

中邮核心主题混合型证券投资基金 2016 年年度报告

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：招商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

中邮核心主题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。

基金托管人招商银行股份有限公司（简称：招商银行）根据本基金合同规定，于 2017 年 03 月 27 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。

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.....	8
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	10
3.3 其他指标.....	12
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	12
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	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.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	17
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	18
4.9 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.....	18
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	19
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.....	19
§6 审计报告	19
6.1 审计报告基本信息.....	19
6.2 审计报告的基本内容.....	19
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	24
§8 投资组合报告	48
8.1 期末基金资产组合情况.....	48
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	48
8.3 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.....	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	53
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.....	54

8.7 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.....	54
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.....	54
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.....	54
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	54
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	54
8.12 投资组合报告附注.....	54
§9 基金份额持有人信息.....	55
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	55
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
9.3 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.....	56
§10 开放式基金份额变动.....	56
§11 重大事件揭示.....	56
11.1 基金份额持有人大会决议.....	56
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.....	56
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
11.4 基金投资策略的改变.....	57
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	57
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.....	57
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
11.8 其他重大事件.....	58
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	67
§13 备查文件目录.....	67
13.1 备查文件目录.....	67
13.2 存放地点.....	67
13.3 查阅方式.....	67

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中邮核心主题混合型证券投资基金
基金简称	中邮核心主题混合
基金主代码	590005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年5月19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	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	865,156,449.45份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注中国经济结构调整过程中带来的投资机会，采用主题策略和核心策略相结合的方法筛选核心主题企业，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>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大类资产配置。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。</p> <p>2. 股票投资策略</p> <p>本基金采用主题投资策略与核心投资策略相结合的方法进行股票投资：主题投资策略是自上而下挖掘出可能导致经济结构发生根本性变化的因素，分析这些根本变化的内涵，再形成与之相匹配的投资主题，然后再选择能够受益于该投资主题的上市公司，构建股票组合进行投资。本基金采用主题投资策略作为股票投资的主要策略，在具体的择股过程中还将核心投资策略作为辅助策略，同等条件下优先选择具有核心竞争力的企业进行投资。</p> <p>(1) 主题挖掘</p> <p>本基金在进行主题挖掘的时候采用纵向和横向相结合的方式，同时关注主题的生命周期。</p> <p>本基金将通过自上而下的方式，从宏观经济、国家政策、社会文化、人口结构、科技进步等多个纵向角度出发，在深入研究的基础上，分析影响经济发展和企业盈利的关键性因素，从而前瞻性地挖掘出中国经济结构调整过程中不断涌现出的有深刻影响力的投资主</p>

题。横向的主题挖掘主要是指将“中国经济结构调整”从生产领域、流通领域、消费领域、区域经济和资本市场五个方向分解，把握经济结构调整的脉搏，细分出具有实际投资意义的细分主题。

在主题挖掘同时，本基金还将判断“主题的生命周期”并对其进行阶段划分。“主题的生命周期”是指投资主题对经济和资本市场的影响持续期。对“主题的生命周期”进行阶段划分的根据是投资主题对经济和资本市场影响力的强弱。主题的生命周期一般分为四个阶段：主题萌芽、主题形成、主题实现和主题衰退。

(2) 主题配置

在主题挖掘的基础上，基金管理人定期召开投资决策委员会会议，由宏观经济研究员、策略研究员、行业研究员和基金经理对主题进行评估，综合考虑主题发展阶段、主题催化因素、主题市场容量、主题估值水平等因素，确定每个主题的配置权重范围，从而进行主题配置。

(3) 个股选择

本基金通过主题投资策略和核心投资策略相结合的方法构建股票备选库和精选库，重点投资核心主题企业。核心主题企业是指与本基金确立的投资主题相符且具有核心竞争力的企业。核心投资策略是指对企业核心竞争力的综合评价方法，主要从公司盈利模式、政策环境、财务状况、治理结构以及市场估值等方面进行评估。通过定性和定量分析相结合的方法筛选出具有如下特质的上市公司进行投资：主营业务突出，发展战略明晰，具有良好的创新能力，信息披露透明；主要股东资信良好，持股结构相对稳定，注重中小股东利益，无非经营性占款；管理规范，企业家素质突出，具有合理的管理层激励与约束机制，建立科学的管理与组织架构；具有持续经营能力和偿债能力，资产负债率合理；业务稳定运行，收入及利润保持合理增长，资产盈利能力较高，净资产收益率处在领先水平；财务管理能力较强，现金收支安排有序；股东回报良好，分红比例稳定。

备选库的构建

在确立投资主题及投资主题配置比例之后，本基金将选择与投资主题相关联的股票进入备选库，并依据个股的“主题相关度”排序。本基金主要根据企业能够受惠于投资主题的程度来确定“主题相关度”。具体来说，就是由研究员衡量主题因素对企业的主营业务收入、主营业务利润等财务指标的影响程度并打分，作为企业和投资主题的相关度标准。打分的依据主要有以下几个方面：

	<p>公司所处行业受宏观经济环境和国家产业政策的影响程度。</p> <p>公司主营业务收入和利润受此主题驱动的变动幅度。</p> <p>公司的盈利模式。</p> <p>公司竞争力分析，包括管理者素质、市场营销能力、技术创新能力、专有技术、特许权、品牌、重要客户等。</p> <p>公司财务状况及财务管理能力，包括财务安全性指标，反映行业特性的主要财务指标、公司股权与债权融资能力与成本分析、公司再投资收益率分析等。</p> <p>精选库的构建</p> <p>在备选库的基础上，精选主题相关度得分高、流动性好、市场估值合理且具有核心竞争力的优质上市公司构成本基金的精选库。</p> <p>主题相关度由研究员根据公司业绩受主题驱动弹性的大小进行打分确定；</p> <p>流动性指标主要参考流动市值、总市值和日均成交金额等指标；</p> <p>估值指标选用市盈率、市净率和市销率；</p> <p>企业核心竞争力的评价采用核心投资策略，兼顾价值和成长因素，采用定性和定量相结合的方法配合研究员实地调研结果筛选公司发展战略明晰、具备比较优势、治理结构良好的企业。具体而言，应从以下方面精选个股：</p> <p>公司主营业务突出，发展战略明晰，具有良好的创新能力和优良的核心竞争力，信息披露透明。</p> <p>主要股东资信良好，持股结构相对稳定，注重中小股东利益，无非经营性占款；管理规范，企业家素质突出，具有合理的管理层激励与约束机制，建立科学的管理与组织架构。</p> <p>具有持续经营能力和偿债能力，资产负债率合理。主营业务稳定运行，收入及利润保持合理增长，资产盈利能力较高。净资产收益率处在领先水平。</p> <p>财务管理能力较强，现金收支安排有序。</p> <p>股东回报良好，分红比例较为稳定。</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。</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</p>
--	--

