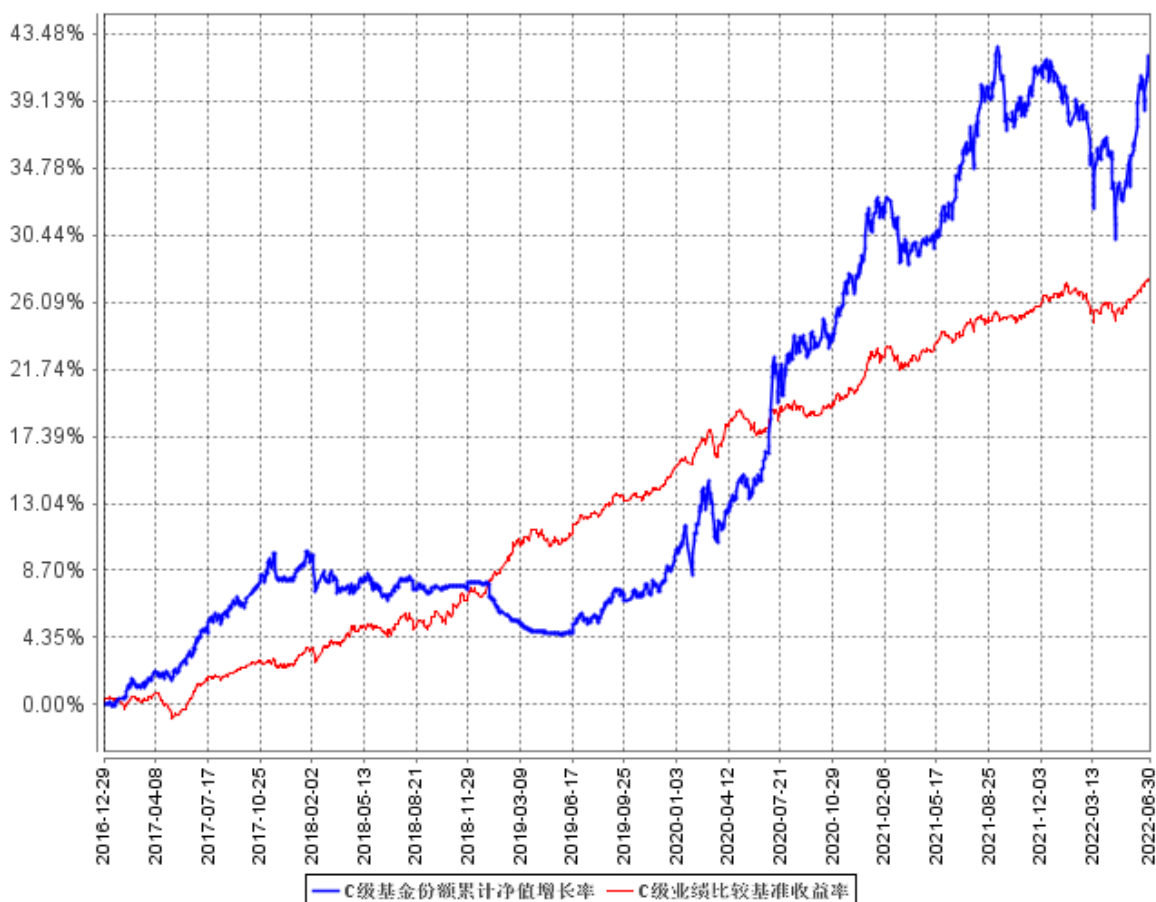
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.55%	0.55%	0.93%	0.10%	2.62%	0.45%
过去三个月	3.90%	0.60%	1.61%	0.14%	2.29%	0.46%
过去六个月	0.27%	0.53%	0.78%	0.15%	-0.51%	0.38%
过去一年	4.99%	0.46%	2.88%	0.13%	2.11%	0.33%
过去三年	33.89%	0.39%	14.22%	0.13%	19.67%	0.26%
自基金合同生效起至今	41.30%	0.31%	27.69%	0.13%	13.61%	0.18%

### 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



注：按相关法规规定，本基金自合同生效日起 6 个月内为建仓期，报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金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 2022 年 6 月 30 日，本公司共管理 57 只开放式基金产品，分别为中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮中证 500 指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资

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、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、中邮纯债裕利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮纯债优选一年定期开放债券型证券投资基金、中邮研究精选混合型证券投资基金、中邮科技创新精选混合型证券投资基金、中邮优享一年定期开放混合型证券投资基金、中邮价值精选混合型证券投资基金、中邮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、中邮未来成长混合型证券投资基金、中邮悦享 6 个月持有期混合型证券投资基金、中邮淳享 66 个月定期开放债券型证券投资基金、中邮中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、中邮睿丰增强债券型证券投资基金、中邮鑫享 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金、中邮鑫溢中短债债券型证券投资基金、中邮兴荣价值一年持有期混合型证券投资基金、中邮能源革新混合型发起式证券投资基金、中邮睿泽一年持有期债券型证券投资基金、中邮尊佑一年定期开放债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
闫宜乘	基金经理	2020 年 9 月 2 日	-	7 年	经济学硕士。曾任中国工商银行股份有限公司北京市分行营业部对公客户经理、中信建投证券股份有限公司资金运营部高级经理、中邮创业基金管理股份有限公司中邮中债-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、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮现金驿站货币市场基金基金经理助理、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮淳悦 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。现任中邮中债-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、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮睿利增强债券型证券投资基金、中邮鑫溢中短债债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮尊佑一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。
江刘玮	基金经理	2021 年 3 月 5 日	-	6 年	曾任中国出口信用保险公司资产管理事业部研究员、中邮创业基金管理股份有限公司研究部研究员、固定收益部研究员、中邮货币市场基金、中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理助理。现任中邮景泰

					灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、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

