

# 中邮风格轮动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	中邮风格轮动
基金主代码	001479
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 27 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	134,896,657.59 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在分析我国宏观经济形势及政策导向的基础上，根据经济周期和市场阶段的不同，利用多种方法确定阶段性市场投资风格偏好及风格轮动特征，积极寻找结构性投资机会提升业绩表现。
投资策略	<p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金依靠定性及定量研究，优化以投资时钟为基础的资产配置策略，以风格轮动为主，行业轮动、区域轮动、主题轮动为辅，积极寻求市场风格轮动所带来的结构性投资机会。大类资产配置主要涉及股票、债券和现金类等资产在投资组合中的比例调整。根据经济周期理论，经济周期可以被分为繁荣、衰退、萧条和复苏四个阶段。本基金通过对经济增长和通货膨胀等趋势的判断，确定经济周期所处阶段。具体考量因素如下：（1）宏观经济指标：包括 GDP 增速、居民消费价格指数、广义和狭义货币供应量、采购经理人指数等。（2）国家政策：包括国家的财政政策和货币政策，涉及信贷规模、利率水平、存款准备金率、政府支出及转移支付等。本基金将根据经济周期所处的不同阶段和市场间的相对估值水平，科学分配大类资产比例。</p> <p>（二）股票资产配置策略</p> <p>1、风格轮动策略</p> <p>我国市场存在较为明显的风格轮动特征。市场阶段性的投资风格偏好也产生了风格动量效应及风格反转效应。本基金对股票投资时不再拘泥于单纯的行业及板块分类，更倾向于根据上市公司自身的属性进行类别划分，如市场规模、价值属性等。通过对影响市场投资风格的估值、经济周期、货币政策及市场周期等因</p>

素的研判，并配合市场所处阶段，本基金力图准确预测未来市场风格，并进行轮动操作。根据风格区分，本基金主要使用以下风格轮动策略：

#### (1) 大/小盘风格轮动策略

小市值与大市值公司在经济发展的不同阶段有不同的发展速度，在股票市场的不同阶段，小盘股与大盘股的表现也存在差异。本基金将深入研究公司规模对经济周期、市场周期、资金流向等因素的敏感度差异，力图发现影响市场风格轮动的主要因素和轮动周期，并通过风格动量效应及风格反转效应择时介入，捕捉公司规模差异带来的投资机会。规模分类方法如下：本基金将按照总市值规模将上市公司分为大盘、中盘、小盘三类，将股票按总市值进行降序排列，计算各股票对应的累计市值占全部股票累计总市值的百分比。其中，大盘股：累计市值百分比小于或等于 70% 的股票；中盘股：累计市值百分比在 70%-90% 之间的股票；小盘股：累计市值百分比大于 90% 的股票。

#### (2) 价值/成长风格轮动策略

根据风格箱法，投资风格可以按价值/成长进行分类。本基金根据每股收益价格比、每股净资产价格比、每股红利价格比及每股收益增长率等因素确定股票归类，在判断风格轮动影响因素和轮动周期的基础上择时进行轮换操作，并可根据规模因素进行二次资产配置，在大盘成长、中盘成长、小盘成长、大盘价值、中盘价值、小盘价值等风格组合间进行倾斜性投资，尽量减小换仓频率及冲击成本。

#### (3) 其他风格轮动策略

本基金还将根据市场情况变化、量化研究成果等寻求新的投资风格轮动所带来的交易机会。

### 2、行业轮动策略

在经济周期的不同阶段，由于产业政策、竞争环境、资源供给及产品需求等因素的变化，各行业间呈现不同的景气程度。基于美林投资时钟理论，本基金在通过相关指标判断出经济周期所处阶段后，结合资本市场运行情况对行业轮动趋势进行预测并以此指导基金投资。

### 3、区域轮动策略

上市公司的景气程度一定程度上反映了所在区域的经济发展状况，而区域经济发展状况是受区域的资源禀赋、人口数量及结构、地理环境等因素的影响。当影响因素及政策导向发生变化时，会涌现一批受惠于区域整合、产业结构调整、经济转型的上市公司。本基金将积极利用区域轮动的机会提升投资收益。

