

# 中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2016 年年度报告 摘要

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

中邮上证 380 指数增强型证券投资基金管理人——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。

基金托管人中国银行股份有限公司（简称：中国银行）根据本基金合同规定，于 2017 年 03 月 30 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。

本报告财务资料已经审计，致同会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	中邮上证 380 指数增强
基金主代码	590007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 22 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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	69,362,668.12 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金为股票指数增强型基金，以指数化分散投资为主，适度的增强型主动管理为辅，在严格控制跟踪偏离风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，分享中国经济增长的成果。在正常市场情况下，本基金力求控制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%，年化跟踪误差不超过 7.75%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p>
投资策略	<p>本基金为股票指数增强型基金，以上证 380 指数为基金投资组合跟踪的标的指数。本基金以指数化分散投资为主要投资策略，在此基础上进行适度的主动增强，在基本面深入研究与数量化投资技术的结合中，谋求基金投资组合在严控跟踪偏离风险与力争获得适度超额收益之间的最佳匹配。</p> <p>当预期成分股发生调整和成分股发生分红、配股、增发等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪基准指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或因其他原因导致无法有效复制和跟踪基准指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。</p> <p>本基金的投资策略包括以下几个层面：</p> <p>1. 资产配置策略</p> <p>本基金为股票指数增强型基金，采用“被动投资为主，主动增强为辅”的投资策略。为实现有效跟踪并力争</p>

超越标的指数的投资目标，在资产类别配置上，本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 90-95%，其中投资于标的指数成分股及备选成分股的资产占基金资产的比例不低于 80%，其余基金资产可适当投资于债券、权证、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

## 2. 股票投资策略

本基金被动投资组合采用完全复制的方法进行组合构建，按照成分股在上证 380 指数成分股权重分散化投资于上证 380 指数成分股；主动投资组合构建主要依据对上市公司宏观和微观的深入研究，优先在上证 380 指数成分股中对行业、个股进行适度超配或者低配；同时，在公司股票池的基础上，根据研究员的研究成果，谨慎地挑选上证 380 指数成分股以外的股票作为增强股票库，进入基金股票池，构建主动型投资组合。

### (1) 构建被动投资组合

本基金采用完全复制基准指数的方法，按照个股在基准指数中的权重构建指数化股票投资组合，并根据基准指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。当遇到基准指数成分股调整或停牌、流动性不足等其他市场因素而无法根据指数权重配置某成分股时，本基金将首选与该成分股行业属性一致、相关性高的其他成分股进行替代；若成分股中缺乏符合要求的替代品种，本基金将在成分股之外选择行业属性一致、相关性高且基本面优良的替代品种。

### (2) 构建增强型投资组合

本基金以指数化分散投资为主，基于中国证券市场作为一个新兴市场并非完全有效及指数编制本身的局限性，在严格控制跟踪误差的前提下，辅以适度的增强型主动管理；其目的有二，一是为了在跟踪目标指数的基础上适度获取超额收益；二是补偿较高的交易成本及其他费用。增强投资的方法包括：

#### 1) 仓位调整

在能够明确判断市场将经历一段长期下跌过程时，基金的股票投资仓位可进行下调，股票资产最低可下调到占基金资产净值的 90%以适度规避市场系统性风险。

#### 2) 基本面优化

基本面优化提高具备以下一项或多项特征股票的投资权重：

- 上市公司基本面较好(根据财务指标等判断)，具有鲜明的竞争优势，有持续增长能力。
- 中长期估值水平明显高于目前估值水平，在同行业

	<p>中，股票相对估值偏低。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 其他特殊个股，例如预期将纳入指数的个股。</li> <li>● 包括一级市场新股在内的具有重大投资机会的非成分股。</li> </ul> <p>将降低具备以下一项或多项特征股票的投资权重：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 基本面较差，缺乏核心竞争力，经营业绩下滑。</li> <li>● 中长期估值水平明显低于目前估值水平，在同行业中，股票相对估值偏高。</li> <li>● 短期内股价涨幅过高，预期短期内股价将大幅回调。</li> </ul> <p>● 其他特殊个股，例如预期将从指数中剔除的个股等。</p> <p>3) 个股优选</p> <p>本基金将依托于本公司投研团队的研究成果，精选成分股之外的股票作为增强股票库，在合适的时机选择增强股票库中估值合理、成长明确的品种进行适量优化配置，获取超额收益。另外，本基金也可以适当投资一级市场申购的股票（包括新股与增发）。</p> <p>3. 债券投资策略</p> <p>本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将通过对宏观经济形势和宏观经济政策分析，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；通过对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析，预测收益率曲线的变化趋势，制定组合的期限结构配置策略；通过对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析，研究同期限的国债、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。</p> <p>4. 股票组合调整策略</p> <p>本基金为股票指数增强型基金，基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、成分股流动性异常、成分股调整及配股、分红、增发等因素变化，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金净值增长率与业绩比较基准间的高度正相关和跟踪误差最小化。</p> <p>(1) 定期调整</p> <p>本基金所构建的指数化投资组合将根据所跟踪的上证 380 指数对其成分股的调整而进行相应的跟踪调整。根据标的指数的编制规则及调整公告，基金经理在指数成分股调整生效前，分析并确定组合调整策略，并报投资决策委员会批准。基金经理通过执行批准后的组合调整策略，尽量减少成分股变更带来的跟踪偏离度和跟踪误差。</p>
--	--

