

# 中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金

## 2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 22 日

## §1 重要提示

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

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 10 月 01 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	中邮乐享收益灵活配置混合
基金主代码	001430
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 15 日
报告期末基金份额总额	12,286,074.22 份
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>本基金将采用“自上而下”的大类资产配置策略和“自下而上”的股票投资策略相结合的方法进行投资。</p> <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>

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。

### （三）股票投资策略

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。

### （四）债券投资策略

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。

#### （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
- 2) 相对价值策略

	<p>(4) 中小企业私募债投资策略</p> <p>利用自下而上的公司、行业层面定性分析，结合 Z-Score、KMV 等数量分析模型，测算中小企业私募债的违约风险。考虑海外市场高收益债违约事件在不同行业间的明显差异，根据自上而下的宏观经济及行业特性分析，从行业层面对中小企业私募债违约风险进行多维度的分析。个券的选择基于风险溢价与通过公司内部模型测算所得违约风险之间的差异，结合流动性、信息披露、偿债保障等方面的考虑。</p> <p>(5) 可转换债券的投资策略</p> <p>1) 普通可转换债券投资策略</p> <p>2) 可分离交易可转债</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) 股指期货投资策略</p> <p>本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。</p> <p>(七) 资产支持证券投资策略</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	金融机构人民币一年期定期存款基准利率（税后）+2%。	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	中邮乐享收益灵活配置混合 A	中邮乐享收益灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001430	019519
报告期末下属分级基金的份额总额	12, 271, 390. 78 份	14, 683. 44 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）	
	中邮乐享收益灵活配置混合 A	中邮乐享收益灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	66,438.42	-37.04
2. 本期利润	-342,165.33	-625.67
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0323	-0.0654
4. 期末基金资产净值	18,662,573.61	22,288.01
5. 期末基金份额净值	1.521	1.518

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

#### 3.2 基金净值表现

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

中邮乐享收益灵活配置混合 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.43%	0.85%	0.66%	0.01%	-2.09%	0.84%
过去六个月	0.60%	0.80%	1.34%	0.01%	-0.74%	0.79%
过去一年	3.61%	0.76%	2.70%	0.01%	0.91%	0.75%
过去三年	3.75%	0.58%	8.54%	0.01%	-4.79%	0.57%
过去五年	8.10%	0.74%	15.09%	0.01%	-6.99%	0.73%
自基金合同生效起至今	60.40%	0.59%	33.59%	0.01%	26.81%	0.58%

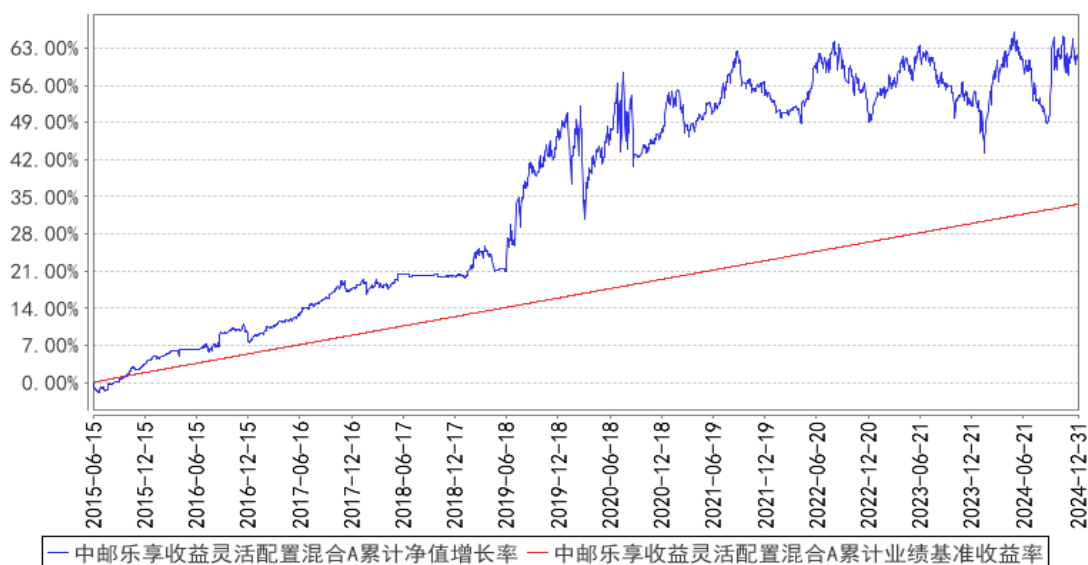
中邮乐享收益灵活配置混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

