

中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 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：2016 年 8 月 25 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 2016 年 08 月 24 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 2016 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

| | |
|--|-----------|
| §1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示..... | 2 |
| 1.2 目录..... | 3 |
| §2 基金简介 | 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 |
| 3.3 其他指标..... | 9 |
| §4 管理人报告 | 9 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 9 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 11 |
| 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..... | 11 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 12 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 12 |
| 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..... | 12 |
| §5 托管人报告 | 13 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 13 |
| 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..... | 13 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见..... | 13 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计） | 13 |
| 6.1 资产负债表..... | 13 |
| 6.2 利润表..... | 15 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 16 |
| 6.4 报表附注..... | 17 |
| §7 投资组合报告 | 35 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 35 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 35 |
| 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..... | 36 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 37 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 38 |
| 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..... | 39 |
| 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..... | 39 |
| 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..... | 39 |
| 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..... | 39 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 39 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 39 |
| 7.12 投资组合报告附注..... | 40 |

| | |
|--|-----------|
| §8 基金份额持有人信息 | 41 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 41 |
| 8.2 期末上市基金前十名持有人..... | 41 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 41 |
| 8.4 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..... | 41 |
| §9 开放式基金份额变动 | 41 |
| §10 重大事件揭示 | 42 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 42 |
| 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..... | 42 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 42 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 42 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 42 |
| 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..... | 42 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 42 |
| 10.8 其他重大事件..... | 44 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息 | 48 |
| §12 备查文件目录 | 48 |
| 12.1 备查文件目录..... | 48 |
| 12.2 存放地点..... | 49 |
| 12.3 查阅方式..... | 49 |

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--------------------|
| 基金名称 | 中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 中邮中小盘灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 590006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011 年 5 月 10 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 | 532,649,816.63 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，重点挖掘中小盘股票中的投资机会，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>1、大类资产配置策略</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。本基金采用全球视野，将全球经济作为一个整体进行分析，从整体上把握全球一体化形势下的中国经济走势，从而做出投资在股票、债券、现金三大类资产之间的资产配置决策</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金针对中小盘股票及中小市值上市公司的特殊性，采用自下而上的股票投资策略，通过流动性筛选、定量筛选和定性分析相结合的方法寻找具有投资价值的个股，分享这类企业带来的较高回报。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>1) 平均久期配置</p> <p>本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析，预测未来的利率趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期，在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。当预期市场利率上升时，本基金将缩短债券投资组合久期，以规避债券价格下跌的风险。当预期市场利率下降时，本基金将拉长债券投资组合久期，以更大程度的获取债券价格上涨带来的价差收益。</p> <p>2) 期限结构配置</p> <p>结合对宏观经济形势和政策的判断，运用统计和数量分析技术，本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析，预测收益率曲线的变化趋势，制定组合的期限结构配置策略。在预期收益率曲线趋向平坦化时，本基金将采取哑铃型策略，重点配置收益率曲线的两端。当预期收益率曲线趋向陡峭化时，采取子弹型策略，重点配置收益率曲线的中部。当预期收益率曲线不变或平行移动时，</p> |

| | |
|--------|--|
| | <p>则采取梯形策略，债券投资资产在各期限间平均配置。</p> <p>3) 类属配置</p> <p>本基金对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略，确定组合在不同类型债券品种上的配置比例。根据中国债券市场存在市场分割的特点，本基金将考察相同债券在交易所市场和银行间市场的利差情况，结合流动性等因素的分析，选择具有更高投资价值的市场进行配置。</p> <p>4) 回购套利</p> <p>本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内，适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率，比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利进行低风险的套利操作。</p> <p>4、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。</p> <p>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> |
| 业绩比较基准 | 本基金整体业绩比较基准构成为：中证 700 指数×60%+中国债券总指数×40% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---------|------|------------------------------|------------------------------|
| 名称 | | 中邮创业基金管理股份有限公司 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 侯玉春 | 林葛 |
| | 联系电话 | 010-82295160—157 | 010-66060069 |
| | 电子邮箱 | houyc@postfund.com.cn | tgxxpl@abchina.com |
| 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 | | 北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 10 层 | 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 | | 100082 | 100031 |
| 法定代表人 | | 吴涛 | 周慕冰 |

2.4 信息披露方式

| | |
|----------------|-----------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 |
|----------------|-----------------------|

| | |
|----------------------|---------------------|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.postfund.com.cn |
| 基金半年度报告备置地点 | 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 | 北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 10 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 期间数据和指标 | 报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日) |
|---------------|---------------------------------------|
| 本期已实现收益 | -110,888,925.91 |
| 本期利润 | -279,384,440.81 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.4940 |
| 本期加权平均净值利润率 | -26.60% |
| 本期基金份额净值增长率 | -17.74% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2016 年 6 月 30 日) |
| 期末可供分配利润 | 259,171,424.63 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.4866 |
| 期末基金资产净值 | 1,039,556,153.36 |
| 期末基金份额净值 | 1.952 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2016 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 95.20% |

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

| 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 | 5.23% | 1.45% | 1.34% | 0.86% | 3.89% | 0.59% |
| 过去三个月 | 3.34% | 1.59% | -0.66% | 0.91% | 4.00% | 0.68% |
| 过去六个月 | -17.74% | 2.35% | -11.15% | 1.46% | -6.59% | 0.89% |
| 过去一年 | -15.09% | 2.69% | -16.97% | 1.70% | 1.88% | 0.99% |
| 过去三年 | 119.08% | 2.01% | 50.90% | 1.24% | 68.18% | 0.77% |
| 自基金合同生效起至今 | 95.20% | 1.69% | 27.58% | 1.10% | 67.62% | 0.59% |

