

中邮北证 50 成份指数增强型发起式 证券投资基金 2026 年中期报告

2026 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：苏州银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人苏州银行股份有限公司（简称：苏州银行）根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	47
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	47

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	47
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	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	48
7.12 投资组合报告附注	48
§ 8 基金份额持有人信息	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
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情况	50
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	50
§ 9 开放式基金份额变动	50
§ 10 重大事件揭示	51
10.1 基金份额持有人大会决议	51
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	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	51
10.4 基金投资策略的改变	51
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	51
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	51
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	52
10.8 其他重大事件	52
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	53
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
§ 12 备查文件目录	54
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	中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金	
基金简称	中邮北证 50 成份指数增强发起式	
基金主代码	025488	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 12 月 25 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	苏州银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	62,974,961.21 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	中邮北证 50 成份指数增强发起式 A	中邮北证 50 成份指数增强发起式 C
下属分级基金的交 易代码	025488	025489
报告期末下属分级 基金的份额总额	18,060,760.54 份	44,914,200.67 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为指数增强型股票基金，采取量化方法进行组合管理，力争在控制跟踪误差的基础上，追求获得超越标的指数的回报。
投资策略	本基金为指数增强型股票基金，跟踪北证 50 成份指数。本基金主要采用量化多因子的选股方法，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%、年跟踪误差不超过 8% 的基础上，追求获得超越业绩比较基准的回报。 本基金运作过程中，当指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 1、股票投资策略 本基金股票投资以基金管理人开发的多因子模型为基础框架，并根据预先设定的风险预算、交易成本、投资限制等条件的需要进行组合优化。本基金采用的量化模型主要分为“多因子模型”和“组合优化模型”、“风险模型”三个部分： 2、存托凭证投资策略 本基金投资存托凭证的策略依照上述上市交易的股票投资策略执行，在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证。 3、固定收益品种投资策略 （1）本基金基于基金流动性管理和有效利用基金资产的需要进行债券投资。本基金将主要投资于流动性较好的国债、金融债、央行票据等债券以及参与债券回购投资，保证基金资产流动性，提高基金资产的投资

	收益。本基金将根据宏观经济形势、货币政策、证券市场变化等分析判断未来利率变化，结合债券定价技术，进行个券选择。 (2) 可转换债券/可交换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金主要从公司基本面分析、理论定价分析、债券发行条款、投资导向的变化等方面综合评估可转换债券/可交换债券投资价值，选取具有较高价值的可转换债券/可交换债券进行投资。本基金将着重对可转换债券/可交换债券对应的基础股票进行分析与研究，对那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转换债券/可交换债券进行重点选择。可转换债券/可交换债券的投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，更好地降低跟踪误差。 4、衍生品投资策略 (1) 股指期货投资策略 本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。 本基金管理人对股指期货的运用将进行充分的论证，运用股指期货的情形主要包括：对冲系统性风险；对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险；利用金融衍生品的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本，达到有效跟踪标的指数的目的。 (2) 股票期权投资策略 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的参与股票期权交易。本基金将结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。 本基金投资股票期权，基金管理人将根据审慎原则，建立股票期权交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范股票期权投资的风险。 (3) 国债期货投资策略 本基金参与国债期货交易将根据风险管理原则，以套期保值为目的，以回避市场风险，故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。 5、资产支持证券投资策略 资产支持证券为本基金的辅助性投资工具，本基金将采用久期配置策略与期限结构配置策略，结合定量分析和定性分析的方法，综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素，选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。 6、融资及转融通证券出借业务投资策略 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，本基金将综合市场环境、投资者结构、基金历史申赎情况、股票流动性等因素选取出借对象，力争为本基金份额持有人增厚投资收益。未来在法律法规允许的前提下，本基金可根据相关法律法规规定参与融券业务。
业绩比较基准	北证 50 成份指数收益率 $\times 90\%$ +银行活期存款利率(税后) $\times 10\%$
风险收益特征	本基金为指数增强型股票基金，理论上其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数类似的风险收益特征。

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	苏州银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	侯玉春	董平
	联系电话	010-82295160—157	0512-69868888-91017
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	custodyacc@suzhoubank.com
客户服务电话		010-58511618	96067
传真		010-82295155	0512-65135118
注册地址		北京市东城区北三环东路 36 号 2 号楼 C 座 20 层	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路 728 号
办公地址		北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 C 座 20、21 层	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路 728 号
邮政编码		100013	215100
法定代表人		张志名	崔庆军

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
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.postfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人或基金托管人办公场所

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	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 C 座 20、21 层

§ 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

3.1.1 期间数	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
据和指标	中邮北证 50 成份指数增强发起式 A	中邮北证 50 成份指数增强发起式 C

本期已实现收益	-167, 576. 83	-250, 331. 07
本期利润	-2, 309, 170. 05	-4, 433, 353. 81
加权平均基金份额本期利润	-0. 1326	-0. 1139
本期加权平均净值利润率	-13. 92%	-12. 00%
本期基金份额净值增长率	-15. 70%	-15. 82%
3. 1. 2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-2, 837, 338. 06	-7, 112, 795. 35
期末可供分配基金份额利润	-0. 1571	-0. 1584
期末基金资产净值	15, 223, 422. 48	37, 801, 405. 32
期末基金份额净值	0. 8429	0. 8416
3. 1. 3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	-15. 71%	-15. 84%

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

中邮北证 50 成份指数增强发起式 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
过去三个月	-5. 22%	1. 66%	0. 33%	1. 83%	-5. 55%	-0. 17%