2022 年上半年市场波动较大，1 季度新冠疫情有所反复，经济基本面下行压力进一步加大，市场在海外局势动荡和通胀预期升温的影响下有所波动，债券市场遭受了一定程度的赎回冲击，中短端信用债调整幅度较大，长端利率基本维持稳定。2 季度债券市场震荡小幅下跌，1 季度资管产品赎回压力对市场的冲击有所缓释，疫情扰动和货币政策预期的波动带动十债利率窄幅震荡（2.6974%-2.8486%），资产荒大背景下信用债市场在 2 季度体现出了一定程度的信用下沉，合意资产的信用利差进一步压缩，短久期信用债票息性价比降低，但在较宽松的资金环境下，信用套息策略仍有一定收益，短期市场反映的信用下沉，我们认为更多是在阶段性风险偏好抬升和资产荒共同作用下的结果，实际上拉长来看很多信用品种目前的收益率并不足以充分保护未来的信用风险，故本基金在 2 季度继续保持谨慎的债券配置思路，保持信用票息策略，没有做信用下沉，加之未来看 3 季度债券市场仍然面临美联储加息、国内疫后复苏、国内通胀上行等压力，故保持了债券组合整体较短的久期和较低的杠杆。由于信用债的票息性价比有所降低，组合中选择了一些低价债性转债进行少量配置起到替代作用。

权益方面市场整体深跌反弹，在 2 季度后半段呈现较强的反弹态势。1 季度权益市场在国内稳增长政策效果较弱、疫情反复和海外战争、美联储加速紧缩等多重影响，持续下跌，虽然我们的组合选择较大比例稳增长方向的低估值品种防御，但仍保留了部分成长仓位，导致净值有所回撤，2 季度来看成长方向的反弹更强，我们认为核心原因在于伴随着海外风险的落地以及国内疫情缓释，权益市场的整体风险偏好有明显大幅抬升，同时，稳增长政策从基础托底的基建、地产开始蔓延到消费领域，以汽车购置税减免为代表的一系列政策对产业产生显著影响，带动相关板块的股价大幅波动。由于在 1 季度末我们判断市场筑底，核心原因在于认为市场的下跌相对充分的定价了海外风险（包括美联储紧缩和俄乌战争的短期冲击），故产品权益组合在 1 季度末选择了相对较高的仓位，在 4 月初市场二次探底过程中导致了产品净值的明显回撤，反映我们对疫情冲击等国内风险的认知仍有不足，尤其是疫情爆发显著影响了国内稳增长政策的推进进度和落地效果，导致 4 月初基于景气下修和风险偏好下修的双杀。其后伴随疫情缓释，市场反弹，权益组合保持了较好弹性，由于组合策略减持绝对收益的思路，选股更重视安全边际，故伴随市场反弹大部分持仓收回前期跌幅，但整体权益组合波动控制不足。



#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮景泰灵活配置混合 A 基金份额净值为 1.1273 元，累计净值为 1.4074 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.54%；截至本报告期末中邮景泰灵活配置混合 C 基金份额净值为 1.1210 元，累计净值为 1.3753 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.27%；同期业绩比较基准收益率为 0.78%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前时点，我们仍然认为海内外的核心宏观背景分别是海外的供给冲击下的通胀—货币紧缩—需求衰退逻辑链和国内疫情修复—稳增长宽信用—景气 and 风险偏好修复逻辑链条，在下半年有望呈现内强外弱格局，但经历 2 季度的反弹后，很多景气行业的估值已经回到合理偏高水平，我们认为风险偏好修复是带动这一波反弹的重要原因，但考虑到后续海外衰退风险和国内有可能持续出现的疫情反复和大概率出现的通胀上行，风险偏好持续提升带动市场走出反转牛市的基础仍不牢固，同时近期发生的地产停贷事件也一定程度上影响疫后景气修复的逻辑和风险偏好，故固收部分仍保持较低的风险偏好，保持短久期票息策略，不做信用下沉，选择部分低价转债做纯债替代，而权益部分将保持相对谨慎的态度，择机降低仓位，保持对于估值的谨慎态度，重点观察海外紧缩带来的衰退风险和国内通胀对流动性环境的影响，尽可能在控制回撤的基础上获取绝对收益。目前权益组合仍以低估值为主，主要涉及行业包括银行、煤炭、公用事业、建筑、通信、化工等。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理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

本基金根据相关法律法规的规定及《基金合同》的约定，在报告期内共分红一次，2022 年 4 月 20 日公告的对截至 2022 年 4 月 15 日可分配收益进行分配，权益登记日为 2022 年 4 月 22 日，利润分配总额 A 级为 33,123,566.82 元，C 级为 3,736,782.12 元。

#### 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事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

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## § 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：中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	3,609,227.84	6,433,549.03
结算备付金		437,937.73	1,000,056.14
存出保证金		72,680.24	92,995.11
交易性金融资产	6.4.7.2	267,036,533.78	545,661,478.13
其中：股票投资		96,203,441.61	150,027,662.13
基金投资		-	-
债券投资		170,833,092.17	395,633,816.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	10,000,000.00	22,000,000.00
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		1,058,824.02	103,530.49
应收股利		-	-
应收申购款		245,269.62	84,437.80
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	6,800,632.95
资产总计		282,460,473.23	582,176,679.65
<b>负债和净资产</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		10,002,075.34	2,000,000.00
应付清算款		636,188.20	3,033,382.94

应付赎回款		122,744.61	7,397.10
应付管理人报酬		153,630.66	333,760.35
应付托管费		43,894.45	95,360.10
应付销售服务费		3,052.65	64,600.52
应付投资顾问费		-	-
应交税费		13,286.18	29,063.27
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	510,175.78	686,890.43
负债合计		11,485,047.87	6,250,454.71
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	240,422,536.35	462,940,589.75
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	30,552,889.01	112,985,635.19
净资产合计		270,975,425.36	575,926,224.94
负债和净资产总计		282,460,473.23	582,176,679.65

注：报告截止日 2022 年 6 月 30 日，中邮景泰灵活配置混合 A 基金份额净值 1.1273 元，基金份额总额 233,754,438.94 份；中邮景泰灵活配置混合 C 基金份额净值 1.1210 元，基金份额总额 6,668,097.41 份。中邮景泰灵活配置混合份额总额合计为 240,422,536.35 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-9,069,796.12	19,324,901.99
1.利息收入		124,342.85	5,982,302.53
其中：存款利息收入	6.4.7.13	52,399.04	102,438.21
债券利息收入		-	5,861,245.39
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		71,943.81	18,618.93
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-16,613,395.97	22,865,269.43
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-21,780,005.03	23,121,045.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	3,810,214.31	-968,147.53
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-

衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	1,356,394.75	712,371.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	7,248,530.54	-9,526,982.86
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	170,726.46	4,312.89
<b>减：二、营业总支出</b>		2,338,388.74	3,447,212.86
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,433,278.10	1,372,917.62
2. 托管费	6.4.10.2.2	409,508.02	392,262.21
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	182,639.13	393,082.57
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		165,086.01	142,951.01
其中：卖出回购金融资产支出		165,086.01	142,951.01
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		14,339.49	16,990.79
8. 其他费用	6.4.7.23	133,537.99	1,129,008.66
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-11,408,184.86	15,877,689.13
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-11,408,184.86	15,877,689.13
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-11,408,184.86	15,877,689.13

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基	462,940,589.75	-	112,985,635.19	575,926,224.94

金净值)				
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	462,940,589.75	-	112,985,635.19	575,926,224.94
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-222,518,053.40	-	-82,432,746.18	-304,950,799.58
(一)、综合收益总额	-	-	-11,408,184.86	-11,408,184.86
(二)、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)	-222,518,053.40	-	-34,164,212.38	-256,682,265.78
其中：1.基金申购款	174,589,678.18	-	33,436,184.22	208,025,862.40
2.基金赎回款	-397,107,731.58	-	-67,600,396.60	-464,708,128.18
(三)、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)	-	-	-36,860,348.94	-36,860,348.94
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	240,422,536.35	-	30,552,889.01	270,975,425.36
项目	上年度可比期间			
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产(基金净值)	469,059,953.38	-	69,135,133.26	538,195,086.64
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	469,059,953.38	-	69,135,133.26	538,195,086.64
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-60,552,576.37	-	6,745,831.89	-53,806,744.48
(一)、综合收益总额	-	-	15,877,689.13	15,877,689.13
(二)、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)	-60,552,576.37	-	-9,131,857.24	-69,684,433.61
其中：1.基金申购款	236,616,484.56	-	37,537,721.23	274,154,205.79
2.基金赎回款	-297,169,060.93	-	-46,669,578.47	-343,838,639.40
(三)、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)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	408,507,377.01	-	75,880,965.15	484,388,342.16

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 \_\_\_\_\_

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_ 唐亚明 \_\_\_\_\_

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_ 佟 珊 \_\_\_\_\_

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2016]2674号《关于准予中邮景泰灵活配置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《中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于2016年12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200,359,874.75元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2016）第110ZC0735号验资报告予以验证。《中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年12月29日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为200,359,874.75份基金份额（其中A类基金份额为200,167,143.92份，C类基金份额为192,730.83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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券、次级债、短期融资券、中期票据）、银行存款、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。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：本基金股票投资占基金资产的比例为0%~95%，其中权证投资占基金资产净值的比例为0%~3%；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%。

### 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，真实完整地反映了基金财务状况、经营成果和所有者权益（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估计与最近一期年度报告一致。

#### 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

###### ①新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），本基金自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本基金金融负债的会计政策并无重大影响。

本基金按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量进行追溯调整，金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2022 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额仅涉及重分类，不影响 2022 年年初未分配利润。同时，本基金未对比较财务报表数据进行调整。

###### ②财务报表格式的调整

财政部于 2018 年 12 月 27 日发布了《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号），对已执行新金融工具准则的金融企业的财务报表格式进行了规范。根据该通知及中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》，本基金对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，增加根据新金融工具准则新增的报表项目：债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资；基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关资产负债表项目中，而不应单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目；“应付交易费用”并入“其他负债”。

财务报表格式的修订对本基金的资产总额、负债总额、净利润、所有者权益等无影响。

于 2022 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节如下：

应收利息调整前账面金额为 6,800,632.95 元,全部调整至相关金融资产的账面价值中,其中 3,139.70 元重分类至银行存款,450.00 元重分类至结算备付金,41.80 元重分类至存出保证金,6,787,499.25 元重分类至交易性金融资产-债券投资,9,502.20 元重分类至买入返售金融资产,应收利息调整后账面金额为 0 元。

银行存款调整前账面金额为 6,433,549.03 元,调整后账面金额为 6,436,688.73 元;结算备付金调整前账面金额为 1,000,056.14 元,调整后账面金额为 1,000,506.14 元;存出保证金调整前账面金额为 92,995.11 元,调整后账面金额为 93,036.91 元;交易性金融资产调整前账面金额为 545,661,478.13 元,调整后账面金额为 552,448,977.38 元;买入返售金融资产调整前账面金额为 22,000,000.00 元,调整后账面金额为 22,009,502.20 元。

应付利息调整前账面金额为 260.27 元,全部重分类至卖出回购金融资产款,调整后账面金额为 0 元。卖出回购金融资产款调整前账面金额为 2,000,000.00 元,调整后账面金额为 2,000,260.27 元。

应付交易费用调整前账面金额为 467,330.15 元,全部重分类至其他负债,调整后账面金额为 0 元。其他负债调整前账面金额为 219,300.01 元,调整后账面金额为 686,630.16 元。

#### 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

无。

#### 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[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；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。对基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。基金管理人运营基金提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：（1）提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；（2）转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

5. 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 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 2022 年 6 月 30 日
活期存款	3,609,227.84
等于：本金	3,608,649.13
加：应计利息	578.71
减：坏账准备	-

定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计：	3,609,227.84

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末				
	2022 年 6 月 30 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	88,399,766.47	-	96,203,441.61	7,803,675.14	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	132,244,587.20	1,849,084.72	135,018,341.48	924,669.56
	银行间市场	34,881,032.80	958,750.69	35,814,750.69	-25,032.80
	合计	167,125,620.00	2,807,835.41	170,833,092.17	899,636.76
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	255,525,386.47	2,807,835.41	267,036,533.78	8,703,311.90	

#### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	10,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	10,000,000.00	-

##### 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 债权投资

本基金本期末未有债权投资。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

本基金本期末未有其他债权投资。

#### 6.4.7.7 其他权益工具投资

本基金本期末未有其他权益工具投资。

#### 6.4.7.8 其他资产

本基金本期末无其他资产。

#### 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022 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	-
应付交易费用	306,737.43
其中：交易所市场	305,954.93
银行间市场	782.50
应付利息	-
预提费用	203,438.35
合计	510,175.78

