

# 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 2017 年半年度报告

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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

中邮创业基金管理股份有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司（简称：兴业银行）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、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料未经审计

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

|  |           |
|--|-----------|
| <b>§1 重要提示及目录</b> .....                      | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示.....                                | 2         |
| 1.2 目录.....                                  | 3         |
| <b>§2 基金简介</b> .....                         | <b>6</b>  |
| 2.1 基金基本情况.....                              | 6         |
| 2.2 基金产品说明.....                              | 6         |
| 2.3 基金管理人和基金托管人.....                         | 10        |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 11        |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 11        |
| <b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....                | <b>12</b> |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 12        |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 12        |
| <b>§4 管理人报告</b> .....                        | <b>14</b> |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 14        |
| 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.....                 | 16        |
| 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.....             | 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.....             | 17        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 17        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 17        |
| 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.....       | 17        |
| <b>§5 托管人报告</b> .....                        | <b>18</b> |
| 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..... | 18        |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....      | 18        |
| <b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....              | <b>19</b> |
| 6.1 资产负债表.....                               | 19        |
| 6.2 利润表.....                                 | 20        |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 22        |

|  |           |
|--|-----------|
| 6.4 报表附注.....                              | 24        |
| <b>§7 投资组合报告.....</b>                      | <b>45</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                        | 45        |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                    | 45        |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....     | 46        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                   | 47        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                  | 49        |
| 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.....    | 49        |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细..... | 49        |
| 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..... | 49        |
| 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.....    | 49        |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....             | 49        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....             | 50        |
| 7.12 投资组合报告附注.....                         | 50        |
| <b>§8 基金份额持有人信息.....</b>                   | <b>52</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                 | 52        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....              | 52        |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....     | 52        |
| 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....                   | 52        |
| <b>§9 开放式基金份额变动.....</b>                   | <b>54</b> |
| <b>§10 重大事件揭示.....</b>                     | <b>55</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                      | 55        |
| 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.....      | 55        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....           | 55        |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                        | 55        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....                 | 55        |
| 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.....         | 55        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....                | 55        |
| 10.8 其他重大事件.....                           | 57        |
| <b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>             | <b>58</b> |

|  |           |
|--|-----------|
| 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 ..... | 58        |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....                 | 58        |
| <b>§12 备查文件目录.....</b>                   | <b>59</b> |
| 12.1 备查文件目录.....                         | 59        |
| 12.2 存放地点.....                           | 59        |
| 12.3 查阅方式.....                           | 59        |

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                            |
|------------|----------------------------|
| 基金名称       | 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 |
| 基金简称       | 中邮尊享一年定开混合型证券投资基金          |
| 基金主代码      | 002223                     |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                     |
| 基金合同生效日    | 2015 年 12 月 25 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      | 兴业银行股份有限公司                 |
| 报告期末基金份额总额 | 504,184,620.10 份           |

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 投资目标 | 本基金以追求绝对收益为目标，在有效控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。   |
| 投资策略 | <p>本基金将采用“自上而下”的大类资产配置策略和“自下而上”的股票投资策略相结合的方法进行投资。</p> <p>（一）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>（二）股票配置策略</p> <p>本基金将重点关注在中国经济转型过程中，符合经济转型方向、业绩前景明朗的成长型上市公司股票。采用自下而上个股精选的股票投资策略，从战略新兴行业及传统行业处于转型期的企业中精选成长型上市公司股票。</p> <p>本基金通过定量和定性相结合的方法定期分析和评估上市公司的成长性，从而确定本基金重点投资的成长型行业，并根据定期分析和评估结果动态调整。</p> |

### 1、定量分析

代表上市公司成长性的财务指标主要有主营业务收入增长率、净利润增长率和 PEG 等，因此，本基金选择预期未来主营业务收入增长率、净利润增长率和 PEG 高于市场平均水平的上市公司，构成本基金股票投资的基本范围。在此基础上，本基金将分析各上市公司的现金流量指标和其他财务指标（主要是净资产收益率和资产负债率），从各行业中选择现金流量状况好、盈利能力和偿债能力强的上市公司，作为本基金的备选股票。

### 2、定性分析

分析各上市公司股票是否具有“核心竞争力”。所谓核心竞争力是指公司治理结构完善、管理层优秀，并在生产、技术、市场、政策环境等经营层面上具有一方面或多方面难以被竞争对手在短时间所模仿或超越的竞争优势的企业。

#### （1）公司治理结构

企业具有良好的公司治理结构，信息透明，注重公众股东利益和投资者关系，历史上没有发生过由公司治理结构带来的风险事件。

#### （2）管理层优秀

企业具有优秀的管理层，且企业的经营实绩证明管理层是精明能干、正直诚实、富有理性的。不以上市套现为目的，踏实做事。

#### （3）竞争优势突出

企业在生产、技术、市场、政策环境等经营层面上具有一方面或几方面竞争优势，而且，这种优势难以在短时间被竞争对手所模仿或超越；通过上述竞争优势能不断提升经营能力，强化其技术壁垒、市场占有率、品牌影响力等。

#### （4）行业地位领先

企业在行业中具有很高的知名度和影响力，对行业的发展起着主导性的作用，处于同行业中的领先地位。

### 3、实地调研

本基金投研团队将实地调研上市公司，深入了解其管理团队能力、公司法人治理情况、经营状况、重大投资项目情况、核心竞争力状况以及财务数据的真实性和可靠性等。

### （三）债券投资策略

#### （1）平均久期配置

本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析，预测未来的利率趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期，在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。当预期市场利率上升时，本基金将缩短债券投资组合久期，以规避债券价格下跌的风险。当预期市场利率下降时，本基金将拉长债券投资组合久期，以更大程度的获取债券价格上涨带来的价差收益。

#### （2）期限结构配置

结合对宏观经济形势和政策的判断，运用统计和数量分析技术，本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析，预测收益率曲线的变化趋势，制定组合的期限结构配置策略。在预期收益率曲线趋向平坦化时，本基金将采取哑铃型策略，重点配置收益率曲线的两端。当预期收益率曲线趋向陡峭化时，采取子弹型策略，重点配置收益率曲线的中部。当预期收益率曲线不变或平行移动时，则采取梯形策略，债券投资资产在各期限间平均配置。

#### （3）类属配置

本基金对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略，确定组合在不同类型债券品种上的配置比例。根据中国债券市场存在市场分割的特点，本基金将考察相同债券在交易所市场和银行间市场的利差情况，结合流动性等因素的分析，选择具有更高投资价值的市场进行配置。

#### （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。

### （四）中小企业私募债券投资策略

中小企业私募债是指中小微型企业在中国境内以非公开方式发行和转让，约定在一定期限还本付息的公司债券。与传统的信用债相比，中小企业私募债具有高风险和高收益的显著特点。