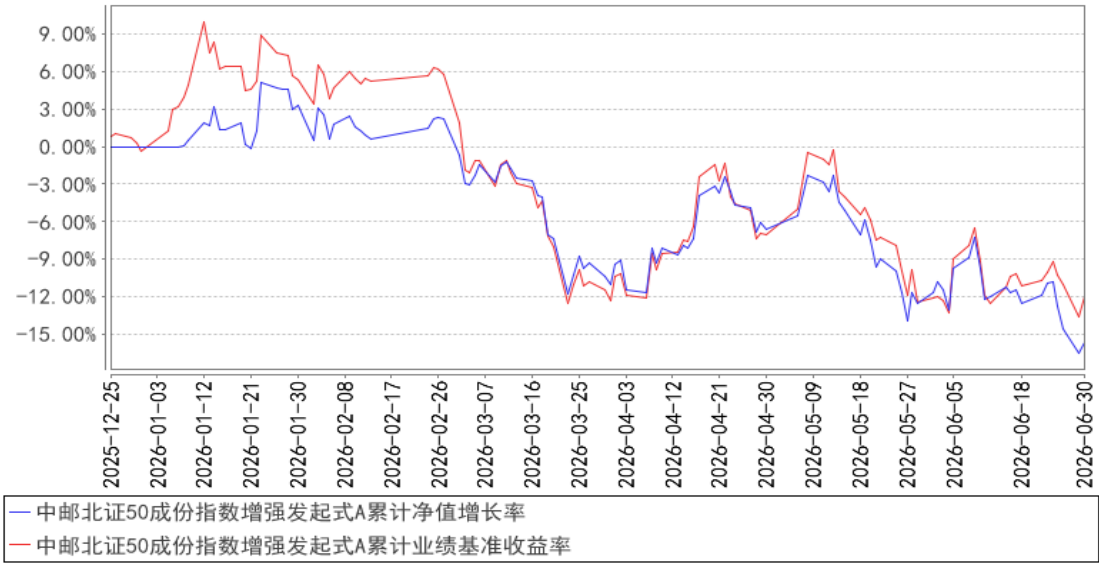
过去六个月	-15.70%	1.55%	-11.71%	1.77%	-3.99%	-0.22%
自基金合同生效起 至今	-15.71%	1.51%	-11.99%	1.73%	-3.72%	-0.22%

中邮北证 50 成份指数增强发起式 C

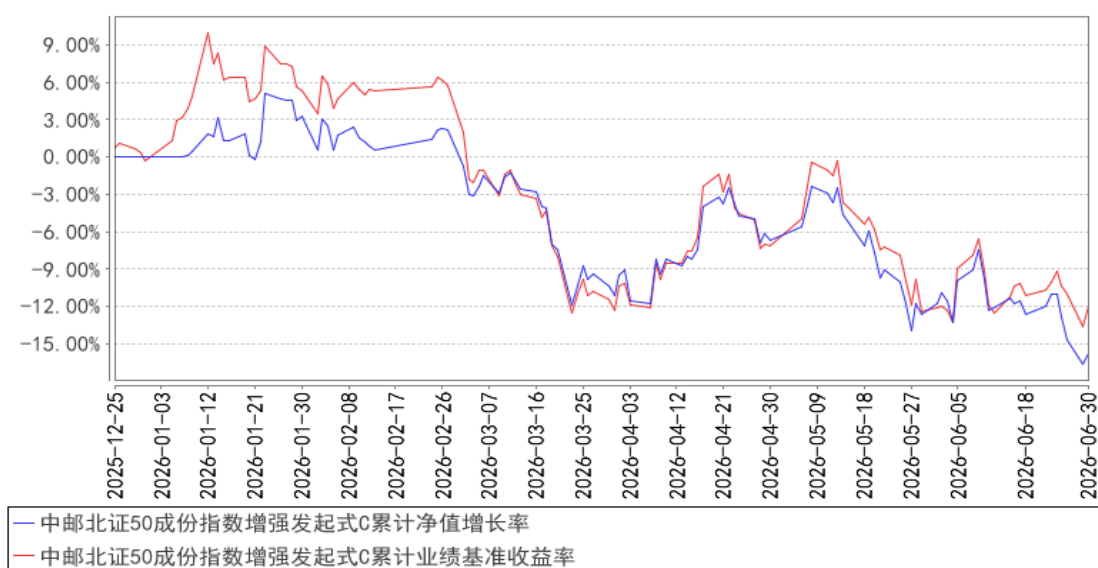
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-5.29%	1.66%	0.33%	1.83%	-5.62%	-0.17%
过去六个月	-15.82%	1.55%	-11.71%	1.77%	-4.11%	-0.22%
自基金合同生效起 至今	-15.84%	1.51%	-11.99%	1.73%	-3.85%	-0.22%

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

中邮北证50成份指数增强发起式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



中邮北证50成份指数增强发起式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：本基金建仓期为自合同生效日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§ 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 2026 年 6 月 30 日，本公司共管理 63 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、中邮专精特新一年持有期混合型证券投资基金、中邮中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、中邮先进制造混合型发起式证券投资基金、中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金、中邮新锐量化选股混合型发起式证券投资基金、中邮周期精选混合型发起式证券投资基金、中邮睿福债券型证券投资基金、中邮尊享混合型发起式证券投资基金、中邮嘉享混合型发起式证券投资基金。

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		
王高	本基金的基金经理	2025 年 12 月 25 日	-	10 年	曾任中邮创业基金管理股份有限公司投资经理助理、量化分析师、基金经理助理、中邮乐享收益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、中邮价值优选一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮多策略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基金经理。现担任中邮中证 500 指数增强型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮新锐量化选股混合型发起式证券投资基金、中邮北

