

中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金 2017 年半年度报告 摘要

2017 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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

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

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 2017 年 06 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中邮新思路灵活配置混合
基金主代码	001224
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 11 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	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	85,056,334.67 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将灵活应用各种金融工具和风险对冲策略降低投资组合风险，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金通过多种绝对收益策略、多种交易品种的操作，有效地规避市场的系统性风险。同时在严格控制风险敞口的前提下，捕捉套利机会和趋势性交易机会，力求为基金份额持有人赢取稳定的绝对收益。</p> <p>（一）股票绝对收益投资策略</p> <p>本策略积极依托基金管理人投研平台的研究能力进行积极主动的个股选择策略，通过定量与定性相结合的分析方法考量上市公司的盈利状况、估值水平、市场情绪、股价催化剂等因素，辅以量化投资模型从基金管理人的股票库中精选股票，努力获取超额收益，同时在金融衍生品市场上对冲，剥离系统性风险，力争实现较为稳定的绝对收益。在构建投资组合的过程中，本基金将遵循以下投资策略：</p> <p>1、定性与定量相结合构建股票组合</p> <p>本基金选取具有良好投资价值的股票作为投资对象，以深入的基本面研究为基础，采取自下而上的方法，通过定量和定性相结合的方法精选个股。</p> <p>2、市场中性策略</p> <p>现阶段本基金将利用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险。基金经理根据市场的变化、现货市场与期货市场的相关性等因素，计算需要用到的期货合约数量，对这个数量进行动态跟踪与测算，并进行适时灵活调整。同时，综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在不同月份期货合约之间进行动态配置，通过优化股指期货合约的持仓来创造额外收益。另外当本基金出</p>

	<p>现大量净申购或净赎回的情况时，本基金将使用股指期货来进行流动性风险管理，根据基金净申购或净赎回的规模，分别买入数量匹配的多头或者空头股指期货合约，并选择适当的时机平仓。随着监管的放开及其他工具流动性增强，我们会优选空头工具，采用最优的多头系统性风险剥离方式，在数量模型的约束下，严格控制运作风险，并根据市场变化趋势，定期对模型进行调整，以改进模型的有效性，最大化超额收益。</p> <p>(二) 其他绝对收益策略</p> <p>1、固定收益品种投资策略</p> <p>本基金投资债券首先综合考量股票组合及股指期货套期保值对资金的需求，对闲置资金投资债券做出规划，包括债券组合的规模、投资期限、期间的流动性安排等。然后在这些约束条件下，综合运用估值策略、久期管理策略、利率预期策略等多种方法，结合债券的流动性、信用风险分析等多种因素，对个券进行积极的管理。</p> <p>2、衍生品投资策略</p> <p>本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货、权证等衍生工具，利用数量方法发掘可能的套利机会。</p>
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准构成为：金融机构人民币一年期定期存款基准利率（税后）+2%
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。

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		中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	罗菲菲
	联系电话	010-82295160—157	010-58560666
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话	010-58511618		95568
传真	010-82295155		010-58560798

2.4 信息披露方式

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。

§ 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(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	-4,002,054.40
本期利润	-2,831,578.47
加权平均基金份额本期利润	-0.0315
本期基金份额净值增长率	-2.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0480
期末基金资产净值	89,135,182.40
期末基金份额净值	1.048