	<p>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。</p> <p>(3) 类属配置 本基金对不同类别债券的信用风险、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。</p> <p>(4) 回购套利 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 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。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	整体业绩比较基准=沪深 300 指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益率高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	张燕
	联系电话	010-82295160—157	0755-83199084
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		010-58511618	95555
传真		010-82295155	0755-83195201
注册地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		100013	518040
法定代表人		吴涛	李建红

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.postfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	致同会计师事务所（特殊合伙人）	北京市建国门外大街 22 号赛特广场五层
注册登记机构	中邮创业基金管理股份有限公司	北京市东城区和平里中街乙 16 号

§3 主要财务指标、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	-199,602,185.95	1,267,341,837.03	161,781,334.54
本期利润	-630,956,694.92	1,094,221,566.79	695,779,502.77
加权平均基金份额本期利润	-0.6191	0.8630	0.6447
本期加权平均净值利润率	-36.11%	44.49%	54.82%
本期基金份额净值增长率	-28.71%	57.65%	60.19%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	493,296,658.26	758,170,426.97	-142,951,684.04
期末可供分配基金份额利润	0.5702	0.7823	-0.0606
期末基金资产净值	1,467,286,838.11	2,305,668,842.94	3,562,601,510.16
期末基金份额净值	1.696	2.379	1.509
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
基金份额累计净值增长率	95.99%	174.91%	74.38%

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	-5.15%	0.80%	1.43%	0.57%	-6.58%	0.23%
过去六个月	0.83%	0.90%	4.28%	0.61%	-3.45%	0.29%
过去一年	-28.71%	1.81%	-8.16%	1.12%	-20.55%	0.69%
过去三年	80.04%	2.14%	38.69%	1.43%	41.35%	0.71%
过去五年	132.97%	1.82%	40.58%	1.30%	92.39%	0.52%
自基金合同生效起至今	95.99%	1.69%	25.04%	1.26%	70.95%	0.43%

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。

本基金业绩衡量基准=沪深 300 指数×80%+上证国债指数×20%

沪深 300 指数作为按流通股本加权的跨两市蓝筹股指数，其指数样本股市值覆盖了上交所和深交所上市的所有股票市值的 70%，具有较强的代表意义。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数中沪深 300 指数和上证国债指数每日分别计算收益率，然后按 80%、20%的比例采取再平衡，再用循环计算的方式得到基准指数的时间序列。

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

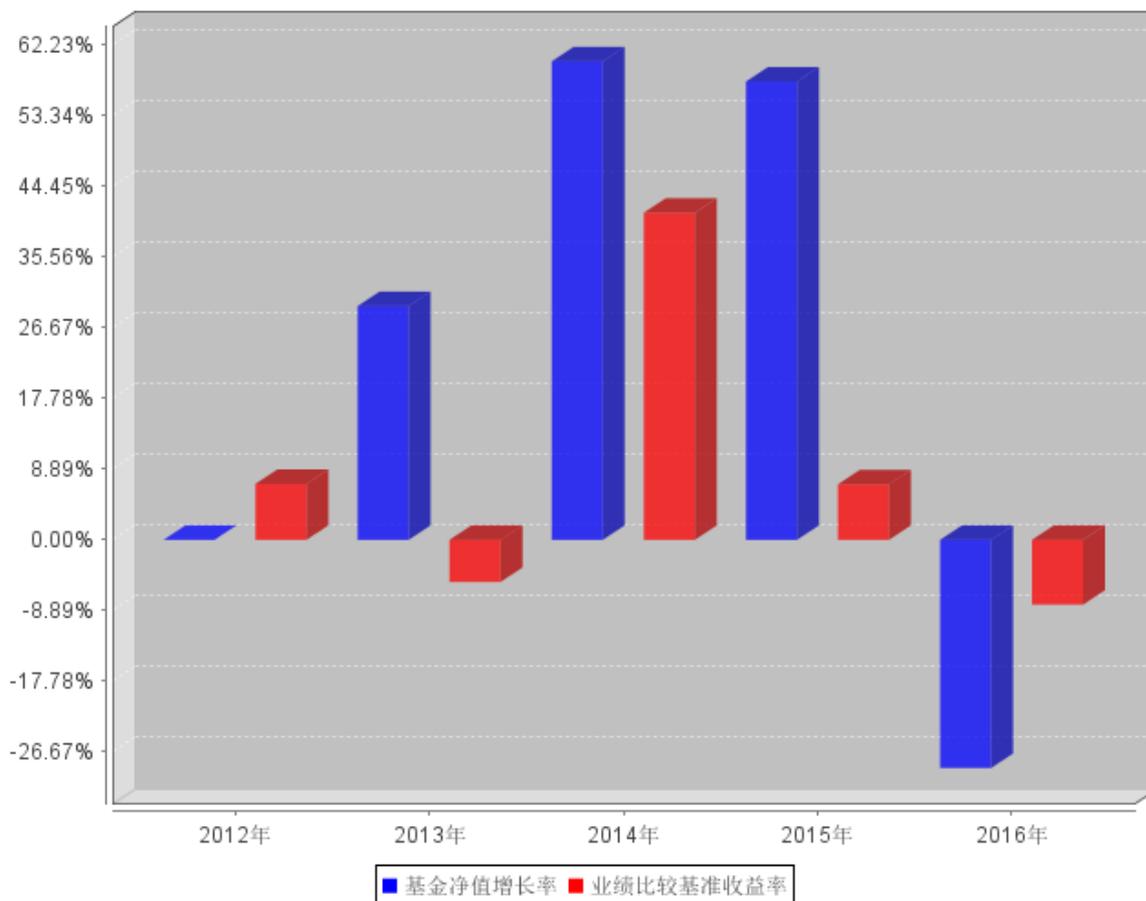
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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约定。

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



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约定。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金在过去的三年未实施利润分配。

§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		
陈梁	基金经理	2015年3月13日	-	7年	曾担任大连实德集团市场专员、华夏基金管理有限公司行业研究员、中信产业投资基金管理有限公司高级研究员，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资部副总经理兼中邮多策略灵活配置混合基金基金经理、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理、中邮稳健添利灵活配置混合型基金基金经理。
国晓雯	基金经理	2015年8月3日	-	8年	经济学硕士，曾任中国人寿资产管理有限公司股票投资部研究员，现任中邮创业基金管理股份有限公司中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理兼研究部消费和TMT行业研究组组长。

代林玲	基金经理 助理	2014年7月 10日	-	3年	经济学硕士，现任中邮创业基金管理股份有限公司中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理助理兼行业研究员。
-----	------------	----------------	---	----	--