	<p>(2)不定期调整</p> <p>若基金投资组合表现与指数组合表现偏离超过基金管理人确定的预警水平，基金经理将根据市场状况及个股权重偏离状况，制定组合调整策略，降低组合跟踪偏离度。</p> <p>5. 跟踪误差控制策略</p> <p>本基金采取“跟踪误差”和“跟踪偏离度”这两个指标对投资组合进行监控与评估。其中，跟踪误差为核心监控指标，跟踪偏离度为辅助监控指标，以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。</p>
业绩比较基准	<p>本基金业绩比较基准为：上证 380 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。</p> <p>上证 380 指数是上海证券交易所和中证指数有限公司于 2010 年 11 月 29 日新推出的代表上交所中小市值成长性新兴蓝筹股指数，以反映传统蓝筹股之外的一批规模适中、成长性好、盈利能力强的上市公司股票的整体表现。该指数在确定样本空间时，除剔除上证 180 指数样本股外，还剔除了上市时间不足一个季度的股票、暂停上市的股票、经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票、股价波动较大市场表现明显受到操作的股票，以及成立 5 年以上且最近五年未派发现金红利或送股的公司，然后按照营业收入增长率、净资产收益率、成交金额和总市值的综合排名，根据行业配比原则确定各二级行业内上市公司家数，选择排名前 380 名的公司作为上证 380 指数样本股。上证 380 指数以 2003 年 12 月 31 日为基日，基点为 1000 点；指数样本每半年定期调整一次，实施时间分别为每年的 1 月和 7 月的第一个交易日。在两次定期调整之间，若上证 380 指数样本股进入上证 180 指数，该样本立即被调出上证 380 指数，并由该调出样本同行业排名最靠前的样本补足。</p> <p>随着市场环境的变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金时(如基金变更投资比例范围，或原指数供应商变更或停止原指数的编制及发布，或今后法律法规发生变化，又或市场推出代表性更强、投资者认同度更高且更能够表征本基金风险收益特征的指数等)，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，报中国证监会备案，基金管理人应在调整前 3 个工作日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登公告。</p>
风险收益特征	<p>本基金是股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。</p>

## 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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	王永民
	联系电话	010-82295160-157	010-66594896
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		010-58511618	95566
传真		010-82295155	010-66594942

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.postfund.com.cn">http://www.postfund.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人住所。

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	-3,772,624.62	18,775,156.00	4,474,205.06
本期利润	-15,363,517.98	21,197,460.35	11,318,421.91
加权平均基金份额本期利润	-0.2128	0.4980	0.3816
本期基金份额净值增长率	-18.59%	43.89%	36.40%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.6318	0.6825	0.1729
期末基金资产净值	115,721,263.69	82,540,099.99	57,903,109.82
期末基金份额净值	1.668	2.049	1.424