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

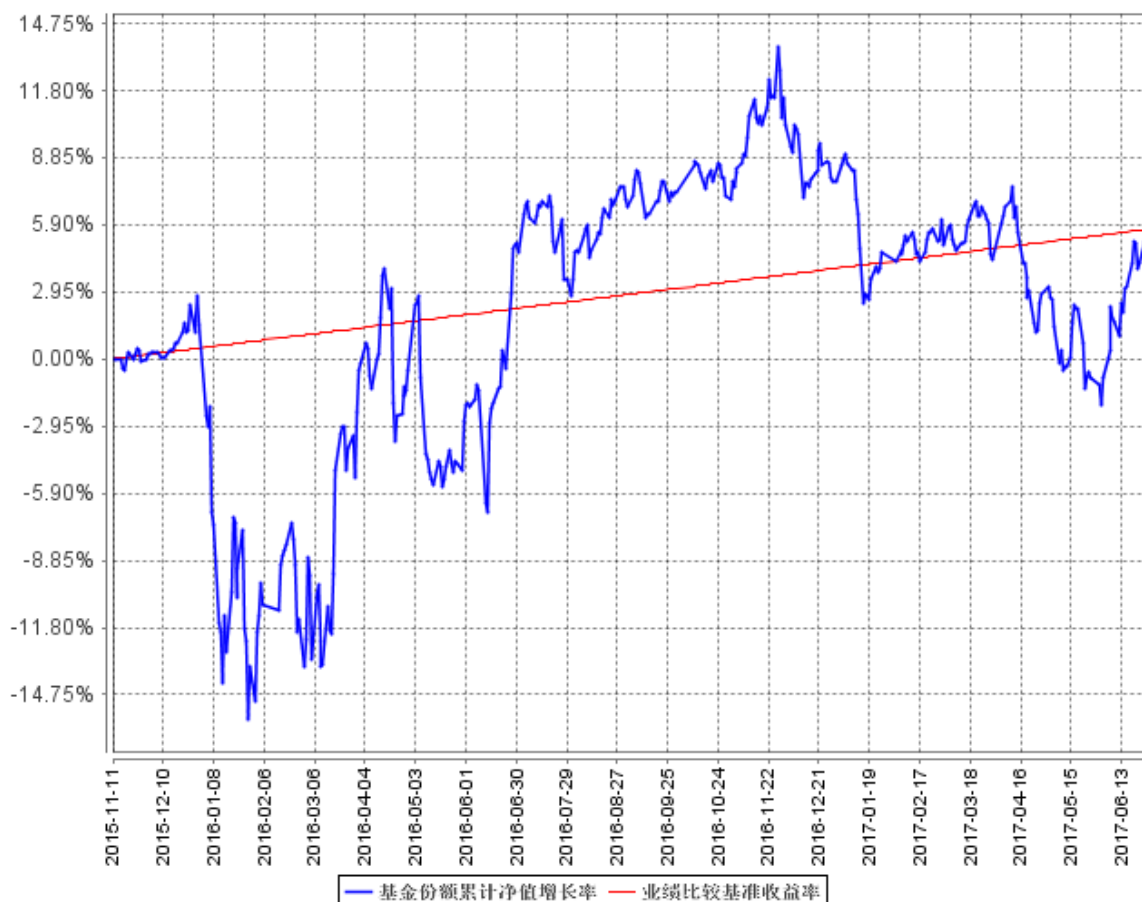
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	5.97%	0.83%	0.27%	0.01%	5.70%	0.82%
过去三个月	0.38%	0.86%	0.83%	0.01%	-0.45%	0.85%
过去六个月	-2.78%	0.73%	1.67%	0.01%	-4.45%	0.72%
过去一年	-0.29%	0.70%	3.42%	0.01%	-3.71%	0.69%
自基金合同	4.80%	1.24%	5.73%	0.01%	-0.93%	1.23%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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 2017 年 6 月 30 日，本公司共管理 34 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、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、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金。

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		
国晓雯	基金经理	2017年6月27日	-	7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、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员，现担任中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
刘涛	基金经理	2015年11月11日	2017年6月30日	9年	曾任中国民族国际信托投资公司职员、安信证券股份有限公司研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理助理、研究部副总经理、中邮创业基金管理股份有限公司投资部总经理、中邮核心优选混合

					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

今年以来市场呈现高度分化行情，上证 50 成分股大幅跑赢市场，行业涨幅差距较大：今年

上半年上证指数上涨 2.86%，沪深 300 上涨 10.78%，创业板指数下跌 7.34%。涨幅居前的行业包括家电、食品饮料，跌幅居前的行业包括农林牧渔、纺织服装和计算机行业等。涨幅第一和涨幅最后的行业差距达到 45.07%。