**6.4.7.10 实收基金**

金额单位：人民币元

中邮景泰灵活配置混合 A		
项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
本期期初	339,671,460.22	339,671,460.22
本期申购	152,502,900.34	152,502,900.34
本期赎回(以“-”号填列)	-258,419,921.62	-258,419,921.62
– 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	233,754,438.94	233,754,438.94

金额单位：人民币元

中邮景泰灵活配置混合 C		
项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
本期期初	123,269,129.53	123,269,129.53
本期申购	22,086,777.84	22,086,777.84
本期赎回(以“-”号填列)	-138,687,809.96	-138,687,809.96
– 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	6,668,097.41	6,668,097.41

**6.4.7.11 其他综合收益**

本基金本报告期内无其他综合收益。

**6.4.7.12 未分配利润**

单位：人民币元

中邮景泰灵活配置混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	82,154,047.13	1,968,912.49	84,122,959.62

本期利润	-14,768,621.93	10,528,599.07	-4,240,022.86
本期基金份额交易产生的变动数	-16,442,082.14	-571,283.84	-17,013,365.98
其中：基金申购款	32,804,799.22	-3,076,098.72	29,728,700.50
基金赎回款	-49,246,881.36	2,504,814.88	-46,742,066.48
本期已分配利润	-33,123,566.82	-	-33,123,566.82
本期末	17,819,776.24	11,926,227.72	29,746,003.96

单位：人民币元

中邮景泰灵活配置混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	28,161,691.91	700,983.66	28,862,675.57
本期利润	-3,888,093.47	-3,280,068.53	-7,168,162.00
本期基金份额交易产生的变动数	-20,068,090.76	2,917,244.36	-17,150,846.40
其中：基金申购款	3,631,247.58	76,236.14	3,707,483.72
基金赎回款	-23,699,338.34	2,841,008.22	-20,858,330.12
本期已分配利润	-3,736,782.12	-	-3,736,782.12
本期末	468,725.56	338,159.49	806,885.05

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
活期存款利息收入	43,296.33
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	8,375.11
其他	727.60
合计	52,399.04

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出股票成交总额	367,150,253.92
减：卖出股票成本总额	387,849,043.10

减：交易费用	1,081,215.85
买卖股票差价收入	-21,780,005.03

#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
债券投资收益——利息收入	4,699,992.88
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-889,778.57
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	3,810,214.31

##### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	305,085,730.86
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	299,792,447.73
减：应计利息总额	6,179,474.60
减：交易费用	3,587.10
买卖债券差价收入	-889,778.57

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

本报告期间本基金无资产支持证券投资。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.18 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具投资。



**6.4.7.19 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,356,394.75
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	1,356,394.75

**6.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	7,248,530.54
——股票投资	5,495,330.66
——债券投资	1,753,199.88
——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	7,248,530.54

**6.4.7.21 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	170,726.46
合计	170,726.46

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。投资者可将其持有的全部或部分 A 类基金份额赎回。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。对持有期少于 30 天（不含）的 A 类基金份额持有人所收取赎回费用全额计入基金财产；对持有期在 30 天以上（含）且少于 90 天（不含）的 A 类基金份额持有人所收取赎回费用总额的 75% 计入基金财产；对持有期在 90 天以上（含）且少于

186 天（不含）的 A 类基金份额持有人所收取赎回费用总额的 50%计入基金财产；对持续持有期 186 天以上（含）的 A 类基金份额持有人所收取赎回费用总额的 25%计入基金财产；其余用于支付市场推广、注册登记费和其他手续费。投资者可将其持有的全部或部分 C 类基金份额赎回。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。对持有期少于 30 天（不含）的 C 类基金份额持有人所收取赎回费用全额计入基金财产。

#### 6.4.7.22 信用减值损失

无。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
审计费用	44,630.98
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	10,799.64
上清所债券账户维护费	9,600.00
中债债券帐户维护费	9,000.00
合计	133,537.99

#### 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

截止 2022 年 08 月 22 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
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
首创证券股份有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

本报告期及上年度可比期间, 本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.10.1.2 债券交易

本报告期及上年度可比期间, 本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本报告期及上年度可比期间, 本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

### 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1, 433, 278. 10	1, 372, 917. 62
其中：支付销售机构的客户维护费	81, 362. 99	29, 736. 54

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 0.70% 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：

每日应计提的基金管理费 = 前一日的基金资产净值 × 0.70% / 当年天数

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	409, 508. 02	392, 262. 21

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% / 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮景泰灵活配置混合 A	中邮景泰灵活配置混合 C	合计
中邮创业基金管理股份有限公司	-	125,991.12	125,991.12
合计	-	125,991.12	125,991.12
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 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		
	中邮景泰灵活配置混合 A	中邮景泰灵活配置混合 C	合计
中邮创业基金管理股份有限公司	-	329,454.90	329,454.90
合计	-	329,454.90	329,454.90

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 0.50%。

本基金的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.50% 年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.50\% / \text{当年天数}$$

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

本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

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

本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

## 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	中邮景泰灵活配置混合 A	中邮景泰灵活配置混合 C
基金合同生效日（2016 年 12 月 29 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	595,131.54	-
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	595,131.54	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.25%	-

项目	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	中邮景泰灵活配置混合 A	中邮景泰灵活配置混合 C
基金合同生效日（2016 年 12 月 29 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	595,131.54	-
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	595,131.54	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.15%	-

## 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

份额单位：份

中邮景泰灵活配置混合 A		
关联方名称	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日

	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
首创证券股份 有限公司	8,708,413.17	3.62%	8,708,413.17	1.88%

#### 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 2022年1月1日至2022年6月30日		上年度可比期间 2021年1月1日至2021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
中国农业银行股 份有限公司	3,609,227.84	43,296.33	26,787,988.70	87,874.97

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/约定利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间，本基金未发生在承销期内参与与认购关联方承销证券的情况。

#### 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

中邮景泰灵活配置混合 A

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2022年 4月22 日	-	2022年 4月22 日	1.2000	31,151,416.95	1,972,149.87	33,123,566.82	
合计	-	-	-	1.2000	31,151,416.95	1,972,149.87	33,123,566.82	

中邮景泰灵活配置混合 C

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					

1	2022年4月22日	-	2022年4月22日	1.1000	3,575,779.22	161,002.90	3,736,782.12	
合计	-	-	-	1.1000	3,575,779.22	161,002.90	3,736,782.12	