注：1. 本基金基金合同生效日为 2011 年 5 月 10 日。

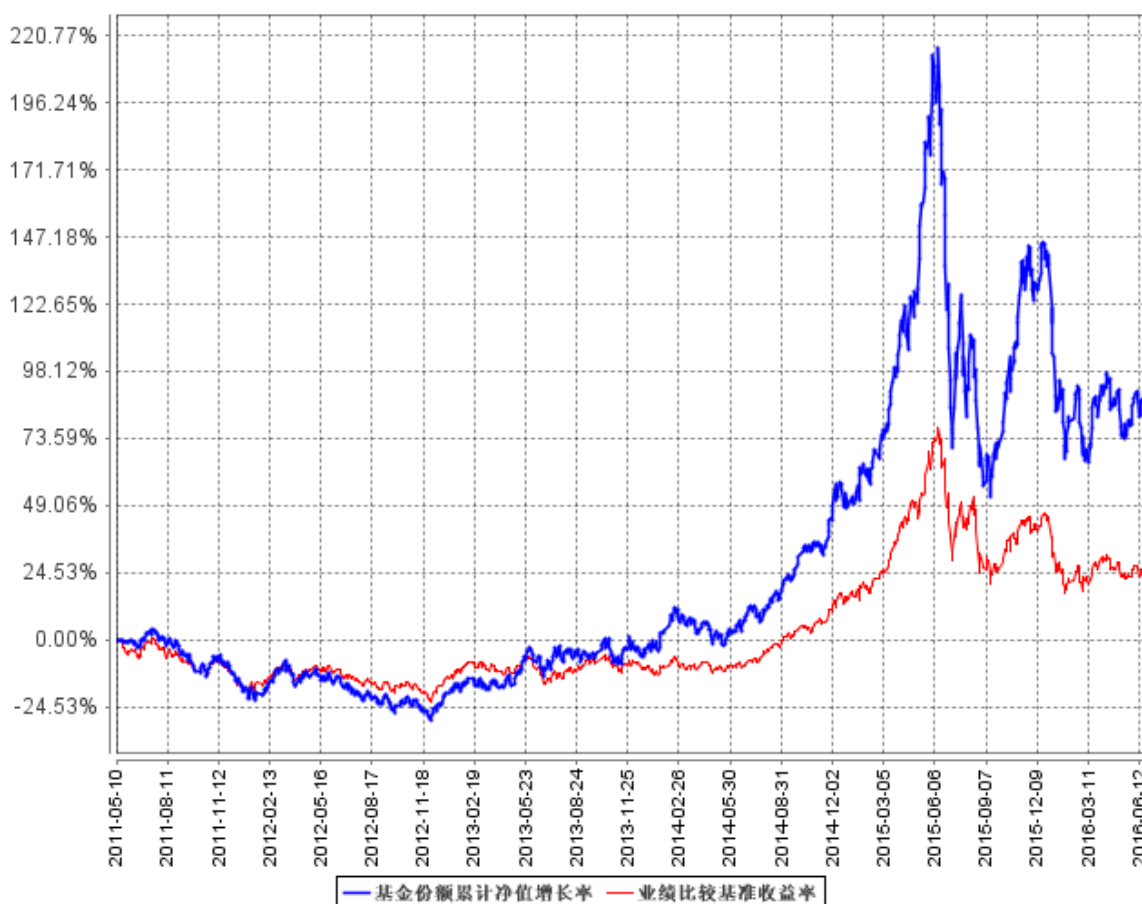
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3. 关于业绩基准的说明

本基金整体业绩比较基准构成为：中证 700 指数×60%+中国债券总指数×40%

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

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，本基金自基金合同生效日起 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 2016 年 6 月 30 日，本公司共管理 27 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、中邮上证 380 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、中邮双动力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、中邮创业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、中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、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、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金。

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 | | |
| 许进财 | 基金经理 | 2012年12月21日 | - | 7年 | 许进财先生：硕士学位，曾任安信证券股份有限公司投资经理助理、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员，中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司许进财投资工作室总负责人兼中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮趋势精选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基金经理。 |
| 杨欢 | 基金经理 | 2015年6月19日 | - | 6年 | 曾担任中国银河证券股份有限公司投资研究部分析师、中邮创业基金管理股份有限公司投资研究部行业研究员、基金经理助理，现任中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮趋势精选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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定，各基金在研究、投资、交易等各方面受到公平对待，确保各基金获得公平交易的机会。

报告期内，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规定的要求；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

在证监会颁发《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》后，由金融工程部组织，对交易部和投资部相关人员进行培训，督促相关人员严格遵守该制度。为确保该制度的顺利执行，公司与衡泰软件共同开发了公平交易系统，并按月度、季度、年度生成各只基金之间的交易价差分析报告，逐一分析得出结论后发送给相关部门和人员。对于报告中产生的异常情况，在做出合理解释后，提请各部门相关人员引起重视，完善公司内部公平交易制度，使之更符合指导意见精神，并避免类似情况再次发生，最后妥善保存分析报告备查。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，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

2016 上半年 A 股市场出现较大调整，上证指数下跌 17.22%，创业板指数下跌 17.92%。从板块来看，表现居前的板块：食品饮料（中信）上涨 2.38%，有色（中信）下跌 5.15%，银行（中信）下跌 6.16%，表现较差的板块为：传媒（中信）下跌 29.78%，餐饮旅游（中信）下跌 27.26%，交运（中信）下跌 27.00%。