今年年初本基金报告期内组合配置个股具有较强的业绩确定性和较高的安全边际，组合整体维持中性偏高的仓位，重点配置了金融板块、环保板块、苹果产业链和新能源汽车产业链。伴随着季报、半年报的陆续披露，投资者对上市公司今年的业绩确定性要求不断提高。今年二季度基金经理对原有持仓进行了部分调整，组合整体持仓调整为以大盘蓝筹和中盘蓝筹为主，组合配置个股具有较强的业绩确定性和较高的安全边际。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2017 年 6 月 30 日，本基金单位净值为 1.048，累计净值为 1.048。本报告期基金份额净值增长率为-2.78%，业绩比较基准收益率为 1.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年三月份，通胀数据明显低于预期，但是利率水平还是明显上行，源于金融加强监管。3 月底 4 月初银监会连续发文启动全面监管，这直接导致了银行间流动性的全面紧张。有部分投资者开始担心监管层会以牺牲经济稳定性来推动结构调整，极度悲观，但是我们认为当前环境下“经济维稳”仍然是一条重要的底线，后续也有相应的对冲政策储备。我们认为经济的回落趋势将是缓慢的，我们预测年内四个季度的 GDP 增速都不会触及货币政策最终目标的 6.5 下限，因此难言货币放水。所以下半年流动性的紧张局面有望比上半年缓和，但是难以断言国债收益率见顶。我们认为三季度实体经济层面将呈现经济增速小幅下滑的局面，对股市风险偏好起到较大的影响的是政策面和流动性的变化，由于市场整体风险偏好难以短期内大幅提升，所以业绩确定性强，估值合理的个股依然会继续受到投资者的青睐，特别是 18 年的业绩较 17 年仍有较为确定性增长，而 18 年的估值显著低于行业平均水平的行业或者个股。

操作上，维持中性偏高的仓位，关注行业和个股的边际改善预期。基于对下半年货币策略宽松的预期，较为看好金融板块（银行、券商、保险）；基于对经济增长和通胀预测，我们看好大消费、制造业技术升级以及出口相关行业的增长；主题方面我们看好苹果产业链、新能源汽车、OLED 等主题，并高度关注次新股上市后的机会。

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

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金资产，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为；在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

本托管人复核审查的本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、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		9,714,145.24	46,092,296.56
结算备付金		935,865.19	6,457,834.51
存出保证金		256,370.71	305,244.59
交易性金融资产		81,322,467.04	53,899,120.75
其中：股票投资		81,322,467.04	53,899,120.75
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		4,778,465.28	1,971,937.63
应收利息		16,095.28	21,838.97
应收股利		-	-
应收申购款		182,314.22	2,175.09
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		97,205,722.96	108,750,448.10
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负债：			
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		6,616,135.34	-
应付赎回款		42,533.27	22,683.44
应付管理人报酬		107,998.46	140,217.80
应付托管费		17,999.74	23,369.65
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		557,766.11	572,681.07
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		728,107.64	490,034.82
负债合计		8,070,540.56	1,248,986.78
所有者权益：			
实收基金		85,056,334.67	99,724,161.06
未分配利润		4,078,847.73	7,777,300.26
所有者权益合计		89,135,182.40	107,501,461.32
负债和所有者权益总计		97,205,722.96	108,750,448.10

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0480 元，基金份额总额 85056334.67 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		-455,004.89	5,749,697.42
1.利息收入		230,673.04	291,371.12
其中：存款利息收入		203,227.21	280,795.45
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		27,445.83	10,575.67
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,888,319.16	-6,334,792.13
其中：股票投资收益		-2,262,559.76	-6,593,839.64
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		374,240.60	259,047.51
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,170,475.93	11,303,636.53
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		32,165.30	489,481.90
减：二、费用		2,376,573.58	6,589,104.31
1. 管理人报酬		697,475.19	1,560,712.58
2. 托管费		116,245.86	260,118.75
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		1,312,982.64	4,521,630.08
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		249,869.89	246,642.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,831,578.47	-839,406.89
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,831,578.47	-839,406.89

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	99,724,161.06	7,777,300.26	107,501,461.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-2,831,578.47	-2,831,578.47
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）	-14,667,826.39	-866,874.06	-15,534,700.45
其中：1.基金申购款	10,032,266.32	470,649.47	10,502,915.79