### 4、主题轮动策略

本基金通过对宏观经济中结构性、周期性、政策性以

	<p>及突发性事件的研究，挖掘事件背后的驱动因素，并分析主题事件对资本市场及对应板块、个股所产生的影响，进而精选投资标的，拓展获取超额收益的能力。</p> <p>（三）个股投资策略</p> <p>本基金通过定性分析和定量分析相结合的办法，结合市场择时，重点投资符合国家战略方向，受益于大国崛起和综合国力提高过程中的优质上市公司。</p> <p>1、定性分析</p> <p>在定性分析方面，本基金关注于具备以下特征的上市公司：</p> <p>A、公司所处的行业符合国家战略发展方向，未来空间大且增速高；</p> <p>B、公司具有清晰的盈利模式和明显的竞争优势，战略匹配度高，执行能力强；</p> <p>C、公司具有良好的治理结构和激励机制，信息披露公开透明；</p> <p>D、公司具有良好的创新能力，包括产品创新、模式创新和外延并购创新等。</p> <p>2、定量分析</p> <p>本基金将通过关键财务指标对上市公司的成长性与风险因素进行分析，结合估值指标最终决定投资标的：</p> <p>A、财务指标：盈利能力（ROE，利润率，财务杠杆）；运营效率（每股现金流，存货周转率，应收账款周转率）；偿债能力（流动比率，速动比率，资产负债率）；增长能力（营业收入增长率，利润增长率，净利润增长率）等；</p> <p>B、估值指标：结合市值空间判断，充分运用 DCF、市盈率、市销率、市净率等指标。</p> <p>3、市场择时</p> <p>本基金将以持续深入研究为基础，长期价值投资为理念，密切跟踪相关行业和上市公司的核心趋势，结合市场化特征和催化因素，灵活操作阶段性的买卖时点，并将通过对资金流向、市场情绪及市场所处阶段的判断，力图准确的捕捉风格轮动所带来的投资机会，及时介入阶段性投资热点，提升投资业绩。</p> <p>（四）债券投资策略</p> <p>在债券投资部分，本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上，对影响个别债券定价的主要因素，包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。</p> <p>（五）权证投资策略</p> <p>本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融</p>
--	---

	<p>工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。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> <p>（六）股指期货投资策略</p> <p>本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货，特别是在科技创新受经济环境、政策监管等外部重要因素影响时相应行业的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动，通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，并充分利用期货合约间的差异及特征，配合风格轮动带来的结构性投资机会，选择合适的股指期货合约进行对冲，提高投资组合的运作水平。</p>
业绩比较基准	<p>本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%</p> <p>本基金股票投资的业绩比较基准为沪深 300 指数，债券投资的业绩比较基准为上证国债指数，主要基于以下原因：</p> <p>沪深 300 指数是由上海和深圳证券市场中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性和市场流动性。沪深 300 指数与市场整体表现具有较高的相关性，且指数历史表现强于市场平均收益水平，具有良好的投资价值。该指数由中证指数公司在引进国际指数编制和管理经验的基础上编制和维护，编制方法的透明度高，具有独立性。</p> <p>上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成。上证国债指数编制合理、透明、运用广泛，具有较强的代表性和权威性，能够满足本基金的投资管理需要。</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时，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，并按照监管部门的要求履行适当程序，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介上刊登公告。</p>

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	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	-12,116,771.62
本期利润	-974,282.23
加权平均基金份额本期利润	-0.0039
本期基金份额净值增长率	4.07%
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	-0.0535
期末基金资产净值	137,798,002.50
期末基金份额净值	1.022

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	8.03%	0.95%	3.04%	0.40%	4.99%	0.55%
过去三个月	8.84%	0.77%	3.70%	0.37%	5.14%	0.40%
过去六个月	4.07%	0.83%	6.55%	0.34%	-2.48%	0.49%
过去一年	-7.95%	0.98%	10.36%	0.40%	-18.31%	0.58%
自基金合同生效起至今	13.96%	1.15%	16.09%	0.57%	-2.13%	0.58%