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公司董事会决议日期。

证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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、投资组合经理确认并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，公司在衡泰风险控制系统中增加了公平交易模块，可以通过设置参数按季度出具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，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 年市场大幅下跌，从指数表现来看，上证综指全年下跌 12.31%，沪深 300 指数全年下跌 11.28%，创业板指数下跌 27.71%。从行业涨幅看，涨幅居前的行业是食品饮料、家电、银行以及煤炭、石油石化等周期行业，跌幅居前的行业是传媒、计算机、餐饮旅游行业，2015 年的明星板块下跌明显。从大类资产表现来看，螺纹钢、一线城市房价、原油、白银黄金等涨幅较大，

债市四季度跌幅明显。2016 年主题投资热点较为散乱、轮动较快，主要包括产业升级、稳增长、资本博弈、周期及改革几条主线，另外高风险偏好类主题（次新股、股权转让）也表现突出。

2016 年，国内经济政策出现明显转向：上半年政府出台多项刺激房地产政策，随着一线和部分二线城市房价的暴涨，国庆节前后多个核心城市陆续出台了严格的房地产调控政策，房地产市场的流动性受到明显打压。与此同时，“防风险”取代“稳增长”成为政策的主基调，金融去杠杆成为发力点，非银金融机构的资金成本大幅上升，流动性持续趋紧，债市大幅调整，两个月几乎跌掉了全年的涨幅，A 股市场虽然也经历了冲击，尽管银行间市场的稳定使得流动性的传导有所隔离。

2016 年下半年以来，新股发行显著提速，2016 年全年 IPO 数量 227 家，我们预计 2017 年新股发行的数量可能会提升到 500 家以上，新股的大量供给，除加大市场资金面的压力之外，也降低了目前已上市公司的稀缺性，对此前部分高估值板块亦造成较大的冲击。两市大量解禁，减持压力也巨大，2017 年多个月份的解禁市值在 2000 亿以上。

本基金的投资采取自上而下和自下而上相结合的投资策略：自上而下确定景气度最高和短期内有一定催化因素的板块和主题，在相应的板块中自下而上进行个股选择。由于组合中标的更偏向于成长型标的，在创业板调整的过程中净值出现了较大回撤。

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 1.696 元，累计净值 1.696 元。本报告期份额净值增长率为-28.71%，同期业绩比较基准增长率为-8.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济政策的基调在 16 年四季度已经转向，在淡化增长要求，强调防风险的背景下，我们或看到金融杠杆的持续解构。流动性整体上将中性偏紧，A 股估值端整体承压。从股市未来增量资金的来源看，主要来自于风险偏好较低的保险和银行，低估值高分红的相关标的机会占优。

过去几年持续的产能去化和 16 年以来的供给侧结构性改革已经初见成效，很多周期性行业的供给端已经呈现了良好的收缩。由于资产负债表的损伤和环保的趋严，相当数量的周期性行业将享有更具持续性的景气周期。由于较低的估值和盈利好转，部分周期性行业在 17 年仍将有很好的表现。2017 年上半年，我们重点关注油气开采、炼化和部分化工子行业等。

2016 年下半年开始，新股发行明显提速，同时两市 2017 年的解禁压力较大，多个月份的解禁市值在 2000 亿以上，在此背景下，成长股的整体机会偏小，但在前期市场的大幅调整中，部

分个股的估值已经进入合理的区间。自下而上精选个股，对于行业空间广阔，业绩增长确定，估值合理或者低估的个股，结合市场热点和市场情绪进行择机配置。

主题端我们关注国企改革、农业供给侧改革、环保、军民融合等主题。

整体而言，我们预期 2017 年市场维持窄幅震荡的格局，向上和向下的风险都较为有限。从中期的角度看，我们认为市场需要形成增长可持续改善的预期才可能摆脱当前震荡偏弱的格局，这方面可能要靠持续落实既定的全面改革措施以挖掘和释放增长潜力来实现。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，本基金管理人致力于建立和健全公司内部控制制度，努力防范和化解公司各项经营管理活动中的风险，促进公司诚信、合法、有效经营，切实保障基金份额持有人的利益。

公司建立了督察长制度，督察长全权负责公司的监察与稽核工作，对基金运作的合法合规性进行全面检查与监督，遇有重大风险事件立即向公司董事长和中国证监会报告。公司设立了独立于各业务部门的监察稽核部，由督察长直接领导。监察稽核部按照规定的权限和程序，通过日常实时监控、现场专项检查、定期监察稽核评估等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向公司董事和管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人主要内部监察稽核工作如下：

1. 制度建设不断完善

基金管理人进一步健全公司内控体系，保持了良好的内控环境、完善了内部控制的三道防线，并根据公司实际业务情况细化了岗位风险控制。在制订部门规章制度和业务流程时，将内控要求融入到各业务规范当中。同时根据公司业务的发展及监管部门法律法规的更新，对公司和部门制度进行持续的完善、修订及补充。对公司《反洗钱内控制度》进行了修改和完善，制定了《重大可疑交易的报告操作规程》、《涉嫌恐怖融资的可疑交易的报告操作规程》、《协助人民银行行政调查的操作规程》、《反洗钱工作保密的操作规程》及《人工识别可疑交易操作规程》；制定了《投资管理人员后续职业培训管理办法》、《员工教育培训管理办法》，修改并完善了《公司财务制度》、《人力资源部管理制度》、《绩效考评评估管理办法》等，进一步完善了公司的制度体系。

2. 日常监察稽核工作

为规范基金投资运作、防范风险、更好的保护基金份额持有人的利益，对基金投资运作进行日常的监察工作，保障研究、投资决策、交易执行等环节严格执行法律法规及基金合同的有关

规定。在日常实时电脑监控中，对基金投资及相关业务进行事中的风险控制，保障公司管理的基金规范运作。此外对信息技术、基金的注册登记、基金会计、信息披露等业务进行例行检查。

3. 专项监察稽核工作

根据监管部门的要求及公司业务开展情况，对相关业务部门进行专项监察稽核。报告期内，对公司的公司研究业务、投资、交易业务、信息技术部、人力资源部、公共事务部、营销部、直销柜台、清算部等进行了专项稽核，通过检查发现内部控制薄弱点，及时提出了整改意见及建议。

4. 定期监察稽核及内控检查评估工作

每季度对公司及基金运作的合法合规性及内部控制情况进行检查，对公司各项业务的制度建设、制度执行、风险控制等情况进行评估，发现内控的薄弱环节，并提出相应改进措施，促进公司内部控制和风险管理水平的加强和提高。

在本报告期内，本基金管理人运用基金财产进行投资严格按照招募说明书所披露的投资决策程序进行，无不当内幕交易和关联交易。没有发生重大违法违规行为。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持内部控制优先原则，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内无利润分配。

4.9 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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份

额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了

《中华人民共和国证券投资基金法》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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§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 110ZA3459 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	中邮核心主题混合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核心主题混合型证券投资基金（以下简称中邮核心主题基金）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核心主题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

