

中邮稳健合赢债券型证券投资基金 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：中国农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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（简称：中国农业银行）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 03 月 29 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

| | |
|--|-----------|
| §1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示..... | 2 |
| 1.2 目录..... | 3 |
| §2 基金简介 | 6 |
| 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..... | 9 |
| 2.4 信息披露方式..... | 9 |
| 2.5 其他相关资料..... | 10 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 | 11 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 11 |
| 3.2 基金净值表现..... | 11 |
| §4 管理人报告 | 13 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 13 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 15 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 15 |
| 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..... | 16 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 18 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 18 |
| 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..... | 18 |
| §5 托管人报告 | 19 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 19 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 19 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见..... | 19 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计） | 20 |
| 6.1 资产负债表..... | 20 |
| 6.2 利润表..... | 21 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 22 |

| | |
|--|-----------|
| 6.4 报表附注..... | 23 |
| §7 投资组合报告..... | 49 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 49 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 49 |
| 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..... | 50 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 50 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 51 |
| 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..... | 51 |
| 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..... | 51 |
| 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..... | 51 |
| 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..... | 52 |
| 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 52 |
| 7.11 投资组合报告附注..... | 52 |
| §8 基金份额持有人信息..... | 54 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 54 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 54 |
| 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..... | 54 |
| §9 开放式基金份额变动..... | 55 |
| §10 重大事件揭示..... | 56 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 56 |
| 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..... | 56 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 56 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 56 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 56 |
| 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..... | 56 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 56 |
| 10.8 其他重大事件..... | 57 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息..... | 60 |
| 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..... | 60 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息..... | 60 |

| | |
|-------------------------|-----------|
| §12 备查文件目录 | 61 |
| 12.1 备查文件目录..... | 61 |
| 12.2 存放地点..... | 61 |
| 12.3 查阅方式..... | 61 |

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|------------------|
| 基金名称 | 中邮稳健合赢债券型证券投资基金 |
| 基金简称 | 中邮稳健合赢债券 |
| 基金主代码 | 002278 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017 年 3 月 29 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 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 390,083,039.38 份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|--|
| 投资目标 | 在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，通过积极主动的资产管理，力争为投资者提供稳健持续增长的投资收益。 |
| 投资策略 | <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市和债市估值及风险分析进行灵活的大类资产配置。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金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> <p>3、债券投资策略</p> <p>(1) 平均久期配置</p> <p>本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析，预测未来的利率趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期，在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。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。</p> <p>(2) 期限结构配置</p> <p>结合对宏观经济形势和政策的判断，运用统计和数量分析技术，本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析，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。</p> <p>(3) 类属配置</p> <p>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</p> |

| | |
|--------|--|
| | <p>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。</p> <p>(4) 回购套利</p> <p>本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内，适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率，比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利进行低风险的套利操作。</p> <p>4、权证投资策略</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>5、中小企业私募债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>6、资产支持证券投资策略</p> <p>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。</p> <p>7、国债期货投资策略</p> <p>本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为主要目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用国债期货。通过对债券现货和国债期货市场运行趋势的研究，结合国债期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本计划投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。</p> |
| 业绩比较基准 | <p>本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*15%+中债综合财富指数*80%+金融机构人民币活期存款基准利率*5%。</p> <p>沪深 300 指数是由上海和深圳证券交易所中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成</p> |

| | |
|--------|---|
| | <p>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，适合作为本基金的权益投资部分业绩基准。</p> <p>中债综合财富指数由中央国债登记结算有限责任公司编制和维护。该指数的样本券包括了商业银行债券、央行票据、证券公司债、证券公司短期融资券、政策性银行债券、地方企业债、中期票据、记账式国债、国际机构债券、非银行金融机构债、短期融资券、中央企业债等债券，综合反映了债券市场整体价格和回报情况。该指数以债券托管量市值作为样本券的权重因子，每日计算债券市场整体表现，是目前市场上较为权威的反映债券市场整体走势的基准指数之一，适合作为本基金的固定收益投资部分业绩基准。</p> <p>若未来市场发生变化导致此业绩比较基准不再适用或有更加适合的业绩比较基准，基金管理人有权根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略，调整本基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致，并在更新的招募说明书中列示。</p> |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种。 |

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 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 侯玉春 | 林葛 |
| | 联系电话 | 010-82295160—157 | 010-66060069 |
| | 电子邮箱 | houyc@postfund.com.cn | tgxxpl@abchina.com |
| 客户服务电话 | | 010-58511618 | 95599 |
| 传真 | | 010-82295155 | 010-68121816 |
| 注册地址 | | 北京市东城区和平里中街乙 16 号 | 北京市东城区建国门内大街 69 号 |
| 办公地址 | | 北京市东城区和平里中街乙 16 号 | 北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9 |
| 邮政编码 | | 100013 | 100031 |
| 法定代表人 | | 曹均 | 周慕冰 |

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3月29日 - 2017年6月30日) |
| 本期已实现收益 | 4,704,599.06 |
| 本期利润 | 4,678,202.77 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0104 |
| 本期加权平均净值利润率 | 1.04% |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.10% |
| 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 | 4,147,473.74 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0106 |
| 期末基金资产净值 | 394,230,513.12 |
| 期末基金份额净值 | 1.011 |
| 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 | 1.10% |