					证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金经理。
路旭洋	本基金的基金助理	2026 年 4 月 9 日	-	4 年	金融硕士，现任中邮创业基金管理股份有限公司权益投资部基金经理助理。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度市场先扬后抑，元旦之后市场比较躁动，主要指数快速上涨，市场赚钱效应较高；春节之后尤其是进入 3 月份，受到中东战争影响，市场风险偏好下降，资金流出，市场快速下跌，调整显著。二季度市场风格较为极致，以通信、电子等行业为代表的算力硬件板块大幅上涨，而其他所有板块均有明显的下跌，科技板块对其他板块形成了明显的抽水效应，造成了历史上最极致的抱团和割裂行情。整体上看，上半年市场波动率较高，指数层面涨幅较好，但多数个股下跌。

5 月以来北证 50 指数持续性下挫，主要原因还是市场极致的虹吸效应，资金聚集在创业板和科创板的龙头个股上去，并不断从包括北证在内的其他板块中流出，事实上最近一到两个月市场多数板块走势较为相似，上半年全市场个股平均收益率约为-12%，多数个股均下跌较多。北证板块整体上依赖流动性的宽松和稳定，遇到二季度极端的资金流出效应导致了收益相对较差。

本基金是跟踪北证 50 指数的指数增强型基金，采用基金管理人独家开发的针对北交所股票的多因子选股模型，对因子的选择和权重配置进行了重点研究和实践优化，通过分散持仓控制股票组合的风格暴露，降低股票组合与基准指数的跟踪误差，力求使基金净值增长超越基准指数；

后续基金管理人将不断优化升级选股模型，力争在控制跟踪误差的基础上获取更多更稳健的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮北证 50 成份指数增强发起式 A 基金份额净值为 0.8429 元，累计净值为 0.8429 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.70%，业绩比较基准收益率为-11.71%。截至本报告期末中邮北证 50 成份指数增强发起式 C 基金份额净值为 0.8416 元，累计净值为 0.8416 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.82%，业绩比较基准收益率为-11.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，从外围环境看，中东局势逐渐缓和，对市场影响已经较小，全球金融市场的风险偏好有望保持高位；AI 的宏观叙事没有大的变化，但由于很多产业链上游板块涨幅较大，而其他板块又在上半年调整较多，市场有风格再平衡的需要，低位板块有望迎来修复，高位板块震荡调整。我们对后续整个权益市场保持乐观，指数层面不会有太大的波动，不同板块有涨有跌，相

比于上半年投资收益更依赖于结构性机会的把握。北证 50 指数上半年下跌较多，指数处在低位，下跌动能逐渐衰竭。随着风格再平衡效应的持续，北证 50 指数也有望迎来较为明显的修复。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设立了估值委员会，由分管估值业务的公司领导、督察长、信息披露业务负责人、监察稽核业务负责人、基金清算业务负责人、各投资、研究业务负责人等成员组成，负责制定、修订基金估值原则、程序和技术，定期评价现有估值原则和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金经理可参与估值方法的讨论，但不参与估值方法的最终决策。

基金日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由管理人完成估值后，经托管人复核无误后由管理人对外公布。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

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的规定、基金合同及基金运作情况，本基金未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金的管理人——中邮创业基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中邮创业基金管理股份有限公司编制和披露的本基金本报告中财务指标、净

值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、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：中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,107,104.72	2,048,274.51
结算备付金		3,245,226.67	54,925,609.22
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	48,536,129.60	73,628.00
其中：股票投资		48,536,129.60	73,628.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	30,001,739.04
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		283,601.33	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		53,172,062.32	87,049,250.77
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-

衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		23,998.79	-
应付管理人报酬		37,072.05	11,446.49
应付托管费		4,634.00	1,430.82
应付销售服务费		9,996.07	3,182.62
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	71,533.61	-
负债合计		147,234.52	16,059.93
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	62,974,961.21	87,047,242.46
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-9,950,133.41	-14,051.62
净资产合计		53,024,827.80	87,033,190.84
负债和净资产总计		53,172,062.32	87,049,250.77

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日中邮北证 50 成份指数增强发起式 A 基金份额净值 0.8429 元，基金份额总额 18,060,760.54 份；报告截止日 2026 年 06 月 30 日中邮北证 50 成份指数增强发起式 C 基金份额净值 0.8416 元，基金份额总额 44,914,200.67 份；中邮北证 50 成份指数增强发起式份额总额合计为 62,974,961.21 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-6,388,308.45
1. 利息收入		15,391.45
其中：存款利息收入	6.4.7.13	3,276.67
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		12,114.78
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-123,010.16
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-624,447.70
基金投资收益		-

债券投资收益	6.4.7.15	-
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	501,437.54
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	-6,324,615.96
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	43,926.22
减：二、营业总支出		354,215.41
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	214,302.89
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	6.4.10.2.2	26,787.89
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	55,601.02
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	6.4.7.23	57,523.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-6,742,523.86
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,742,523.86
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-6,742,523.86

6.3 净资产变动表

会计主体：中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	87,047,242.46	-	-14,051.62	87,033,190.84
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	87,047,242.46	-	-14,051.62	87,033,190.84
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-24,072,281.25	-	-9,936,081.79	-34,008,363.04
(一)、综合收益总额	-	-	-6,742,523.86	-6,742,523.86
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-24,072,281.25	-	-3,193,557.93	-27,265,839.18
其中：1. 基金申购款	78,254,588.07	-	-4,536,722.06	73,717,866.01
2. 基金赎回款	-102,326,869.32	-	1,343,164.13	-100,983,705.19
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	62,974,961.21	-	-9,950,133.41	53,024,827.80