	<p>报获取合理保证。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	
审计意见段	我们认为，中邮核心主题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，公允反映了中邮核心主题基金 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 (特殊普通合伙人)	
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	
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：中邮核心主题混合型证券投资基金

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
资产：			
银行存款	7.4.7.1	231,527,854.36	315,239,218.30
结算备付金		1,590,369.70	6,731,064.67
存出保证金		1,082,610.66	2,325,838.03
交易性金融资产	7.4.7.2	1,203,829,074.91	2,070,060,536.45
其中：股票投资		1,203,829,074.91	2,070,060,536.45
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		34,553,137.49	-
应收利息	7.4.7.5	89,860.09	96,186.62
应收股利		-	-
应收申购款		260,446.86	7,101,214.87
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,472,933,354.07	2,401,554,058.94
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	73,569,682.58
应付赎回款		801,712.76	14,952,644.47
应付管理人报酬		1,918,288.39	2,896,067.24
应付托管费		319,714.72	482,677.88
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,985,251.50	3,513,661.79
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	621,548.59	470,482.04
负债合计		5,647,114.09	95,885,216.00
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	865,156,449.45	969,209,924.48
未分配利润	7.4.7.10	602,130,388.66	1,336,458,918.46
所有者权益合计		1,467,286,838.11	2,305,668,842.94
负债和所有者权益总计		1,472,933,354.07	2,401,554,058.94

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.696，基金份额总额 865,156,449.45 份。

7.2 利润表

会计主体：中邮核心主题混合型证券投资基金

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	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

一、收入		-581,086,197.50	1,168,808,082.03
1. 利息收入		4,186,332.88	4,396,476.84
其中：存款利息收入	7.4.7.11	4,093,613.02	4,396,476.84
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		92,719.86	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-156,066,202.04	1,327,612,027.05
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-158,471,240.50	1,319,689,298.42
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	2,405,038.46	7,922,728.63
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-431,354,508.97	-173,120,270.24
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	2,148,180.63	9,919,848.38
减：二、费用		49,870,497.42	74,586,515.24
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	26,240,879.73	36,843,552.90
2. 托管费	7.4.10.2.2	4,373,480.01	6,140,592.13
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	18,679,931.81	31,015,378.57
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	576,205.87	586,991.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-630,956,694.92	1,094,221,566.79
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-630,956,694.92	1,094,221,566.79

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮核心主题混合型证券投资基金

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）	969,209,924.48	1,336,458,918.46	2,305,668,842.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-630,956,694.92	-630,956,694.92
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）	-104,053,475.03	-103,371,834.88	-207,425,309.91
其中：1. 基金申购款	895,378,112.91	643,859,207.46	1,539,237,320.37
2. 基金赎回款	-999,431,587.94	-747,231,042.34	-1,746,662,630.28
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）	865,156,449.45	602,130,388.66	1,467,286,838.11
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）	2,360,329,903.24	1,202,271,606.92	3,562,601,510.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,094,221,566.79	1,094,221,566.79
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）	-1,391,119,978.76	-960,034,255.25	-2,351,154,234.01
其中：1. 基金申购款	2,866,788,941.98	3,217,385,492.89	6,084,174,434.87
2. 基金赎回款	-4,257,908,920.74	-4,177,419,748.14	-8,435,328,668.88
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）	969,209,924.48	1,336,458,918.46	2,305,668,842.94

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

中邮核心主题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[2010] 319 号《关于核准中邮核心主题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《中邮核心主题混合型证券投资基金基金合同》发起，并于 2010 年 5 月 19 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 2,233,879,213.39 元，业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2010）第 057 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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮核心主题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 60%~95%，债券资产占基金资产的比例为 0%~40%，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。

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 2006 年 2 月 15 日颁布的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

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。

7.4.4.1 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.2 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产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资产、贷款、应收款项。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。

本基金持有的股票投资、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。

本基金持有的各类应收款项等在活跃市场没有报价、回收金额固定或可以确定的非衍生金融资产分类为贷款与应收款项。

(2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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。

本基金目前持有的金融负债全部为其他金融负债，包括各类应付款项等。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1) 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和估值增值或减值的差额入账，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）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，应作为应收利息单独核算，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，计入应收利息和利息收入科目。

债券派息日，按应收利息金额，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全部价款与其成本、应收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全部价款与其成本、应收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、应收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。

（3）权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值入账，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。

获赠权证（包括配股权证）在除权日应按持有的股数及获赠比例，计算确定增加的权证数量，在本账户“数量”栏进行记录。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益。衍生工具收益按卖出权证成交总额与其成本和估值增值或减值的差额入账，同时将原计入该卖出权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

权证行权按结算方式分为证券结算方式和现金结算方式，具体核算如下：

A、证券结算方式

认购权证以证券结算方式行权时，按股票的公允价值确认股票投资成本，按股票公允价值与权证成本、估值增值或减值、行权价款及相关费用的差额确认衍生工具收益，同时将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

认沽权证以证券结算方式行权时，按认沽权证的理论价值与账面价值之差（若有）确认衍生工具收益，按行权价款扣除费用后的余额与权证投资成本、估值增值或减值、结转的股票投资成本、估值增值或减值、认沽权证的理论价值与账面价值之差（若有）的差额确认股票投资收益，同时，将原计入卖出股票和原计入权证的公允价值变动损益转入股票投资收益和衍生工具收益。

B、现金结算方式

权证以现金结算方式行权时，按确定的金额扣减交易费用后的余额与结转的权证成本、估值增值或减值的差额确认衍生工具收益，同时，将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

放弃行权，在放弃行权确定日，按结转的权证成本、估值增值或减值，确认衍生工具收益，同时，将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

（4）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。

（5）买入返售金融资产和卖出回购金融资产

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收利息的差额，计算确认利息收入。

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收入；到期回购时，按

照应付或实际支付的金额与账面余额和应付利息的差额，计算确认利息支出。

(6) 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。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的估值原则

本基金估值原则遵循中国证券监督管理委员会 2007 年 6 月 8 日发布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21 号）和中国证券投资基金业协会 2014 年 11 月 13 日发布的《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“新估值标准”）及《关于 2015 年 1 季度固定收益品种估值处理标准的通知》的有关规定，具体估值方法如下：

(1) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易市价确定公允价值。估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值；首次发行未上市的股票采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市股票，按交易所上市的同一股票的市价估值；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按下列办法进行估值：

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。

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）。

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工作小组停牌股票估值的参考方法》的要求，本基金对长期停牌股票按“指数收益法”进行估值。

（2）债券投资

本基金在对银行间和交易所市场的固定收益品种估值时，主要依据由第三方估值机构提供的价格数据。第三方估值机构包括中央国债登记结算公司（以下简称“中央结算公司”）和中证指数有限公司。第三方估值机构根据以下原则确定估值品种公允价值：对于存在活跃市场的情况下，以活跃市场上未经调整的报价作为计量日的公允价值；对于活跃市场报价未能代表计量日公允价值的情况下，对市场报价进行调整以确认计量日的公允价值；对于不存在市场活动或市场活动很少的情况下，采用估值技术确定其公允价值。