16 年初 A 股市场经历大幅下跌，主要是由于美元加息预期，大小非减持解禁、以及熔断机

制启动等因素导致，经历过年初的调整之后，市场的估值水平基本回到合理区间。随着熔断机制取消，注册制和战略新兴盘推迟，我们判断 3 月市场将维持震荡向上格局，市场投资机会来自于美元加息延迟，国内经济见底回升带来的风险偏好提升。投资策略方面，我们主要集中在 IP 产业链和民参军两个产业方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.952 元，累计净值 1.952 元。本报告期份额净值增长率为-17.74%，同期业绩比较基准增长率为-11.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为下半年 A 股市场有结构性机会，主要由于流动性依然宽松：1) 美国经济数据复苏低于预期，年内加息预期概率很低；2) 英国脱欧对欧盟经济带来不确定性，各国央行都在积极调整货币政策；3) 国内方面，3 月份后 CPI 逐步下行，通胀压力不大，货币政策仍有宽松空间；同时，国内经济仍然处于转型期，中央推动的各项改革为经济注入活力。我们认为下半年 A 股市场仍然有结构性机会，重点配置民参军方向。

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、专业胜任和独立性，通过估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内根据相关法律法规、基金合同及基金运作情况，本基金未能满足利润分配条件，故未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金的过程中，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《中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定，对中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司 2016 年 01 月 01 日至 2016 年 06 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中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、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 托管人对本半年度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中邮中小盘灵活配置混合型证券投资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，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部

2016 年 8 月 24 日

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 | 上年度末 |
|----|-----|-----|------|
|----|-----|-----|------|

| | | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 资产: | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 235,208,377.37 | 288,963,167.42 |
| 结算备付金 | | 1,667,760.73 | 7,562,152.27 |
| 存出保证金 | | 1,053,977.80 | 1,790,018.77 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 778,086,713.49 | 1,010,186,005.00 |
| 其中: 股票投资 | | 766,910,713.49 | 997,959,548.00 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 11,176,000.00 | 12,226,457.00 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | 57,916,348.96 | 129,790,394.69 |
| 应收证券清算款 | | 51,122,951.49 | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 558,947.87 | 404,779.50 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 342,309.79 | 953,719.96 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 1,125,957,387.50 | 1,439,650,237.61 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2016 年 6 月 30 日 | 上年度末 2015 年 12 月 31 日 |
| 负 债: | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | - | 1,482,295.28 |
| 应付赎回款 | | 82,939,097.47 | 2,082,508.94 |
| 应付管理人报酬 | | 1,311,018.43 | 1,857,004.67 |
| 应付托管费 | | 218,503.10 | 309,500.78 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 1,113,882.06 | 2,643,548.35 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 818,733.08 | 356,144.76 |
| 负债合计 | | 86,401,234.14 | 8,731,002.78 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 532,649,816.63 | 602,875,927.25 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 506,906,336.73 | 828,043,307.58 |
| 所有者权益合计 | | 1,039,556,153.36 | 1,430,919,234.83 |

| | | | |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| 负债和所有者权益总计 | | 1, 125, 957, 387. 50 | 1, 439, 650, 237. 61 |
|------------|--|----------------------|----------------------|

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.952 元，基金份额总额 532,649,816.63 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|------------|--|---|
| 一、收入 | | -265, 326, 830. 80 | 615, 770, 961. 33 |
| 1.利息收入 | | 3, 021, 097. 12 | 3, 732, 222. 55 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 2, 569, 749. 32 | 2, 997, 475. 39 |
| 债券利息收入 | | 251, 101. 32 | 536, 938. 45 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 200, 246. 48 | 197, 808. 71 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | -100, 530, 367. 10 | 523, 411, 212. 90 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | -101, 691, 469. 39 | 539, 357, 357. 41 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | 54, 631. 48 | -17, 809, 560. 16 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.13.5 | - | - |
| 贵金属投资收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.15 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.16 | 1, 106, 470. 81 | 1, 863, 415. 65 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | -168, 495, 514. 90 | 85, 843, 025. 35 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.18 | 677, 954. 08 | 2, 784, 500. 53 |
| 减：二、费用 | | 14, 057, 610. 01 | 25, 209, 839. 95 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 7, 887, 973. 52 | 13, 454, 325. 19 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 1, 314, 662. 23 | 2, 242, 387. 55 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2.3 | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.19 | 4, 569, 228. 20 | 9, 216, 917. 05 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.20 | 285, 746. 06 | 296, 210. 16 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -279, 384, 440. 81 | 590, 561, 121. 38 |

| | | | |
|--------------------------|--|-----------------|----------------|
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -279,384,440.81 | 590,561,121.38 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | | |
|--|--|-----------------|------------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 602,875,927.25 | 828,043,307.58 | 1,430,919,234.83 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -279,384,440.81 | -279,384,440.81 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | -70,226,110.62 | -41,752,530.04 | -111,978,640.66 |
| 其中：1.基金申购款 | 280,973,793.38 | 243,870,676.51 | 524,844,469.89 |
| 2.基金赎回款 | -351,199,904.00 | -285,623,206.55 | -636,823,110.55 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | - | - | - |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 532,649,816.63 | 506,906,336.73 | 1,039,556,153.36 |
| 项目 | 上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 871,734,687.08 | 431,724,513.70 | 1,303,459,200.78 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 590,561,121.38 | 590,561,121.38 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | -7,527,205.67 | 100,083,549.62 | 92,556,343.95 |

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 其中：1.基金申购款 | 1,060,809,702.52 | 1,430,050,338.70 | 2,490,860,041.22 |
| 2.基金赎回款 | -1,068,336,908.19 | -1,329,966,789.08 | -2,398,303,697.27 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | - | - | - |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 864,207,481.41 | 1,122,369,184.70 | 1,986,576,666.11 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 - 至 - 财务报表由下列负责人签署：