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：

张志明

李小振

佟姗

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中邮北证 50 成份指数增强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（2025）1847 号《关于准予中邮北证 50 成份指数

增强型发起式证券投资基金注册的批复》准予注册，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》和《中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。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 87,047,242.46 元，业经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）中审亚太验字(2025)000136 号验资报告予以验证。《中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金合同》于 2025 年 12 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 87,047,242.46 份基金份额，其中认购资金利息折合 18,015.64 份基金份额。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为苏州银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要包括标的指数成份股及备选成份股（均含存托凭证）。为更好地实现投资目标，基金还可投资于包括国内依法发行上市的股票（包括北京证券交易所、沪深证券交易所及其他依法发行上市的股票、存托凭证）、债券（包括国债、央行票据、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权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）。

本基金的投资组合比例为：本基金的股票资产投资比例不低于基金资产的 80%，其中投资于标的指数成份股和备选成份股的资产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、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、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”）和中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、财政部发布的《资产管理产品相关会计处理规定》、中国证监会颁布的《公开募集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>》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计期间。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金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，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除与权证投资有关的金融资产外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示；与权证投资有关的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本基金持有的其他金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产，包括货币资金、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

(2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。除与权证投资有关的金融负债外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示，与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的金融负债全部为以摊余成本计量的金融负债，包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

① 债券投资

买入债券于交易日确认债券投资；债券投资按交易日债券的公允价值（不含支付价款中所包含的应收利息）入账，应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应作为应计利息单独核算，不构成债券投资成本，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行资金交收。

持有债券期间，每日确认利息收入，计入应计利息和利息收入科目。

债券派息日，按应计利息金额，与证券登记结算机构进行资金交收。

估值日对持有的债券估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

卖出债券应于交易日确认债券投资收益。债券投资收益按卖出债券应收取的金额与其成本、应计利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该卖出债券的公允价值变动损益转入债券投资收益，卖出债券应逐日结转成本，结转的方法采用移动加权平均法。

到期收回债券本金和利息，债券投资收益按收回债券应收取的金额与其成本、应计利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该收回债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

可转换债券转股时，按可转换股票的公允价值计入股票投资科目，按应收取的现金余额返还款扣除可转换股票的公允价值后的余额，与可转换债券成本、应计利息和估值增值或减值的差额计入债券投资收益，同时，将原计入该转换债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

②资产支持证券

取得资产支持证券时，按公允价值入账；取得资产支持证券支付的款项时，区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分，将收到的本金部分冲减成本，将收到的收益部分冲减应计利息（若有）后的差额，记入资产支持证券利息收入，其他与资产支持证券投资相关业务的账务处理比照债券投资。

③国债期货投资

国债期货在买入和卖出合约时，记录初始合约价值。估值日对国债期货估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

买入合约卖出平仓、卖出合约买入平仓时，采用移动加权方法结转平仓合约的初始合约价值。日终结算时，对国债期货进行估值，确认平仓损益，进行当日无负债结算，并对合约占用的交易保证金进行调整。实物交割时，于意向申报日减少待交割持仓，交券日交割空头持仓，配对缴款日，空头交收并减少待交割债券持仓，多头缴款并确认待交割债券投资，并调整合约占用的交易保证金。交割多头持仓的收券日，交割债券划入多头账户，日终以交割国债的公允价值进行估值。

交割违约时，违约方应承担的国债期货交割违约罚金计入其他支出，由相关责任方承担的国债期货交割违约罚金计入其他应收款；被违约方应收交割违约差额补偿款计入其他收入。

④股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。股票投资收益按卖出股票成交总额与其成本、估值增值或减值和相关交易费用的差额入账，同时将原计入该卖出股票的公允价值变动损益转入股票投资收益，卖出股票应逐日结转成本，结转的方法采用移动加权平均法。

股票持有期间分派的股票股利，应于除权除息日根据上市公司股东大会决议公告，按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量，在本账户“数量”栏进行记录。因持有股票而享有的配股权，配股除权日在配股缴款截止日之后的，在除权日按所配的股数确认未流通部分的股票投资，与已流通部分分别核算。配股除权日在配股缴款截止日之前的，按照权证的有关原则进行核算。

股票投资应分派的现金股利，在除息日确认为股利收入。

估值日对持有的股票估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

（2）以摊余成本计量的金融资产

买入返售金融资产

根据返售协议，按照应付和实际支付的金额确认入账；返售前，按照实际利率逐日计提利息，合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；返售日，按照应收或实际收到的金额与账面余额和应计利息的差额，计算确认利息收入。

（3）以摊余成本计量的金融负债

①卖出回购金融资产款

根据回购协议，按照应收和实际收到的金额确认入账；融资期限内，按照实际利率逐日计提利息，合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息支出；到期回购时，按照应付或实际支付的金额与账面余额和应计利息的差额，计算确认利息支出。

②其他金融负债

其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交

易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示不得相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于期末全额转入未分配利润。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 债券投资收益

于卖出债券交易日确认，按应收取的金额与其成本、应计利息的差额入账。

（2）债券利息收入

在债券实际持有期内逐日计提，按摊余成本和实际利率计算确定的金额入账。

（3）存款利息收入

逐日计提，按本金与适用的利率计提的金额入账。

（4）买入返售证券收入

在证券持有期内采用实际利率逐日计提，按计提的金额入账。

（5）公允价值变动损益

于估值日，对采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的损益进行确认；卖出股票、债券、权证等资产时，将原计入该卖出资产的公允价值变动损益转入股票投资收益、债券投资收益、衍生工具收益等科目。