#### 6.4.12 期末（2022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	受限期	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
688322	奥比中光	2022年6月30日	1个月内(含)	新股流通受限	30.99	30.99	4,461	138,246.39	138,246.39	-
688237	超卓航科	2022年6月24日	1个月内(含)	新股流通受限	41.27	41.27	2,580	106,476.60	106,476.60	-
688400	凌云光	2022年6月27日	1个月内(含)	新股流通受限	21.93	21.93	4,430	97,149.90	97,149.90	-
600941	中国移动	2021年12月24日	6个月	新股流通受限	57.58	60.26	87,363	5,030,361.54	5,264,494.38	-
600938	中国海油	2022年4月14日	6个月	新股流通受限	10.80	15.86	84,004	907,243.20	1,332,303.44	-
301215	中汽股份	2022年2月28日	6个月	新股流通受限	3.80	6.39	4,743	18,023.40	30,307.77	-
301266	宇邦新材	2022年5月30日	6个月	新股流通受限	26.86	47.07	517	13,886.62	24,335.19	-
301263	泰恩康	2022年3月22日	6个月	新股流通受限	19.93	31.38	682	13,592.26	21,401.16	-
301187	欧圣电气	2022年4月13日	6个月	新股流通受限	21.33	22.54	876	18,685.08	19,745.04	-
301236	软通动力	2022年3月8日	6个月	新股流通受限	72.88	31.38	623	30,245.20	19,549.74	-
301256	华融化学	2022年3月14日	6个月	新股流通受限	8.05	10.08	1,831	14,739.55	18,456.48	-
301200	大族数控	2022年2月18日	6个月	新股流通受限	76.56	51.92	349	26,719.44	18,120.08	-
301207	华兰疫苗	2022年2月10日	6个月	新股流通受限	56.88	56.42	318	18,087.84	17,941.56	-
301206	三元生物	2022年1月26日	6个月	新股流通受限	109.30	45.69	389	28,308.70	17,773.41	-
301103	何氏	2022年3月	6个月	新股流	42.50	32.02	507	16,575.00	16,234.14	-

	眼科	月 14 日		通受限						
301235	华康医疗	2022 年 1 月 21 日	6 个月	新股流通受限	39.30	37.93	418	16,427.40	15,854.74	-
301102	兆讯传媒	2022 年 3 月 15 日	6 个月	新股流通受限	39.88	31.09	504	20,099.52	15,669.36	-
301109	军信股份	2022 年 4 月 6 日	6 个月	新股流通受限	34.81	16.14	938	21,756.25	15,139.32	-
301160	翔楼新材	2022 年 5 月 25 日	6 个月	新股流通受限	31.56	37.66	392	12,371.52	14,762.72	-
301117	佳缘科技	2022 年 1 月 7 日	6 个月	新股流通受限	46.80	54.44	262	12,261.60	14,263.28	-
301248	杰创智能	2022 年 4 月 13 日	6 个月	新股流通受限	39.07	29.87	472	18,441.04	14,098.64	-
301212	联盛化学	2022 年 4 月 7 日	6 个月	新股流通受限	29.67	33.28	416	12,342.72	13,844.48	-
301150	中一科技	2022 年 4 月 14 日	6 个月	新股流通受限	163.56	82.76	164	17,828.04	13,572.64	-
301298	东利机械	2022 年 5 月 27 日	6 个月	新股流通受限	12.68	20.83	634	8,039.12	13,206.22	-
301219	腾远钴业	2022 年 3 月 10 日	6 个月	新股流通受限	173.98	87.82	144	13,918.40	12,646.08	-
301148	嘉戎技术	2022 年 4 月 14 日	6 个月	新股流通受限	38.39	23.90	516	19,809.24	12,332.40	-
301258	富士莱	2022 年 3 月 21 日	6 个月	新股流通受限	48.30	41.68	295	14,248.50	12,295.60	-
301116	益客食品	2022 年 1 月 10 日	6 个月	新股流通受限	11.40	20.46	577	6,577.80	11,805.42	-
301237	和顺科技	2022 年 3 月 16 日	6 个月	新股流通受限	56.69	41.86	261	14,796.09	10,925.46	-
301137	哈焊华通	2022 年 3 月 14 日	6 个月	新股流通受限	15.37	15.99	644	9,898.28	10,297.56	-
300834	星辉环材	2022 年 1 月 6 日	6 个月	新股流通受限	55.57	30.03	322	17,893.54	9,669.66	-
301222	浙江恒威	2022 年 3 月 2 日	6 个月	新股流通受限	33.98	28.96	332	11,281.36	9,614.72	-
301288	清研环境	2022 年 4 月 14 日	6 个月	新股流通受限	19.09	19.98	452	8,628.68	9,030.96	-
301125	腾亚精工	2022 年 5 月 27 日	6 个月	新股流通受限	22.49	27.42	327	7,354.23	8,966.34	-
301163	宏德股份	2022 年 4 月 11 日	6 个月	新股流通受限	26.27	32.33	277	7,276.79	8,955.41	-
301130	西点药业	2022 年 2 月 16 日	6 个月	新股流通受限	22.55	37.70	237	5,344.35	8,934.90	-



301151	冠龙节能	2022年3月30日	6个月	新股流通受限	30.82	21.46	413	12,728.66	8,862.98	-
301181	标榜股份	2022年2月11日	6个月	新股流通受限	40.25	30.59	257	10,344.25	7,861.63	-
301228	实朴检测	2022年1月21日	6个月	新股流通受限	20.08	20.34	373	7,489.84	7,586.82	-
301279	金道科技	2022年4月6日	6个月	新股流通受限	31.20	22.81	296	9,235.20	6,751.76	-
301196	唯科科技	2022年1月4日	6个月	新股流通受限	64.08	37.52	179	11,470.32	6,716.08	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则该股票的数量和期末成本总额相应调整，新增股票的受限期、流通受限类型和期末估值单价与原股票一致。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末本基金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

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2022 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 10,002,075.34 元，于 2022 年 07 月 01 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的金额。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本报告期内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

本基金管理人根据中国证监会的要求，建立了科学合理层次分明的内控组织架构、控制程序、控制措施和控制职责。

本基金管理人已建立了一套较为完整的决策流程和业务操作流程，每个员工各司其责，监察稽核部定期对各部门、各业务流程进行监察稽核，充分保证了各项管理制度和业务流程的有效执