注：1. 本基金基金合同生效日为 2016 年 01 月 27 日。

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

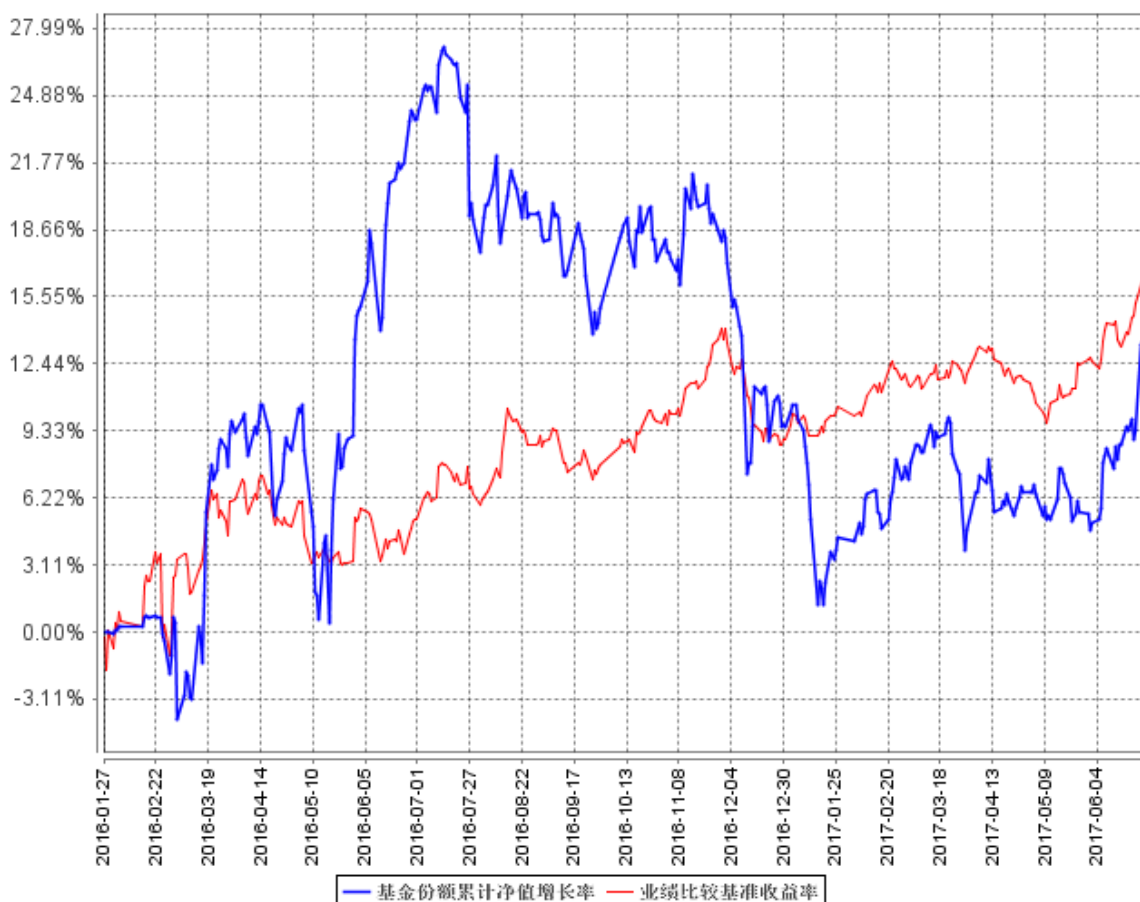
3. 关于业绩基准的说明

本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%

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



基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按相关法规规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期。报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司成立于 2006 年 5 月 8 日，截至 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4月11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、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理、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了培训，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%。