周克 周克 吕伟卓
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中邮中小盘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[2011]40号《关于核准中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准，由中邮创业基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于2011年5月10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1,707,836,788.97元，业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字(2011)第0063号验资报告予以验证。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《中邮中小盘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、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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：股票资产占基金资产的比例为30%-80%，债券、权证、资产支持证券、以及法律法规和证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的0%-65%，权证占基金资产净值的0%-3%，并保持现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值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”）和中国证券业协会 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会 2010 年 2 月 8 日颁布的证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板 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)变动表等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策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

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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》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. 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
2. 自 2013 年 1 月 1 日起，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，暂不征收企业所得税。证券投资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

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；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 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。

3. 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。

4. 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。

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 2016 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款 | 235,208,377.37 |
| 定期存款 | - |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计： | 235,208,377.37 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2016 年 6 月 30 日 | | | |
|-------------------|------------------------|----------------|---------------|------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 | |
| 股票 | 691,940,246.69 | 766,910,713.49 | 74,970,466.80 | |
| 贵金属投资-金交所 黄金合约 | - | - | - | |
| 债券 | 交易所市场 | - | - | |
| | 银行间市场 | 10,399,100.00 | 11,176,000.00 | 776,900.00 |
| | 合计 | 10,399,100.00 | 11,176,000.00 | 776,900.00 |
| 资产支持证券 | - | - | - | |
| 基金 | - | - | - | |
| 其他 | - | - | - | |
| 合计 | 702,339,346.69 | 778,086,713.49 | 75,747,366.80 | |

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 2016年6月30日 | |
|------------|-------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 买入返售证券_银行间 | 57,916,348.96 | - |
| 合计 | 57,916,348.96 | - |

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末未持有买断式逆回购金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2016年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息 | 122,811.88 |
| 应收定期存款利息 | - |
| 应收其他存款利息 | - |
| 应收结算备付金利息 | 675.36 |
| 应收债券利息 | 432,049.18 |
| 应收买入返售证券利息 | 2,983.19 |
| 应收申购款利息 | 1.39 |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 其他 | 426.87 |
| 合计 | 558,947.87 |

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2016年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 1,113,533.10 |
| 银行间市场应付交易费用 | 348.96 |
| 合计 | 1,113,882.06 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2016年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | 311,828.74 |
| 预提费用 | 478,576.50 |
| 其他 | 28,327.84 |
| 合计 | 818,733.08 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 | |
|---------------|----------------------------|-----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 602,875,927.25 | 602,875,927.25 |
| 本期申购 | 280,973,793.38 | 280,973,793.38 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -351,199,904.00 | -351,199,904.00 |
| - 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 | 532,649,816.63 | 532,649,816.63 |

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 上年度末 | 412,362,924.58 | 415,680,383.00 | 828,043,307.58 |
| 本期利润 | -110,888,925.91 | -168,495,514.90 | -279,384,440.81 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -42,302,574.04 | 550,044.00 | -41,752,530.04 |
| 其中：基金申购款 | 155,451,981.09 | 88,418,695.42 | 243,870,676.51 |
| 基金赎回款 | -197,754,555.13 | -87,868,651.42 | -285,623,206.55 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 259,171,424.63 | 247,734,912.10 | 506,906,336.73 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入 | 2,515,355.15 |
| 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 | 23,823.93 |
| 其他 | 30,570.24 |
| 合计 | 2,569,749.32 |

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 1,490,045,964.45 |
| 减：卖出股票成本总额 | 1,591,737,433.84 |
| 买卖股票差价收入 | -101,691,469.39 |

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-------------------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | 54,631.48 |
| 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 | 54,631.48 |

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 765,720.80 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 710,000.00 |
| 减：应收利息总额 | 1,089.32 |

| | |
|----------|-----------|
| 买卖债券差价收入 | 54,631.48 |
|----------|-----------|

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本报告期本基金无衍生工具投资。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期收益金额 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-----------|--------------------------------|
| 权证投资收益 | - |
| 股指期货-投资收益 | - |

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 1,106,470.81 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 1,106,470.81 |

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -168,495,514.90 |
| ——股票投资 | -168,155,057.90 |
| ——债券投资 | -340,457.00 |
| ——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 | - |
| 合计 | -168,495,514.90 |

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 677,954.08 |
| 合计 | 677,954.08 |

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 4,569,228.20 |
| 银行间市场交易费用 | - |
| 合计 | 4,569,228.20 |

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 审计费用 | 59,672.34 |
| 信息披露费 | 198,904.16 |
| 债券帐户维护费 | 9,000.00 |
| 上清所债券账户维护费 | 9,000.00 |
| 其他 | 9,169.56 |
| 合计 | 285,746.06 |

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本报告期内，本基金不存在或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至 2016 年 8 月 25 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、基金代销机构 |
| 首创证券有限责任公司 | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 中国邮政储蓄银行有限责任公司 | 基金管理人股东控股的公司、基金代销机构 |

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本报告期内及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行交易的情况。

6.4.10.1 关联方报酬

6.4.10.1.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |
|-----------------|--|--|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 7,887,973.52 | 13,454,325.19 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 2,607,530.93 | 3,613,496.24 |

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的

1.50%计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.1.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,314,662.23 | 2,242,387.55 |

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的

0.25%计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间，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。