目前市场上正在或即将发行的中小企业私募债的期限通常都在三年以下，久期风险较低；其风险点主要集中在信用和流通性。由于发行规模都比较小，这在一定程度上决定了其二级市场的流通性有限，换手率不高，所以本基金在涉及中小企业私募债投资时，会将重点放在一级市场，在有效规避信用风险的同时获取信用利差大的个券，并持有到期。

对单个券种的分析判断与其它信用类固定收益品种的方法类似。在信用研究方面，本基金会加强自下而上的分析，将机构评级与内部评级相结合，着重通过发行方的财务状况、信用背景、经营能力、行业前景、个体竞争力等方面判断其在期限内的偿付能力，尽可能对发行人进行充分详尽地调研和分析；会倾向于大券商承销的有上市诉求的企业。鉴于其信用风险大，流通性弱，本基金会严格防范风险。所有中小企业私募债在投资前都必须实地调研，研究报告由研究员双人会签，并对投资比例有严格控制。重大投资决策需上报投资委员会。

#### （五）资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

#### （六）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。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。

#### （七）股指期货投资策略

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。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

|        |  |
|--------|--|
|        | <p>货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。</p> <p>（八）国债期货投资策略</p> <p>本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。</p>  |
| 业绩比较基准 | <p>本基金整体业绩比较基准构成为：中证 500 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中证 500 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>中证 500 指数是从上海和深圳证券交易所中选取 500 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，综合反映沪深证券市场内小市值公司的整体状况，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，报中国证监会备案，基金管理人应在调整前 3 个工作日在中国证监会指定的信息披露媒介上刊登公告。</p> |
| 风险收益特征 | <p>本基金是一只特殊的开放式基金，以定期开放方式运作，每个封闭期的期限为一年，在封闭期内不办理申购与赎回业务，相对于一般的开放式基金其流动性较差。</p> <p>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。</p>   |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目      |      | 基金管理人                 | 基金托管人                |
|---------|------|-----------------------|----------------------|
| 名称      |      | 中邮创业基金管理股份有限公司        | 兴业银行股份有限公司           |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 侯玉春                   | 吴荣                   |
|         | 联系电话 | 010-82295160—157      | 021-52629999-213117  |
|         | 电子邮箱 | houyc@postfund.com.cn | 011693@cib.com.cn    |
| 客户服务电话  |      | 010-58511618          | 95561                |
| 传真      |      | 010-82295155          | 021-62535823         |
| 注册地址    |      | 北京市东城区和平里中街乙<br>16号   | 福州市湖东路154号           |
| 办公地址    |      | 北京市东城区和平里中街乙<br>16号   | 上海市静安区江宁路168号<br>20楼 |
| 邮政编码    |      | 100013                | 200041               |
| 法定代表人   |      | 曹均                    | 高建平                  |

### 2.4 信息披露方式

|                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.postfund.com.cn   |
| 基金半年度报告备置地点          | 基金管理人或基金托管人的办公场所。     |

### 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称             | 办公地址            |
|--------|----------------|-----------------|
| 注册登记机构 | 中邮创业基金管理股份有限公司 | 北京市东城区和平里中街乙16号 |

### §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       | -32,527,291.95              |
| 本期利润          | -18,330,004.11              |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.0364                     |
| 本期加权平均净值利润率   | -4.11%                      |
| 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)            |
| 期末可供分配利润      | -76,095,167.47              |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.1509                     |
| 期末基金资产净值      | 428,089,452.63              |
| 期末基金份额净值      | 0.849                       |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2017年6月30日)            |
| 基金份额累计净值增长率   | -15.10%                     |

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 | 4.81%    | 0.96%       | 3.29%      | 0.56%         | 1.52%  | 0.40% |
| 过去三个月 | -9.10%   | 1.03%       | -2.36%     | 0.62%         | -6.74% | 0.41% |
| 过去六个月 | -4.07%   | 0.97%       | -0.94%     | 0.54%         | -3.13% | 0.43% |

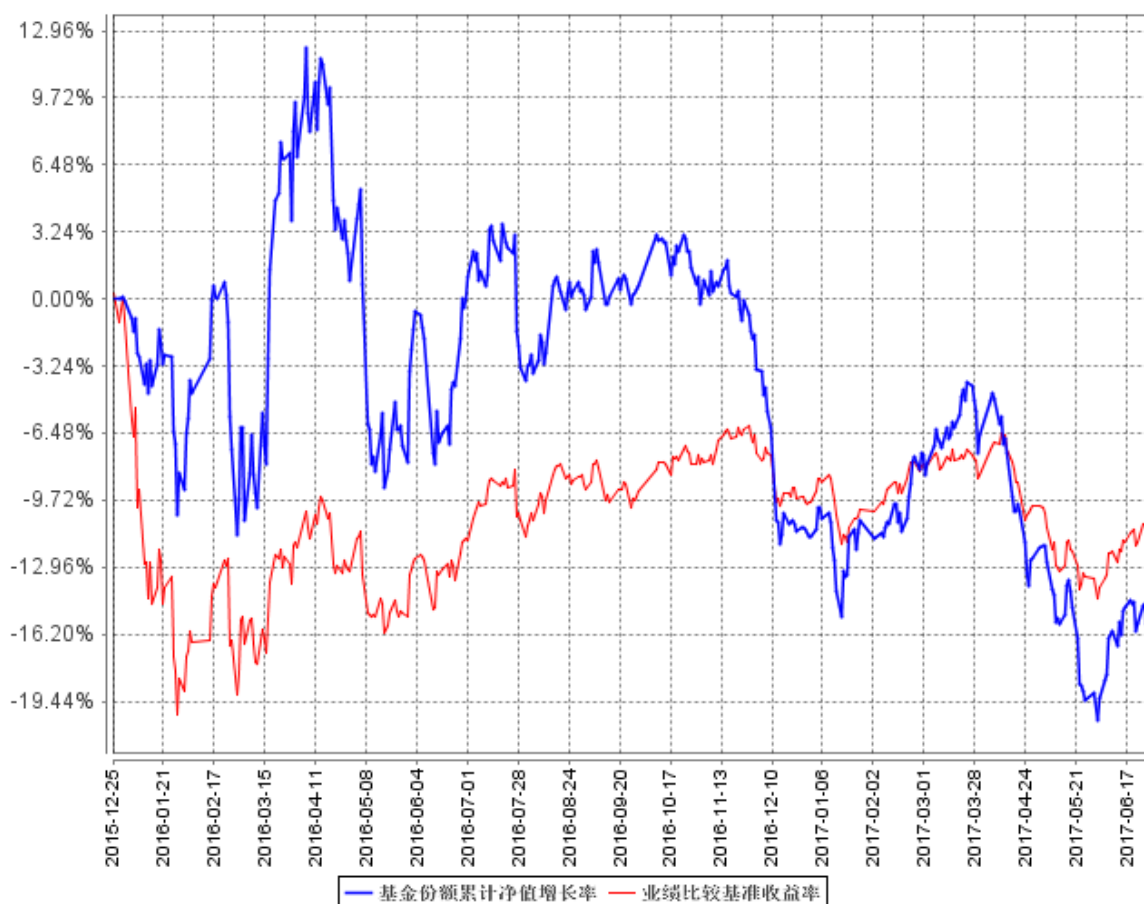
|            |         |       |         |       |         |       |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 过去一年       | -15.10% | 0.99% | 1.08%   | 0.55% | -16.18% | 0.44% |
| 自基金合同生效起至今 | -15.10% | 1.49% | -10.63% | 0.98% | -4.47%  | 0.51% |