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

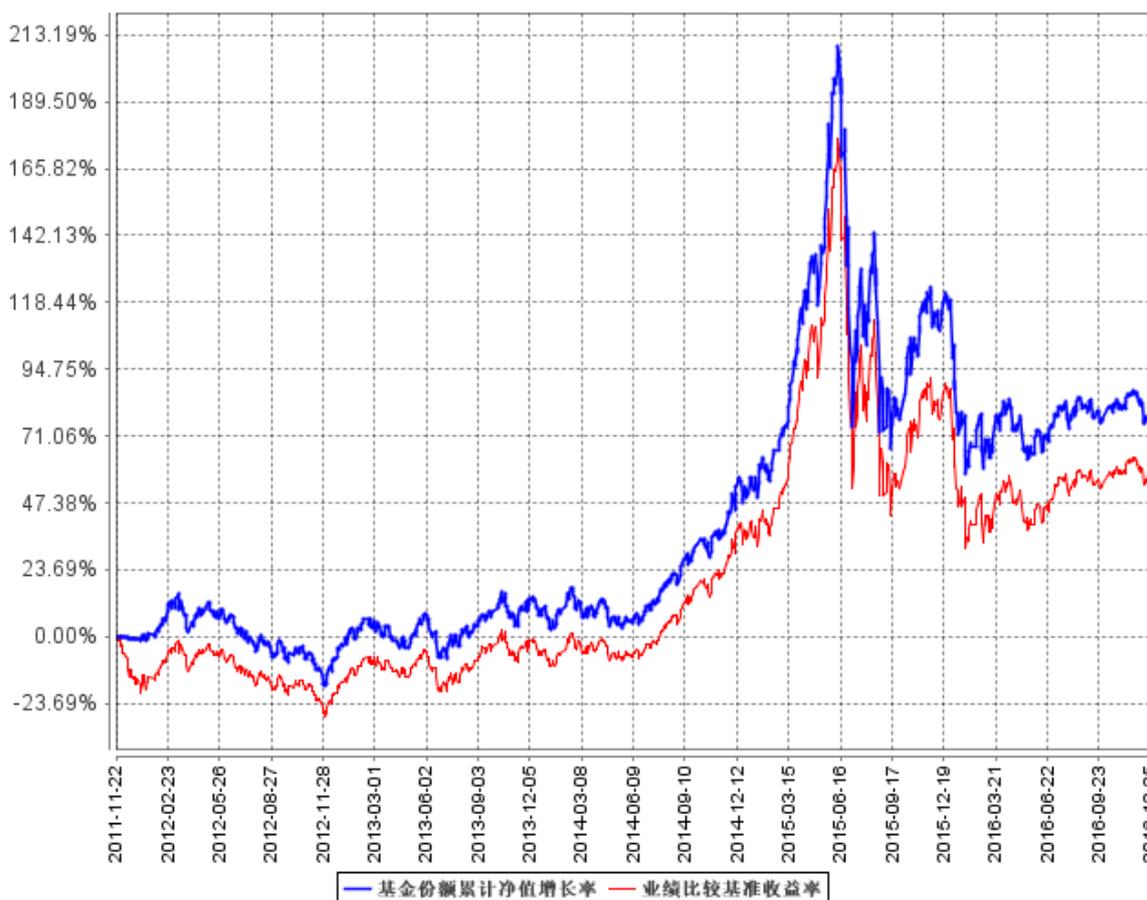
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.48%	0.77%	0.64%	0.80%	-1.12%	-0.03%
过去六个月	1.09%	0.86%	4.17%	0.87%	-3.08%	-0.01%
过去一年	-18.59%	1.67%	-16.45%	1.77%	-2.14%	-0.10%
过去三年	59.77%	2.00%	62.66%	2.05%	-2.89%	-0.05%
过去五年	77.16%	1.75%	82.46%	1.80%	-5.30%	-0.05%
自基金合同生效起至今	76.45%	1.73%	55.09%	1.79%	21.36%	-0.06%