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

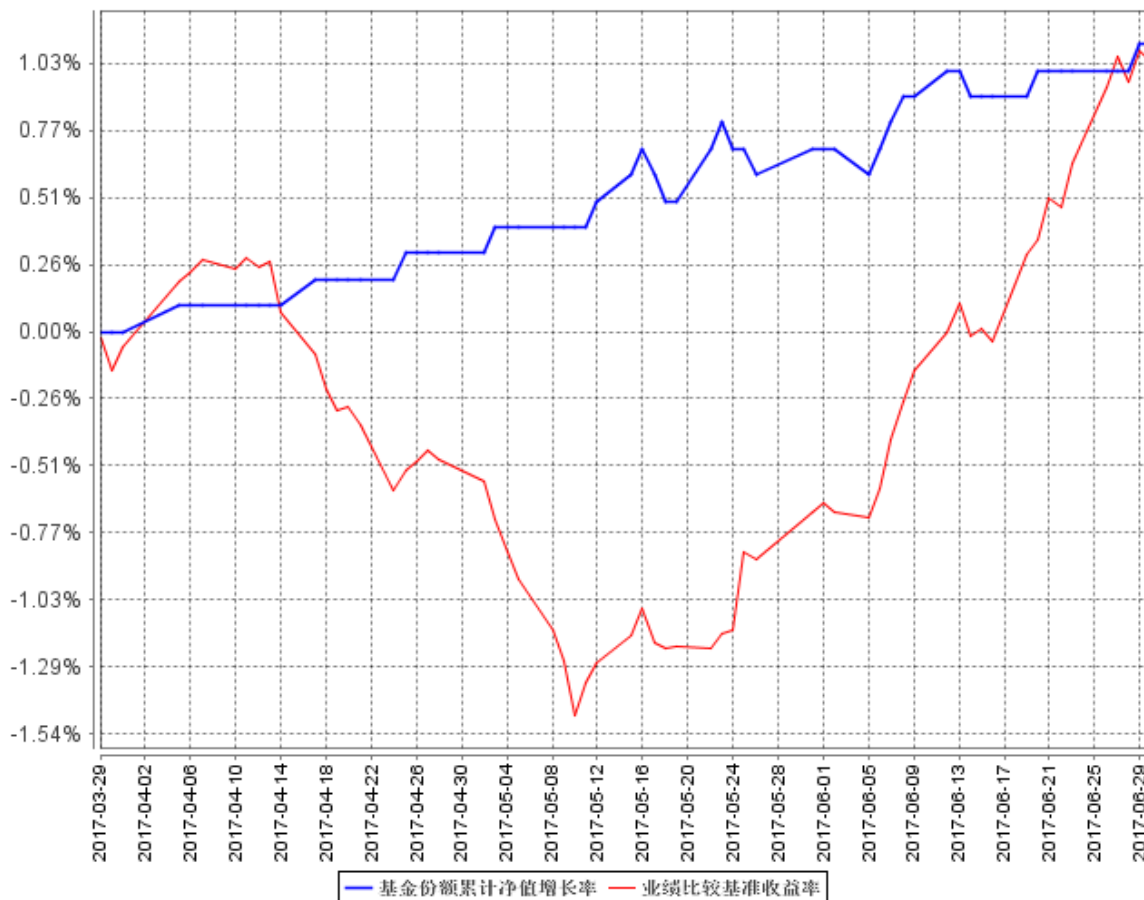
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 0.40% | 0.06% | 1.73% | 0.12% | -1.33% | -0.06% |
| 过去三个月 | 1.10% | 0.06% | 1.09% | 0.13% | 0.01% | -0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.10% | 0.06% | 1.03% | 0.13% | 0.07% | -0.07% |

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。

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：1. 本基金基金合同生效日为 2017 年 3 月 29 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 指数收益率*15%+中债综合财富指数*80%+金融机构人民币一年期定期存款基准利率*5%。

§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 | | |
| 陈梁 | 基金经理 | 2015 年 6 月 15 日 | - | 7 年 | 曾担任大连实德集团市场专员、华夏基金管理有限公司行业研究员、中信产业投资基金管理有限公司高级研究员，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资部副总经理兼中邮多策略灵活配置混合基金基金经理、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理、中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金经理。 |

| | | | | | |
|-----|------|------------------------|---|------|--|
| 许进财 | 基金经理 | 2012 年 12 月 21 日 | - | 7 年 | 许进财先生：硕士学位，曾任安信证券股份有限公司投资经理助理、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员，中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司许进财投资工作室总负责人兼中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮趋势精选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、中邮睿信增强债券型证券投资基金基金经理、中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金经理。 |
| 张萌 | 基金经理 | 2014 年 5 月 4 日 | - | 12 年 | 张萌女士，商学、经济学硕士，曾任日本瑞穗银行悉尼分行资金部助理、澳大利亚联邦银行旗下康联首域全球资产管理公司全球固定收益与信用投资部基金交易经理、中邮创业基金管理股份有限公司固定收益部负责人，固定收益部总经理，现任固定收益副总监、中邮稳定收益债券型证券投资基金基金经理、中邮定期开放债券型证券投资基金基金经理、中邮双动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金基金经理、中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金经理、中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金经理。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