注：1、本基金基金合同生效日为：2015 年 12 月 25 日。

2、关于业绩比较基准的说明：中证 500 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：按基金合同和招募说明书的约定，本基金合同生效日起 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 |        |  |
| 任泽松 | 基金经理 | 2015 年 12 月<br>25 日 | -    | 7 年    | 生物学硕士，曾任毕马威华振会计师事务所审计员、北京源乐晟资产管理有限公司行业研究员、中邮创业基金管理股份有限公司 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | <p>研究部行业研究员，中邮创业基金管理有限公司中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理助理兼行业研究员，现任中邮创业基金管理股份有限公司任泽松投资工作室总负责人、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮双动力混合型证券投资基金基金经理、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、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、中邮增力债券型证券投资基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|---|

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

报告期内，本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发生内幕交易的情况；相关的信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

由于 2016 年年底的债市危机所暴露出来的金融部门去杠杆引发的银行资产负债表收缩，一季度在金融防风险、抑制资产泡沫的大环境下，稳健偏宽松的货币政策已经转向中性偏紧，流动性拐点风险加大。叠加美元 3 月加息，央行一方面减少公开市场操作，另一方面也提高了资金利率；在此背景下，市场风险偏好被压制，创业板弱势。此外，稳增长的前提下，基建、地产发力拉动一季度信贷数据好于预期，相关行业表现强势，上证明显强于创业板。主题方面，由于 5 月份的一带一路会议以及军民融合战略的推出，相关主题较为活跃。

二季度，在金融监管大幅趋严、并购重组受到压制等因素共同影响下，资本市场先跌后涨，报告期内上证指数下跌 0.9%，深证指数上涨 1.7%。在风险叠加下，资金向龙头蓝筹板块集中。6 月份在监管阶段性放松的情况下，市场又出现一定幅度的反弹。由于市场受到政策的多方面影响，缺乏趋势性的机会，本基金围绕空间、壁垒、管理层等维度“自下而上”精选个股，保持了对长期看好标的配置。在行业配置方面，我们认为能够穿越周期的更多是代表未来经济发展方向的战略新兴产业，保持了对信息技术、生物医药、高端制造、新材料以及环保等行业的重点配置。

#### 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 0.849 元，累计净值 0.849 元。份额净值增长率为-4.07%，业绩比较基准增长率为-0.94%。



#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观层面，二季度经济数据超预期，预计三季度房地产开发投资增速继续保持较高的水平，叠加当前制造业投资和出口增速回升趋势，因此经济整体或将继续保持较高水平。流动性层面，一方面金融去杠杆继续，严监管、防风险；另一方面短期“稳字为先”，显示对于经济平稳运行的考量，因而三季度流动性进一步收紧的概率较低。展望市场，本基金围绕空间、壁垒、管理层等维度“自下而上”精选个股，保持了对长期看好标的配置。在行业配置方面，我们认为能够穿越周期的更多是代表未来经济发展方向的战略新兴产业，保持了对信息技术、生物医药、高端制造、新材料以及环保等重点配置。

#### 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，兴业银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他相关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了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，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

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<br>2017 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------|------------------------|--------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                        |                          |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 6,328,480.02           | 95,212,829.44            |
| 结算备付金           |            | 254,955.17             | 3,443,044.45             |
| 存出保证金           |            | 402,246.56             | 415,106.39               |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 422,154,962.26         | 373,899,081.37           |
| 其中：股票投资         |            | 422,154,962.26         | 373,899,081.37           |
| 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          | 6.4.7.3    | -                      | -                        |
| 买入返售金融资产        | 6.4.7.4    | -                      | -                        |
| 应收证券清算款         |            | -                      | -                        |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 2,829.15               | 122,294.47               |
| 应收股利            |            | -                      | -                        |
| 应收申购款           |            | -                      | -                        |
| 递延所得税资产         |            | -                      | -                        |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                      | -                        |
| 资产总计            |            | 429,143,473.16         | 473,092,356.12           |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末</b>             | <b>上年度末</b>              |
|                 |            | <b>2017 年 6 月 30 日</b> | <b>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        | 6.4.7.3  | -              | -              |
| 卖出回购金融资产款     |          | -              | -              |
| 应付证券清算款       |          | -              | -              |
| 应付赎回款         |          | -              | 25,519,609.71  |
| 应付管理人报酬       |          | -              | -              |
| 应付托管费         |          | 86,679.53      | 156,307.93     |
| 应付销售服务费       |          | -              | -              |
| 应付交易费用        | 6.4.7.7  | 234,355.74     | 1,114,256.06   |
| 应交税费          |          | -              | -              |
| 应付利息          |          | -              | -              |
| 应付利润          |          | -              | -              |
| 递延所得税负债       |          | -              | -              |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 732,985.26     | 537,969.06     |
| 负债合计          |          | 1,054,020.53   | 27,328,142.76  |
| <b>所有者权益：</b> |          |                |                |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 504,184,620.10 | 503,741,618.67 |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | -76,095,167.47 | -57,977,405.31 |
| 所有者权益合计       |          | 428,089,452.63 | 445,764,213.36 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 429,143,473.16 | 473,092,356.12 |

注：报告截止日 2017 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.849 元，基金份额总额 504,184,620.10 份。