注：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。

本基金业绩比较基准为：上证 380 指数收益率×95% + 银行活期存款利率（税后）×5%。

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

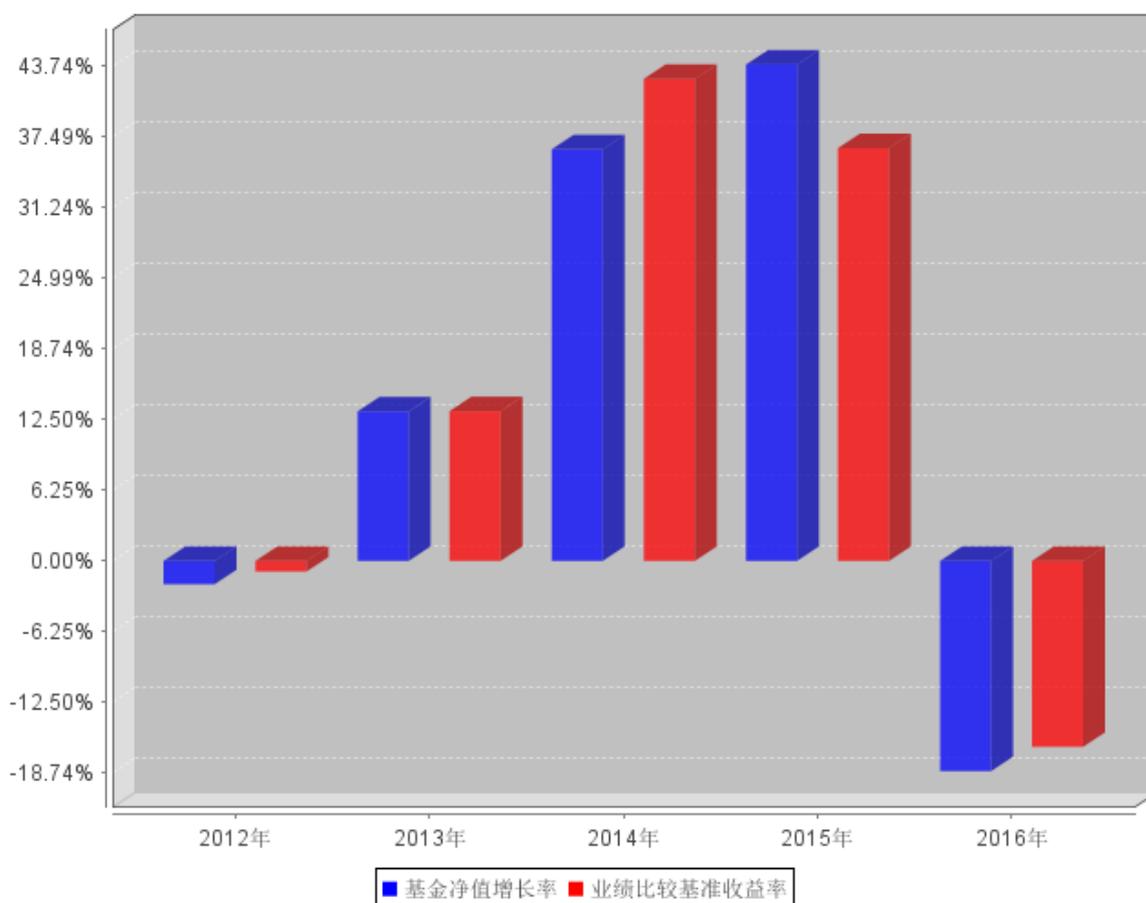
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按相关法规及基金合同规定，本基金自合同生效日起 3 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。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发 放总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
合计	-	-	-	-	

注：无。

## § 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 18 日，截至 2016 年 12 月 31 日，本公司共管理 31 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、中邮增力债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金。

#### 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		
俞科进	基金经理	2015 年 6 月 3 日	-	8 年	经济学硕士，曾任安徽省池州市殷汇中学教师、中国人保寿险有限公司职员、长江证券股份有限公司金融工程分析师、中邮创业基金管理股份有限公司金融工程研究员、中邮核心竞争力灵活配置混合型基金基金经理助理、量化投资部员工，现任中邮创业基金管理股份有限公司量化投资部副总经理兼中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金经理、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。

## 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 公平交易制度和控制方法

#### 1、公平交易制度

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《中邮基金管理股份有限公司公平交易制度》。公司的公平交易制度所规范的业务范围既包括所有投资组合品种，即涵盖封闭式基金、开放式基金、社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合等；也规范所有一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，并且包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的所有业务环节。

公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严格禁止直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

公司按照规定严格将投资管理职能和交易执行职能进行隔离，以时间优先、价格优先、

综合平衡、比例实施、保证各基金间的利益公平为原则建立和完善集中交易制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

投资组合经理对公平交易执行过程或公平交易结果发生争议情况下，相关交易员应该先暂停执行交易并报告交易部总经理，由交易部总经理与相关投资组合经理就争议内容进行协调处理，经协调后方可执行；若无法达成一致意见，则由交易部总经理根据公司制度报公司总经理和监察稽核部门协调解决。

监察稽核部每季度依照相关法律法规及本制度的规定，对公司所管理的各投资组合公平交易制度执行情况进行监督检查，并出具检查报告，经总经理、投资总监、投资组合经理确认后签署后将有关公平交易情况的专项说明报告转发至相关部门作为编制定期报告的内容。

## 2、控制方法

监察稽核部建立投资交易行为监督和评估制度，对不同投资组合，尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。如若发现异常交易行为，监察稽核部有权要求相关投资经理、交易部等相关责任部门、责任人做出说明。监察稽核部要求相关责任部门、责任人就异常交易行为做出说明的，相关责任部门、责任人须在三个工作日内，提交异常交易行为情况说明，经督察长、总经理签字后，报监察稽核部备查。