上半年市场在政策收紧和基本面平稳的双重压力下，震荡出现明显调整，不过季度末比预期宽松。央行信贷数据答记者问中明确指出“坚持积极稳妥去杠杆的总方针不动摇”，但也反复强调“对金融支持实体经济也没有造成大的影响”。原因无过于平衡“稳增长”和“去杠杆”两者之间的关系，同时兼顾“十九大”平稳政策的需要。上半年 10 年国债和 10 年国开分别上行 46bp 和 48bp，同期 1 年国债和 1 年国开也分别上行 70bp 和 60bp。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0110 元，累计净值为 1.0110 元。；本报告期基金份额净值增长率为 1.10%，业绩比较基准收益率为 1.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观方面，从宏观数据来看，物价方面，5 月份 CPI 环比下降 0.1%，同比上涨 1.5%，上涨因素集中在非食品部分，下降因素集中在食品部分。非食品部分价格上涨内容包括医疗保健、教育服务和居住交通等。食品部分价格下降主要是鸡蛋、猪肉和鲜菜，三类合计影响 CPI 下降约 0.61 个百分点。5 月份，扣除食品和能源的核心 CPI 同比上涨 2.1%，涨幅和上月相同。5 月 PPI 环比下降 0.3%，比上月收窄 0.1 个百分点，呈现趋势企稳迹象。5 月 PPI 同比上涨 5.5%，涨幅比上月回落 0.9 个百分点。上游采掘业、中游原材料和下游加工业涨幅逐渐收窄趋势，生活资料价格涨幅缩窄程度最小。本轮经济增长的主要驱动力就是去产能所推动的自上游到

下游的盈利改善。但因为终端需求改善很少，所以下游加工业和生活资料的价格涨幅也是最小的。从 4 月和 5 月的 PPI 数据来看，经济向下的趋势已经启动，但势头应该比较缓慢。经历 3 月高点后，工业增加值回落势能明显低于预期，二季度经济走稳可期。5 月工业增加值同比 6.5%，与 4 月持平，平稳趋势从 5 月已经走平的 PMI 数据，以及 5-6 月企稳并有所反弹的发电耗煤数据中得到印证。5 月份，制造业 PMI 为 51.2%，与上月持平，高于去年同期 1.1 个百分点，连续 8 个月位于 51.0%以上的扩张区间。5 月六大发电集团日均耗煤同比增速 11%，较 4 月的 14.1%略有下滑，但 6 月 1-14 日六大发电集团日均耗煤同比增长 15.2%，环比增速 7.2%，处于相对高位。5 月份，PMI 为 51.2%，与上月持平，呈现企稳之势。分规模看，大型企业走弱，中小型企业回升。生产指数为 53.4%，略微收窄；新订单指数为 52.3%，与上月持平。从业人员指数为 49.4%，略有反弹，表明制造业企业用工降幅有所收窄。原材料库存指数为 48.5%，表明制造业主要原材料库存量继续下降。供应商配送时间指数为 50.2%，略有下降，表明制造业原材料供应商交货时间略有加快。5 月固定资产投资同比 7.8%，较 4 月稍有回落。一是制造业投资反弹，同比较 4 月上升 2.7 个百分点至 5.9%，反弹一是因为去年基数较低，二是依靠设备制造、食品制造和纺织业等分项投资增长拉动。二是基建投资回落，同比较 4 月下降 4.3 个百分点至 13.1%，创年内新低，凸显财政收支矛盾下支出增长乏力。三是房地产投资下滑，但幅度有限，同比较 4 月下降 2.3 个百分点至 7.4%，说明前期旺盛的房地产销售对房地产投资还存在一定的拉动作用。从项目隶属关系看，中央项目固定资产投资持续回落。5 月份，中央项目投资累计同比下降 10.2%，降幅比 1-4 月份扩大 1 个百分点；地方项目投资累计同比增长 9.4%，增速回落 0.2 个百分点。5 月社会消费品零售总额同比名义增 10.7%，与 4 月持平。其中，限额以上单位消费品零售额同比增长 9.2%。部分与消费升级相关商品增长较快。乡村消费品零售额增速持续快于城镇消费品零售额。5 月份，限额以上单位体育娱乐类、家电类和化妆品类分别增长 11.4%、13.6%和 12.9%，比上月加快 2.8、3.4 和 5.2 个百分点。据全国乘用车市场信息联席会数据，5 月份，我国运动型多用途乘用车（SUV）销量同比增长 17.2%，增速比上月加快 2.1 个百分点，且明显高于同期乘用车市场整体增速。社融方面，受货币政策中性趋紧和资金利率不断上移影响，5 月债券和非标融资大幅回落。5 月份，新增社会融资规模 1.06 万亿元，同比多增 3855 亿元，社会融资规模存量同比增长 12.9%。新增委托贷款、信托贷款、未贴现银行承兑汇票等表外业务规模共计 289 亿元，延续上月三项表外业务缩减趋势，且跌幅较大，表明监管对表外业务扩张起到明显制约。新增企业债券融资 2462 亿元，主因在债券利率进一步攀升下，信用债的发行规模继续收缩，环比减少约 3600 亿元，同时也继续推动企业融资向信贷转向。