## 6.2 利润表

会计主体：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

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<br>2017 年 1 月 1 日至 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日至 |
|----|-----|-----------------------|----------------------------|
|----|-----|-----------------------|----------------------------|

|                       |            | 2017 年 6 月 30 日 | 2016 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|------------|-----------------|-----------------|
| <b>一、收入</b>           |            | -15,982,902.19  | 4,361,549.10    |
| 1.利息收入                |            | 180,783.21      | 1,849,338.92    |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.11   | 180,783.21      | 1,849,338.92    |
| 债券利息收入                |            | -               | -               |
| 资产支持证券利息收入            |            | -               | -               |
| 买入返售金融资产收入            |            | -               | -               |
| 其他利息收入                |            | -               | -               |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |            | -30,372,749.26  | -1,172,962.72   |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.12   | -31,507,896.72  | -2,799,833.20   |
| 基金投资收益                |            | -               | -               |
| 债券投资收益                | 6.4.7.13   | -               | -               |
| 资产支持证券投资收益            | 6.4.7.13.5 | -               | -               |
| 贵金属投资收益               | 6.4.7.14   | -               | -               |
| 衍生工具收益                | 6.4.7.15   | -               | -               |
| 股利收益                  | 6.4.7.16   | 1,135,147.46    | 1,626,870.48    |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17   | 14,197,287.84   | 3,685,172.90    |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |            | -               | -               |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.18   | 11,776.02       | -               |
| <b>减：二、费用</b>         |            | 2,347,101.92    | 4,182,093.45    |
| 1. 管理人报酬              | 6.4.10.2.1 | -               | 1,357,943.57    |
| 2. 托管费                | 6.4.10.2.2 | 553,359.80      | 1,027,402.56    |
| 3. 销售服务费              | 6.4.10.2.3 | -               | -               |
| 4. 交易费用               | 6.4.7.19   | 1,549,641.86    | 1,552,964.36    |
| 5. 利息支出               |            | -               | -               |
| 其中：卖出回购金融资产支出         |            | -               | -               |

|                     |          |                   |              |
|---------------------|----------|-------------------|--------------|
| 6. 其他费用             | 6.4.7.20 | 244, 100. 26      | 243, 782. 96 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |          | -18, 330, 004. 11 | 179, 455. 65 |
| 减：所得税费用             |          | -                 | -            |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |          | -18, 330, 004. 11 | 179, 455. 65 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：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

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）                   | 503, 741, 618. 67               | -57, 977, 405. 31 | 445, 764, 213. 36 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）          | -                               | -18, 330, 004. 11 | -18, 330, 004. 11 |
| 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） | 443, 001. 43                    | 212, 241. 95      | 655, 243. 38      |
| 其中：1. 基金申购款                       | 21, 732, 835. 62                | -2, 236, 088. 99  | 19, 496, 746. 63  |
| 2. 基金赎回款                          | -21, 289, 834. 19               | 2, 448, 330. 94   | -18, 841, 503. 25 |
| 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<br>(基金净值)                    | 504,184,620.10                  | -76,095,167.47 | 428,089,452.63 |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>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<br>(基金净值)                    | 841,129,697.57                  | -503,340.95    | 840,626,356.62 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)               | -                               | 179,455.65     | 179,455.65     |
| 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)      | -                               | -              | -              |
| 其中：1.基金申购款                             | -                               | -              | -              |
| 2.基金赎回款                                | -                               | -              | -              |
| 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<br>(基金净值)                    | 841,129,697.57                  | -323,885.30    | 840,805,812.27 |

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

中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金（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]第 2685 号《关于准予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《中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》发起，并于 2015 年 12 月 25 日募集成立。本基金为契约定期开放式，存续期限不定，首次设立募集包括认购资金利息共募集 841,129,697.57 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2015）第 110ZC0655 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，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金合同》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，包括国内依法发行的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票）、债券（含中小企业私募债）、中期票据、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。在正常市场情况下，本基金的投资比例为：开放期内每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的 0%~95%，封闭期内每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的 0%~100%；权证投资比例为基金资产净值的 0%~3%；开放期每个交易日日终，在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。

### 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 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 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。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[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。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目   | 本期末             |
|------|-----------------|
|      | 2017 年 6 月 30 日 |
| 活期存款 | 6,328,480.02    |
| 定期存款 | -               |
| 其他存款 | -               |
| 合计：  | 6,328,480.02    |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目                | 本期末             |                |                |
|-------------------|-----------------|----------------|----------------|
|                   | 2017 年 6 月 30 日 |                |                |
|                   | 成本              | 公允价值           | 公允价值变动         |
| 股票                | 477,168,241.89  | 422,154,962.26 | -55,013,279.63 |
| 贵金属投资-金交所<br>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 | 477,168,241.89 | 422,154,962.26 | -55,013,279.63 |
|----|----------------|----------------|----------------|

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融产品/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末未持有买断式逆回购金融资产。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2017年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息   | 2,563.02          |
| 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  | 103.23            |
| 应收债券利息     | -                 |
| 应收买入返售证券利息 | -                 |
| 应收申购款利息    | -                 |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                 |
| 其他         | 162.90            |
| 合计         | 2,829.15          |

### 6.4.7.6 其他资产

本基金本期末持有其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 234,355.74        |
| 银行间市场应付交易费用 | -                 |
| 合计          | 234,355.74        |

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                 |
| 应付赎回费       | -                 |
| 预提费用        | 732,985.26        |
| 合计          | 732,985.26        |

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |                |
|---------------|----------------------------|----------------|
|               | 基金份额（份）                    | 账面金额           |
| 上年度末          | 503,741,618.67             | 503,741,618.67 |
| 本期申购          | 21,732,835.62              | 21,732,835.62  |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -21,289,834.19             | -21,289,834.19 |
| 本期末           | 504,184,620.10             | 504,184,620.10 |

**6.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分          | 未实现部分          | 未分配利润合计        |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 上年度末           | -15,745,044.94 | -42,232,360.37 | -57,977,405.31 |
| 本期利润           | -32,527,291.95 | 14,197,287.84  | -18,330,004.11 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -71,353.38     | 283,595.33     | 212,241.95     |
| 其中：基金申购款       | -734,612.18    | -1,501,476.81  | -2,236,088.99  |
| 基金赎回款          | 663,258.80     | 1,785,072.14   | 2,448,330.94   |
| 本期已分配利润        | -              | -              | -              |
| 本期末            | -48,343,690.27 | -27,751,477.20 | -76,095,167.47 |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入  | 168,260.75                 |
| 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 | 8,126.90                   |
| 其他        | 4,395.56                   |
| 合计        | 180,783.21                 |

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 487,748,791.47             |
| 减：卖出股票成本总额 | 519,256,688.19             |

|          |                |
|----------|----------------|
| 买卖股票差价收入 | -31,507,896.72 |
|----------|----------------|

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资。

##### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本报告期本基金无资产支持证券投资。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期本基金无贵金属投资。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

本报告期本基金无衍生工具投资。

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

| 项目        | 本期收益金额               |
|-----------|----------------------|
|           | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 国债期货投资收益  | -                    |
| 股指期货-投资收益 | -                    |

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期                   |
|-------------|----------------------|
|             | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 股票投资产生的股利收益 | 1,135,147.46         |
| 基金投资产生的股利收益 | -                    |
| 合计          | 1,135,147.46         |