2. 基金赎回款	-24,700,092.71	-1,337,523.53	-26,037,616.24
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）	85,056,334.67	4,078,847.73	89,135,182.40
项目	上年度可比期间 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）	302,122,786.84	4,384,283.30	306,507,070.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-839,406.89	-839,406.89
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）	-126,307,373.39	5,350,466.13	-120,956,907.26
其中：1.基金申购款	34,028,023.37	-705,329.00	33,322,694.37
2.基金赎回款	-160,335,396.76	6,055,795.13	-154,279,601.63
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）	175,815,413.45	8,895,342.54	184,710,755.99

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

周克

基金管理人负责人

周克

主管会计工作负责人

吕伟卓

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中邮新思路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”）证监基金字[2015]572号《关于核准中邮新思路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

《中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于 2015 年 11 月 11 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 610,011,199.82 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字(2015)第 110ZC0542 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，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮新思路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：股票投资占基金资产的比例为 0%~95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、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证券品种等合计占基金资产的比例为 5%~100%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0%~3%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%。

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）变动情况等有关信息。

6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.4.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

6.4.4.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

6.4.4.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

6.4.5 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。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 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

本报告期末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。

6.4.6.2 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
中国民生银行股份有限公司	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
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
首创京都期货有限公司	基金管理人股东控股的公司

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

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。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	697,475.19	1,560,712.58
其中：支付销售机构的客户维护费	223,724.44	424,555.09

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：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	116,245.86	260,118.75

注：支付基金托管人中国民生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：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数

6.4.7.3 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。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注：本报告期内及上年度可比期间，基金管理人未运用自有资金投资本基金。

6.4.7.4.2 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。

6.4.7.5 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 2017年1月1日至2017年6月 30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016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
中国民生银行股份有限公司	9,714,145.24	160,792.35	31,052,975.84	257,019.98

6.4.7.6 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。

6.4.8 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本期末本基金未持有因认购/新发而流通受限证券。

6.4.8.2 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
000887	中鼎股份	2017年4月27日	重大事项	22.30	2017年7月14日	19.88	150,000	3,450,567.88	3,345,000.00	-
300152	科融环境	2017年	重大事项	8.37	2017年	8.01	329,956	2,848,344.04	2,761,731.72	-

		5月 12日			7月 12日				
300145	中金 环境	2017 年 6月 28日	重大 事项	16.92	-	-	100,000	1,585,316.40	1,692,000.00

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，上述股票中鼎股份（000887）、科融环境（300152）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。

6.4.8.3 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。

6.4.9 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	81,322,467.04	83.66
	其中：股票	81,322,467.04	83.66
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	10,650,010.43	10.96
7	其他各项资产	5,233,245.49	5.38
8	合计	97,205,722.96	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	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	41,357,916.76	46.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,554,500.00	7.35
F	批发和零售业	2,422,500.00	2.72
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	5,480,818.56	6.15
J	金融业	19,233,000.00	21.58
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	6,273,731.72	7.04
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	81,322,467.04	91.23

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港股通投资股票投资组合

注：本报告期末本基金未投资港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的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	601166	兴业银行	250,000	4,215,000.00	4.73
2	600089	特变电工	346,881	3,583,280.73	4.02
3	601688	华泰证券	200,000	3,580,000.00	4.02
4	600201	生物股份	100,000	3,557,000.00	3.99
5	000826	启迪桑德	100,000	3,512,000.00	3.94
6	000776	广发证券	200,000	3,450,000.00	3.87
7	600030	中信证券	200,000	3,404,000.00	3.82
8	000887	中鼎股份	150,000	3,345,000.00	3.75
9	601689	拓普集团	90,000	3,014,100.00	3.38
10	600699	均胜电子	90,000	2,888,100.00	3.24

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	002570	贝因美	10,134,310.40	9.43
2	600759	洲际油气	7,456,481.00	6.94
3	300521	爱司凯	6,922,845.00	6.44
4	300033	同花顺	6,698,209.20	6.23
5	600658	电子城	6,551,763.00	6.09
6	300097	智云股份	6,550,901.17	6.09
7	601689	拓普集团	6,375,752.00	5.93
8	000776	广发证券	5,905,136.99	5.49
9	603997	继峰股份	5,696,421.12	5.30
10	601169	北京银行	5,662,392.00	5.27
11	600089	特变电工	5,022,668.77	4.67
12	600873	梅花生物	4,840,956.00	4.50