今年年初持仓延续去年四季度持仓，以高科技行业、军工行业、传媒行业等行业内的高弹性的个股为主，但伴随着季报、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较大的调整，降低组合的持仓集中度，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

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.022 元，累计净值 1.145 元。份额净值增长率为 4.07%，业绩比较基准增长率为 6.55%。

## 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，市场有望延续上半年的风格，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，关注行业和个股的边际改善预期，在价值股、周期股、成长股之间根据板块业绩增长和估值情况进行轮动配置。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报告中的财务指标、净值表现、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：中邮风格轮动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
<b>资产：</b>			
银行存款		13,675,600.55	51,322,659.69
结算备付金		832,261.41	1,228,314.08
存出保证金		547,500.90	484,460.34

交易性金融资产		103,674,568.95	267,881,672.30
其中：股票投资		103,674,568.95	267,881,672.30
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		20,000,000.00	-
应收证券清算款		3,853,006.52	13,625,483.81
应收利息		9,093.36	9,087.97
应收股利		-	-
应收申购款		230,940.43	78,483.15
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		142,822,972.12	334,630,161.34
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年6月30日</b>	<b>上年度末 2016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		3,227,542.39	6,689,420.92
应付赎回款		182,133.53	393,353.21
应付管理人报酬		164,451.32	422,239.61
应付托管费		27,408.55	70,373.27
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		729,881.67	895,576.35
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		693,552.16	451,424.60
负债合计		5,024,969.62	8,922,387.96
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		134,896,657.59	331,522,975.42
未分配利润		2,901,344.91	-5,815,202.04
所有者权益合计		137,798,002.50	325,707,773.38
负债和所有者权益总计		142,822,972.12	334,630,161.34

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0220 元，基金份额总额 134896657.59 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮风格轮动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 27 日(基 金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		3,731,824.82	59,831,233.00
1.利息收入		199,166.88	622,099.98
其中：存款利息收入		195,193.49	622,099.98
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		3,973.39	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-7,868,345.42	28,817,706.82
其中：股票投资收益		-8,446,220.53	28,491,105.54
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		577,875.11	326,601.28
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		11,142,489.39	28,530,573.71
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		258,513.97	1,860,852.49
<b>减：二、费用</b>		4,706,107.05	4,353,722.39
1.管理人报酬		1,793,581.88	2,034,991.04
2.托管费		298,930.34	339,165.17
3.销售服务费	6.4.8.2.3	-	-
4.交易费用		2,367,965.87	1,768,390.08
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		245,628.96	211,176.10
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-974,282.23	55,477,510.61
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号</b>		-974,282.23	55,477,510.61

填列)			
-----	--	--	--

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮风格轮动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)	331,522,975.42	-5,815,202.04	325,707,773.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-974,282.23	-974,282.23
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)	-196,626,317.83	9,690,829.18	-186,935,488.65
其中：1.基金申购款	10,442,882.14	-477,236.52	9,965,645.62
2.基金赎回款	-207,069,199.97	10,168,065.70	-196,901,134.27
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	134,896,657.59	2,901,344.91	137,798,002.50
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 27 日(基金合同生效日)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)	552,285,855.01	-	552,285,855.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	55,477,510.61	55,477,510.61
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)	-303,967,537.71	3,682,979.15	-300,284,558.56



列)			
其中：1.基金申购款	162,799,302.19	23,786,593.77	186,585,895.96
2.基金赎回款	-466,766,839.90	-20,103,614.62	-486,870,454.52
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）	248,318,317.30	59,160,489.76	307,478,807.06

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

中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015] 1091号《关于准予中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准进行募集，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《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于2016年1月27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552,285,855.01元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2016）第110ZC0054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《中邮风格轮动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（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、可转换债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、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相关规定）。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%。本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。

## 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》、财税字[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税财税[2008]1 号《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《财政部 国家税务总局证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1. 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
2. 自 2013 年 1 月 1 日起，对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派