短期看，利率债下行过快，同时基本面数据仍较强，我们预期阶段性企稳。央行去杠杆态度

明确，预期存单价格下行后企稳，3M SHIBOR 冲高回落，信贷需求继续上行，部分银行取消贷款利率优惠，存款增长乏力，M2 持续下行，预期缺口将会增加存单发行动力。中小银行很多时候是通过发行存单来购买同业理财，负债成本较高，资产收益率相对较低，成本倒挂，部分银行会出现缩表的情况，央行会通过 MLF 及 SLO 锁定长端的资金成本，控制超储率，但是收益率曲线预期仍将大概率持平，机构套利空间十分有限；

信用债方面，信用利差保护一般，除了 AAA 品种外不建议追，维持 AAA 和超 AAA 高等级短久期产业债。

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

在托管本基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司 2017 年 03 月 29 日至 2017 年 06 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§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：中邮稳健合赢债券型证券投资基金

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 | 6.4.7.1 | 182,224,330.38 | - |
| 结算备付金 | | 747,332.97 | - |
| 存出保证金 | | 16,268.11 | - |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 188,599,821.40 | - |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 188,599,821.40 | - |
| 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 | | 20,012,483.67 | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 3,160,442.35 | - |
| 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 | | 394,760,678.88 | - |
| 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 | 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 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 263,438.13 | - |
| 应付托管费 | | 65,859.54 | - |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 69,928.74 | - |

| | | | |
|---------------|----------|----------------|---|
| 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 | 130,939.35 | - |
| 负债合计 | | 530,165.76 | - |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 390,083,039.38 | - |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 4,147,473.74 | - |
| 所有者权益合计 | | 394,230,513.12 | - |
| 负债和所有者权益总计 | | 394,760,678.88 | - |

注：1. 报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.011 元，基金份额总额 390083039.38 份。

2. 本基金合同生效日为 2017 年 3 月 29 日，因此无上年度可比期间数据。

6.2 利润表

会计主体：中邮稳健合赢债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 3 月 29 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2017 年 3 月 29 日(基 金合同生效日)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 | | 6,159,035.29 | - |
| 1.利息收入 | | 5,098,633.60 | - |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 3,636,105.07 | - |
| 债券利息收入 | | 1,440,342.11 | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 22,186.42 | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 936,126.22 | - |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | 645,774.93 | - |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | -123,817.19 | - |
| 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 | 414,168.48 | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | -26,396.29 | - |

| | | | |
|----------------------------|------------|--------------|---|
| 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 | 150,671.76 | - |
| 减：二、费用 | | 1,480,832.52 | - |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 919,536.14 | - |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 229,884.03 | - |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2.3 | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.19 | 113,727.21 | - |
| 5. 利息支出 | | 81,561.62 | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 81,561.62 | - |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.20 | 136,123.52 | - |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 4,678,202.77 | - |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 4,678,202.77 | - |

注：本基金合同生效日为 2017 年 3 月 29 日，因此无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮稳健合赢债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 3 月 29 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017 年 3 月 29 日（基金合同生效日）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） | 440,300,907.74 | - | 440,300,907.74 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 4,678,202.77 | 4,678,202.77 |
| 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） | -50,217,868.36 | -530,729.03 | -50,748,597.39 |
| 其中：1. 基金申购款 | 149,871,817.08 | 149,948.96 | 150,021,766.04 |
| 2. 基金赎回款 | -200,089,685.44 | -680,677.99 | -200,770,363.43 |
| 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） | 390,083,039.38 | 4,147,473.74 | 394,230,513.12 |
| 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） | - | - | - |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | - | - |
| 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（基金净值） | - | - | - |

注：本基金合同生效日为 2017 年 3 月 29 日，因此无上年度可比期间数据。

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

周克

吕伟卓

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中邮稳健合赢债券型证券投资基金（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)2869号《关于准予中邮稳健合赢债券型证券投资基金注册的批复》批准募集,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《中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金合同》发起,并于2017年3月29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440,300,907.74元,业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)致同验字(2017)第110ZC0132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,基金托管人为中国农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《中邮稳健合赢债券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(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类资产及债券等固定收益类金融工具、国债期货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)。本基金投资的具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括国内依法发行上市的国债、金融债、公司债、企业债、地方政府债、次级债、中小企业私募债券、可转换公司债券(含可分离交易可转债)、短期融资券、中期票据、资产支持证券、债券回购、央行票据、银行存款等固定收益类金融工具,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具(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:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%;投资于股票、权证等权益类资产的投资比例合计不超过基金资产的20%;在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,其中现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证投资占基金资产净值的0~3%。

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

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。本期财务报表的实际编制期间为 2017 年 3 月 29 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

（1）金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款、应收款项。除与权证投资有关的金融资产外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示；与权证投资有关的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的股票投资、债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

（2）金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。除与权证投资有关的金融负债外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示，与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金目前持有的金融负债全部为其他金融负债，包括各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

（1）债券投资

买入债券于交易日确认债券投资；债券投资按交易日债券的公允价值（不含支付价款中所包含的应收利息）入账，应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，

应作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行资金交收。

持有债券期间，每日确认利息收入，计入应收利息和利息收入科目。

债券派息日，按应收利息金额，与证券登记结算机构进行资金交收。

估值日对持有的债券估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

卖出债券应于交易日确认债券投资收益。债券投资收益按卖出债券应收取的全部价款与其成本、应收利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该卖出债券的公允价值变动损益转入债券投资收益，卖出债券应逐日结转成本，结转的方法采用移动加权平均法。