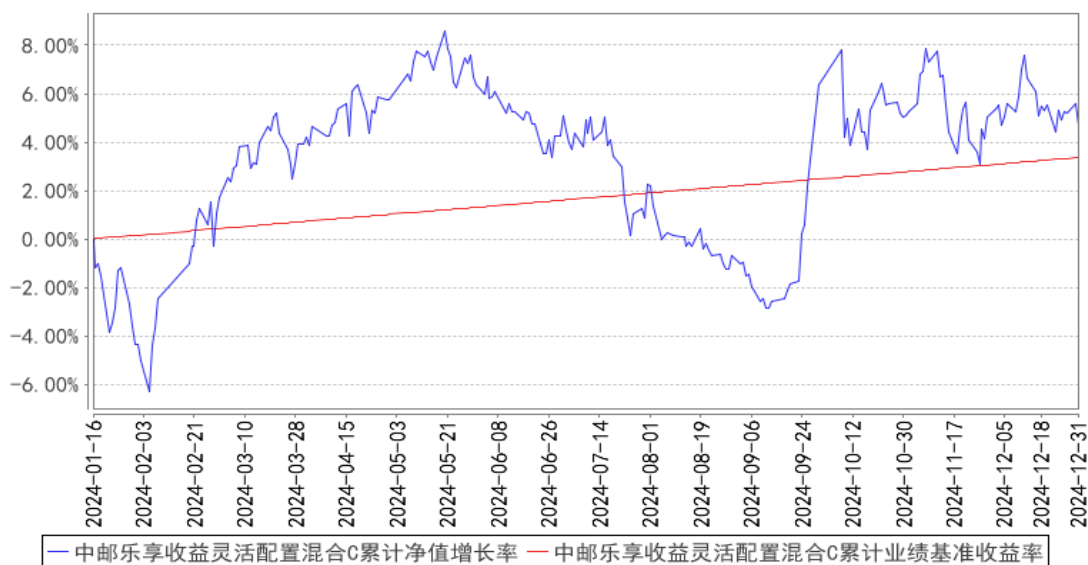
过去三个月	-1.56%	0.85%	0.86%	0.01%	-2.42%	0.84%
过去六个月	0.40%	0.80%	1.74%	0.01%	-1.34%	0.79%
自基金合同生效起至今	4.69%	0.77%	3.37%	0.01%	1.32%	0.76%

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

中邮乐享收益灵活配置混合A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



中邮乐享收益灵活配置混合C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：报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

## §4 管理人报告

#### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
江刘玮	本基金的基金经理	2022 年 3 月 4 日	-	7 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、中邮货币市场基金基金经理助理、中邮核心优选混合型证券投资基金基金经理助理、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理助理、中邮睿信增强债券型证券投资基金基金经理。现任中邮景泰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、中邮核心竞争力灵活配置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、中邮研究精选混合型证券投资基金、中邮瑞享两年定期开放混合型证券投资基金、中邮兴荣价值一年持有期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基金经理注册或变更等通知的日期。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法律法规和基金合同的规定和约定；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发生内幕交易的情况；相关的信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，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业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和组合。

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

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对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，对 95%置信度下的差价率进行 T 检验分析，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

本报告期内，未发现本基金可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，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%。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2024 年第四季度，权益市场在 9 月末冲高后回归区间震荡，季度内上证指数收涨 0.46%，震荡过程中结构性机会体现科技方向（通信、计算机、电子、传媒）、部分红利（银行）和符合政策支持方向的内需消费方向（商贸零售）。

本产品于 2024 年 3 季度季报中提到，我们倾向于认为三季度末市场的波动是在极度悲观的市场预期和相对充分的资产定价的背景下，由政策预期带动的，情绪宣泄和资金交易推动的行情最终还是回归理性，资产定价拉长长时间来看还是需要以基本面为基础，在悲观预期修复带动的超跌估值修复基本完成后，市场进入震荡整固，未来的行情还需要进一步观察基本面是否能够企稳回升，在这一点上，基金经理认为如果政策力度加强，能够推动国内经济走出下行压力的概率还是比较大的，基于此判断，结合市场情况，基金产品保持了中性偏高仓位，逐步兑现地产和地产链的收益后，小幅加仓了此前有所减仓的红利类资产和服务消费相关顺周期品种，另外对科技方向的持仓结合人工智能终端和应用在国内外的进展进行了个股层面的调整，周期持仓中保持核心标的持仓的基础上选择部分调仓至往 25 年看更看好的电解铝。