发利息时代扣代缴 20%的个人所得税；基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

3. 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

4. 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

## 6.4.6 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

本报告期未发生与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方变化。

### 6.4.6.2 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

## 6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本报告期内，本基金未通过关联方交易单元进行交易的情况。

### 6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内，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 27 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,793,581.88	2,034,991.04
其中：支付销售机构的客户维护费	473,264.12	506,702.72

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 27 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	298,930.34	339,165.17

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，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，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，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		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		2016 年 1 月 27 日(基金合同生效日)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	13,675,600.55	180,105.68	113,554,176.10	613,586.92

#### 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/新发而流通受限股票。

### 6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本期末本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 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。

## § 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	103,674,568.95	72.59
	其中：股票	103,674,568.95	72.59
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	20,000,000.00	14.00
	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	14,507,861.96	10.16
7	其他各项资产	4,640,541.21	3.25
8	合计	142,822,972.12	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	53,358,537.19	38.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	8,840,665.44	6.42
F	批发和零售业	3,230,000.00	2.34
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	2,712,000.00	1.97
J	金融业	26,282,600.00	19.07
K	房地产业	4,272,000.00	3.10
L	租赁和商务服务业	4,978,766.32	3.61
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	103,674,568.95	75.24

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	400,000	6,744,000.00	4.89
2	600030	中信证券	380,000	6,467,600.00	4.69
3	601888	中国国旅	165,188	4,978,766.32	3.61
4	000728	国元证券	400,000	4,888,000.00	3.55
5	001979	招商蛇口	200,000	4,272,000.00	3.10
6	300197	铁汉生态	299,928	3,983,043.84	2.89
7	600703	三安光电	200,000	3,940,000.00	2.86
8	600056	中国医药	150,000	3,892,500.00	2.82

9	000425	徐工机械	1,000,000	3,750,000.00	2.72
10	300232	洲明科技	232,731	3,723,696.00	2.70

## 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	300482	万孚生物	21,277,149.38	6.53
2	002456	欧菲光	20,234,303.52	6.21
3	601012	隆基股份	17,489,481.85	5.37
4	300101	振芯科技	15,963,846.85	4.90
5	002178	延华智能	15,853,584.70	4.87
6	002241	歌尔股份	15,318,220.72	4.70
7	300317	珈伟股份	15,118,425.41	4.64
8	600547	山东黄金	14,913,192.52	4.58
9	600195	中牧股份	14,880,434.42	4.57
10	000860	顺鑫农业	14,879,885.56	4.57
11	600038	中直股份	14,755,610.52	4.53
12	002631	德尔未来	14,639,293.01	4.49
13	000998	隆平高科	13,864,074.07	4.26
14	601888	中国国旅	13,630,802.00	4.18
15	600116	三峡水利	13,005,970.70	3.99
16	000975	银泰资源	12,044,049.69	3.70
17	601009	南京银行	11,410,698.00	3.50
18	000967	盈峰环境	10,945,627.00	3.36
19	603158	腾龙股份	10,696,533.53	3.28
20	000063	中兴通讯	10,228,168.36	3.14
21	600104	上汽集团	10,203,855.97	3.13
22	601600	中国铝业	9,990,000.00	3.07
23	002415	海康威视	9,661,689.00	2.97
24	300456	耐威科技	9,571,703.00	2.94
25	000651	格力电器	9,345,000.00	2.87
26	002303	美盈森	9,193,149.18	2.82

27	603986	兆易创新	8,996,687.00	2.76
28	601117	中国化学	8,841,126.00	2.71
29	600893	航发动力	8,348,597.25	2.56
30	300252	金信诺	8,305,480.71	2.55
31	002544	杰赛科技	8,268,493.93	2.54
32	601800	中国交建	7,990,049.00	2.45
33	603989	艾华集团	7,840,018.30	2.41
34	600633	浙数文化	7,111,793.70	2.18
35	002766	索菱股份	6,826,506.58	2.10
36	600068	葛洲坝	6,807,461.00	2.09
37	601166	兴业银行	6,565,761.02	2.02