13	002310	东方园林	4,816,041.00	4.48
14	300463	迈克生物	4,806,941.88	4.47
15	600861	北京城乡	4,755,386.38	4.42
16	300395	菲利华	4,622,626.28	4.30
17	603833	欧派家居	4,537,834.16	4.22
18	603005	晶方科技	4,500,910.13	4.19
19	600201	生物股份	4,435,208.00	4.13
20	300296	利亚德	4,419,435.00	4.11
21	600681	百川能源	4,411,805.00	4.10
22	600021	上海电力	4,370,809.00	4.07
23	300197	铁汉生态	4,340,153.63	4.04
24	002841	视源股份	4,232,820.08	3.94
25	601166	兴业银行	4,220,816.00	3.93
26	000826	启迪桑德	4,197,841.00	3.90
27	000970	中科三环	4,185,207.92	3.89
28	601688	华泰证券	4,175,440.40	3.88
29	300581	晨曦航空	4,143,972.00	3.85
30	600703	三安光电	4,099,054.33	3.81
31	300628	亿联网络	4,065,319.00	3.78
32	002353	杰瑞股份	4,037,786.76	3.76
33	002291	星期六	3,699,548.00	3.44
34	002224	三力士	3,678,576.00	3.42
35	600070	浙江富润	3,657,402.47	3.40
36	600338	西藏珠峰	3,636,080.00	3.38
37	002073	软控股份	3,616,072.00	3.36
38	601231	环旭电子	3,612,987.40	3.36
39	300084	海默科技	3,554,094.16	3.31
40	002758	华通医药	3,488,594.97	3.25
41	000887	中鼎股份	3,450,567.88	3.21
42	600030	中信证券	3,439,138.84	3.20
43	600687	刚泰控股	3,421,611.00	3.18
44	600718	东软集团	3,372,171.28	3.14
45	300410	正业科技	3,359,041.00	3.12
46	600597	光明乳业	3,301,318.64	3.07
47	300180	华峰超纤	3,208,390.00	2.98
48	600987	航民股份	3,155,310.34	2.94

49	000807	云铝股份	3,138,000.00	2.92
50	002567	唐人神	3,135,073.00	2.92
51	300600	瑞特股份	3,081,842.00	2.87
52	600699	均胜电子	3,077,722.16	2.86
53	300152	科融环境	3,022,071.54	2.81
54	000728	国元证券	2,996,973.50	2.79
55	600159	大龙地产	2,950,476.00	2.74
56	002271	东方雨虹	2,922,396.00	2.72
57	601668	中国建筑	2,916,000.00	2.71
58	000652	泰达股份	2,863,968.00	2.66
59	601225	陕西煤业	2,840,000.00	2.64
60	002466	天齐锂业	2,836,051.00	2.64
61	002338	奥普光电	2,835,092.40	2.64
62	601336	新华保险	2,800,956.00	2.61
63	300070	碧水源	2,728,227.00	2.54
64	002564	天沃科技	2,727,612.23	2.54
65	600702	沱牌舍得	2,719,745.00	2.53
66	601888	中国国旅	2,683,551.38	2.50
67	600804	鹏博士	2,669,912.00	2.48
68	601186	中国铁建	2,666,236.00	2.48
69	002384	东山精密	2,665,718.18	2.48
70	300444	双杰电气	2,652,125.00	2.47
71	600566	济川药业	2,611,130.30	2.43
72	600326	西藏天路	2,568,355.00	2.39
73	000998	隆平高科	2,556,600.00	2.38
74	300055	万邦达	2,554,467.00	2.38
75	600270	外运发展	2,544,521.20	2.37
76	601939	建设银行	2,532,000.00	2.36
77	300106	西部牧业	2,473,171.00	2.30
78	600859	王府井	2,419,918.00	2.25
79	601800	中国交建	2,406,412.00	2.24
80	603968	醋化股份	2,354,725.76	2.19
81	300306	远方光电	2,325,503.80	2.16
82	300059	东方财富	2,317,905.20	2.16
83	600108	亚盛集团	2,308,250.00	2.15
84	002581	未名医药	2,262,416.00	2.10