（6）股票投资收益

于卖出股票交易日确认，按卖出股票成交总额与其成本及相关交易费用的差额入账。

（7）股利收入

于除息日确认，按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后最后一位的，则采用待摊或预提的方法。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同，本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案详见届时管理人发布的公告，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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》、《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号）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同业存款、买入返售金融资产（质押式、买断式）利息收入免征增值税。

对基金取得的国债、地方政府债、金融债券利息收入，2025 年 8 月 8 日前已发行的上述债券（包含 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分），其利息收入继续免征增值税直至债券到期；2025 年 8 月 8 日及以后新发行的上述债券，其利息收入不再享受免税政策。

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）转让债券、基金、非货物期货，按照实际买入价计算销售额。

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

2. 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。
3. 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。
4. 基金卖出股票缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	1,107,104.72
等于：本金	1,107,036.54
加：应计利息	68.18
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	1,107,104.72

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	54,861,623.56	-	48,536,129.60	-6,325,493.96

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		54,861,623.56	-	48,536,129.60	-6,325,493.96

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 债权投资

无。

6.4.7.6 其他债权投资

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 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	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	57,523.61
其他	14,010.00
合计	71,533.61

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

中邮北证 50 成份指数增强发起式 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	22,506,013.74	22,506,013.74
本期申购	5,608,628.87	5,608,628.87
本期赎回（以“-”号填列）	-10,053,882.07	-10,053,882.07
本期末	18,060,760.54	18,060,760.54

中邮北证 50 成份指数增强发起式 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	64,541,228.72	64,541,228.72
本期申购	72,645,959.20	72,645,959.20
本期赎回（以“-”号填列）	-92,272,987.25	-92,272,987.25
本期末	44,914,200.67	44,914,200.67

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

中邮北证 50 成份指数增强发起式 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,583.20	-227.01	-2,810.21
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-

其他	-	-	-
本期期初	-2,583.20	-227.01	-2,810.21
本期利润	-167,576.83	-2,141,593.22	-2,309,170.05
本期基金份额交易产生的变动数	-28,349.28	-497,008.52	-525,357.80
其中：基金申购款	34,757.75	-367,137.14	-332,379.39
基金赎回款	-63,107.03	-129,871.38	-192,978.41
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-198,509.31	-2,638,828.75	-2,837,338.06

中邮北证 50 成份指数增强发起式 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-10,590.42	-650.99	-11,241.41
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-10,590.42	-650.99	-11,241.41
本期利润	-250,331.07	-4,183,022.74	-4,433,353.81
本期基金份额交易产生的变动数	-295,635.42	-2,372,564.71	-2,668,200.13
其中：基金申购款	227,015.56	-4,431,358.23	-4,204,342.67
基金赎回款	-522,650.98	2,058,793.52	1,536,142.54
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-556,556.91	-6,556,238.44	-7,112,795.35

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,389.91
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	1,881.35
其他	5.41
合计	3,276.67

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-624,447.70
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-

股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-624,447.70

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	208,600,357.78
减：卖出股票成本总额	208,997,679.31
减：交易费用	227,126.17
买卖股票差价收入	-624,447.70

6.4.7.15 债券投资收益

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	501,437.54
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	501,437.54

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-6,324,615.96
股票投资	-6,324,615.96
债券投资	-
资产支持证券投资	-

基金投资	-
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	-6,324,615.96

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	43,926.22
合计	43,926.22

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	17,852.03
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
合计	57,523.61

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

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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、注册登记机构、基金销售机构
苏州银行股份有限公司	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

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
首创证券股份有限公司	296,840,697.48	62.84

6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
首创证券股份有 限公司	37,104.06	62.24	-	-

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	214,302.89
其中：应支付销售机构的客户维护费	71,637.87
应支付基金管理人的净管理费	142,665.02

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 0.80% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	26,787.89

注：支付基金托管人苏州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，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

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		
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮北证 50 成份指数 增强发起式 A	中邮北证 50 成份指数 增强发起式 C	合计
首创证券股份有限公司	-	41,219.48	41,219.48
合计	-	41,219.48	41,219.48

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 0.30%。本基金的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.30%年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付，计算公式为：

$$H = E \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

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

无。

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

无。

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

无。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	中邮北证 50 成份指数增强发起式 A	中邮北证 50 成份指数增强发起式 C
基金合同生效日（2025 年 12 月 25 日）持有的基金份额	10,000,333.37	-
报告期初持有的基金份额	10,000,333.37	-
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	10,000,333.37	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	15.88%	-

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

无。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
苏州银行股份有限公司	1,107,104.72	1,389.91

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

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026 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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

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

无。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

无。

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 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,107,104.72	-	-	-	1,107,104.72
结算备付金	3,245,226.67	-	-	-	3,245,226.67
交易性金融资产	-	-	-	48,536,129.60	48,536,129.60
应收申购款	-	-	-	283,601.33	283,601.33
资产总计	4,352,331.39	-	-	48,819,730.93	53,172,062.32
负债					
应付赎回款	-	-	-	23,998.79	23,998.79
应付管理人报酬	-	-	-	37,072.05	37,072.05
应付托管费	-	-	-	4,634.00	4,634.00
应付销售服务费	-	-	-	9,996.07	9,996.07
其他负债	-	-	-	71,533.61	71,533.61
负债总计	-	-	-	147,234.52	147,234.52
利率敏感度缺口	4,352,331.39	-	-	48,672,496.41	53,024,827.80
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,048,274.51	-	-	-	2,048,274.51
结算备付金	54,925,609.22	-	-	-	54,925,609.22
交易性金融资产	-	-	-	73,628.00	73,628.00
买入返售金融资产	30,001,739.04	-	-	-	30,001,739.04
资产总计	86,975,622.77	-	-	73,628.00	87,049,250.77
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	11,446.49	11,446.49
应付托管费	-	-	-	1,430.82	1,430.82
应付销售服务费	-	-	-	3,182.62	3,182.62
负债总计	-	-	-	16,059.93	16,059.93
利率敏感度缺口	86,975,622.77	-	-	57,568.07	87,033,190.84