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称        | 本期                              |
|-------------|---------------------------------|
|             | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
| 1. 交易性金融资产  | 14,197,287.84                   |
| —— 股票投资     | 14,197,287.84                   |
| —— 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          | 14,197,287.84                   |

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期                              |
|---------|---------------------------------|
|         | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
| 基金赎回费收入 | 11,776.02                       |
| 合计      | 11,776.02                       |

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期                              |
|-----------|---------------------------------|
|           | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
| 交易所市场交易费用 | 1,549,641.86                    |
| 银行间市场交易费用 | -                               |
| 合计        | 1,549,641.86                    |

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

| 项目     | 本期                              |
|--------|---------------------------------|
|        | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
| 审计费用   | 44,630.98                       |
| 信息披露费  | 198,354.28                      |
| 银行结算费用 | 490.00                          |
| 其他     | 625.00                          |
| 合计     | 244,100.26                      |

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

本报告期内，本基金不存在或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至 2017 年 8 月 24 日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期未发生与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方变化。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

| 关联方名称          | 与本基金的关系               |
|----------------|-----------------------|
| 中邮创业基金管理股份有限公司 | 基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构 |
| 兴业银行股份有限公司     | 基金托管人、基金代销机构          |

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

本报告期本基金未通过关联方交易单元进行交易。



## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月<br>30 日 | 上年度可比期间<br>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  | -  | 1,357,943.57                               |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 15,285.31                                | 306,272.03                                 |

注：1. 基金管理人的管理费为基金管理人的基本管理费和基金管理人的附加管理费之和。其中，基金管理人的基本管理费和基金管理人的附加管理费计提方法、计提标准和支付方式如下：

#### （1）基金管理人的基本管理费

1) 当前一日的基金份额净值大于 1.000 元时

本基金的基本管理费按前一日基金资产净值的 1% 年费率计提。基本管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基本管理费

E 为前一日的基金资产净值

基本管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2) 当前一日的基金份额净值小于等于 1.000 元时，不计提管理费。

#### （2）基金管理人的附加管理费

附加管理费是在每个提取评价日计算并提取，提取评价日是每个封闭期的最后一个工作日。

1) 附加管理费提取条件

在每个提取评价日，基金管理人可在同时满足以下条件的前提下，提取附加管理费：

① 当期封闭期基金净值增长率超过 6%。

② 当个提取评价日提取附加管理费前的基金份额净值大于以往提取评价日的最高基金份额净值、以往开放期间最高基金份额净值和 1 的孰高者。

2) 提取方法

- ①计算当期封闭期基金净值增长率超过 6% 的部分。
- ②计算当期提取评价日提取附加管理费前的基金份额净值超过以往提取评价日的最高基金份额净值、以往开放期期间最高基金份额净值和 1 的孰高者部分。
- ③取①和②的孰低者，按照 20% 的比率提取附加管理费。
- 具体内容详见基金合同。

#### 6.4.10.2.2 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 | 553,359.80           | 1,027,402.56         |

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值的 0.25% 计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

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

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内本基金未与关联方发生银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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              |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
|                             | 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 |
| 基金合同生效日（2015年12月25日）持有的基金份额 | 4,999,100.00         | 4,999,100.00         |
| 期初持有的基金份额                   | 4,999,100.00         | 4,999,100.00         |
| 期间申购/买入总份额                  | -                    | -                    |
| 期间因拆分变动份额                   | -                    | -                    |

|                       |              |              |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 减：期间赎回/卖出总份额          | -            | -            |
| 期末持有的基金份额             | 4,999,100.00 | 4,999,100.00 |
| 期末持有的基金份额<br>占基金总份额比例 | 0.9900%      | 0.5900%      |

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### 6.4.10.4.2 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

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金。

#### 6.4.10.5 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<br>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       |
| 兴业银行股<br>份有限公司 | 6,328,480.02         | 168,260.75 | 165,444,047.72       | 1,836,713.87 |

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金未发生在承销期内参与认购关联方承销证券的情况。

#### 6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未实施利润分配。

#### 6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票 |          |           |          |                |          |            |                  |               |               |    |
|----------------------|----------|-----------|----------|----------------|----------|------------|------------------|---------------|---------------|----|
| 证券<br>代码             | 证券<br>名称 | 成功<br>认购日 | 可流<br>通日 | 流通<br>受限<br>类型 | 认购<br>价格 | 期末估<br>值单价 | 数量<br>(单位：<br>股) | 期末<br>成本总额    | 期末估值总额        | 备注 |
| 300104               | 乐视<br>网  | 2016<br>年 | -        | 非公<br>开发       | 45.01    | 28.62      | 444,345          | 19,999,968.45 | 12,717,153.90 | -  |

|  |  |           |  |               |  |  |  |  |  |  |
|--|--|-----------|--|---------------|--|--|--|--|--|--|
|  |  | 7月<br>27日 |  | 行流<br>通受<br>限 |  |  |  |  |  |  |
|--|--|-----------|--|---------------|--|--|--|--|--|--|

注：以上非公开发行的股票估值方法为：①如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。②如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值： $FV=C+(P-C) * (D1-Dr) / D1$  其中：FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D1 为该非公开发行有明确锁定期的股票的锁定其所含的交易日的交易天数；Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易日的交易天数（不含估值日当天）。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码   | 股票名称 | 停牌日期        | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期      | 复牌开盘单价 | 数量（股）     | 期末成本总额        | 期末估值总额        | 备注 |
|--------|------|-------------|------|--------|-----------|--------|-----------|---------------|---------------|----|
| 300367 | 东方网力 | 2016年12月15日 | 重大事项 | 20.64  | 2017年7月3日 | 18.01  | 2,674,825 | 74,371,987.27 | 55,208,388.00 | -  |
| 300612 | 宣亚国际 | 2017年4月11日  | 重大事项 | 60.12  | -         | -      | 625,200   | 32,457,756.00 | 37,587,024.00 | -  |
| 002638 | 勤上   | 2017        | 重大   | 8.73   | -         | -      | 4,254,185 | 46,608,983.52 | 37,139,035.05 | -  |

|        |      |            |          |       |           |            |               |               |               |   |
|--------|------|------------|----------|-------|-----------|------------|---------------|---------------|---------------|---|
|        | 股份   | 年          | 事项       |       |           |            |               |               |               |   |
|        |      | 4月         |          |       |           |            |               |               |               |   |
|        |      | 26日        |          |       |           |            |               |               |               |   |
| 300267 | 尔康制药 | 2017年5月10日 | 重大<br>事项 | 12.05 | -         | -3,059,552 | 41,807,884.54 | 36,867,601.60 | -             |   |
| 300364 | 中文在线 | 2017年2月13日 | 重大<br>事项 | 33.42 | -         | -1,016,100 | 39,546,563.09 | 33,958,062.00 | -             |   |
| 300271 | 华宇软件 | 2017年6月22日 | 重大<br>事项 | 16.59 | 2017年7月4日 | 16.80      | 799,979       | 12,265,399.86 | 13,271,651.61 | - |
| 300104 | 乐视网  | 2017年4月17日 | 重大<br>事项 | 28.62 |           | -          | 425,957       | 21,076,808.02 | 12,190,889.34 | - |