85	600498	烽火通信	2,255,254.76	2.10
86	300282	汇冠股份	2,255,021.95	2.10
87	000411	英特集团	2,241,118.24	2.08
88	002698	博实股份	2,208,658.00	2.05
89	600715	文投控股	2,203,596.00	2.05
90	603737	三棵树	2,177,147.52	2.03
91	603727	博迈科	2,164,899.10	2.01
92	002045	国光电器	2,161,417.00	2.01
93	601009	南京银行	2,157,524.40	2.01
94	600161	天坛生物	2,155,021.00	2.00

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	300084	海默科技	8,538,797.77	7.94
2	002570	贝因美	8,024,748.17	7.46
3	300321	同大股份	7,523,376.30	7.00
4	600759	洲际油气	7,234,507.47	6.73
5	300157	恒泰艾普	6,623,706.00	6.16
6	600658	电子城	6,183,713.05	5.75
7	002758	华通医药	5,942,361.14	5.53
8	603997	继峰股份	5,849,406.04	5.44
9	300097	智云股份	5,786,690.00	5.38
10	300463	迈克生物	5,229,438.62	4.86
11	601899	紫金矿业	5,110,000.00	4.75
12	600873	梅花生物	5,105,700.00	4.75
13	002310	东方园林	5,066,333.06	4.71
14	300033	同花顺	4,864,165.80	4.52
15	300521	爱司凯	4,763,858.00	4.43
16	000970	中科三环	4,587,386.00	4.27
17	000902	新洋丰	4,546,026.86	4.23
18	300296	利亚德	4,494,464.50	4.18
19	600861	北京城乡	4,466,571.55	4.15
20	600021	上海电力	4,432,913.72	4.12
21	600681	百川能源	4,339,131.00	4.04

22	603833	欧派家居	4,312,740.00	4.01
23	603005	晶方科技	4,178,796.00	3.89
24	600703	三安光电	4,155,153.80	3.87
25	601231	环旭电子	3,967,427.89	3.69
26	300628	亿联网络	3,870,790.00	3.60
27	002291	星期六	3,800,695.90	3.54
28	002224	三力士	3,790,526.00	3.53
29	300025	华星创业	3,708,249.59	3.45
30	300581	晨曦航空	3,694,653.00	3.44
31	600338	西藏珠峰	3,616,800.27	3.36
32	601689	拓普集团	3,590,471.00	3.34
33	300410	正业科技	3,582,752.00	3.33
34	002353	杰瑞股份	3,570,297.07	3.32
35	600070	浙江富润	3,517,366.80	3.27
36	600718	东软集团	3,456,947.22	3.22
37	600033	福建高速	3,455,997.00	3.21
38	600687	刚泰控股	3,363,483.83	3.13
39	000807	云铝股份	3,306,668.96	3.08
40	002073	软控股份	3,261,749.60	3.03
41	600597	光明乳业	3,240,308.76	3.01
42	600103	青山纸业	3,217,977.00	2.99
43	601919	中远海控	3,211,869.08	2.99
44	300070	碧水源	3,165,690.81	2.94
45	600987	航民股份	3,150,996.00	2.93
46	002466	天齐锂业	3,077,791.15	2.86
47	002567	唐人神	3,057,981.47	2.84
48	601336	新华保险	3,038,106.00	2.83
49	300600	瑞特股份	3,031,517.00	2.82
50	000401	冀东水泥	2,988,078.34	2.78
51	002271	东方雨虹	2,976,667.60	2.77
52	601225	陕西煤业	2,965,000.00	2.76
53	601668	中国建筑	2,915,500.00	2.71
54	601169	北京银行	2,904,268.37	2.70
55	600159	大龙地产	2,887,391.00	2.69
56	000652	泰达股份	2,862,077.90	2.66
57	300395	菲利华	2,846,194.55	2.65
58	002384	东山精密	2,839,834.20	2.64
59	601888	中国国旅	2,760,996.32	2.57