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	300456	耐威科技	32,111,306.65	9.86
2	603158	腾龙股份	30,160,846.50	9.26
3	300317	珈伟股份	29,317,280.49	9.00
4	002617	露笑科技	26,091,317.61	8.01
5	300482	万孚生物	25,015,758.77	7.68
6	601012	隆基股份	24,576,825.73	7.55
7	300321	同大股份	23,575,433.48	7.24
8	002766	索菱股份	23,304,350.05	7.15
9	300467	迅游科技	20,780,344.43	6.38
10	603703	盛洋科技	20,199,607.72	6.20
11	002456	欧菲光	19,678,552.35	6.04
12	600633	浙数文化	17,122,549.87	5.26
13	002241	歌尔股份	16,253,130.00	4.99
14	002792	通宇通讯	16,240,223.98	4.99
15	000971	高升控股	16,154,392.14	4.96
16	600116	三峡水利	15,340,243.62	4.71
17	300101	振芯科技	14,848,551.88	4.56
18	000998	隆平高科	14,770,069.33	4.53
19	000860	顺鑫农业	14,717,287.74	4.52
20	600195	中牧股份	14,657,516.73	4.50



21	600547	山东黄金	14,422,515.50	4.43
22	600038	中直股份	14,402,060.63	4.42
23	600967	内蒙一机	14,341,548.86	4.40
24	300523	辰安科技	13,988,658.29	4.29
25	002631	德尔未来	13,063,446.29	4.01
26	002178	延华智能	12,994,921.50	3.99
27	002303	美盈森	12,050,093.18	3.70
28	300375	鹏翎股份	12,013,063.78	3.69
29	000975	银泰资源	11,836,702.63	3.63
30	000063	中兴通讯	11,799,869.80	3.62
31	000967	盈峰环境	11,206,788.20	3.44
32	601009	南京银行	11,136,233.33	3.42
33	600104	上汽集团	10,928,925.89	3.36
34	002415	海康威视	10,237,533.98	3.14
35	000651	格力电器	9,736,496.50	2.99
36	601888	中国国旅	9,704,157.75	2.98
37	601600	中国铝业	9,570,000.00	2.94
38	600893	航发动力	9,324,083.00	2.86
39	603986	兆易创新	9,119,614.00	2.80
40	601800	中国交建	8,887,718.00	2.73
41	603989	艾华集团	8,318,227.32	2.55
42	300252	金信诺	8,317,719.61	2.55
43	002544	杰赛科技	7,750,240.15	2.38
44	601117	中国化学	7,749,163.00	2.38
45	600068	葛洲坝	7,443,772.00	2.29
46	603160	汇顶科技	6,707,048.00	2.06
47	002142	宁波银行	6,518,477.00	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	668,442,364.19
卖出股票收入（成交）总额	835,345,736.40

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

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金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	547,500.90
2	应收证券清算款	3,853,006.52
3	应收股利	-
4	应收利息	9,093.36
5	应收申购款	230,940.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,640,541.21

### 7.12.4 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

注：本期末前十名股票中不存在流通受限情况的。

## § 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
3,740	36,068.63	294,175.79	0.22%	134,602,481.80	99.78%

### 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	297.16	0.0002%

注：本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为 0-10 万份。

### 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

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量为 0 万份。

2、本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为 0-10 万份。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016 年 1 月 27 日）基金份额总额	552,285,855.01
本报告期期初基金份额总额	331,522,975.42
本报告期基金总申购份额	10,442,882.14
减：本报告期基金总赎回份额	207,069,199.97
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	134,896,657.59
-------------	----------------

## § 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 6 月 19 日起，曹均先生新任本基金管理人董事长；自 2017 年 1 月 10 日起，唐亚明先生任本基金管理人副总经理。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。

### 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	
中信建投	1	861,080,301.53	57.31%	801,926.45	57.31%	-
安信证券	1	641,473,779.44	42.69%	597,405.35	42.69%	-

### 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
中信建投	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	20,000,000.00	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	1	20170101~20170630	168,494,616.85	-	168,494,616.85	-	-	
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