6.4.10.3 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年 6月30日 | | 上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年6月30日 | |
|-----------------------|--------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| | 基金合同生效日（2011年5月10日）持有的基金份额 | - | - | - |
| 期初持有的基金份额 | 955,541.47 | - | - | - |
| 期间申购/买入总份额 | - | - | - | - |
| 期间因拆分变动份额 | - | - | - | - |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | - | - | - | - |
| 期末持有的基金份额 | 955,541.47 | - | - | - |
| 期末持有的基金份额 占基金总份额比例 | 0.0179% | - | - | - |

6.4.10.3.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.4 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 2016年1月1日至2016年6月 30日 | | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015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 | 235,208,377.37 | 2,515,355.15 | 440,491,685.52 | 2,932,624.26 |

6.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本报告期内本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2016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

注：以上非公开发行的股票估值方法为

(1) 如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

(2) 如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值： $FV=C+(P-C) \times (D1-Dr) / D1$ 其中：FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D1 为该非公开发行有明确锁定期的股票的锁定其所含的交易日的交易天数；Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易日的交易天数（不含估值日当天）。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量（股） | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|--------|------|------------|------|--------|------------|--------|-----------|---------------|---------------|----|
| 002762 | 金发拉比 | 2016年1月18日 | 重大事项 | 54.60 | 2016年7月11日 | 57.68 | 1,239,974 | 70,556,012.45 | 67,702,580.40 | - |
| 600149 | 廊坊发展 | 2016年4月13日 | 重大事项 | 16.70 | 2016年7月21日 | 14.98 | 2,466,800 | 38,298,317.96 | 41,195,560.00 | - |
| 600576 | 万家文化 | 2016年4月11日 | 重大事项 | 21.80 | - | - | 1,550,080 | 27,283,408.75 | 33,791,744.00 | - |
| 002175 | 东方网络 | 2016年5月 | 重大事项 | 54.56 | - | - | 538,000 | 19,153,419.84 | 29,353,280.00 | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------|------|-----------------|------|-------|-----------------|-------|-----------|---------------|---------------|---|
| | | 9 日 | | | | | | | | |
| 601599 | 鹿港科技 | 2016 年 4 月 11 日 | 重大事项 | 10.94 | 2016 年 7 月 6 日 | 10.21 | 2,313,800 | 20,567,927.65 | 25,312,972.00 | - |
| 000401 | 冀东水泥 | 2016 年 4 月 6 日 | 重大事项 | 10.61 | 2016 年 7 月 14 日 | 11.32 | 150,000 | 1,592,345.20 | 1,591,500.00 | - |

注：1. 按照证监会公告[2008]38号-《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》以及《中国证券业协会基金估值小组停牌股票估值的参考方法》的要求，上述股票中金发拉比（002762）、廊坊发展（600149）、万家文化（600576）、东方网络（002175）、鹿港科技（601599）、冀东水泥（000401）均按“指数收益法”进行估值。

2. 上述股票自其复牌之日起且其交易体现了活跃市场交易特征后，将按市场价格进行估值。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

（1）风险管理政策

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。

（2）风险管理组织架构

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

公司上述风险管理职能部门运转正常，充分发挥各自的职能，不断揭示并化解各类风险。

6.4.13.2 信用风险

信用风险指基金在交易过程中可能发生交收违约或者所投资债券的发行人违约、拒绝支付到期本息等情况，从而导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，而且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过资金

资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的困难而导致损失的风险。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分股票均是交易相对活跃的大盘股，变现能力较强。

本基金管理人设专人通过独立的检测系统对流动性指标进行监测和分析，并进行动态调整，充分保证本基金有充足的现金流。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指金融工具或证券的价值对市场参数变化的敏感性，是基金资产运作中所不可避免地承受因市场任何波动而产生的风险。本基金管理人已建立了一套较完整的系统性风险预警和监控系统，利用设定系统参数对市场风险进行度量和监控。主要通过调整 VaR 的最高和最低限以及日常 VaR 的值，实现对市场风险的控制和管理。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2016 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 | 235,208,377.37 | - | - | - | 235,208,377.37 |
| 结算备付金 | 1,667,760.73 | - | - | - | 1,667,760.73 |
| 存出保证金 | 1,053,977.80 | - | - | - | 1,053,977.80 |

| | | | | | |
|-------------|----------------|------|----------------|----------------|------------------|
| 交易性金融资产 | - | - | -11,176,000.00 | 766,910,713.49 | 778,086,713.49 |
| 买入返售金融资产 | 57,916,348.96 | - | - | - | 57,916,348.96 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 51,122,951.49 | 51,122,951.49 |
| 应收利息 | - | - | - | 558,947.87 | 558,947.87 |
| 应收申购款 | - | - | - | 342,309.79 | 342,309.79 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 295,846,464.86 | - | -11,176,000.00 | 818,934,922.64 | 1,125,957,387.50 |
| 负债 | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | 82,939,097.47 | 82,939,097.47 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,311,018.43 | 1,311,018.43 |
| 应付托管费 | - | - | - | 218,503.10 | 218,503.10 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 1,113,882.06 | 1,113,882.06 |
| 其他负债 | - | - | - | 818,733.08 | 818,733.08 |
| 负债总计 | - | - | - | 86,401,234.14 | 86,401,234.14 |
| 利率敏感度缺口 | 295,846,464.86 | - | -11,176,000.00 | 732,533,688.50 | 1,039,556,153.36 |
| 上年度末 | | | | | |
| 2015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 | 288,963,167.42 | - | - | - | 288,963,167.42 |
| 结算备付金 | 7,562,152.27 | - | - | - | 7,562,152.27 |
| 存出保证金 | 1,790,018.77 | - | - | - | 1,790,018.77 |
| 交易性金融资产 | - | - | -12,226,457.00 | 997,959,548.00 | 1,010,186,005.00 |
| 买入返售金融资产 | 129,790,394.69 | - | - | - | 129,790,394.69 |
| 应收利息 | - | - | - | 404,779.50 | 404,779.50 |
| 应收申购款 | - | - | - | 953,719.96 | 953,719.96 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 428,105,733.15 | - | -12,226,457.00 | 999,318,047.46 | 1,439,650,237.61 |
| 负债 | - | - | - | - | - |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 1,482,295.28 | 1,482,295.28 |
| 应付赎回款 | - | - | - | 2,082,508.94 | 2,082,508.94 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,857,004.67 | 1,857,004.67 |
| 应付托管费 | - | - | - | 309,500.78 | 309,500.78 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 2,643,548.35 | 2,643,548.35 |
| 其他负债 | - | - | - | 356,144.76 | 356,144.76 |
| 负债总计 | - | - | - | 8,731,002.78 | 8,731,002.78 |
| 利率敏感度缺口 | 428,105,733.15 | - | -12,226,457.00 | 990,587,044.68 | 1,430,919,234.83 |