为更好执行公平交易制度，公司加快了升级衡泰风险与绩效评估 4.0 系统的进度，其业界通用的公平交易模块即将得到使用。公司目前使用的公平交易模型可以通过设置参数出具季度和连续 12 个月公平交易价差分析报告，相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释，并最终形成有关公平交易情况的专项说明报告发送至相关部门。

### 4.3.2 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。

### 4.3.3 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，基金管理人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

2016 年一季度由于熔断机制、美元加息预期变化等因素，A 股市场继 2015 年的股灾之后再经历了大幅波动。熔断机制仓促推出造成市场出现磁吸效应下的大跌，超跌之后的反弹和美联储加息力度低于预期缓解汇率贬值压力引发的反弹并没有明显提高投资者风险偏好，场外资金以观望为主，即使参与也以短线操作为主。进入二季度初，市场对经济基本面的预期经历了一段时

期的混乱，5月初以权威人士的讲话而形成共识即未来较长时间内维持L型走势，并购重组过程中相关监管政策收紧带来并购成本的提升使得外延并购对上市公司业绩增速的贡献也出现变数，投资者风险偏好降低，观望情绪明显，股票市场波动率继续下降。三季度外围环境不稳定叠加国内宏观经济疲弱、通胀压力减轻，无风险利率再次下降，低估值、高股息、业绩稳定增长的价值股继续表现出一定的投资价值；在房价上涨和美国加息预期的约束下，以财政政策为主导的PPP基建投资作为新的融资工具成为财政政策的落脚点；2016年四季度在供给侧改革影响下资源类行业价格上涨带动的利润环比改善迹象显现，在经济基本面貌似改善的掩护下，险资年底做净值驱动了“冬季躁动”行情，通过集中配置的方式，成功引导了交易型和趋势型投资者的风险偏好提升并获得了市场的定价权，业绩稳定增长及环比改善的低估值板块受到追捧，推动了上证综指在9月底到11月底期间出现阶段性上涨。另外11月初美国大选特朗普意外当选，全球市场在无法形成合理预期的情况下，将其上台由“黑天鹅”演绎成了对世界政治经济格局过度乐观的预期，短时间内风险偏好急剧反转。随着时间推移，经济增长和通胀预期开始下修，对世界政治经济格局过度乐观的预期也已转变为对中美贸易摩擦升级的担忧，而美国加息预期逐步兑现使得人民币汇率压力倍增，中国央行的降杠杆去泡沫措施导致市场流动性紧缩预期提升，债市先行下跌而后带动股市调整，12月初股债双杀局面出现。

本基金在做好常规跟踪复制之外，着重利用数量化策略进行增强投资。报告期内行业配置层面参照指数基准并结合量化模型对部分行业及时调整权重配置；选股方面，对价值、成长等风格因子均衡权重，并在全市场量化选股的基础上结合行业内选股策略进行优化选择，由于报告期内对成长因子有所偏重造成基金整体表现略逊于业绩基准。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日，本基金份额净值为1.668元，累计净值1.728元。份额净值增长率为-18.59%，业绩比较基准增长率为-16.45%。

### 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2017年中国经济将在防风险的基础上保持适当的增速，财政政策可能发挥主要作用，稳健的货币政策应为主基调，以PPP形式为主的基建投资继续开展，房地产投资在房价稳定的基础上有望继续为经济增长做贡献。海外市场美国大选后续效应及欧洲主要大国选举形式仍有待观察，美国新政府的贸易保护倾向和强势美元很难长期共存，人民币贬值压力应为阶段性表现。2017年市场将继续关注上市公司业绩确定性，股票市场开始具有相对占优的风险收益比特征，投资者风险偏好继续下行的概率偏低但也难有大幅提高，相对稳定成长战略新兴行业、国企

改革、制造业升级换代及业绩与财政政策落脚点对应项目收益高度相关的上市公司等可能是市场热点。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理公司于本报告期内成立估值小组，成员由总经理、督察长、基金清算部经理、基金经理及基金会计组成。估值小组负责确定基金估值程序及标准以及对突发事件的处理，在采用估值政策和程序时，充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，通过估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内根据相关法律法规、基金合同及基金运作情况，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

本报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警的说明。

### § 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中邮上证 380 指数增强型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	致同审字(2017)第 110ZA3442 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金全体基金份额持有人。
引言段	我们审计了后附的中邮上证 380 指数增强型证券投资基金（以下简称中邮上证 380 基金）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表，2016 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表和财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是中邮上证 380 基金的基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司管理层的责任，这种责任包括： （1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控