行。

#### 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之内。

#### 6.4.13.2 信用风险

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

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

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	14,021,521.64	30,294,864.30
合计	14,021,521.64	30,294,864.30

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末	上年度末
--------	-----	------

	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
AAA	110,442,792.56	294,265,697.30
AAA 以下	18,008,228.93	20,439,254.40
未评级	-	50,634,000.00
合计	128,451,021.49	365,338,951.70

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的中期票据、地方政府债

### 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 金融资产和金融负债的到期期限分析

#### 6.4.13.3.2 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 2022 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	3,609,227.84	-	-	-	3,609,227.84
结算备付金	437,937.73	-	-	-	437,937.73
存出保证金	72,680.24	-	-	-	72,680.24
衍生金融资产	-	-	-	-	-
交易性金融资产	42,382,070.68	116,219,831.41	12,231,190.08	96,203,441.61	267,036,533.78
买入返售金融资产	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
发放贷款	-	-	-	-	-

和垫款					
债权投资					
其他债权投资（债权投资）					
应收清算款				1,058,824.02	1,058,824.02
应收利息					
应收股利					
应收申购款				245,269.62	245,269.62
其他资产					
资产总计	56,501,916.49	116,219,831.41	12,231,190.08	97,507,535.25	282,460,473.23
负债					
短期借款					
交易性金融负债					
衍生金融负债					
卖出回购金融资产款	10,002,075.34				10,002,075.34
应付清算款				636,188.20	636,188.20
应付赎回				122,744.61	122,744.61

款					
应付管理人报酬	-	-	-	153,630.66	153,630.66
应付托管费	-	-	-	43,894.45	43,894.45
应付销售服务费	-	-	-	3,052.65	3,052.65
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	13,286.18	13,286.18
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	510,175.78	510,175.78
负债总计	10,002,075.34	-	-	1,482,972.53	11,485,047.87
利率敏感度缺口	46,499,841.15	116,219,831.41	12,231,190.08	96,024,562.72	270,975,425.36
上年度末 2021 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	6,433,549.03	-	-	-	6,433,549.03
结算备付金	1,000,056.14	-	-	-	1,000,056.14

存出 保证金	92,995.11	-	-	-	92,995.11
交易 性金 融资 产	54,563,864.30	313,996,132.50	27,073,819.20	150,027,662.13	545,661,478.13
衍生 金融 资产	-	-	-	-	-
买入 返售 金融 资产	22,000,000.00	-	-	-	22,000,000.00
应收 证券 清算 款	-	-	-	103,530.49	103,530.49
应收 股利	-	-	-	-	-
应收 申购 款	-	-	-	84,437.80	84,437.80
其他 资产	-	-	-	6,800,632.95	6,800,632.95
资产 总计	84,090,464.58	313,996,132.50	27,073,819.20	157,016,263.37	582,176,679.65
负债	-	-	-	-	-
卖出 回购 金融 资产 款	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00
应付 证券 清算 款	-	-	-	3,033,382.94	3,033,382.94
应付 赎回 款	-	-	-	7,397.10	7,397.10
应付 管理 人报 酬	-	-	-	333,760.35	333,760.35

应付 托管 费	-	-	-	95,360.10	95,360.10
应付 销售 服务 费	-	-	-	64,600.52	64,600.52
应交 税费	-	-	-	29,063.27	29,063.27
应付 利润	-	-	-	-	-
其他 负债	-	-	-	686,890.43	686,890.43
负债 总计	2,000,000.00	-	-	4,250,454.71	6,250,454.71
利率 敏感 度缺 口	82,090,464.58	13,996,132.50	27,073,819.20	152,765,808.66	575,926,224.94

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变		
	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（2022 年 6 月 30 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
	1. 基金净资产变动	-1,039,742.34	-2,410,186.75
	2. 基金净资产变动	1,063,670.00	2,462,497.97

#### 6.4.13.4.2 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，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含可分离交易可转债的纯债部分）、可转换债券、银行存款、回购、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（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。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：本基金股票投资占基金资产的比例为 0%~95%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0%~3%；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。

于 2022 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 2022 年 6 月 30 日		上年度末 2021 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	96,203,441.61	35.50	150,027,662.13	26.05
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	169,986,122.30	62.73	398,377,411.70	69.17
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	266,189,563.91	98.23	548,405,073.83	95.22

#### 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（2022 年 6 月）   上年度末（2021 年 12 月）

		30 日 )	31 日 )
	1. 基金净资产变动	1,030,230.02	9,613,819.46
	2. 基金净资产变动	-1,030,230.02	-9,613,819.46

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，利用 2022 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 0.36。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

### 6.4.14 公允价值

#### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
第一层次	113,092,124.55	145,078,291.90
第二层次	146,850,081.66	396,006,693.25
第三层次	7,094,327.57	4,576,492.98
合计	267,036,533.78	545,661,478.13

##### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于 2022 年 6 月 30 日，本基金持有的金融工具的公允价值未发生所属层次间的重大变动。

##### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2022 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、卖出回购金融资产和其他各类应收应付款项等。

于 2022 年 6 月 30 日，本基金不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	96,203,441.61	34.06
	其中：股票	96,203,441.61	34.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	170,833,092.17	60.48
	其中：债券	170,833,092.17	60.48
	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	10,000,000.00	3.54
	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	4,047,165.57	1.43
8	其他各项资产	1,376,773.88	0.49
9	合计	282,460,473.23	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 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	15,578,103.44	5.75
C	制造业	52,676,323.88	19.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供	5,185,000.00	1.91

	应业		
E	建筑业	3,287,200.00	1.21
F	批发和零售业	1,967,401.16	0.73
G	交通运输、仓储和邮政业	1,446,200.00	0.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,312,406.04	1.96
J	金融业	8,352,880.00	3.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	15,669.36	0.01
M	科学研究和技术服务业	2,338,551.87	0.86
N	水利、环境和公共设施管理业	27,471.72	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	16,234.14	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	96,203,441.61	35.50