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | | |
|----|----------------------------|---------------------------------|------------------------|
| 假设 | 市场利率平移上升 25 个基点且其他市场变量保持不变 | | |
| | 市场利率平移下降 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（2016 年 6 月 30 日） | 上年度末（2015 年 12 月 31 日） |
| | 基金净资产变动 | -177,456.68 | -181,709.22 |
| | 基金净资产变动 | 185,031.29 | 200,312.81 |

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。

本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为：股票资产占基金资产净值的比例为 30%-80%，债券资产占基金资产净值的比例为 0%-65%，权证的投资比例为基金资产净值的 0%-3%，并保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

于 2016 年 06 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2016 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2015 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 | 766,910,713.49 | 73.77 | 997,959,548.00 | 69.74 |
| 交易性金融资产—基金投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产—债券投资 | 11,176,000.00 | 1.08 | 12,226,457.00 | 0.85 |

| | | | | |
|---------------|----------------|-------|------------------|-------|
| 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 | 778,086,713.49 | 74.85 | 1,010,186,005.00 | 70.60 |

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| | | | |
|----|----------------------|-----------------------------|------------------------|
| 假设 | 固定其它市场变量，当本基金基准上涨 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（2016 年 6 月 30 日） | 上年度末（2015 年 12 月 31 日） |
| | 基金净资产变动 | 11,771,669.95 | 13,916,129.55 |
| | 基金净资产变动 | -11,771,669.95 | -13,916,129.55 |

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，无风险收益率取 16 年 06 月 30 日十年期国债收益率 2.84%，利用 2016 年 1 月 4 日以来基金日收益率与基金基准日收益率计算得到基金的 Beta 系数为 1.51。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 766,910,713.49 | 68.11 |
| | 其中：股票 | 766,910,713.49 | 68.11 |
| 2 | 固定收益投资 | 11,176,000.00 | 0.99 |
| | 其中：债券 | 11,176,000.00 | 0.99 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 57,916,348.96 | 5.14 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 236,876,138.10 | 21.04 |
| 7 | 其他各项资产 | 53,078,186.95 | 4.71 |

| | | | |
|---|----|------------------|--------|
| 8 | 合计 | 1,125,957,387.50 | 100.00 |
|---|----|------------------|--------|

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

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 826,000.00 | 0.08 |
| C | 制造业 | 461,181,096.12 | 44.36 |
| 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 | 33,791,744.00 | 3.25 |
| 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 | 121,190,908.72 | 11.66 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 73,165,616.77 | 7.04 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 19,319,368.88 | 1.86 |
| 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 | 16,240,419.00 | 1.56 |
| S | 综合 | 41,195,560.00 | 3.96 |
| | 合计 | 766,910,713.49 | 73.77 |

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 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本报告期末本基金未投资沪港通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 002762 | 金发拉比 | 1,239,974 | 67,702,580.40 | 6.51 |
| 2 | 300263 | 隆华节能 | 5,500,000 | 61,490,000.00 | 5.92 |
| 3 | 002235 | 安妮股份 | 3,000,000 | 54,630,000.00 | 5.26 |
| 4 | 300252 | 金信诺 | 1,600,000 | 53,008,000.00 | 5.10 |
| 5 | 300302 | 同有科技 | 1,600,000 | 51,952,000.00 | 5.00 |
| 6 | 300342 | 天银机电 | 1,500,000 | 45,690,000.00 | 4.40 |
| 7 | 600149 | 廊坊发展 | 2,466,800 | 41,195,560.00 | 3.96 |
| 8 | 002303 | 美盈森 | 3,000,000 | 36,870,000.00 | 3.55 |
| 9 | 600576 | 万家文化 | 1,550,080 | 33,791,744.00 | 3.25 |
| 10 | 002694 | 顾地科技 | 1,756,303 | 31,156,815.22 | 3.00 |
| 11 | 002175 | 东方网络 | 538,000 | 29,353,280.00 | 2.82 |
| 12 | 000925 | 众合科技 | 1,500,000 | 28,950,000.00 | 2.78 |
| 13 | 600240 | 华业资本 | 2,822,001 | 28,276,450.02 | 2.72 |
| 14 | 300096 | 易联众 | 1,500,000 | 27,510,000.00 | 2.65 |
| 15 | 601599 | 鹿港科技 | 2,313,800 | 25,312,972.00 | 2.43 |
| 16 | 000615 | 京汉股份 | 1,296,425 | 23,789,398.75 | 2.29 |
| 17 | 300456 | 耐威科技 | 345,238 | 23,389,874.50 | 2.25 |
| 18 | 000711 | 京蓝科技 | 950,440 | 21,099,768.00 | 2.03 |
| 19 | 300215 | 电科院 | 1,499,951 | 19,319,368.88 | 1.86 |
| 20 | 002425 | 凯撒股份 | 799,857 | 17,596,854.00 | 1.69 |
| 21 | 002343 | 慈文传媒 | 334,854 | 16,240,419.00 | 1.56 |
| 22 | 300161 | 华中数控 | 450,000 | 13,792,500.00 | 1.33 |
| 23 | 300467 | 迅游科技 | 199,994 | 12,375,628.72 | 1.19 |
| 24 | 000401 | 冀东水泥 | 150,000 | 1,591,500.00 | 0.15 |
| 25 | 600395 | 盘江股份 | 100,000 | 826,000.00 | 0.08 |