	制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。	
审计意见段	我们认为，中邮上证 380 基金财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中邮上证 380 基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况。	
注册会计师的姓名	卫俏嫔	吕玉芝
会计师事务所的名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	
会计师事务所的地址	中国北京 朝阳区建国门外大街 22 号 赛特广场 5 层 邮编 100004	
审计报告日期	2017 年 3 月 24 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		7,825,805.66	6,064,212.77
结算备付金		224,556.14	28,784.73
存出保证金		3,726.85	40,678.56
交易性金融资产		108,178,133.12	77,008,666.01
其中：股票投资		108,178,133.12	77,008,666.01
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		1,601.08	1,228.67
应收股利		-	-
应收申购款		20,651.70	79,393.52

递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		116,254,474.55	83,222,964.26
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年12月31日</b>	<b>上年度末 2015年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		700.90	-
应付赎回款		7,313.79	264,293.42
应付管理人报酬		100,043.21	75,720.95
应付托管费		20,008.62	15,144.17
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		98,705.88	55,520.11
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		306,438.46	272,185.62
负债合计		533,210.86	682,864.27
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		69,362,668.12	40,277,128.52
未分配利润		46,358,595.57	42,262,971.47
所有者权益合计		115,721,263.69	82,540,099.99
负债和所有者权益总计		116,254,474.55	83,222,964.26

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.668 元，基金份额总额 69,362,668.12 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年12月31日
<b>一、收入</b>		-13,208,201.12	23,020,652.80
1.利息收入		73,783.93	50,778.36
其中：存款利息收入		73,783.93	50,778.36

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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,737,610.06	20,260,614.87
其中：股票投资收益		-2,685,968.07	19,610,476.32
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		948,358.01	650,138.55
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-11,590,893.36	2,422,304.35
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		46,518.37	286,955.22
<b>减：二、费用</b>		2,155,316.86	1,823,192.45
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	1,204,597.47	829,252.00
2. 托管费	7.4.8.2.2	240,919.49	165,850.33
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		351,577.38	420,352.57
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		358,222.52	407,737.55
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-15,363,517.98	21,197,460.35
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-15,363,517.98	21,197,460.35

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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）	40,277,128.52	42,262,971.47	82,540,099.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-15,363,517.98	-15,363,517.98
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）	29,085,539.60	19,459,142.08	48,544,681.68
其中：1. 基金申购款	58,180,099.54	39,355,419.53	97,535,519.07
2. 基金赎回款	-29,094,559.94	-19,896,277.45	-48,990,837.39
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）	69,362,668.12	46,358,595.57	115,721,263.69
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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）	40,670,312.59	17,232,797.23	57,903,109.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	21,197,460.35	21,197,460.35
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）	-393,184.07	3,832,713.89	3,439,529.82
其中：1. 基金申购款	120,558,034.84	127,746,557.61	248,304,592.45
2. 基金赎回款	-120,951,218.91	-123,913,843.72	-244,865,062.63
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）	40,277,128.52	42,262,971.47	82,540,099.99

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>周克</u>	<u>周克</u>	<u>吕伟卓</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中邮上证 380 指数增强型证券投资基金（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]1261 号《关于核准中邮上证 380 指数增强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《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金合同》发起，并于 2011 年 11 月 22 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 456,870,635.87 元，由经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2011）第 0203 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《中邮上证 380 指数增强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、权证、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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 90-95%，其中投资于标的指数成分股及其备选成分股的资产占基金资产的比例不低于 80%；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%；其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

### 7.4.2 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 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了基金财务

状况、经营成果和所有者权益（基金净值）变动等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

无

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《财政部 国家税务总局 关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2015]101号《财政部 国家税务总局 证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《财政部 国家税务总局 关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《财政部 国家税务总局 关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《财政部 国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1. 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税；基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。
2. 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
3. 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
4. 于2016年5月1日前，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。

基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入及基金取得的以下利息收入免征增值税：a) 同业存款；b) 买入返售金融资产（质押式、买断式）；c) 国债、地方政府债；d) 金融债券。

#### 7.4.7 关联方关系

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
中国邮政集团公司	基金管理人的股东
三井住友银行股份有限公司	基金管理人的股东
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金管理人股东控股的公司、基金代销机构

#### 7.4.8 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。

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,204,597.47	829,252.00
其中：支付销售机构的客户维护费	335,692.95	395,247.17

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

1.00%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.00\% / \text{当年天数}$$

###### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月
----	------------------------------	--

	12 月 31 日	31 日
当期发生的基金应支付的托管费	240,919.49	165,850.33

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

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：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。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 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	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2011 年 11 月 22 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	5,972,572.50	4,999,400.00
期间申购/买入总份额	-	973,172.50
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	4,999,400.00	-
期末持有的基金份额	973,172.50	5,972,572.50
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.4000%	14.8300%