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，上述股票除华宇软件（300271）外均按“指数收益法”进行估值。自2017年07月07日起对乐视网（300104）进行估值调整（详见2017年07月08日关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金所持有乐视网股票估值调整的公告）；自2017年08月11日起对尔康制药（300267）进行估值调整（详

见 2017 年 08 月 12 日关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金所持有尔康制药股票估值调整的公告）。

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。

3. 东方网力（300367）于 2017 年 05 月 26 日实施分红：10 派 0.4 元（含税）；尔康制药（300267）于 2017 年 06 月 15 日实施分红：10 派 0.2 元（含税）；中文在线（300364）于 2017 年 08 月 01 日实施分红：10 转 15.012 股 派 0.400319 元（含税）；华宇软件（300271）于 2017 年 05 月 26 日实施分红：10 派 0.482544 元（含税）；宣亚国际（300612）于 2017 年 05 月 23 日实施分红：10 送 5 股 派 5 元（含税）。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

##### （1）风险管理政策

本基金管理人根据中国证监会的要求，建立了科学合理层次分明的内控组织架构、控制程序、控制措施和控制职责。

本基金管理人已建立了一套较为完整的决策流程和业务操作流程，每个员工各司其责，监察稽核部定期对各部门、各业务流程进行监察稽核，充分保证了各项管理制度和业务流程的有效执行。

##### （2）风险管理组织架构

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

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

#### 6.4.13.2 信用风险

在基金投资过程中，信用风险主要是指因债券交易对手未履行合约责任，或者基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的债券信用风险主要分为：单券种的信用风险和债券组合的信用风险。

针对单券种发行主体的信用风险，本基金管理人将通过以下三个方面来进行信用风险的管理：

①进行独立的发行主体信用分析，运用信用产品的相关数据资料，分析发行人

公司背景、行业特性、流动性、盈利能力、偿债能力和表外事项等因素，对信用债进行信用

风险评估，并确定信用债的风险等级；②严格遵守信用类债券的备选库制度，根据不同的信用风险等级，按照不同的投资管理流程和权限管理制度，对入库债券进行持续信用跟踪分析；③采取分散化投资策略和集中度限制，严格控制组合整体的违约风险水平。

### 6.4.13.3 流动性风险

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

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

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

### 6.4.13.4 市场风险

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

#### 6.4.13.4.1 利率风险

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

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2017年6月30日 | 1年以内         | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计           |
|-------------------|--------------|------|------|-----|--------------|
| <b>资产</b>         |              |      |      |     |              |
| 银行存款              | 6,328,480.02 | -    | -    | -   | 6,328,480.02 |
| 结算备付金             | 254,955.17   | -    | -    | -   | 254,955.17   |

|                          |               |       |       |                |                |
|--------------------------|---------------|-------|-------|----------------|----------------|
| 存出保证金                    | 402,246.56    | -     | -     | -              | 402,246.56     |
| 交易性金融资产                  | -             | -     | -     | 422,154,962.26 | 422,154,962.26 |
| 衍生金融资产                   | -             | -     | -     | -              | -              |
| 买入返售金融资产                 | -             | -     | -     | -              | -              |
| 应收证券清算款                  | -             | -     | -     | -              | -              |
| 应收利息                     | -             | -     | -     | 2,829.15       | 2,829.15       |
| 应收股利                     | -             | -     | -     | -              | -              |
| 应收申购款                    | -             | -     | -     | -              | -              |
| 其他资产                     | -             | -     | -     | -              | -              |
| 资产总计                     | 6,985,681.75  | -     | -     | 422,157,791.41 | 429,143,473.16 |
| <b>负债</b>                |               |       |       |                |                |
| 卖出回购金融资产                 | -             | -     | -     | -              | -              |
| 应付证券清算款                  | -             | -     | -     | -              | -              |
| 应付赎回款                    | -             | -     | -     | -              | -              |
| 应付管理人报酬                  | -             | -     | -     | -              | -              |
| 应付托管费                    | -             | -     | -     | 86,679.53      | 86,679.53      |
| 应付交易费用                   | -             | -     | -     | 234,355.74     | 234,355.74     |
| 应交税费                     | -             | -     | -     | -              | -              |
| 应付利息                     | -             | -     | -     | -              | -              |
| 应付利润                     | -             | -     | -     | -              | -              |
| 其他负债                     | -             | -     | -     | 732,985.26     | 732,985.26     |
| 负债总计                     | -             | -     | -     | 1,054,020.53   | 1,054,020.53   |
| <b>利率敏感度缺口</b>           | 6,985,681.75  | -     | -     | 421,103,770.88 | 428,089,452.63 |
| 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 | 1 年以内         | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息            | 合计             |
| <b>资产</b>                |               |       |       |                |                |
| 银行存款                     | 95,212,829.44 | -     | -     | -              | 95,212,829.44  |
| 结算备付金                    | 3,443,044.45  | -     | -     | -              | 3,443,044.45   |
| 存出保证金                    | 415,106.39    | -     | -     | -              | 415,106.39     |



|                |               |   |   |                |                |
|----------------|---------------|---|---|----------------|----------------|
| 交易性金融资产        | -             | - | - | 373,899,081.37 | 373,899,081.37 |
| 衍生金融资产         | -             | - | - | -              | -              |
| 买入返售金融资产       | -             | - | - | -              | -              |
| 应收证券清算款        | -             | - | - | -              | -              |
| 应收利息           | -             | - | - | 122,294.47     | 122,294.47     |
| 应收股利           | -             | - | - | -              | -              |
| 应收申购款          | -             | - | - | -              | -              |
| 其他资产           | -             | - | - | -              | -              |
| 资产总计           | 99,070,980.28 | - | - | 374,021,375.84 | 473,092,356.12 |
| <b>负债</b>      |               |   |   |                |                |
| 卖出回购金融资产       | -             | - | - | -              | -              |
| 应付证券清算款        | -             | - | - | -              | -              |
| 应付赎回款          | -             | - | - | 25,519,609.71  | 25,519,609.71  |
| 应付管理人报酬        | -             | - | - | -              | -              |
| 应付托管费          | -             | - | - | 156,307.93     | 156,307.93     |
| 应付交易费用         | -             | - | - | 1,114,256.06   | 1,114,256.06   |
| 应交税费           | -             | - | - | -              | -              |
| 应付利息           | -             | - | - | -              | -              |
| 应付利润           | -             | - | - | -              | -              |
| 其他负债           | -             | - | - | 537,969.06     | 537,969.06     |
| 负债总计           | -             | - | - | 27,328,142.76  | 27,328,142.76  |
| <b>利率敏感度缺口</b> | 99,070,980.28 | - | - | 346,693,233.08 | 445,764,213.36 |