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港股通投资股票。

### 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	600522	中天科技	240,000	5,544,000.00	2.05
2	600941	中国移动	87,363	5,264,494.38	1.94
3	601225	陕西煤业	200,000	4,236,000.00	1.56
4	601838	成都银行	210,000	3,481,800.00	1.28
5	600900	长江电力	150,000	3,468,000.00	1.28
6	300982	苏文电能	70,000	3,287,200.00	1.21
7	600309	万华化学	33,000	3,200,670.00	1.18
8	601058	赛轮轮胎	280,000	3,155,600.00	1.16
9	600096	云天化	100,000	3,148,000.00	1.16
10	603995	甬金股份	89,000	2,995,740.00	1.11
11	601101	昊华能源	260,000	2,678,000.00	0.99
12	000707	双环科技	150,000	2,548,500.00	0.94
13	000935	四川双马	104,974	2,542,470.28	0.94

14	600188	兖矿能源	60,000	2,368,800.00	0.87
15	301058	中粮工科	131,386	2,284,802.54	0.84
16	600690	海尔智家	80,000	2,196,800.00	0.81
17	300803	指南针	36,000	2,116,080.00	0.78
18	600256	广汇能源	200,000	2,108,000.00	0.78
19	601238	广汽集团	130,000	1,981,200.00	0.73
20	600546	山煤国际	100,000	1,946,000.00	0.72
21	688283	坤恒顺维	40,000	1,906,800.00	0.70
22	000968	蓝焰控股	180,000	1,881,000.00	0.69
23	002043	兔宝宝	159,909	1,854,944.40	0.68
24	603612	索通发展	50,000	1,842,500.00	0.68
25	605123	派克新材	13,000	1,829,360.00	0.68
26	300610	晨化股份	90,000	1,676,700.00	0.62
27	601128	常熟银行	200,000	1,528,000.00	0.56
28	603229	奥翔药业	40,000	1,522,400.00	0.56
29	002837	英维克	60,000	1,484,400.00	0.55
30	000519	中兵红箭	50,000	1,457,500.00	0.54
31	600026	中远海能	140,000	1,446,200.00	0.53
32	002852	道道全	110,000	1,419,000.00	0.52
33	603063	禾望电气	36,000	1,384,200.00	0.51
34	000733	振华科技	10,000	1,359,700.00	0.50
35	300286	安科瑞	50,000	1,357,500.00	0.50
36	600938	中国海油	84,004	1,332,303.44	0.49
37	600989	宝丰能源	90,000	1,318,500.00	0.49
38	300737	科顺股份	100,000	1,318,000.00	0.49
39	600409	三友化工	150,000	1,228,500.00	0.45
40	601456	国联证券	100,000	1,227,000.00	0.45
41	605090	九丰能源	50,000	1,013,500.00	0.37
42	000975	银泰黄金	100,000	974,000.00	0.36
43	688677	海泰新光	10,000	919,900.00	0.34
44	002791	坚朗五金	6,000	778,320.00	0.29
45	600483	福能股份	50,000	703,500.00	0.26
46	688322	奥比中光	4,461	138,246.39	0.05
47	688237	超卓航科	2,580	106,476.60	0.04
48	688400	凌云光	4,430	97,149.90	0.04
49	601089	福元医药	1,749	36,816.45	0.01
50	301215	中汽股份	4,743	30,307.77	0.01
51	301266	宇邦新材	517	24,335.19	0.01
52	301263	泰恩康	682	21,401.16	0.01

53	301187	欧圣电气	876	19,745.04	0.01
54	301236	软通动力	623	19,549.74	0.01
55	301256	华融化学	1,831	18,456.48	0.01
56	301200	大族数控	349	18,120.08	0.01
57	301207	华兰疫苗	318	17,941.56	0.01
58	301206	三元生物	389	17,773.41	0.01
59	301103	何氏眼科	507	16,234.14	0.01
60	301235	华康医疗	418	15,854.74	0.01
61	301102	兆讯传媒	504	15,669.36	0.01
62	301109	军信股份	938	15,139.32	0.01
63	301160	翔楼新材	392	14,762.72	0.01
64	301117	佳缘科技	262	14,263.28	0.01
65	301248	杰创智能	472	14,098.64	0.01
66	301212	联盛化学	416	13,844.48	0.01
67	301150	中一科技	164	13,572.64	0.01
68	301298	东利机械	634	13,206.22	0.00
69	301219	腾远钴业	144	12,646.08	0.00
70	301148	嘉戎技术	516	12,332.40	0.00
71	301258	富士莱	295	12,295.60	0.00
72	301116	益客食品	577	11,805.42	0.00
73	001268	联合精密	409	11,337.48	0.00
74	301237	和顺科技	261	10,925.46	0.00
75	301137	哈焊华通	644	10,297.56	0.00
76	300834	星辉环材	322	9,669.66	0.00
77	301222	浙江恒威	332	9,614.72	0.00
78	301288	清研环境	452	9,030.96	0.00
79	301125	腾亚精工	327	8,966.34	0.00
80	301163	宏德股份	277	8,955.41	0.00
81	301130	西点药业	237	8,934.90	0.00
82	301151	冠龙节能	413	8,862.98	0.00
83	301181	标榜股份	257	7,861.63	0.00
84	301228	实朴检测	373	7,586.82	0.00
85	301279	金道科技	296	6,751.76	0.00
86	301196	唯科科技	179	6,716.08	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	000983	山西焦煤	6,433,890.00	1.12
2	300286	安科瑞	5,796,382.00	1.01
3	600096	云天化	5,663,325.00	0.98
4	002001	新和成	5,381,115.90	0.93
5	000935	四川双马	5,303,366.60	0.92
6	601101	昊华能源	5,058,694.00	0.88
7	002475	立讯精密	4,939,802.00	0.86
8	300428	立中集团	4,754,642.00	0.83
9	600188	兖矿能源	4,656,406.81	0.81
10	601225	陕西煤业	4,594,389.00	0.80
11	300982	苏文电能	4,535,129.00	0.79
12	300628	亿联网络	4,485,292.00	0.78
13	002128	电投能源	4,401,391.66	0.76
14	601838	成都银行	4,379,282.97	0.76
15	600409	三友化工	4,182,767.00	0.73
16	301058	中粮工科	4,018,568.26	0.70
17	603995	甬金股份	4,017,848.00	0.70
18	600522	中天科技	3,826,168.98	0.66
19	601128	常熟银行	3,787,794.00	0.66
20	601699	潞安环能	3,739,436.00	0.65