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

本基金本报告期末及上年度末未持有债券投资，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 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。

本基金的投资范围主要包括标的指数成份股及备选成份股（均含存托凭证）。为更好地实现投资目标，基金还可投资于包括国内依法发行上市的股票（包括北京证券交易所、沪深证券交易所及其他依法发行上市的股票、存托凭证）、债券（包括国债、央行票据、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权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）。在符合法律法规规定的情况下，本基金可以参与融资和转融通证券出借业务。未来在法律法规允许的前提下，本基金可根据相关法律法规规定参与融券业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为：本基金的股票资产投资比例不低于基金资产的 80%，其中投资于标的指数成份股和备选成份股的资产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、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025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	48,536,129.60	91.53	73,628.00	0.08

交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	48,536,129.60	91.53	73,628.00	0.08

注：由于四舍五入的原因各项资产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。

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	固定其它市场变量，当本基金基准上升 1%		
	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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	基金净资产变动	413,486.91	2.16
	基金净资产变动	-413,486.91	-2.16

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，利用 2026 年 01 月 01 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 0.85。

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
---------------	------------------------	--------------------------

第一层次	48,536,129.60	73,628.00
第二层次	—	—
第三层次	—	—
合计	48,536,129.60	73,628.00

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关金融工具的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金于本期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

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：货币资金、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，其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	48,536,129.60	91.28
	其中：股票	48,536,129.60	91.28
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	4,352,331.39	8.19
8	其他各项资产	283,601.33	0.53
9	合计	53,172,062.32	100.00

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

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末指数投资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	1,396,770.00	2.63
C	制造业	33,187,998.50	62.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,306,533.00	2.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,367,577.00	6.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,404,254.10	2.65
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	40,663,132.60	76.69
--	----	---------------	-------

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,512,209.00	12.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	159,002.00	0.30
E	建筑业	181,890.00	0.34
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	354,920.00	0.67
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	332,119.00	0.63
N	水利、环境和公共设施管理业	332,857.00	0.63
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	7,872,997.00	14.85

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资港股通股票。

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	920438	戈碧迦	15,000	2,382,900.00	4.49

2	920808	曙光数创	23,715	2,032,375.50	3.83
3	920185	贝特瑞	77,000	1,915,760.00	3.61
4	920077	吉林碳谷	101,600	1,802,384.00	3.40
5	920599	同力股份	106,000	1,745,820.00	3.29
6	920809	安达科技	194,200	1,734,206.00	3.27
7	920139	华岭股份	95,500	1,726,640.00	3.26
8	920522	纳科诺尔	70,380	1,668,006.00	3.15
9	920946	森萱医药	161,800	1,579,168.00	2.98
10	920111	聚星科技	47,200	1,542,496.00	2.91
11	920174	五新智能	50,400	1,531,656.00	2.89
12	920047	诺思兰德	73,500	1,510,425.00	2.85
13	920819	颖泰生物	558,800	1,441,704.00	2.72
14	920493	并行科技	13,000	1,438,580.00	2.71
15	920261	一诺威	108,400	1,425,460.00	2.69
16	920208	青矩技术	114,167	1,404,254.10	2.65
17	920806	云星宇	140,100	1,389,792.00	2.62
18	920037	广信科技	35,000	1,388,100.00	2.62
19	920239	长虹能源	56,600	1,350,476.00	2.55
20	920247	华密新材	89,000	1,345,680.00	2.54
21	920571	国航远洋	161,900	1,306,533.00	2.46
22	920019	铜冠矿建	77,000	1,232,770.00	2.32
23	920576	天力复合	15,000	927,000.00	1.75
24	920002	万达轴承	10,000	502,900.00	0.95
25	920394	民士达	6,000	413,700.00	0.78
26	920982	锦波生物	3,200	403,168.00	0.76
27	920029	开发科技	10,000	340,800.00	0.64
28	920116	星图测控	4,800	305,712.00	0.58
29	920368	连城数控	9,300	271,653.00	0.51
30	920491	奥迪威	7,400	213,120.00	0.40
31	920640	富士达	6,300	197,883.00	0.37
32	920593	鼎智科技	6,300	178,920.00	0.34
33	920799	艾融软件	5,300	177,868.00	0.34
34	920088	科力股份	5,000	164,000.00	0.31
35	920068	天工股份	10,000	163,100.00	0.31
36	920100	三协电机	4,000	152,360.00	0.29
37	920978	开特股份	7,100	147,893.00	0.28
38	920015	锦华新材	2,600	138,372.00	0.26
39	920402	硅烷科技	9,600	136,704.00	0.26
40	920418	苏轴股份	6,500	129,350.00	0.24
41	920060	万源通	4,900	127,939.00	0.24
42	920735	德源药业	5,300	126,458.00	0.24
43	920509	同惠电子	4,200	111,846.00	0.21
44	920106	林泰新材	1,900	71,060.00	0.13

45	920879	基康技术	5,400	70,956.00	0.13
46	920533	骏创科技	3,500	69,475.00	0.13
47	920839	万通液压	2,500	65,425.00	0.12
48	920953	国子软件	2,500	55,625.00	0.10
49	920720	吉冈精密	5,300	52,894.00	0.10
50	920821	则成电子	2,600	51,766.00	0.10