到期收回债券本金和利息，债券投资收益按收回债券应收取的全部价款与其成本、应收利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该收回债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

可转换债券转股时，按可转换股票的公允价值计入股票投资科目，按应收取的现金余额返还款扣除可转换股票的公允价值后的余额，与可转换债券成本、应收利息和估值增值或减值的差额计入债券投资收益，同时，将原计入该转换债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

(2) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。股票投资收益按卖出股票成交总额与其成本和估值增值或减值的差额入账，同时将原计入该卖出股票的公允价值变动损益转入股票投资收益，卖出股票应逐日结转成本，结转的方法采用移动加权平均法。

股票持有期间分派的股票股利，应于除权除息日根据上市公司股东大会决议公告，按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量，在本账户“数量”栏进行记录。因持有股票而享有的配股权，配股除权日在配股缴款截止日之后的，在除权日按所配的股数确认未流通部分的股票投资，与已流通部分分别核算。配股除权日在配股缴款截止日之前的，按照权证的有关原则进行核算。

股票投资应分派的现金股利，在除息日确认为股利收入。

估值日对持有的股票估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

（3）权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

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

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

权证行权按结算方式分为证券结算方式和现金结算方式，具体核算如下：

A、证券结算方式

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

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

B、现金结算方式

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

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

（4）资产支持证券

取得资产支持证券时，按公允价值入账；取得资产支持证券支付的款项时，区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分，将收到的本金部分冲减成本，将收到的收益部分冲减应计利息（若有）后的差额，记入资产支持证券利息收入，其他与资产支持证券投资相关业务的账务处理比照债券投资。

（5）买入返售金融资产和卖出回购金融资产

根据返售协议，按照应付和实际支付的金额确认入账；返售前，按照实际利率逐日计提利息，

合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；返售日，按照应收或实际收到的金额与账面余额和应收利息的差额，计算确认利息收入。

根据回购协议，按照应收和实际收到的金额确认入账；融资期限内，按照实际利率逐日计提利息，合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；到期回购时，按照应付或实际支付的金额与账面余额和应付利息的差额，计算确认利息支出。

（6）国债期货投资

国债期货在买入和卖出合约时，记录初始合约价值。估值日对国债期货估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

买入合约卖出平仓、卖出合约买入平仓时，采用移动加权方法结转平仓合约的初始合约价值。日终结算时，对国债期货进行估值，确认平仓损益，进行当日无负债结算，并对合约占用的交易保证金进行调整。实物交割时，于意向申报日减少待交割持仓，交券日交割空头持仓，配对缴款日，空头交收并减少待交割债券持仓，多头缴款并确认待交割债券投资，并调整合约占用的交易保证金。交割多头持仓的收券日，交割债券划入多头账户，日终以交割国债的公允价值进行估值。

交割违约时，违约方应承担的国债期货交割违约罚金计入其他支出，由相关责任方承担的国债期货交割违约罚金计入其他应收款；被违约方应收交割违约差额补偿款计入其他收入。

（7）其他金融负债

其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

（1）债券投资

本基金在对银行间和交易所市场的固定收益品种估值时，主要依据由第三方估值机构提供的

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

未上市流通的债券在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

（2）股票投资

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

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C) \times (D1-Dr) / D1$$

其中：

FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

D1 为该非公开发行有明确锁定期的股票的锁定其所含的交易所的交易天数；

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所的交易天数（不含估值日当天）。

按照证监会公告[2008] 38 号—《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》以及

《中国证券业协会基金估值工作小组停牌股票估值的参考方法》的要求，本基金对长期停牌股票按“指数收益法”进行估值。

(3) 权证投资

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

(4) 国债期货投资

本基金投资国债期货合约，一般以估值当日结算价进行估值，估值日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。

(5) 其他投资品种

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

资产支持证券等固定收益品种采用估值技术确定公允价值。

(6) 估值不能客观反映其公允价值的处理

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

(7) 实际投资成本与估值的差异处理

实际投资成本与估值的差异计入“公允价值变动损益”科目。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示不得相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

本基金单位总额不固定，基金单位总数随时增减。基金合同生效时，实收基金按实际收到的

基金单位发行总额入账；基金合同生效后，实收基金应于基金申购、赎回确认日根据基金契约和招募说明书中载明的有关事项进行确认和计量。

6.4.4.8 损益平准金

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

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

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 债券投资收益

于卖出债券交易日确认，按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

(2) 债券利息收入

在债券实际持有期内逐日计提，按摊余成本和实际利率计算确定的金额入账。

(3) 股票投资收益

于卖出股票交易日确认，按卖出股票成交总额与其成本的差额入账。

(4) 股利收入

于除息日确认，按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

(5) 存款利息收入

逐日计提，按本金与适用的利率计提的金额入账。

(6) 买入返售证券收入

在证券持有期内采用实际利率逐日计提，按计提的金额入账。

(7) 公允价值变动损益

于估值日，对采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的损益进行确认；卖出股票、债券、权证等资产时，将原计入该卖出资产的公允价值变动损益转入股票投资收益、债券投资收益、衍生工具收益等科目。

6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理人报酬

按前一日基金资产净值 0.80% 的年费率逐日计提。

(2) 基金托管费

按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率逐日计提。

(3) 交易费用

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

(4) 利息支出

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

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，基金投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；每份基金份额享有同等分配权；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次基金收益分配比例不低于该次可供分配利润的 50%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；基金可供分配利润指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数；法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