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填写，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	000001	平安银行	8,464,820.00	1.47
2	601009	南京银行	7,238,894.00	1.26
3	000983	山西焦煤	6,843,413.00	1.19
4	002881	美格智能	5,924,051.00	1.03
5	600188	兖矿能源	5,839,870.90	1.01
6	002142	宁波银行	5,770,741.00	1.00
7	002402	和而泰	5,562,220.00	0.97
8	002949	华阳国际	5,276,845.00	0.92
9	000723	美锦能源	5,211,254.00	0.90

10	000776	广发证券	5,112,794.00	0.89
11	601166	兴业银行	5,024,027.00	0.87
12	002475	立讯精密	4,692,677.00	0.81
13	002001	新和成	4,689,319.77	0.81
14	300428	立中集团	4,656,866.21	0.81
15	300628	亿联网络	4,642,696.00	0.81
16	600036	招商银行	4,546,265.00	0.79
17	600975	新五丰	4,345,447.00	0.75
18	300982	苏文电能	4,334,919.00	0.75
19	601669	中国电建	4,330,000.00	0.75
20	600519	贵州茅台	4,247,056.00	0.74

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	328,529,491.92
卖出股票收入（成交）总额	367,150,253.92

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	14,157,126.03	5.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	100,708,112.87	37.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	31,642,969.87	11.68
7	可转债（可交换债）	24,324,883.40	8.98
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	170,833,092.17	63.04

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资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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

金额单位：人民币元



序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	101800795	18 中建交通 MTN001	200,000	21,482,345.21	7.93
2	152956	21 亦庄 02	200,000	20,743,172.60	7.66
3	175884	21 武金 01	200,000	20,372,356.16	7.52
4	019666	22 国债 01	140,000	14,157,126.03	5.22
5	188379	21 诚通 09	100,000	10,365,009.86	3.83

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与股指期货的投资。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与国债期货的投资。

#### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货。

### 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	72,680.24

2	应收清算款	1,058,824.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	245,269.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,376,773.88

#### 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	132018	G 三峡 EB1	2,379,336.30	0.88
2	113623	凤 21 转债	2,294,441.10	0.85
3	123101	拓斯转债	1,680,507.53	0.62
4	127038	国微转债	1,506,495.70	0.56
5	123107	温氏转债	1,312,930.14	0.48
6	113619	世运转债	1,280,930.41	0.47
7	127050	麒麟转债	1,244,686.67	0.46
8	110081	闻泰转债	1,231,840.82	0.45
9	127049	希望转 2	1,228,156.44	0.45
10	113045	环旭转债	1,165,921.64	0.43
11	128136	立讯转债	1,143,952.05	0.42
12	123119	康泰转 2	348,137.58	0.13

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600941	中国移动	5,264,494.38	1.94	流通受限

## § 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
中邮景泰灵活配置混合 A	283	825,987.42	232,662,133.38	99.53%	1,092,305.56	0.47%
中邮景泰灵活配置混合 C	1,262	5,283.75	1,380,066.53	20.70%	5,288,030.88	79.30%
合计	1,545	155,613.29	234,042,199.91	97.35%	6,380,336.44	2.65%

### 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	中邮景泰灵活配置混合 A	227.47	0.00%
	中邮景泰灵活配置混合 C	608.29	0.01%
	合计	835.76	0.00%

注：本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为 0~10 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	中邮景泰灵活配置混合 A	0
	中邮景泰灵活配置混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开	中邮景泰灵活配置混	0

开放式基金	合 A	
	中邮景泰灵活配置混合 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中邮景泰灵活配置混合 A	中邮景泰灵活配置混合 C
基金合同生效日（2016 年 12 月 29 日）基金份额总额	200,167,143.92	192,730.83
本报告期期初基金份额总额	339,671,460.22	123,269,129.53
本报告期基金总申购份额	152,502,900.34	22,086,777.84
减：本报告期基金总赎回份额	258,419,921.62	138,687,809.96
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	233,754,438.94	6,668,097.41

## § 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

2022 年 3 月，中国农业银行总行决定王霄勇任托管业务部总裁。

2022 年 3 月，中国农业银行总行决定王洪滨任托管业务部高级专家。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

**10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

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	
招商证券	1	365,406,034.47	53.31%	340,305.42	53.31%	-
兴业证券	1	320,050,856.21	46.69%	298,064.11	46.69%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
川财证券	2	-	-	-	-	-

**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
招商证券	15,966,034.83	17.45%	-	-	-	-
兴业证券	65,364,641.74	71.45%	532,000,000.00	100.00%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	10,152,091.78	11.10%	-	-	-	-

注：1. 选择专用交易单元的标准和程序：

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

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

资本市场、个股分析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。

## 10.8 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	中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告	规定媒介	2022 年 1 月 24 日
2	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在上海长量基金销售有限公司开通定投业务并参加其费率优惠活动的公告	规定媒介	2022 年 2 月 22 日
3	中邮创业基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在浙江同花顺基金销售有限公司申购及定投起点金额的公告	规定媒介	2022 年 3 月 8 日
4	中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金 2021 年年度报告	规定媒介	2022 年 3 月 11 日
5	中邮创业基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在北京雪球基金销售有限公司申购及定投起点金额的公告	规定媒介	2022 年 4 月 15 日
6	中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金分红公告	规定媒介	2022 年 4 月 20 日
7	中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购业务公告	规定媒介	2022 年 4 月 20 日
8	中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告	规定媒介	2022 年 4 月 22 日
9	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加	规定媒介	2022 年 5 月 17 日

	招商银行股份有限公司为代销机构及开通相关业务的公告		
10	中邮创业基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在北京微动利基金销售有限公司申购及定投起点金额的公告	规定媒介	2022 年 5 月 25 日
11	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在和讯信息科技有限公司开通定投业务并参加其费率优惠活动的公告	规定媒介	2022 年 6 月 20 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

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	20220314-20220320 20220323-20220525	74,537,155.46	58,051,915.74	86,537,155.46	46,051,915.74	19.15%
	2	20220101-20220630	92,772,984.51	92,381,792.22	92,772,984.51	92,381,792.22	38.42%
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景泰灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 报告期内基金管理人在规定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

2022 年 8 月 31 日