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 | 002235 | 安妮股份 | 67,427,999.94 | 4.71 |
| 2 | 002104 | 恒宝股份 | 45,815,549.38 | 3.20 |

| | | | | |
|----|--------|--------|---------------|------|
| 3 | 300342 | 天银机电 | 43,283,558.21 | 3.02 |
| 4 | 000606 | *ST 易桥 | 42,974,443.84 | 3.00 |
| 5 | 300207 | 欣旺达 | 41,538,371.95 | 2.90 |
| 6 | 002303 | 美盈森 | 38,778,661.14 | 2.71 |
| 7 | 600303 | 曙光股份 | 38,686,928.07 | 2.70 |
| 8 | 600149 | 廊坊发展 | 38,298,317.96 | 2.68 |
| 9 | 300379 | 东方通 | 34,830,393.86 | 2.43 |
| 10 | 600576 | 万家文化 | 34,686,325.40 | 2.42 |
| 11 | 300165 | 天瑞仪器 | 34,463,323.38 | 2.41 |
| 12 | 600240 | 华业资本 | 34,151,272.23 | 2.39 |
| 13 | 002425 | 凯撒股份 | 33,259,694.08 | 2.32 |
| 14 | 601599 | 鹿港文化 | 32,742,760.41 | 2.29 |
| 15 | 000892 | 星美联合 | 32,584,402.98 | 2.28 |
| 16 | 600872 | 中炬高新 | 31,724,195.64 | 2.22 |
| 17 | 002667 | 鞍重股份 | 31,252,604.00 | 2.18 |
| 18 | 000333 | 美的集团 | 29,676,287.83 | 2.07 |
| 19 | 300302 | 同有科技 | 29,374,505.19 | 2.05 |
| 20 | 600884 | 杉杉股份 | 28,800,221.86 | 2.01 |

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 | 002659 | 中泰桥梁 | 60,246,217.34 | 4.21 |
| 2 | 300248 | 新开普 | 58,455,260.61 | 4.09 |
| 3 | 300354 | 东华测试 | 56,294,327.88 | 3.93 |
| 4 | 300279 | 和晶科技 | 53,582,749.72 | 3.74 |
| 5 | 300302 | 同有科技 | 45,184,782.50 | 3.16 |
| 6 | 002104 | 恒宝股份 | 42,146,003.91 | 2.95 |
| 7 | 300451 | 创业软件 | 40,400,178.86 | 2.82 |
| 8 | 300207 | 欣旺达 | 40,297,315.82 | 2.82 |
| 9 | 600303 | 曙光股份 | 38,699,012.29 | 2.70 |
| 10 | 300252 | 金信诺 | 33,760,691.36 | 2.36 |
| 11 | 300165 | 天瑞仪器 | 33,566,060.47 | 2.35 |
| 12 | 600872 | 中炬高新 | 31,770,115.04 | 2.22 |
| 13 | 002763 | 汇洁股份 | 29,629,160.19 | 2.07 |

| | | | | |
|----|--------|--------|---------------|------|
| 14 | 000606 | *ST 易桥 | 29,588,473.78 | 2.07 |
| 15 | 300333 | 兆日科技 | 29,112,720.00 | 2.03 |
| 16 | 600884 | 杉杉股份 | 29,060,172.09 | 2.03 |
| 17 | 000333 | 美的集团 | 28,686,833.73 | 2.00 |
| 18 | 000892 | 星美联合 | 28,593,615.70 | 2.00 |
| 19 | 600358 | 国旅联合 | 26,068,169.20 | 1.82 |
| 20 | 002667 | 鞍重股份 | 25,841,927.50 | 1.81 |

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 | 1,528,843,657.23 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 1,490,045,964.45 |

注：买入股票成本及卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 11,176,000.00 | 1.08 |
| | 其中：政策性金融债 | 11,176,000.00 | 1.08 |
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 11,176,000.00 | 1.08 |

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 | 140222 | 14 国开 22 | 100,000 | 11,176,000.00 | 1.08 |

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投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同对投资范围的规定, 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

根据基金合同对投资范围的规定, 本基金不参与国债期货的投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 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

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, 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 | 1,053,977.80 |
| 2 | 应收证券清算款 | 51,122,951.49 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 558,947.87 |
| 5 | 应收申购款 | 342,309.79 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 53,078,186.95 |

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

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 | 002762 | 金发拉比 | 67,702,580.40 | 6.51 | 重大事项 |
| 2 | 600149 | 廊坊发展 | 41,195,560.00 | 3.96 | 重大事项 |
| 3 | 600576 | 万家文化 | 33,791,744.00 | 3.25 | 重大事项 |

§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

| 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 |
| 44,237 | 12,040.82 | 189,019,071.15 | 35.49% | 343,630,745.48 | 64.51% |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 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 | 211,333.98 | 0.0397% |