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 | 22,224,330.38 |
| 定期存款 | 160,000,000.00 |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | - |
| 存款期限 3 个月以上 | 160,000,000.00 |
| 其他存款 | - |
| 合计： | 182,224,330.38 |

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 | - | - | - |
| 贵金属投资-金交所 黄金合约 | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 70,258,594.27 | 70,036,821.40 |
| | 银行间市场 | 118,367,623.42 | 118,563,000.00 |
| | 合计 | 188,626,217.69 | 188,599,821.40 |
| 资产支持证券 | - | - | - |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 188,626,217.69 | 188,599,821.40 | -26,396.29 |

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资产/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 |
|----|-----|
|----|-----|

| | 2017 年 6 月 30 日 |
|------------|-----------------|
| 应收活期存款利息 | 7,267.55 |
| 应收定期存款利息 | 1,545,000.00 |
| 应收其他存款利息 | - |
| 应收结算备付金利息 | 302.67 |
| 应收债券利息 | 1,616,188.01 |
| 应收买入返售证券利息 | -8,322.45 |
| 应收申购款利息 | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 其他 | 6.57 |
| 合计 | 3,160,442.35 |

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 68,777.79 |
| 银行间市场应付交易费用 | 1,150.95 |
| 合计 | 69,928.74 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 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 | 130,939.35 |
| 合计 | 130,939.35 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017 年 3 月 29 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日 | |
|----|---|------|
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| | | |

| | | |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 基金合同生效日 | 440,300,907.74 | 440,300,907.74 |
| 本期申购 | 149,871,817.08 | 149,871,817.08 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -200,089,685.44 | -200,089,685.44 |
| - 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算变动份额 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回(以“-”号填列) | - | - |
| 本期末 | 390,083,039.38 | 390,083,039.38 |

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 |
|----------------|--------------|------------|--------------|
| 基金合同生效日 | - | - | - |
| 本期利润 | 4,704,599.06 | -26,396.29 | 4,678,202.77 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -533,648.67 | 2,919.64 | -530,729.03 |
| 其中：基金申购款 | 152,896.84 | -2,947.88 | 149,948.96 |
| 基金赎回款 | -686,545.51 | 5,867.52 | -680,677.99 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 4,170,950.39 | -23,476.65 | 4,147,473.74 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年3月29日(基金合同生效日)至2017年 6月30日 |
|-----------|--|
| 活期存款利息收入 | 91,843.67 |
| 定期存款利息收入 | 3,542,187.50 |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 2,041.30 |
| 其他 | 32.60 |
| 合计 | 3,636,105.07 |

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 |
|----|----|
|----|----|

| | 2017 年 3 月 29 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日 |
|-------------|--|
| 卖出股票成交总额 | 37,248,408.13 |
| 减: 卖出股票成本总额 | 36,602,633.20 |
| 买卖股票差价收入 | 645,774.93 |

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位: 人民币元

| 项目 | 本期 2017年3月29日(基金合同生效日)至2017年 6月30日 |
|-------------------------------|--|
| 债券投资收益——买卖债券(、债转股及债券到期兑付)差价收入 | -123,817.19 |
| 债券投资收益——赎回差价收入 | - |
| 债券投资收益——申购差价收入 | - |
| 合计 | -123,817.19 |

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位: 人民币元

| 项目 | 本期 2017年3月29日(基金合同生效日)至 2017年6月30日 |
|--------------------------|--|
| 卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成交总额 | 162,240,003.61 |
| 减: 卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额 | 160,996,889.10 |
| 减: 应收利息总额 | 1,366,931.70 |
| 买卖债券差价收入 | -123,817.19 |

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本报告期内本基金无资产支持证券投资。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期内本基金无贵金属投资。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入****6.4.7.15.2 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3月29日(基金合同生效日)至 2017年6月30日 |
|-----------|--|
| 国债期货投资收益 | - |
| 股指期货-投资收益 | - |

注：本报告期内本基金无衍生工具投资。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年3月29日(基金合同生效日)至2017年 6月30日 |
|-------------|--|
| 股票投资产生的股利收益 | 414,168.48 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 414,168.48 |

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3月29日(基金合同生效日)至 2017年6月30日 |
|------------|--|
| 1. 交易性金融资产 | -26,396.29 |
| ——股票投资 | - |
| ——债券投资 | -26,396.29 |
| ——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 | -26,396.29 |

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年3月29日(基金合同生效日)至 2017年6月30日 |
|---------|--|
| 基金赎回费收入 | 150,671.76 |
| 合计 | 150,671.76 |

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年3月29日(基金合同生效日)至 2017年6月30日 |
|-----------|--|
| 交易所市场交易费用 | 112,702.21 |
| 银行间市场交易费用 | 1,025.00 |
| 合计 | 113,727.21 |

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年3月29日(基金合同生效日)至 2017年6月30日 |
|-------|--|
| 审计费用 | 30,216.63 |
| 信息披露费 | 100,722.72 |
| 银行费用 | 5,184.17 |
| 合计 | 136,123.52 |

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 28 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 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 基金托管人 |
| 首创证券有限责任公司 | 基金管理人的股东、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