未上市流通的债券在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

（3）权证投资

上市权证按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易市价确定公允价值。估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值；首次发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；因持有股票而享有的配股权，以及停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

（4）其他投资品种

交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；

资产支持证券等固定收益品种采用估值技术确定公允价值。

（5）估值不能客观反映其公允价值的处理

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(6) 实际投资成本与估值的差异处理

实际投资成本与估值的差异计入“公允价值变动损益”科目。

7.4.4.5 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。

7.4.4.6 实收基金

本基金单位总额不固定，基金单位总数随时增减。基金合同生效时，实收基金按实际收到的基金单位发行总额入账；基金合同生效后，实收基金应于基金申购、赎回确认日根据基金契约和招募说明书中载明的有关事项进行确认和计量。

7.4.4.7 损益平准金

基金管理公司于收到基金投资人申购或转换申请之日起规定的工作日内，对该交易的有效性进行确认。确认日，按实收基金的余额占基金净值的比例，计算有效申购或转换款中含有的实收基金部分，确认并增加实收基金，按基金申购或转换款与实收基金的差额，确认并增加损益平准金。

基金管理公司于收到基金投资人赎回或转换申请之日起规定的工作日内，对该交易的有效性进行确认。确认日，按实收基金的余额占基金净值的比例，对基金赎回款或转换转出款中含有的实收基金，确认并减少实收基金，按基金赎回款或转换转出款与实收基金的差额，确认并减少损益平准金。

7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

(1) 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的差额入账；

(2) 债券投资收益

于卖出债券交易日确认，按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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。

7.4.4.9 费用的确认和计量

(1) 基金管理人报酬

按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率逐日计提。

(2) 基金托管费

按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

(3) 交易费用

对股票、债券、资产支持证券、基金、权证等交易过程中发生的，可直接归属于取得或处置某项基金资产或承担某项基金负债的新增外部成本，包括支付给交易代理机构的规费、佣金、代征的税金及其他必要的可以正确估算的支出，在资产交易日确认各项交易费用。

(4) 利息支出

对银行借款利息支出、交易性金融负债利息支出和卖出回购金融资产支出，在借款期或融资期内按实际利率逐日计提并确认入账。

7.4.4.10 基金的收益分配政策

本基金每份基金份额享有同等分配权；基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担；基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于期末可供分配利润的 50%；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按除息日的基金份额净值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，法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

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其他会计估计变更。

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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
活期存款	231,527,854.36	315,239,218.30
定期存款	-	-
其中：存款期限1-3个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	231,527,854.36	315,239,218.30

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,136,854,594.05	1,203,829,074.91	66,974,480.86
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	1,136,854,594.05	1,203,829,074.91	66,974,480.86
项目	上年度末 2015年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,571,731,546.62	2,070,060,536.45	498,328,989.83
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	1,571,731,546.62	2,070,060,536.45	498,328,989.83

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末未持有买断式逆回购金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应收活期存款利息	88,535.28	91,677.92
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	787.16	3,331.90
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	1.84	25.54
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	535.81	1,151.26
合计	89,860.09	96,186.62

7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,984,550.13	3,513,661.79
银行间市场应付交易费用	701.37	-
合计	1,985,251.50	3,513,661.79

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,548.59	53,252.36
预提审计费	120,000.00	120,000.00
预提信息披露费	500,000.00	200,000.00
其他	-	97,229.68
合计	621,548.59	470,482.04

7.4.7.9 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 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	969,209,924.48	969,209,924.48
本期申购	895,378,112.91	895,378,112.91
本期赎回（以“-”号填列）	-999,431,587.94	-999,431,587.94
- 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	865,156,449.45	865,156,449.45

7.4.7.10 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	758,170,426.97	578,288,491.49	1,336,458,918.46
本期利润	-199,602,185.95	-431,354,508.97	-630,956,694.92
本期基金份额交易产生的变动数	-65,271,582.76	-38,100,252.12	-103,371,834.88
其中：基金申购款	468,987,895.76	174,871,311.70	643,859,207.46
基金赎回款	-534,259,478.52	-212,971,563.82	-747,231,042.34
本期已分配利润	-	-	-
本期末	493,296,658.26	108,833,730.40	602,130,388.66

7.4.7.11 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 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月 31日
活期存款利息收入	3,960,528.36	4,245,223.58
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	87,895.23	117,426.06
其他	45,189.43	33,827.20
合计	4,093,613.02	4,396,476.84

7.4.7.12 股票投资收益**7.4.7.12.1 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12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年12月31日
卖出股票成交总额	6,254,833,856.58	10,952,525,757.68
减：卖出股票成本总额	6,413,305,097.08	9,632,836,459.26
买卖股票差价收入	-158,471,240.50	1,319,689,298.42

7.4.7.13 债券投资收益**7.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入**

本报告期内及上年度可比期间本基金无债券投资。

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本报告期内及上年度可比期间本基金无资产支持证券投资。

7.4.7.14 贵金属投资收益**7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

本报告期及上年度可比期间本基金无贵金属投资。

7.4.7.15 衍生工具收益**7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本报告期及上年度可比期间本基金无衍生工具投资。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月 31日
股票投资产生的股利收益	2,405,038.46	7,922,728.63
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	2,405,038.46	7,922,728.63

7.4.7.17 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12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
1. 交易性金融资产	-431,354,508.97	-173,120,270.24
——股票投资	-431,354,508.97	-173,120,270.24
——债券投资	-	-
——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	-431,354,508.97	-173,120,270.24

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月 31日
基金赎回费收入	2,050,950.79	9,919,848.38
其他	97,229.84	-
合计	2,148,180.63	9,919,848.38

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。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
----	---------------------------------	--------------------------------------

交易所市场交易费用	18,679,931.81	31,015,378.57
银行间市场交易费用	-	-
合计	18,679,931.81	31,015,378.57

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
审计费用	120,000.00	120,000.00
信息披露费	400,000.00	400,000.00
债券帐户维护费	18,000.00	4,500.00
其他	38,205.87	62,491.64
合计	576,205.87	586,991.64

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本报告期内，本基金不存在或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至2017年3月24日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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
招商银行股份有限公司	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

7.4.10 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。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无

7.4.10.1.2 债券交易

无

7.4.10.1.3 债券回购交易

无

7.4.10.1.4 权证交易

无

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本报告期内，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.10.2 关联方报酬**7.4.10.2.1 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	26,240,879.73	36,843,552.90
其中：支付销售机构的客户维护费	10,421,284.88	14,787,422.94

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%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 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托管费	4,373,480.01	6,140,592.13