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	920275	驱动力	33,600	191,520.00	0.36
2	920199	倍益康	8,200	186,140.00	0.35
3	920748	路桥信息	8,000	186,080.00	0.35
4	920718	合肥高科	19,600	184,436.00	0.35
5	920009	丹娜生物	5,100	184,365.00	0.35
6	920433	大唐药业	43,300	184,025.00	0.35
7	920270	天铭科技	14,600	183,084.00	0.35
8	920419	路斯股份	19,100	182,596.00	0.34
9	920964	润农节水	42,300	181,890.00	0.34
10	920422	润普食品	21,500	181,030.00	0.34
11	920000	安徽凤凰	15,600	180,180.00	0.34
12	920608	丰安股份	14,700	179,487.00	0.34
13	920985	海泰新能	37,700	179,452.00	0.34
14	920146	华阳变速	36,600	179,340.00	0.34
15	920149	旭杰科技	24,100	178,099.00	0.34
16	920262	太湖雪	14,800	177,600.00	0.33
17	920925	锦好医疗	16,900	177,450.00	0.33
18	920856	浩淼科技	20,700	176,778.00	0.33
19	920541	铁大科技	19,300	176,402.00	0.33
20	920014	特瑞斯	22,200	176,268.00	0.33
21	920007	西立智能	4,800	175,728.00	0.33
22	920553	凯腾精工	28,000	175,560.00	0.33
23	920957	汉维科技	20,900	175,351.00	0.33
24	920895	花溪科技	15,400	175,252.00	0.33
25	920837	华原股份	18,700	175,032.00	0.33
26	920112	巴兰仕	10,920	174,720.00	0.33
27	920717	瑞星股份	27,700	174,510.00	0.33
28	920370	新安洁	75,100	174,232.00	0.33
29	920802	保丽洁	17,500	172,025.00	0.32
30	920942	恒立钻具	9,700	171,981.00	0.32
31	920429	康比特	18,000	171,720.00	0.32
32	920496	许昌智能	28,000	171,360.00	0.32
33	920436	大地电气	16,900	170,859.00	0.32

34	920145	恒合股份	17,700	170,451.00	0.32
35	920701	豪声电子	15,900	170,448.00	0.32
36	920651	天罡股份	9,200	170,108.00	0.32
37	920058	华洋赛车	9,100	169,169.00	0.32
38	920130	立方控股	12,600	168,840.00	0.32
39	920274	宏裕包材	10,800	167,940.00	0.32
40	920976	视声智能	10,400	167,232.00	0.32
41	920018	宏远股份	11,400	166,440.00	0.31
42	920926	鸿智科技	17,400	166,170.00	0.31
43	920010	凯添燃气	21,400	159,002.00	0.30
44	920263	中航泰达	22,500	158,625.00	0.30
45	920122	中纺标	6,800	154,020.00	0.29

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	920394	民士达	11,235,474.67	12.91
2	920368	连城数控	9,086,828.26	10.44
3	920640	富士达	7,265,571.39	8.35
4	920522	纳科诺尔	7,068,742.10	8.12
5	920247	华密新材	6,955,260.57	7.99
6	920029	开发科技	6,828,278.09	7.85
7	920418	苏轴股份	6,812,274.25	7.83
8	920735	德源药业	6,613,902.02	7.60
9	920060	万源通	6,601,135.69	7.58
10	920438	戈碧迦	6,549,237.16	7.52
11	920111	聚星科技	6,410,171.53	7.37
12	920239	长虹能源	6,329,323.08	7.27
13	920208	青矩技术	6,149,835.29	7.07
14	920116	星图测控	5,796,561.00	6.66
15	920077	吉林碳谷	5,749,494.88	6.61
16	920819	颖泰生物	5,584,924.97	6.42
17	920185	贝特瑞	5,280,286.44	6.07
18	920599	同力股份	5,214,277.13	5.99
19	920493	并行科技	5,146,241.93	5.91
20	920809	安达科技	5,114,571.29	5.88
21	920720	吉冈精密	5,053,596.23	5.81
22	920946	森萱医药	5,031,981.03	5.78
23	920576	天力复合	4,922,082.35	5.66
24	920261	一诺威	4,895,456.02	5.62
25	920571	国航远洋	4,776,650.55	5.49
26	920978	开特股份	4,704,901.45	5.41

27	920879	基康技术	3,971,452.16	4.56
28	920806	云星宇	3,961,075.50	4.55
29	920139	华岭股份	3,702,565.59	4.25
30	920971	天马新材	3,641,438.99	4.18
31	920953	国子软件	3,576,101.19	4.11
32	688283	坤恒顺维	3,480,641.58	4.00
33	920106	林泰新材	3,423,539.02	3.93
34	920402	硅烷科技	3,417,222.15	3.93
35	920579	机科股份	3,290,891.81	3.78
36	920019	铜冠矿建	3,290,176.20	3.78
37	920491	奥迪威	2,552,847.32	2.93
38	920174	五新智能	2,256,972.82	2.59
39	920808	曙光数创	2,096,013.73	2.41