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。

6.4.10.1 关联方报酬

6.4.10.1.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年3月29日(基金合同生效日)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 |
|-----------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 919,536.14 | - |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 150.10 | - |

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0.80%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×0.80%/当年天数

6.4.10.1.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年3月29日(基金合同生效日)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 |
|----------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 229,884.03 | - |

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0.20%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 $\times 0.20\%$ / 当年天数。

6.4.10.2 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。

6.4.10.3 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.3.2 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投资本基金。

6.4.10.4 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3月29日(基金合同生效日)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 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 22,224,330.38 | 91,843.67 | - | - |

6.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

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

本期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末不存在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

本基金为债券型基金，预期收益和风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。本基金投资的金融工具主要为债券。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险及利率风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，力争实现为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报的投资目标。

本基金管理人通过定性和定量两种方式对本基金投资的金融工具进行风险管理。一方面从定性的角度出发，对本基金存在的风险、风险的严重程度及风险发生的可能性进行评估、分析和宏观控制；另一方面从定量分析的角度出发，通过金融建模和特定风险量化指标计算，在日常工作中实时地对各种量化风险进行跟踪、检查和预警，并通过相应决策将风险控制在可承受的范围内。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

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，分析发行人的公司背景、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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | 上年度末 2016 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1 | - | - |
| A-1 以下 | - | - |
| 未评级 | 138,487,000.00 | - |
| 合计 | 138,487,000.00 | - |

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | 上年度末 2016 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA | 43,995,821.40 | - |
| AAA 以下 | 6,117,000.00 | - |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 50,112,821.40 | - |

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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。

6.4.13.4 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 2017年6月30日 | 1个月以 内 | 1-3个月 | 3个月- 1年 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|---------------------|-----------|-------|------------|----------------|------|----------------|-----------------|
| 资产 | | | | | | | |
| 银行存款 | - | - | - | - | - | - | -182,224,330.38 |
| 结算备付金 | - | - | - | - | - | - | 747,332.97 |
| 存出保证金 | - | - | - | - | - | - | 16,268.11 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | -26,042,000.00 | - | - | -188,599,821.40 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - | -20,012,483.67 | 20,012,483.67 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 3,160,442.35 | 3,160,442.35 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | - | - | - | -26,042,000.00 | - | -23,172,926.02 | 394,760,678.88 |
| 负债 | | | | | | | |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 263,438.13 | 263,438.13 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 65,859.54 | 65,859.54 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 69,928.74 | 69,928.74 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 130,939.35 | 130,939.35 |
| 负债总计 | - | - | - | - | - | 530,165.76 | 530,165.76 |
| 利率敏感度缺口 | - | - | - | -26,042,000.00 | - | -22,642,760.26 | 394,230,513.12 |
| 上年度末 2016年12月31日 | 1个月以 内 | 1-3个月 | 3个月- 1年 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | | | |
| 负债 | | | | | | | |

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | | |
|----|--------------------------|---------------------------------|------------------------|
| 假设 | 市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变 | | |
| | 市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变 | | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（2017 年 6 月 30 日） | 上年度末（2016 年 12 月 31 日） |
| | 基金净资产变动 | 236, 111. 83 | - |
| | 基金净资产变动 | -234, 378. 16 | - |

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。

根据本基金投资范围的规定，本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%。本基金无法完全规避发债主体的信用质量变化造成的信用风险。本基金的投资范围包括中小企业私募债券。中小企业私募债券存在因市场交易量不足而不能迅速、低成本地转变为现金的流动性风险，以及债券的发行人出现违约、无法支付到期本息的信用风险，可能影响基金资产变现能力，造成基金资产损失。同时，中小企业私募债券发行主体的企业管理体制和治理结构弱于普通上市公司，中小企业私募债券采用交易所备案制，无需审批，也不要求评级，发行程序简便而产生的信用风险；以及信息披露情况要求明显少于公募债券且相对滞后等风险需要重点关注。

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 2017 年 6 月 30 日 | | 上年度末 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 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产-基金投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产-债券投资 | 188,599,821.40 | 47.84 | - | - |
| 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 | 188,599,821.40 | 47.84 | - | - |

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 固定其他市场变量, 当本基金基准上涨 1% | | |
|----|-----------------------|-------------------------------|---------------------------|
| | 固定其他市场变量, 当本基金基准下跌 1% | | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币元) | |
| | | 本期末 (2017 年 6 月 30 日) | 上年度末 (2016 年 12 月 31 日) |
| | 基金净资产变动 | 80,976.24 | - |
| | 基金净资产变动 | -80,976.24 | - |

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 3.56%, 利用 17 年 3 月 29 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 0.04。

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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 188,599,821.40 | 47.78 |
| | 其中：债券 | 188,599,821.40 | 47.78 |
| | 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 | 182,971,663.35 | 46.35 |
| 7 | 其他各项资产 | 23,189,194.13 | 5.87 |
| 8 | 合计 | 394,760,678.88 | 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

本报告期末本基金未持有股票投资。

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

本报告期末本基金未持有股票投资。

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末基金资产净值 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 | 占期末基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1 | 600660 | 福耀玻璃 | 16,352,148.38 | 4.15 |
| 2 | 600056 | 中国医药 | 12,230,451.14 | 3.10 |
| 3 | 000711 | 京蓝科技 | 8,020,033.68 | 2.03 |