注：支付基金托管人招商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%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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（2010年5月19日）持有的基金份额	12,775,979.56	12,775,979.56
期初持有的基金份额	13,757,195.62	12,775,979.56
期间申购/买入总份额	-	981,216.06
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	12,775,979.56	-
期末持有的基金份额	981,216.06	13,757,195.62
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.1100%	1.4200%

7.4.10.4.2 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

本报告期内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。

7.4.10.5 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
招商银行股份有限公司	231,527,854.36	3,960,528.36	315,239,218.30	4,245,223.58

7.4.10.6 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。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 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。

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600622	嘉宝集团	2016 年 2 月 5 日	2019 年 2 月 5 日	非公开发行流通受限	10.81	11.75	4,803,337	51,924,072.97	56,439,209.75	-

注：1. 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）。

2. 嘉宝集团（600622）于 2016 年 07 月 05 日分红方案：10 派 2.1 元（含税）。

7.4.12.2 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	复牌开盘价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000711	京蓝科技	2016 年 10 月 20 日	重大事项	30.86	2017 年 3 月 13 日	29.29	5,600,000	100,382,096.53	172,816,000.00	-
600797	浙大网新	2016 年 10 月 27 日	重大事项	16.21	2017 年 1 月 6 日	17.95	2,249,907	40,349,166.19	36,470,992.47	-

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，上述股票中京蓝科技

(000711), 浙大网新(600797)均按“指数收益法”进行估值。

2. 2017年1月6日, 浙大网新(600797)复牌交易, 根据该股票复牌后的交易特征, 本公司综合参考各项相关影响因素并于托管人共同协商一致, 决定自2017年1月6日起恢复采用收盘价进行估值。2017年3月13日, 京蓝科技(000711)复牌交易, 根据该股票复牌后的交易特征, 本公司综合参考各项相关影响因素并于托管人共同协商一致, 决定自2017年3月13日起恢复采用收盘价进行估值。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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基金资产净值的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。

7.4.13.3 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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016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	231,527,854.36	-	-	-	231,527,854.36
结算备付金	1,590,369.70	-	-	-	1,590,369.70
存出保证金	1,082,610.66	-	-	-	1,082,610.66
交易性金融资产	-	-	-	1,203,829,074.91	1,203,829,074.91
买入返售金融资产	-	-	-	0.00	0.00
应收证券清算款	-	-	-	34,553,735.62	34,553,735.62

应收利息	-	-	-	89,860.09	89,860.09
应收申购款	-	-	-	260,446.86	260,446.86
资产总计	234,200,834.72	0.00	-	1,238,733,117.48	1,472,933,952.20
负债					
应付证券清算款	-	-	-	598.13	598.13
应付赎回款	-	-	-	801,712.76	801,712.76
应付管理人报酬	-	-	-	1,918,288.39	1,918,288.39
应付托管费	-	-	-	319,714.72	319,714.72
应付交易费用	-	-	-	1,985,251.50	1,985,251.50
应交税费	-	-	-	0.00	0.00
应付利息	-	-	-	0.00	0.00
其他负债	-	-	-	621,548.59	621,548.59
负债总计	-	-	-	5,647,114.09	5,647,114.09
利率敏感度缺口	234,200,834.72	-	-	1,233,086,003.39	1,467,286,838.11
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	315,239,218.30	-	-	-	315,239,218.30
结算备付金	6,731,064.67	-	-	-	6,731,064.67
存出保证金	2,325,838.03	-	-	-	2,325,838.03
交易性金融资产	-	-	-	2,070,060,536.45	2,070,060,536.45
应收利息	-	-	-	96,186.62	96,186.62
应收申购款	-	-	-	7,101,214.87	7,101,214.87
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	324,296,121.00	-	-	2,077,257,937.94	2,401,554,058.94
负债					
应付证券清算款	-	-	-	73,569,682.58	73,569,682.58
应付赎回款	-	-	-	14,952,644.47	14,952,644.47
应付管理人报酬	-	-	-	2,896,067.24	2,896,067.24
应付托管费	-	-	-	482,677.88	482,677.88
应付交易费用	-	-	-	3,513,661.79	3,513,661.79
其他负债	-	-	-	470,482.04	470,482.04
负债总计	-	-	-	95,885,216.00	95,885,216.00
利率敏感度缺口	324,296,121.00	-	-	1,981,372,721.94	2,305,668,842.94

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金本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。

7.4.13.4.2 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。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括创业板）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规和监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金为股票型基金，基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 60%~95%，债券资产占基金资产的 0%~40%，权证占基金资产净值的 0%~3%，并保持现金或者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的 5%。本基金投资于核心主题企业的股票比例不低于基金股票资产的 80%。

于 2016 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 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	1,203,829,074.91	82.04	2,070,060,536.45	89.78
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
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	1,203,829,074.91	82.04	2,070,060,536.45	89.78

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 固定其它市场变量，当本基金基准上涨 1%
----	-------------------------

	2. 固定其它市场变量，当本基金基准下跌 1%		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016 年 12 月 31 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	1. 基金净资产变动	11,632,566.39	23,199,926.45
	2. 基金净资产变动	-11,632,566.39	-23,199,926.45

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 12 月 31 日十年期国债收益率 3.01%，利用 16 年 7 月 1 日以来基金日收益率与基金基准日收益率计算得到基金的 Beta 系数为 0.97。

7.4.14 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	1,203,829,074.91	81.73
	其中：股票	1,203,829,074.91	81.73
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	233,118,224.06	15.83
7	其他各项资产	35,986,055.10	2.44
8	合计	1,472,933,354.07	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 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	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	---------------

A	农、林、牧、渔业	31,752,000.00	2.16
B	采矿业	-	-
C	制造业	828,204,872.69	56.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	47,580,000.00	3.24
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	67,036,992.47	4.57
J	金融业	-	-
K	房地产业	229,255,209.75	15.62
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	-	-
	合计	1,203,829,074.91	82.04

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	000711	京蓝科技	5,600,000	172,816,000.00	11.78
2	002435	长江润发	5,800,037	121,046,772.19	8.25
3	000967	盈峰环境	5,400,000	75,492,000.00	5.15
4	603989	艾华集团	2,000,077	73,622,834.37	5.02
5	002507	涪陵榨菜	5,400,026	72,252,347.88	4.92
6	600328	兰太实业	5,400,000	70,848,000.00	4.83
7	000404	华意压缩	6,800,000	68,000,000.00	4.63