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 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（包含中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、中期票据、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货、银行存款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）。如法律法规或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。

本基金的投资比例为：开放期内每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的 0% - 95%；封闭期内每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的 5%-100%；权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%。

开放期每个交易日日终，在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%；在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需要缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。

于 2017 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

#### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2017 年 6 月 30 日 |               | 上年度末<br>2016 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  | 422,154,962.26         | 98.61         | 373,899,081.37           | 83.88         |
| 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 | 422,154,962.26 | 98.61 | 373,899,081.37 | 83.88 |

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

|    |                      |                                 |                            |
|----|----------------------|---------------------------------|----------------------------|
| 假设 | 固定其它市场变量，当本基金基准上涨 1% |                                 |                            |
|    | 固定其它市场变量，当本基金基准下跌 1% |                                 |                            |
| 分析 | 相关风险变量的变动            | 对资产负债表日基金资产净值的<br>影响金额（单位：人民币元） |                            |
|    |                      | 本期末（2017 年 6 月 30 日<br>）        | 上年度末（2016 年 12 月 31 日<br>） |
|    | 基金净资产变动              | 1,498,039.82                    | 5,404,685.94               |
|    | 基金净资产变动              | 1,498,039.82                    | -5,404,685.94              |

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 17 年 6 月 30 日十年期国债收益率 3.57%，利用 17 年 1 月 4 日以来基金日收益率与基金基准日收益率计算得到基金的 Beta 系数为 0.35。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额             | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 422,154,962.26 | 98.37         |
|    | 其中：股票             | 422,154,962.26 | 98.37         |
| 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      | 6,583,435.19   | 1.53          |
| 7  | 其他各项资产            | 405,075.71     | 0.09          |
| 8  | 合计                | 429,143,473.16 | 100.00        |

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|----------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -              | -             |
| B  | 采矿业              | -              | -             |
| C  | 制造业              | 229,554,910.42 | 53.62         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -             |
| E  | 建筑业              | -              | -             |
| F  | 批发和零售业           | -              | -             |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -              | -             |

|   |                 |                |       |
|---|-----------------|----------------|-------|
| H | 住宿和餐饮业          | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 121,054,965.84 | 28.28 |
| J | 金融业             | -              | -     |
| K | 房地产业            | -              | -     |
| L | 租赁和商务服务业        | 37,587,024.00  | 8.78  |
| 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       | 33,958,062.00  | 7.93  |
| S | 综合              | -              | -     |
|   | 合计              | 422,154,962.26 | 98.61 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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  | 300367 | 东方网力 | 2,674,825 | 55,208,388.00 | 12.90        |
| 2  | 002841 | 视源股份 | 519,910   | 38,587,720.20 | 9.01         |
| 3  | 300612 | 宣亚国际 | 625,200   | 37,587,024.00 | 8.78         |
| 4  | 002638 | 勤上光电 | 4,254,185 | 37,139,035.05 | 8.68         |
| 5  | 300418 | 昆仑万维 | 1,618,869 | 37,023,534.03 | 8.65         |
| 6  | 300267 | 尔康制药 | 3,059,552 | 36,867,601.60 | 8.61         |
| 7  | 300324 | 旋极信息 | 1,909,854 | 34,835,736.96 | 8.14         |
| 8  | 300364 | 中文在线 | 1,016,100 | 33,958,062.00 | 7.93         |
| 9  | 300104 | 乐视网  | 870,302   | 24,908,043.24 | 5.82         |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 10 | 002019 | 亿帆医药 | 1,133,002 | 18,898,473.36 | 4.41 |
| 11 | 002389 | 南洋科技 | 649,913   | 13,687,167.78 | 3.20 |
| 12 | 300628 | 亿联网络 | 45,000    | 13,678,200.00 | 3.20 |
| 13 | 300271 | 华宇软件 | 799,979   | 13,271,651.61 | 3.10 |
| 14 | 300287 | 飞利信  | 1,200,000 | 11,016,000.00 | 2.57 |
| 15 | 603986 | 兆易创新 | 99,903    | 7,773,452.43  | 1.82 |
| 16 | 600070 | 浙江富润 | 649,400   | 7,714,872.00  | 1.80 |

## 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  | 002291 | 星期六  | 51,319,284.24 | 11.51          |
| 2  | 600098 | 广州发展 | 50,920,107.83 | 11.42          |
| 3  | 300364 | 中文在线 | 39,698,350.90 | 8.91           |
| 4  | 002841 | 视源股份 | 39,272,073.00 | 8.81           |
| 5  | 300612 | 宣亚国际 | 32,457,756.00 | 7.28           |
| 6  | 600070 | 浙江富润 | 30,329,083.96 | 6.80           |
| 7  | 300267 | 尔康制药 | 26,545,142.78 | 5.95           |
| 8  | 002019 | 亿帆鑫富 | 24,644,433.82 | 5.53           |
| 9  | 300059 | 东方财富 | 21,848,286.00 | 4.90           |
| 10 | 002761 | 多喜爱  | 21,672,570.38 | 4.86           |
| 11 | 300418 | 昆仑万维 | 20,011,670.15 | 4.49           |
| 12 | 300136 | 信维通信 | 19,161,178.26 | 4.30           |
| 13 | 300577 | 开润股份 | 18,763,880.76 | 4.21           |
| 14 | 002389 | 南洋科技 | 15,177,960.84 | 3.40           |
| 15 | 300628 | 亿联网络 | 14,361,529.50 | 3.22           |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 16 | 300271 | 华宇软件 | 12,265,399.86 | 2.75 |
| 17 | 002023 | 海特高新 | 11,731,984.65 | 2.63 |
| 18 | 300287 | 飞利信  | 11,362,821.00 | 2.55 |
| 19 | 002068 | 黑猫股份 | 11,351,552.00 | 2.55 |
| 20 | 600169 | 太原重工 | 11,341,736.00 | 2.54 |
| 21 | 600309 | 万华化学 | 11,278,707.00 | 2.53 |
| 22 | 002556 | 辉隆股份 | 10,661,450.00 | 2.39 |
| 23 | 000059 | 华锦股份 | 9,479,677.92  | 2.13 |