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末基金资产净值 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 | 占期末基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1 | 600660 | 福耀玻璃 | 17,586,242.56 | 4.46 |
| 2 | 600056 | 中国医药 | 12,254,957.04 | 3.11 |
| 3 | 000711 | 京蓝科技 | 7,407,208.53 | 1.88 |

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 | 36,602,633.20 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 37,248,408.13 |

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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|---------------|---------------|
| 1 | 国家债券 | 19,924,000.00 | 5.05 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 50,112,821.40 | 12.71 |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,034,000.00 | 5.08 |
| 6 | 中期票据 | - | - |

| | | | |
|----|-----------|----------------|-------|
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 98,529,000.00 | 24.99 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 188,599,821.40 | 47.84 |

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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 111710273 | 17 兴业银行 CD273 | 500,000 | 49,445,000.00 | 12.54 |
| 2 | 111799377 | 17 齐鲁银行 CD042 | 300,000 | 29,316,000.00 | 7.44 |
| 3 | 011760081 | 17 中铝国工 SCP002 | 200,000 | 20,034,000.00 | 5.08 |
| 4 | 122236 | 12 哈电 01 | 199,530 | 20,028,821.40 | 5.08 |
| 5 | 111799396 | 17 青岛银行 CD077 | 200,000 | 19,768,000.00 | 5.01 |

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未参与国债期货投资。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

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。

7.11.2

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。

7.11.3 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 | 16,268.11 |
| 2 | 应收证券清算款 | 20,012,483.67 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,160,442.35 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 23,189,194.13 |

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金未持有股票投资。

§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 |
| 292 | 1,335,900.82 | 389,870,951.85 | 99.95% | 212,087.53 | 0.05% |

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持有本基金 | 298.83 | 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。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 0 |
| 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（2017年3月29日）基金份额总额 | 440,300,907.74 |
| 本报告期期初基金份额总额 | - |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额 | 149,871,817.08 |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | 200,089,685.44 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 390,083,039.38 |

§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。

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 | |
| 中泰证券 | 1 | - | - | 54,410.46 | 79.11% | - |
| 招商证券 | 1 | - | - | 14,367.33 | 20.89% | - |

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 | - | - | - | - | - | - |
| 招商证券 | - | - | - | - | - | - |

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 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司网上直销平台认购起点金额的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月16日 |
| 2 | 中邮稳健合赢债券型证券投资基金托管协议 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月16日 |
| 3 | 中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金合同 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月16日 |
| 4 | 中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金合同(摘要) | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月16日 |
| 5 | 中邮稳健合赢债券型证券投资基金招募说明书 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月16日 |
| 6 | 中邮稳健合赢债券型证券投资基金份额发售公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月16日 |
| 7 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于代销机构调整基金认购金额下限的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月22日 |
| 8 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于代销机构调整基金认购金额下限的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月22日 |
| 9 | 关于中邮稳健合赢债券型证券投资基金提前结束募集的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月24日 |
| 10 | 中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金合同生效公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017年 3月30日 |

| | | | |
|----|---|-----------------------|--------------------|
| 11 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于在京东店铺开展 0 折费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 8 日 |
| 12 | 关于中邮基金官方微信平台费率优惠的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 8 日 |
| 13 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于参加代销机构及直销机构网上申购基金费率优惠的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 8 日 |
| 14 | 中邮创业基金管理股份有限公司参加代销机构网上申购基金费率优惠的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 8 日 |
| 15 | 中邮稳健合赢债券型证券投资基金开放申购、赎回业务公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 8 日 |
| 16 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司开通网上直销平台定投业务及参加费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 11 日 |
| 17 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通上海凯石财富基金销售有限公司基金定投业务并参加申购及定投费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 13 日 |
| 18 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通泰诚财富基金销售（大连）有限公司基金定投业务并参加申购及定投费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 13 日 |
| 19 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于增加上海凯石财富基金销售有限公司为代销机构的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 13 日 |
| 20 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于增加泰诚财富基金销售（大连）有限公司为代销机构的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 13 日 |
| 21 | 中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金经理变更公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 4 月 19 日 |
| 22 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通联储证券有限责任公司基金定投业务并参加申购及定投费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 5 月 5 日 |
| 23 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于增加联储证券有限责任公司为代销机构的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 5 月 5 日 |
| 24 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司开通官方微信平台基金定投业务并参加定投费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 5 月 18 日 |

| | | | |
|----|--|-----------------------|--------------------|
| 25 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整深圳市新兰德证券投资咨询有限公司基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 6 月 22 日 |
| 26 | 关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通北京肯特瑞财富投资管理有限公司基金定投业务并参加认、申购及定投费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 6 月 29 日 |
| 27 | 中邮创业基金管理股份有限公司关于增加北京肯特瑞财富投资管理有限公司为代销机构的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 2017 年 6 月 29 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

| 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 | 20170329~20170502 | 180,012,400.00 | - | 180,000,000.00 | 12,400.00 | 0.00% |
| | 2 | 20170329~20170630 | 190,011,400.00 | - | - | 190,011,400.00 | 48.71% |
| | 3 | 20170412~20170630 | - | 149,848,151.90 | - | 149,848,151.90 | 38.41% |
| 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。

§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稳健合赢债券型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮稳健合赢债券型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮稳健合赢债券型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

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

中邮创业基金管理股份有限公司

2017年8月29日