##### 7.4.8.4.2 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

注：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。

##### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	7,825,805.66	70,408.96	6,064,212.77	48,297.04

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：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。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间本基金不存在其他应披露的关联交易事项。

#### 7.4.9 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 7.4.9.2 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
601168	西部矿业	2016年12月19日	重大事项	7.83	-	-	180,800	1,219,370.00	1,415,664.00	-
600673	东阳光科	2016年11月15日	重大事项	7.29	-	-	169,000	1,255,624.00	1,232,010.00	-
600687	刚泰控股	2016年7月25日	重大事项	15.85	2017年1月18日	16.38	58,800	1,080,706.66	931,980.00	-
600537	亿晶光电	2016年12月27日	重大事项	7.43	2017年1月13日	8.17	89,200	652,489.42	662,756.00	-
600239	云南城投	2016年12月30日	重大事项	5.66	2017年1月3日	5.70	87,300	431,174.27	494,118.00	-
600171	上海贝岭	2016年12月14日	重大事项	14.05	2017年2月16日	14.90	33,200	507,925.00	466,460.00	-
600763	通策	2016	非公	33.54	2017	34.80	13,000	441,977.00	436,020.00	-

	医疗	年 12月 19日	开发 行		年 1月 3日					
600552	凯盛 科技	2016 年 9月 8日	重大 事项	18.43	2017 年 2月 13日	17.51	23,600	360,072.20	434,948.00	-
600480	凌云 股份	2016 年 7月 22日	重大 事项	15.01	2017 年 1月 13日	16.51	25,100	337,464.57	376,751.00	-
603308	应流 股份	2016 年 11月 24日	重大 事项	21.92	2017 年 2月 14日	21.92	15,000	316,360.00	328,800.00	-
600711	盛屯 矿业	2016 年 12月 19日	非公 开发 行	7.02	2017 年 1月 11日	7.38	36,100	269,984.61	253,422.00	-
600161	天坛 生物	2016 年 12月 6日	重大 事项	39.40	2017 年 3月 24日	43.34	6,100	240,340.00	240,340.00	-
600859	王府 井	2016 年 9月 27日	重大 事项	16.28	-	-	11,960	180,623.60	194,708.80	-

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，上述股票中刚泰控股（600687）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。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	108,178,133.12	93.05
	其中：股票	108,178,133.12	93.05
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	8,050,361.80	6.92
7	其他各项资产	25,979.63	0.02
8	合计	116,254,474.55	100.00

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

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,337,193.00	2.88
C	制造业	64,993,734.78	56.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,148,643.50	4.45
E	建筑业	249,176.55	0.22
F	批发和零售业	7,586,420.80	6.56
G	交通运输、仓储和邮政业	4,542,288.84	3.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务	3,302,071.60	2.85

	业		
J	金融业		-
K	房地产业	4,248,539.00	3.67
L	租赁和商务服务业		-
M	科学研究和技术服务业	275,900.00	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	575,730.00	0.50
O	居民服务、修理和其他服务业		-
P	教育		-
Q	卫生和社会工作	436,020.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	1,275,952.00	1.10
S	综合	282,150.00	0.24
	合计	96,253,820.07	83.18

注：由于四舍五入原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

## 8.2.2 期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业		-
B	采矿业		-
C	制造业	8,527,597.89	7.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	188,280.00	0.16
E	建筑业	1,406,592.00	1.22
F	批发和零售业	352,824.00	0.30
G	交通运输、仓储和邮政业		-
H	住宿和餐饮业	611,177.16	0.53
I	信息传输、软件和信息技术服务业	498,542.00	0.43
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		-
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	339,300.00	0.29
	合计	11,924,313.05	10.30

注：由于四舍五入原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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

#### 8.3.1 指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	600398	海澜之家	174,500	1,882,855.00	1.63
2	600498	烽火通信	72,700	1,832,767.00	1.58
3	600525	长园集团	118,840	1,657,818.00	1.43
4	600436	片仔癀	35,957	1,646,471.03	1.42
5	600682	南京新百	43,900	1,636,153.00	1.41
6	601168	西部矿业	180,800	1,415,664.00	1.22
7	601021	春秋航空	36,866	1,354,456.84	1.17
8	601238	广汽集团	57,200	1,325,324.00	1.15
9	600694	大商股份	31,400	1,253,802.00	1.08
10	600673	东阳光科	169,000	1,232,010.00	1.06