8	000820	金城股份	2,099,980	60,689,422.00	4.14
9	600572	康恩贝	8,000,025	58,480,182.75	3.99
10	600622	嘉宝集团	4,803,337	56,439,209.75	3.85
11	000498	山东路桥	6,000,000	47,580,000.00	3.24
12	600797	浙大网新	2,249,907	36,470,992.47	2.49
13	300087	荃银高科	2,400,000	31,752,000.00	2.16
14	600529	山东药玻	1,480,015	31,465,118.90	2.14
15	300031	宝通科技	1,450,000	30,566,000.00	2.08
16	300061	康耐特	1,300,000	29,939,000.00	2.04
17	000059	华锦股份	2,500,000	29,750,000.00	2.03
18	002638	勤上光电	3,200,000	29,440,000.00	2.01
19	000930	中粮生化	2,000,077	26,881,034.88	1.83
20	002383	合众思壮	500,000	24,750,000.00	1.69
21	600750	江中药业	750,000	23,115,000.00	1.58
22	002690	美亚光电	1,080,017	22,853,159.72	1.56
23	002036	联创电子	500,000	9,580,000.00	0.65

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	300242	明家联合	180,774,835.00	7.84
2	000711	京蓝科技	143,404,429.08	6.22
3	300031	宝通科技	141,014,078.63	6.12
4	002435	长江润发	125,453,056.26	5.44
5	002667	鞍重股份	122,276,867.79	5.30
6	002680	长生生物	120,011,009.71	5.21
7	300087	荃银高科	111,909,786.67	4.85
8	000426	兴业矿业	108,016,457.87	4.68
9	000971	高升控股	107,863,014.97	4.68
10	600750	江中药业	96,644,379.88	4.19
11	300310	宜通世纪	95,972,650.10	4.16
12	300061	康耐特	92,229,964.82	4.00
13	600328	兰太实业	91,779,469.94	3.98
14	000567	海德股份	91,454,502.63	3.97

15	600900	长江电力	89,163,127.73	3.87
16	002124	天邦股份	88,071,477.34	3.82
17	000967	盈峰环境	87,918,524.76	3.81
18	601398	工商银行	86,095,569.67	3.73
19	600409	三友化工	85,125,053.45	3.69
20	600343	航天动力	84,873,485.37	3.68
21	600547	山东黄金	84,845,374.04	3.68
22	000404	华意压缩	82,159,129.85	3.56
23	000554	泰山石油	78,712,244.00	3.41
24	601939	建设银行	75,896,849.27	3.29
25	002507	涪陵榨菜	74,505,741.39	3.23
26	601288	农业银行	74,185,000.00	3.22
27	600463	空港股份	73,923,662.00	3.21
28	002286	保龄宝	72,506,896.60	3.14
29	600529	山东药玻	71,650,172.37	3.11
30	603989	艾华集团	71,510,105.30	3.10
31	600682	南京新百	70,833,140.84	3.07
32	300363	博腾股份	67,459,534.54	2.93
33	000820	金城股份	64,965,270.61	2.82
34	002383	合众思壮	64,598,215.63	2.80
35	300089	文化长城	63,881,223.96	2.77
36	002701	奥瑞金	63,797,509.65	2.77
37	600990	四创电子	63,250,068.69	2.74
38	600303	曙光股份	62,736,907.89	2.72
39	600362	江西铜业	61,130,938.23	2.65
40	600572	康恩贝	61,122,034.36	2.65
41	300098	高新兴	60,939,864.51	2.64
42	002155	湖南黄金	60,474,588.74	2.62
43	002638	勤上光电	59,895,072.50	2.60
44	000639	西王食品	59,839,226.66	2.60
45	000850	华茂股份	59,713,436.23	2.59
46	600998	九州通	59,619,351.78	2.59
47	002036	联创电子	59,495,816.81	2.58
48	600873	梅花生物	59,415,459.78	2.58
49	600359	新农开发	58,999,857.19	2.56
50	600882	广泽股份	58,392,152.48	2.53

51	603993	洛阳钼业	57,299,168.42	2.49
52	600195	中牧股份	57,029,807.31	2.47
53	600855	航天长峰	56,211,451.80	2.44
54	600622	嘉宝集团	56,179,395.14	2.44
55	000558	莱茵体育	55,209,799.69	2.39
56	002431	棕榈股份	54,717,045.06	2.37
57	002548	金新农	52,693,924.92	2.29
58	000498	山东路桥	49,826,098.43	2.16
59	002418	康盛股份	49,640,277.33	2.15

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	300242	明家联合	200,286,575.06	8.69
2	002717	岭南园林	184,500,367.27	8.00
3	000638	万方发展	170,858,580.35	7.41
4	000971	高升控股	152,078,718.55	6.60
5	000426	兴业矿业	142,844,330.30	6.20
6	300279	和晶科技	126,400,325.44	5.48
7	300310	宜通世纪	119,437,885.86	5.18
8	600358	国旅联合	105,357,674.58	4.57
9	002680	长生生物	105,080,944.73	4.56
10	002667	鞍重股份	104,944,734.69	4.55
11	600409	三友化工	104,570,326.66	4.54
12	300031	宝通科技	101,109,959.38	4.39
13	600343	航天动力	96,385,070.90	4.18
14	300087	荃银高科	96,181,009.19	4.17
15	300367	东方网力	95,618,003.04	4.15
16	600547	山东黄金	89,850,443.00	3.90
17	000567	海德股份	88,850,262.32	3.85
18	000558	莱茵体育	88,344,403.86	3.83
19	600900	长江电力	84,943,005.45	3.68
20	601398	工商银行	84,630,266.94	3.67
21	002124	天邦股份	82,781,878.50	3.59
22	000554	泰山石油	77,986,764.10	3.38
23	601939	建设银行	74,768,994.44	3.24

24	601288	农业银行	73,875,000.00	3.20
25	002286	保龄宝	71,302,031.50	3.09
26	600055	万东医疗	70,137,379.10	3.04
27	300061	康耐特	68,636,112.24	2.98
28	600750	江中药业	67,826,645.38	2.94
29	000662	天夏智慧	67,755,231.86	2.94
30	600682	南京新百	66,730,589.16	2.89
31	600990	四创电子	66,458,736.08	2.88
32	000748	长城信息	65,066,611.08	2.82
33	000711	京蓝科技	64,368,859.55	2.79
34	600359	新农开发	63,842,289.17	2.77
35	002155	湖南黄金	63,564,372.53	2.76
36	600362	江西铜业	62,227,707.92	2.70
37	002701	奥瑞金	61,882,522.87	2.68
38	002273	水晶光电	60,969,335.37	2.64
39	600463	空港股份	60,191,300.43	2.61
40	600303	曙光股份	60,006,560.95	2.60
41	300363	博腾股份	59,283,073.51	2.57
42	300098	高新兴	59,239,750.53	2.57
43	002036	联创电子	59,123,842.25	2.56
44	000850	华茂股份	58,056,062.14	2.52
45	603993	洛阳钼业	57,945,232.14	2.51
46	002548	金新农	56,735,885.50	2.46
47	002383	合众思壮	56,621,204.56	2.46
48	600873	梅花生物	54,706,935.89	2.37
49	002431	棕榈股份	54,104,960.65	2.35
50	600195	中牧股份	53,932,197.64	2.34
51	600882	广泽股份	53,864,096.50	2.34
52	002173	*ST 创疗	52,551,647.40	2.28
53	600998	九州通	52,370,091.83	2.27
54	300089	文化长城	51,970,808.33	2.25
55	300297	蓝盾股份	51,637,290.54	2.24
56	002712	思美传媒	51,575,673.89	2.24
57	300352	北信源	49,609,664.80	2.15
58	000639	西王食品	49,515,982.77	2.15
59	600230	*ST 沧大	48,564,585.91	2.11
60	600855	航天长峰	47,939,774.25	2.08