60	600270	外运发展	2,725,996.00	2.54
61	002338	奥普光电	2,714,199.50	2.52
62	601186	中国铁建	2,631,774.00	2.45
63	600326	西藏天路	2,623,011.00	2.44
64	601939	建设银行	2,560,000.00	2.38
65	300055	万邦达	2,556,000.00	2.38
66	300444	双杰电气	2,530,402.00	2.35
67	000776	广发证券	2,493,410.27	2.32
68	002564	天沃科技	2,493,048.82	2.32
69	300076	GQY 视讯	2,480,000.00	2.31
70	000852	石化机械	2,445,471.00	2.27
71	300059	东方财富	2,430,005.00	2.26
72	300306	远方光电	2,391,743.60	2.22
73	000998	隆平高科	2,385,788.15	2.22
74	300106	西部牧业	2,376,161.80	2.21
75	600498	烽火通信	2,335,326.29	2.17
76	002640	跨境通	2,335,193.42	2.17
77	600108	亚盛集团	2,308,000.00	2.15
78	603968	醋化股份	2,278,340.93	2.12
79	002698	博实股份	2,273,594.70	2.11
80	000411	英特集团	2,261,398.84	2.10
81	300142	沃森生物	2,225,973.70	2.07
82	002045	国光电器	2,222,450.21	2.07
83	600161	天坛生物	2,206,597.00	2.05
84	600715	文投控股	2,199,757.00	2.05
85	002841	视源股份	2,192,700.30	2.04
86	603727	博迈科	2,182,944.00	2.03
87	603737	三棵树	2,153,465.00	2.00

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	450,959,070.79
卖出股票收入（成交）总额	422,443,640.67

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

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

注：本基金本期未参与股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本期未参与股指期货投资。

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

注：本基金本期未参与国债期货投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本期未参与国债期货投资。

7.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本期未参与国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金投资的广发证券（000776），广发证券股份有限公司违反了《证券公司监督管理条例》第二十八条规定，未采取有效措施严格审查客户身份的真实性，未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动；于二〇一六年十一月二十五日收到了中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》（【2016】128 号），对公司给予警告、没收违法所得和罚款的处分。

本基金投资的华泰证券（601688），华泰证券股份有限公司违反了《证券公司监督管理条例》第二十八条规定，未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息，未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动；于二〇一六年十一月二十五日收到了中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》（【2016】126 号），对公司给予警告、没收违法所得和罚款的处分。

本基金投资的中信证券（600030），中信证券股份有限公司于二〇一七年五月二十四日发布《关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》，违反了《证券公司融资融券业务管理办法》第十一条的规定，未按照规定与客户签订业务合同；收到了中国证券监督管理委员会《行政处罚事先告知书》（处罚字【2017】57 号），对公司及相关责任人给予拟处罚的决定。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。

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	256,370.71
2	应收证券清算款	4,778,465.28
3	应收股利	-
4	应收利息	16,095.28
5	应收申购款	182,314.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,233,245.49

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）

注：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	000887	中鼎股份	3,345,000.00	3.75	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
2,213	38,434.86	20,100,813.68	23.63%	64,955,520.99	76.37%

8.3 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	31,887.16	0.0375%

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

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
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年11月11日）基金份额总额	610,011,199.82
本报告期期初基金份额总额	99,724,161.06
本报告期基金总申购份额	10,032,266.32
减：本报告期基金总赎回份额	24,700,092.71
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	85,056,334.67

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期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

自 2017 年 1 月 10 日起，唐亚明先生任本基金管理人副总经理；自 2017 年 6 月 19 日起，曹均先生新任本基金管理人董事长。本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动、没有基金托管业务的相关诉讼，托管人及其高级管理人员没有被稽查或者处罚等情况。

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

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	
国泰君安	1	494,843,082.44	56.68%	460,848.07	56.68%	-
中泰证券	1	378,223,492.25	43.32%	352,236.77	43.32%	-

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

国泰君安	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-35,000,000.00	100.00%	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	01	20170101~20170630	19,999,400.00	0.00	0.00	19,999,400.00	24.88%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 引起的风险，主要是由于持有人结构相对集中，机构同质化，资金呈现“大进大出”特点，在市场突变情况下，赎回行为高度一致，给基金投资运作可能会带来较大压力，使得基金资产的变现能力和投资者赎回管理的匹配与平衡可能面临较大考验，继而可能给基金带来潜在的流动性风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

中邮创业基金管理股份有限公司
2017 年 8 月 29 日