#### 8.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600522	中天科技	226,443	2,384,444.79	2.06
2	600482	中国动力	26,100	797,094.00	0.69
3	600528	中铁二局	56,800	781,568.00	0.68
4	600699	均胜电子	20,000	661,800.00	0.57
5	600545	新疆城建	51,400	625,024.00	0.54

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	601888	中国国旅	1,654,614.00	2.00
2	600079	人福医药	1,413,593.00	1.71
3	600662	强生控股	1,311,431.00	1.59
4	600009	上海机场	1,291,632.00	1.56
5	601689	拓普集团	1,257,067.00	1.52
6	600600	青岛啤酒	1,232,699.68	1.49
7	601098	中南传媒	1,209,892.00	1.47
8	600201	生物股份	1,158,133.00	1.40
9	601231	环旭电子	1,153,927.00	1.40
10	600436	片仔癀	1,146,167.45	1.39
11	600398	海澜之家	1,115,235.00	1.35
12	600012	皖通高速	1,098,613.00	1.33
13	600410	华胜天成	1,088,523.81	1.32
14	600460	士兰微	1,058,500.04	1.28
15	600525	长园集团	1,040,280.00	1.26
16	600557	康缘药业	1,016,677.36	1.23
17	600562	国睿科技	995,229.00	1.21
18	600537	亿晶光电	994,084.00	1.20
19	600667	太极实业	993,515.92	1.20
20	603288	海天味业	974,106.00	1.18

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。

### 8.4.2 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	600009	上海机场	2,256,700.00	2.73
2	601888	中国国旅	1,449,254.00	1.76
3	600079	人福医药	1,383,158.00	1.68
4	600012	皖通高速	1,241,977.00	1.50

5	600601	方正科技	1,205,028.00	1.46
6	600410	华胜天成	1,203,968.20	1.46
7	600183	生益科技	1,186,097.00	1.44
8	600655	豫园商城	1,169,545.00	1.42
9	600138	中青旅	1,146,802.26	1.39
10	603369	今世缘	1,126,348.00	1.36
11	600460	士兰微	1,087,319.00	1.32
12	600166	福田汽车	1,062,436.00	1.29
13	600662	强生控股	1,018,391.00	1.23
14	600416	湘电股份	1,016,687.70	1.23
15	600881	亚泰集团	1,014,781.68	1.23
16	600565	迪马股份	934,700.00	1.13
17	600160	巨化股份	850,654.00	1.03
18	600200	江苏吴中	843,392.61	1.02
19	600289	亿阳信通	842,943.29	1.02
20	600704	物产中大	841,046.70	1.02

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。

#### 8.4.3 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	145,847,842.27
卖出股票收入（成交）总额	100,401,513.73

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。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本期末未持有债券。

#### 8.6 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

注：本基金本期末未持有债券。

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

注：本基金本期末未持有资产支持证券。

## 8.8 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

注：本基金本期末未持有贵金属。

## 8.9 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

注：本基金本期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本期末未持有股指期货。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本期末未持有股指期货。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同中投资范围的规定，本基金不参与国债期货的投资。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本期末未持有国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本期末未持有国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

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。

### 8.12.2

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。

### 8.12.3 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	3,726.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,601.08
5	应收申购款	20,651.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,979.63

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	601168	西部矿业	1,415,664.00	1.22	重大事项
2	600673	东阳光科	1,232,010.00	1.06	重大事项

#### 8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末本基金积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
8,172	8,487.84	30,401,659.85	43.83%	38,961,008.27	56.17%

### 9.3 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	30,069.71	0.0434%

### 9.4 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

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	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2011 年 11 月 22 日) 基金份额总额	456,870,635.87
本报告期期初基金份额总额	40,277,128.52
本报告期基金总申购份额	58,180,099.54
减:本报告期基金总赎回份额	29,094,559.94
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
本报告期末基金份额总额	69,362,668.12

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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无重大人事变动。

2016 年 12 月，郭德秋先生担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

### 11.5 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。报告期内应支付给会计师事务所的审计费用为人民币捌万元整，目前该会计师事务所已连续为本基金提供审计服务六个会计年度。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	1	221,148,364.69	89.81%	205,955.76	89.81%	-
齐鲁证券	1	25,100,991.31	10.19%	23,376.61	10.19%	-
天风证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 选择专用交易单元的标准和程序：

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

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析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股份有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

(3) 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议，报中国证监会备案并通知基金托管人。

2、报告期内租用交易单元变更情况：本报告期内本基金不存在交易单元退租情况。

中邮创业基金管理股份有限公司  
2017年3月31日