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	920394	民士达	12,926,971.64	14.85
2	920368	连城数控	10,312,799.15	11.85
3	920640	富士达	7,212,278.28	8.29
4	920418	苏轴股份	6,282,631.91	7.22
5	920060	万源通	6,254,446.91	7.19
6	920735	德源药业	5,990,366.95	6.88
7	920438	戈碧迦	5,767,502.11	6.63
8	920029	开发科技	5,745,981.74	6.60
9	920116	星图测控	5,642,639.50	6.48
10	920111	聚星科技	5,491,581.38	6.31
11	920247	华密新材	5,343,934.97	6.14
12	920720	吉冈精密	4,959,876.40	5.70
13	920522	纳科诺尔	4,642,878.11	5.33
14	920239	长虹能源	4,427,011.16	5.09
15	920978	开特股份	4,411,017.09	5.07
16	920971	天马新材	4,357,755.28	5.01
17	920077	吉林碳谷	4,085,300.95	4.69
18	920208	青矩技术	4,078,646.76	4.69
19	920576	天力复合	3,664,828.19	4.21
20	920879	基康技术	3,650,220.93	4.19
21	920953	国子软件	3,452,803.10	3.97
22	920402	硅烷科技	3,440,903.02	3.95
23	920809	安达科技	3,397,307.49	3.90
24	920819	颖泰生物	3,375,621.81	3.88
25	920946	森萱医药	3,228,522.11	3.71

26	688283	坤恒顺维	3,217,070.50	3.70
27	920261	一诺威	3,115,755.83	3.58
28	920493	并行科技	3,106,775.50	3.57
29	920579	机科股份	3,089,216.32	3.55
30	920571	国航远洋	3,029,699.85	3.48
31	920599	同力股份	2,989,839.87	3.44
32	920106	林泰新材	2,939,229.81	3.38
33	920185	贝特瑞	2,701,318.10	3.10
34	920491	奥迪威	2,272,311.85	2.61
35	920806	云星宇	2,061,887.28	2.37
36	920019	铜冠矿建	1,888,388.23	2.17
37	920139	华岭股份	1,842,303.50	2.12

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	263,784,796.87
卖出股票收入（成交）总额	208,600,357.78

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

本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略

进行套期保值操作。

本基金管理人对股指期货的运用将进行充分的论证，运用股指期货的情形主要包括：对冲系统性风险；对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险；利用金融衍生品的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本，达到有效跟踪标的指数的目的。

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

本基金参与国债期货交易将根据风险管理原则，以套期保值为目的，以回避市场风险，故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

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是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票，均为基金合同约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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	283,601.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	283,601.33

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末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

本基金本报告期末指数投资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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 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 (%)
中邮北证 50 成份指 数增强发 起式 A	189	95,559.58	10,346,431.88	57.29	7,714,328.66	42.71
中邮北证 50 成份指 数增强发 起式 C	1,172	38,322.70	2,111,285.49	4.70	42,802,915.18	95.30
合计	1,361	46,271.10	12,457,717.37	19.78	50,517,243.84	80.22

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	中邮北证 50 成份指数增强发起式 A	925,054.01	5.12
	中邮北证 50 成份指数增强发起式 C	32.33	0.00

有本基金			
	合计	925, 086. 34	1. 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	中邮北证 50 成份指数增强发起式 A	50~100
	中邮北证 50 成份指数增强发起式 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	中邮北证 50 成份指数增强发起式 A	0
	中邮北证 50 成份指数增强发起式 C	0
	合计	0

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, 333. 37	15. 88	10, 000, 333. 37	15. 88	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, 333. 37	15. 88	10, 000, 333. 37	15. 88	不少于 3 年

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中邮北证 50 成份指数增强发起式 A	中邮北证 50 成份指数增强发起式 C
基金合同生效日（2025 年 12 月 25 日）基金份额总额	22, 506, 013. 74	64, 541, 228. 72
本报告期期初基金份	22, 506, 013. 74	64, 541, 228. 72

额总额		
本报告期基金总申购份额	5,608,628.87	72,645,959.20
减：本报告期基金总赎回份额	10,053,882.07	92,272,987.25
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	18,060,760.54	44,914,200.67

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未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

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期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

本报告期内本基金聘请中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金的审计机构。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人高级管理人员、本基金基金经理无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

托管人无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 (%)	
首创证券	3	296,840,697.48	62.84	37,104.06	62.24	-
东吴证券	3	175,544,457.17	37.16	22,511.95	37.76	-

10.7.2 基金租用或者通过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 (%)
首创证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	30,000,000.00	100.00	-	-

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增加上海基煜基金销售有限公司为代销机构并参加其申购费率优惠活动的公告	规定媒介	2026 年 5 月 19 日
2	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加北京汇成基金销售有限公司为代销机构并参加其申购费率优惠活动的公告	规定媒介	2026 年 5 月 19 日
3	中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	规定媒介	2026 年 4 月 22 日
4	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加中国人寿保险股份有限公司为代销机构及开通相关业务	规定媒介	2026 年 4 月 3 日

	的公告		
5	中邮创业基金管理股份有限公司关于在直销中心开通基金转换业务及参加转换补差费率优惠活动的公告	规定媒介	2026 年 1 月 21 日
6	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加上海利得基金销售有限公司为代销机构及开通相关业务的公告	规定媒介	2026 年 1 月 21 日
7	中邮创业基金管理股份有限公司关于中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金 A 类份额在直销平台及部分代销机构申购和定投费率优惠的公告	规定媒介	2026 年 1 月 19 日
8	中邮创业基金管理股份有限公司关于中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金 A 类份额在直销平台及部分代销机构申购和定投费率优惠的公告	规定媒介	2026 年 1 月 19 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	20260126-20260416	10,000,333.37	0.00	0.00	10,000,333.37	15.88
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北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金募集的文件
2. 《中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金合同》
3. 《中邮北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金托管协议》
4. 《中邮北证 50 成份指数增强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媒介上披露的各项公告

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

2026 年 8 月 31 日