往未来看，2025 年全年的核心关键因素分别是美国新总统上台后的政策执行情况和国内经济



基本面预期的变化，这些因素目前来看，我的基本判断是美国政策更关注内政压力，外部反而有谈判空间，同时国内稳增长政策会持续推出，虽然无法迅速提升国内经济景气度，但底部企稳甚至小幅回暖的确定性会不断提升。基于此，我认为短期权益市场策略上占优的方向流动性宽松环境下估值抬升的投资机会，组合的两端仍然是红利估值相较于无风险收益率的补涨和科技成长方向的产业趋势机会，内需方面关注国内政策催化效果较好的汽车、家电、消费电子、服务业，但在这个判断下，2024 年年末上述各个方向事实上已经有了相对比较充分的演绎，年初如有调整则是更好的阶段性参与机会。中期维度核心关注盈利预期的拐点，如果年中 PPI 转正，且有持续性（事实上是很强的假设），那么市场风格会向大盘成长倾斜，初步想法是择时切换至大消费和部分制造业领域的龙头公司，周期中的化工龙头也可以关注，这一点可能需要在 2 季度之后再根据实际情况作出判断。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮乐享收益灵活配置混合 A 基金份额净值为 1.521 元，累计净值为 1.581 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.43%，业绩比较基准收益率为 0.66%。截至本报告期末中邮乐享收益灵活配置混合 C 基金份额净值为 1.518 元，累计净值为 1.518 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.56%，业绩比较基准收益率为 0.86%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本基金本报告期内，有连续六十个工作日基金资产净值规模低于五千万元的情形。
- 2、根据本公司“迷你基金”固定费用解决方案，自 2024 年 7 月 1 日起，本基金相关固定费用由本公司自主承担。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,749,520.00	30.37
	其中：股票	5,749,520.00	30.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,368,123.22	38.92
	其中：债券	7,368,123.22	38.92
	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	-360.27	-0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	1,088,040.90	5.75
8	其他资产	4,725,985.60	24.96
9	合计	18,931,309.45	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	657,120.00	3.52
C	制造业	2,733,100.00	14.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	199,400.00	1.07
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	494,820.00	2.65
G	交通运输、仓储和邮政业	853,930.00	4.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	610,000.00	3.26
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	201,150.00	1.08
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	5,749,520.00	30.77

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未投资港股通股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601899	紫金矿业	25,000	378,000.00	2.02
2	002463	沪电股份	8,000	317,200.00	1.70
3	601169	北京银行	50,000	307,500.00	1.65
4	601077	渝农商行	50,000	302,500.00	1.62
5	601000	唐山港	62,000	292,020.00	1.56
6	603871	嘉友国际	15,000	290,250.00	1.55
7	600694	大商股份	11,000	290,070.00	1.55
8	601225	陕西煤业	12,000	279,120.00	1.49
9	603209	兴通股份	17,000	271,660.00	1.45
10	002241	歌尔股份	10,000	258,100.00	1.38

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	1,012,633.97	5.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	6,355,489.25	34.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,368,123.22	39.43

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019740	24 国债 09	10,000	1,012,633.97	5.42
2	132026	G 三峡 EB2	7,100	956,916.02	5.12
3	110059	浦发转债	4,000	435,999.45	2.33
4	113065	齐鲁转债	3,500	432,783.15	2.32
5	113042	上银转债	3,080	369,762.35	1.98

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

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

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

本报告期末本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 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。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本期末本基金未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,777.94
2	应收证券清算款	4,720,497.99
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	709.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,725,985.60

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	132026	G 三峡 EB2	956,916.02	5.12
2	110059	浦发转债	435,999.45	2.33
3	113065	齐鲁转债	432,783.15	2.32
4	113042	上银转债	369,762.35	1.98
5	128141	旺能转债	301,347.95	1.61
6	123229	艾录转债	278,793.42	1.49
7	118013	道通转债	260,415.89	1.39
8	113061	拓普转债	251,109.75	1.34
9	127018	本钢转债	240,238.30	1.29
10	128081	海亮转债	237,379.45	1.27
11	110095	双良转债	232,967.00	1.25
12	123186	志特转债	230,104.93	1.23
13	113623	凤 21 转债	227,442.19	1.22
14	110070	凌钢转债	226,665.75	1.21
15	110064	建工转债	221,909.37	1.19
16	113054	绿动转债	219,095.34	1.17
17	110090	爱迪转债	178,928.81	0.96
18	113062	常银转债	172,162.01	0.92
19	127056	中特转债	161,627.26	0.87
20	128136	立讯转债	142,179.32	0.76
21	113674	华设转债	121,649.73	0.65
22	113067	燃 23 转债	120,418.52	0.64
23	113043	财通转债	116,206.44	0.62
24	128125	华阳转债	114,189.45	0.61
25	127025	冀东转债	105,197.40	0.56

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中邮乐享收益灵活配置混合 A	中邮乐享收益灵活配置 混合 C
报告期期初基金份额总额	8,381,126.60	2,737.52
报告期期间基金总申购份额	4,613,393.95	14,241.36
减：报告期期间基金总赎回份额	723,129.77	2,295.44
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	12,271,390.78	14,683.44

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	6,997,200.84
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,997,200.84
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	56.95

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20241001-20241231	6,997,200.84	0.00	0.00	6,997,200.84	56.95

#### 产品特有风险

单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%引起的风险，主要是由于持有人结构相对集中，机构同质化，资金呈现“大进大出”特点，在市场突变情况下，赎回行为高度一致，给基金投资运作可能会带来较大压力，使得基金资产的变现能力和投资者赎回管理的匹配与平衡可能面临较大考验，继而可能给基金带来潜在的流动性风险。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮乐享收益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媒介上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅，或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司。

客户服务中心电话：010-58511618      400-880-1618

基金管理人网址：[www.postfund.com.cn](http://www.postfund.com.cn)

中邮创业基金管理股份有限公司

2025 年 1 月 22 日