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  | 002291 | 星期六  | 53,968,804.30 | 12.11          |
| 2  | 600098 | 广州发展 | 51,458,821.96 | 11.54          |
| 3  | 300104 | 乐视网  | 34,551,497.91 | 7.75           |
| 4  | 300287 | 飞利信  | 28,775,659.21 | 6.46           |
| 5  | 002761 | 多喜爱  | 25,923,913.23 | 5.82           |
| 6  | 600735 | 新华锦  | 24,954,741.51 | 5.60           |
| 7  | 300059 | 东方财富 | 21,509,095.19 | 4.83           |
| 8  | 600070 | 浙江富润 | 19,380,046.85 | 4.35           |
| 9  | 300136 | 信维通信 | 19,323,127.70 | 4.33           |
| 10 | 300577 | 开润股份 | 19,035,786.00 | 4.27           |
| 11 | 300332 | 天壕环境 | 18,622,597.04 | 4.18           |
| 12 | 300271 | 华宇软件 | 17,020,669.43 | 3.82           |
| 13 | 300324 | 旋极信息 | 13,686,819.05 | 3.07           |
| 14 | 600439 | 瑞贝卡  | 13,090,077.94 | 2.94           |
| 15 | 002023 | 海特高新 | 12,431,555.11 | 2.79           |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 16 | 600169 | 太原重工 | 11,393,648.00 | 2.56 |
| 17 | 600309 | 万华化学 | 11,247,851.00 | 2.52 |
| 18 | 002638 | 勤上光电 | 10,744,147.90 | 2.41 |
| 19 | 002068 | 黑猫股份 | 10,444,893.00 | 2.34 |
| 20 | 002556 | 辉隆股份 | 10,403,231.31 | 2.33 |
| 21 | 000059 | 华锦股份 | 10,044,404.50 | 2.25 |

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 | 553,315,281.24 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 487,748,791.47 |

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

本报告期末本基金未持有债券。

### 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

本报告期末本基金未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本报告期末本基金未持有贵金属投资。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本报告期末本基金未持有股指期货。

#### 7.10.1 本基金投资股指期货的投资政策

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。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，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

## 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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期内本基金未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.12.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内股票。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额         |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 402,246.56 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 2,829.15   |
| 5  | 应收申购款   | -          |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 405,075.71 |

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本报告期末本基金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<br>(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|---------------|------------------|----------|
| 1  | 300367 | 东方网力 | 55,208,388.00 | 12.90            | 重大事项     |
| 2  | 300612 | 宣亚国际 | 37,587,024.00 | 8.78             | 重大事项     |
| 3  | 002638 | 勤上光电 | 37,139,035.05 | 8.68             | 重大事项     |
| 4  | 300267 | 尔康制药 | 36,867,601.60 | 8.61             | 重大事项     |
| 5  | 300364 | 中文在线 | 33,958,062.00 | 7.93             | 重大事项     |
| 6  | 300104 | 乐视网  | 12,717,153.90 | 2.97             | 非公开发行    |
| 7  | 300104 | 乐视网  | 12,190,889.34 | 2.85             | 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<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额           | 占总份<br>额比例 |
| 1,752        | 287,776.61    | 17,615,530.16 | 3.49%      | 486,569,089.94 | 96.51%     |

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目                   | 持有份额总数（份）     | 占基金总份额比例 |
|----------------------|---------------|----------|
| 基金管理人所有从业人员<br>持有本基金 | 15,164,126.35 | 3.0077%  |

注：本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为&gt;100 万份。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目                                 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|------------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究<br>部门负责人持有本开放式基金 | >100              |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                    | >100              |

### 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目              | 持有份额总数       | 持有份额占<br>基金总份额<br>比例（%） | 发起份额总数       | 发起份额占<br>基金总份额<br>比例（%） | 发起份额承<br>诺持有期限 |
|-----------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------------------|----------------|
| 基金管理人固有资金       | 4,999,100.00 | 0.99                    | 4,999,100.00 | 0.99                    | 不少于三年          |
| 基金管理人高级管理<br>人员 | -            | -                       | -            | -                       | -              |
| 基金经理等人员         | 4,999,100.00 | 0.99                    | 4,999,100.00 | 0.99                    | 不少于三年          |
| 基金管理人股东         | -            | -                       | -            | -                       | -              |

|    |              |      |              |      |       |
|----|--------------|------|--------------|------|-------|
| 其他 | -            | -    | -            | -    | -     |
| 合计 | 9,998,200.00 | 1.98 | 9,998,200.00 | 1.98 | 不少于三年 |

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2015年12月25日）基金份额总额 | 841,129,697.57 |
| 本报告期期初基金份额总额               | 503,741,618.67 |
| 本报告期基金总申购份额                | 21,732,835.62  |
| 减：本报告期基金总赎回份额              | 21,289,834.19  |
| 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               | 504,184,620.10 |

## §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<br>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<br>成交总额的比<br>例 | 佣金         | 占当期佣金<br>总量的比例 |    |
| 中泰证券股<br>份有限公司 | 2          | 632,264,944.92 | 60.73%               | 588,829.02 | 60.73%         | —  |
| 西藏东方财<br>富证券股份 | 1          | 408,799,127.79 | 39.27%               | 380,715.72 | 39.27%         | —  |

|      |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|
| 有限公司 |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|

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有限公司有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

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

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

2、报告期内租用交易单元变更情况：本报告期内本基金不存在交易单元退租情况。

### 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 |
| 中泰证券股份有限公司     | -    | -            | -      | -              | -    | -            |
| 西藏东方财富证券股份有限公司 | -    | -            | -      | -              | -    | -            |

### 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项           | 法定披露方式   | 法定披露日期     |
|----|----------------|----------|------------|
| 1  | 中邮尊享一年定期开放灵活配置 | 中国证券报、上海 | 2017年1月21日 |

|   |  |                               |                 |
|---|--|-------------------------------|-----------------|
|   | 混合型发起式证券投资基金<br>2016 年第 4 季度报告                         | 证券报、证券时报、<br>证券日报             |                 |
| 2 | 中邮尊享一年定期开放灵活配置<br>混合型发起式证券投资基金更新<br>招募说明书（2017 年第 1 号） | 中国证券报、上海<br>证券报、证券时报、<br>证券日报 | 2017 年 2 月 4 日  |
| 3 | 中邮尊享一年定期开放灵活配置<br>混合型发起式证券投资基金<br>2016 年年度报告           | 中国证券报、上海<br>证券报、证券时报、<br>证券日报 | 2017 年 3 月 31 日 |
| 4 | 中邮尊享一年定期开放灵活配置<br>混合型发起式证券投资基金<br>2017 年第 1 季度报告       | 中国证券报、上海<br>证券报、证券时报、<br>证券日报 | 2017 年 4 月 21 日 |



## **§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**

无。

### **11.2 影响投资者决策的其他重要信息**

无。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准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募集的文件
2. 《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基金合同》
3. 《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托管协议》
4. 《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

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

### 12.3 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](http://www.postfund.com.cn)

中邮创业基金管理股份有限公司

2017年8月29日