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 | 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 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 10~50 |

注：本公司从业人员持有本开放式基金份额总量区间为 0-50 万份

§9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2011年5月10日）基金份额总额 | 1,707,836,788.97 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 602,875,927.25 |
| 本报告期基金总申购份额 | 280,973,793.38 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 351,199,904.00 |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 532,649,816.63 |

§10 重大事件揭示**10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金管理人、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

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------------|--------|------------------|--------------|--------------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 银河证券股份有限公司 | 1 | 2,091,953,122.87 | 69.30% | 1,948,239.75 | 69.30% | - |
| 长江证券股份有限公司 | 1 | 365,687,931.87 | 12.11% | 340,563.54 | 12.11% | - |
| 华安证券股份有限公司 | 1 | 334,523,670.65 | 11.08% | 311,539.51 | 11.08% | - |
| 申万宏源股份有限公司 | 1 | 204,625,153.92 | 6.78% | 190,567.81 | 6.78% | - |
| 国海证券有限责任公司 | 1 | 21,985,991.97 | 0.73% | 20,475.25 | 0.73% | - |
| 招商证券股份有限公司 | 1 | - | - | - | - | - |

注：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。

(4) 债券现货、债券回购、企业债券交易、权证和证券投资基金不收交易佣金。

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。

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 |
| 银河证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 长江证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 华安证券股份有限公司 | 765,720.80 | 100.00% | - | - | - | - |
| 申万宏源股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 国海证券有限责任公司 | - | - | - | - | - | - |
| 招商证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |

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 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加中国邮政储蓄银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2016年1月4日 |
| 2 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加北京君德汇富投资咨询有限公司申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2016年1月7日 |

| | | | |
|----|--|-------------------------------|-----------------|
| 3 | 中邮创业基金管理股份有限公司 关于参加深圳众禄金融控股股份 有限公司费率优惠的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 1 月 8 日 |
| 4 | 中邮中小盘灵活配置混合型证券 投资基金 2015 年第 4 季度报告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 1 月 22 日 |
| 5 | 关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加兴业银行 股份有限公司基金申购及定投费 率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 1 月 28 日 |
| 6 | 关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加平安证券 有限责任公司基金定投及定投优 惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 2 月 2 日 |
| 7 | 中邮创业基金管理股份有限公司 关于增加上海利得基金销售有限 公司为代销机构的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 2 月 17 日 |
| 8 | 关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加华泰证券 股份有限公司基金定投及定投优 惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 3 月 4 日 |
| 9 | 关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加上海汇付 金融服务有限公司申购费率优惠 活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 3 月 24 日 |
| 10 | 中邮创业基金管理股份有限公司 关于增加上海汇付金融服务有限 公司为代销机构的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 3 月 24 日 |
| 11 | 中邮中小盘灵活配置混合型证券 | 中国证券报、上海 | 2016 年 3 月 26 日 |

| | | | |
|----|--|-------------------------------|-----------------|
| | 投资基金 2015 年年度报告 | 证券报、证券时报、 证券日报 | |
| 12 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 3 月 30 日 |
| 13 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加东亚银行（中国）有限公司基金申购及定投费率优惠活动调整的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 3 月 30 日 |
| 14 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 4 月 6 日 |
| 15 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加代销机构基金定投及定投优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 4 月 7 日 |
| 16 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司基金定投及定投 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 4 月 14 日 |
| 17 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加上海天天基金销售有限公司基金定投及定投优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 4 月 14 日 |
| 18 | 中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 1 季度报告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 4 月 21 日 |
| 19 | 关于中邮创业基金管理股份有限 | 中国证券报、上海 | 2016 年 5 月 7 日 |

| | | | |
|----|--|-------------------------------|-----------------|
| | 公司旗下部分基金参加代销机构基金定投及定投优惠活动的公告 | 证券报、证券时报、 证券日报 | |
| 20 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于增加珠海盈米财富管理有限公司为代销机构的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 5 月 11 日 |
| 21 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加兴业证券股份有限公司基金申购及定投费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 5 月 14 日 |
| 22 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加深圳众禄金融控股股份有限公司基金定投及定投费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 5 月 19 日 |
| 23 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加国泰君安证券股份有限公司基金定投活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 2 日 |
| 24 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加上海陆金所资产管理有限公司申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 3 日 |
| 25 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于增加上海陆金所资产管理有限公司为代销机构的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 3 日 |
| 26 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于参加华泰证券股份有限公司费率优惠的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 15 日 |
| 27 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加中信证券 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 | 2016 年 6 月 18 日 |

| | | | |
|----|--|-------------------------------|-----------------|
| | 股份有限公司和中信证券（山东） 有限责任公司基金定投活动的公 告 | 证券日报 | |
| 28 | 关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加浙江同花 顺基金销售有限公司基金定投及 定投优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 22 日 |
| 29 | 关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加珠海盈米 财富管理有限公司基金定投及定 投优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 22 日 |
| 30 | 关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加华融证券 股份有限公司基金定投活动的公 告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 24 日 |
| 31 | 中邮中小盘灵活配置混合型证券 投资基金更新招募说明书 (2016 年第 1 号) | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 24 日 |
| 32 | 中邮创业基金管理股份有限公司 关于在京东店铺开展 0 折费率优 惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 30 日 |
| 33 | 关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加东亚银行 （中国）有限公司基金申购及定 投费率优惠活动调整的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 30 日 |
| 34 | 关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加交通银行 基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报 | 2016 年 6 月 30 日 |

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮中小盘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指定报刊上披露的各项公告

11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

11.3 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
2016年8月25日