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	5,978,428,144.51
卖出股票收入（成交）总额	6,254,833,856.58

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告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

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

本基金投资的长江润发(002435)于二〇一六年一月十一日长江润发机械股份有限公司公告：公司违反了深圳证券交易所《股票上市规则（2014年修订）》第1.4条、第2.1条的规定，未在承诺的停牌期限届满前披露符合要求的文件。于一月八日收到了深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对长江润发机械股份有限公司的监管函》（中小板监管函【2016】第3号），要求在

一月十二日前及时提出整改措施并对外披露。

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

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	1,082,610.66
2	应收证券清算款	34,553,137.49
3	应收股利	-
4	应收利息	89,860.09
5	应收申购款	260,446.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,986,055.10

8.12.4 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。

8.12.5 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	000711	京蓝科技	172,816,000.00	11.78	临时停牌
2	600622	嘉宝集团	56,439,209.75	3.85	非公开发行

§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
80,360	10,766.01	1,178,255.51	0.14%	863,978,193.94	99.86%

9.2 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	30,370.58	0.0035%

9.3 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	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年5月19日）基金份额总额	2,233,879,213.39
本报告期期初基金份额总额	969,209,924.48
本报告期基金总申购份额	895,378,112.91
减:本报告期基金总赎回份额	999,431,587.94
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	865,156,449.45

§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、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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，京都天华会计师事务所有限公司于2012年6月18日正式更名为“致同会计师事务所（特殊普通合伙）”。报告期内应支付给会计师事务所的审计费用为人民币壹拾贰万元整，目前该会计师事务所已连续为本基金提供审计服务四个会计年度。

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

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。

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	
方正证券		23,807,060,056.00	31.25%	3,545,515.25	31.25%	-
安信证券		12,760,947,942.06	22.67%	2,571,277.82	22.67%	-
中投证券		11,428,075,980.84	11.72%	1,329,967.31	11.72%	-
长城证券		11,290,010,347.07	10.59%	1,201,386.20	10.59%	-
申银万国		11,196,031,595.61	9.82%	1,113,863.20	9.82%	-
华泰证券	1	834,789,888.78	6.85%	777,438.54	6.85%	-
中信证券	1	645,827,890.50	5.30%	601,460.76	5.30%	-
瑞银证券	1	218,594,227.26	1.79%	203,576.39	1.79%	-
民族证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	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。

11.7.2 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
方正证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-

11.8 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	中国证券报、上海证券报、证券时报、	2016年1月4日

	储蓄银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	证券日报	
2	中邮核心主题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 1 月 4 日
3	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
4	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
5	中邮核心主题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
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
7	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
8	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下基金获配非公开发行的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 2 月 6 日
9	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

10	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
11	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
12	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
13	中邮核心主题混合型证券投资基金 2015 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 3 月 26 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
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
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
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

18	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
19	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
20	中邮核心主题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
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5月7日
22	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
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
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
25	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	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016年6月2日

	的公告		
26	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
27	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
28	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
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中信证券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	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016年6月18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
31	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
32	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
33	中邮创业基金管理股份有限公司	中国证券报、上海	2016年6月30日

	关于在京东店铺开展 0 折费率优惠活动的公告	证券报、证券时报、 证券日报	
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
35	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
36	中邮核心主题混合型证券投资基金更新招募说明书（2016 年第 2 号）	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2016 年 7 月 1 日
37	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通上海陆金所资产管理有限公司基金定投业务并参加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 7 月 19 日
38	中邮核心主题混合型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2016 年 7 月 19 日
39	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加上海云湾投资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 7 月 22 日
40	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加北京汇成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 7 月 22 日
41	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云湾投资管理有限公司申购费率优惠	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2016 年 8 月 2 日

	活动的公告		
42	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8月12日
43	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加北京新浪仓石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8月13日
44	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通北京新浪仓石基金销售有限公司基金定投业务并参加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8月13日
45	中邮核心主题混合型证券投资基金 2016 年半年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016年8月25日
46	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通国信证券股份有限公司基金定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016年9月6日
47	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通东莞证券股份有限公司基金定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016年9月9日
48	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股份有限公司基金手机银行申购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9月21日
49	关于中邮创业基金管理股份有限	中国证券报、上海	2016年9月23日

	公司旗下部分基金调整中国工商银行股份有限公司基金定投起点金额的公告	证券报、证券时报、 证券日报	
50	中邮创业基金管理股份有限公司关于参加华安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 9 月 24 日
51	中邮核心主题混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2016 年 10 月 26 日
52	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通中证金牛（北京）投资咨询有限公司基金定投业务并参加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 10 月 31 日
53	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加中证金牛（北京）投资咨询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 10 月 31 日
54	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通北京乐融多源投资咨询有限公司基金定投业务并参加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 11 月 5 日
55	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加北京乐融多源投资咨询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 11 月 5 日
56	关于中邮创业基金管理股份有限公司开通网上直销平台基金定投业务并参加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 11 月 8 日

57	中邮创业基金管理股份有限公司 关于开通网上直销平台的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2016 年 11 月 8 日
58	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金开通北京晟视 天下投资管理有限公司基金定投 业务并参加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 11 月 10 日
59	中邮创业基金管理股份有限公司 关于增加北京晟视天下投资管理 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 11 月 10 日
60	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金开通华西证券 股份有限公司基金定投业务的公 告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2016 年 11 月 22 日
61	中邮创业基金管理股份有限公司 关于增加华西证券股份有限公司 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 11 月 22 日
62	关于中邮创业基金管理股份有限 公司开通网上直销平台基金定投 业务并参加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 12 月 9 日
63	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金开通北京钱景 财富投资管理有限公司基金定投 业务并参加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 12 月 13 日
64	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	中国证券报、上海 证券报、证券时报、	2016 年 12 月 21 日

	股份有限公司基金手机银行申购及定投优惠活动的公告	证券日报	
65	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加中国国际金融股份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 12 月 24 日
66	关于中邮创业基金管理股份有限公司开通网上直销平台基金定投业务并参加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 12 月 24 日
67	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 12 月 30 日
68	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 12 月 30 日
69	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农业银行股份有限公司基金申购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 12 月 30 日

§12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮核心主题混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮核心主题混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮核心主题混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮核心主题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

13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

13.3 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
2017年3月31日