

中邮核心主题混合型证券投资基金 2018 年半年度报告

2018 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 28 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 08 月 27 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新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 01 月 01 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.....	10
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.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
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.....	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
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.....	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	18
6.1 资产负债表.....	18
6.2 利润表.....	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20

6.4 报表附注.....	21
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
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.....	43
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.....	43
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.....	43
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.....	43
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	43
7.12 投资组合报告附注.....	43
§8 基金份额持有人信息.....	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	45
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.....	45
§9 开放式基金份额变动.....	46
§10 重大事件揭示.....	47
10.1 基金份额持有人大会决议.....	47
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.....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
10.4 基金投资策略的改变.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
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.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	53
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.....	53

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	53
§12 备查文件目录.....	54
12.1 备查文件目录.....	54
12.2 存放地点.....	54
12.3 查阅方式.....	54

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中邮核心主题混合型证券投资基金
基金简称	中邮核心主题混合
基金主代码	590005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 5 月 19 日
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	625,924,935.96 份

2.2 基金产品说明

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

结构调整过程中不断涌现出的有深刻影响力的投资主题。横向的主题挖掘主要是指将“中国经济结构调整”从生产领域、流通领域、消费领域、区域经济和资本市场五个方向分解，把握经济结构调整的脉搏，细分出具有实际投资意义的细分主题。

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

(2) 主题配置

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

(3) 个股选择

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

备选库的构建

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

	<p>作为企业和投资主题的相关度标准。打分的依据主要有以下几个方面：</p> <p>公司所处行业受宏观经济环境和国家产业政策的影响程度。</p> <p>公司主营业务收入和利润受此主题驱动的变动幅度。</p> <p>公司的盈利模式。</p> <p>公司竞争力分析，包括管理者素质、市场营销能力、技术创新能力、专有技术、特许权、品牌、重要客户等。</p> <p>公司财务状况及财务管理能力，包括财务安全性指标，反映行业特性的主要财务指标、公司股权与债权融资能力与成本分析、公司再投资收益率分析等。</p> <p>精选库的构建</p> <p>在备选库的基础上，精选主题相关度得分高、流动性好、市场估值合理且具有核心竞争力的优质上市公司构成本基金的精选库。</p> <p>主题相关度由研究员根据公司业绩受主题驱动弹性的大小进行打分确定；</p> <p>流动性指标主要参考流动市值、总市值和日均成交金额等指标；</p> <p>估值指标选用市盈率、市净率和市销率；</p> <p>企业核心竞争力的评价采用核心投资策略，兼顾价值和成长因素，采用定性和定量相结合的方法配合研究员实地调研结果筛选公司发展战略明晰、具备比较优势、治理结构良好的企业。具体而言，应从以下方面精选个股：</p> <p>公司主营业务突出，发展战略明晰，具有良好的创新能力和优良的核心竞争力，信息披露透明。</p> <p>主要股东资信良好，持股结构相对稳定，注重中小股东利益，无非经营性占款；管理规范，企业家素质突出，具有合理的管理层激励与约束机制，建立科学的管理与组织架构。</p> <p>具有持续经营能力和偿债能力，资产负债率合理。主营业务稳定运行，收入及利润保持合理增长，资产盈利能力较高。净资产收益率处在领先水平。</p> <p>财务管理能力较强，现金收支安排有序。</p> <p>股东回报良好，分红比例较为稳定。</p> <p>3. 债券投资策略</p> <p>(1) 平均久期配置</p> <p>本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析，预测未来的利率趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期，在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。</p>
--	--

	<p>(2) 期限结构配置 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。</p> <p>(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。</p> <p>(4) 回购套利 本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内,适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率,比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利进行低风险的套利操作。</p> <p>4. 权证投资策略 本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。未来,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。</p>
业绩比较基准	整体业绩比较基准=沪深 300 指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

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

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.postfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和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(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-108,298,614.49
本期利润	-283,419,623.73
加权平均基金份额本期利润	-0.4387
本期加权平均净值利润率	-25.67%
本期基金份额净值增长率	-23.24%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	298,151,650.65
期末可供分配基金份额利润	0.4763
期末基金资产净值	924,076,586.61
期末基金份额净值	1.476
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	70.56%

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，不是当期发生额）。

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	-6.29%	1.44%	-6.07%	1.03%	-0.22%	0.41%
过去三个月	-13.43%	1.21%	-7.70%	0.91%	-5.73%	0.30%
过去六个月	-23.24%	1.59%	-9.83%	0.92%	-13.41%	0.67%
过去一年	-17.26%	1.45%	-2.64%	0.76%	-14.62%	0.69%
过去三年	-29.24%	1.92%	-14.81%	1.19%	-14.43%	0.73%
自基金合同生效起至今	70.56%	1.62%	32.27%	1.17%	38.29%	0.45%

注：1. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要

低于所列数字。

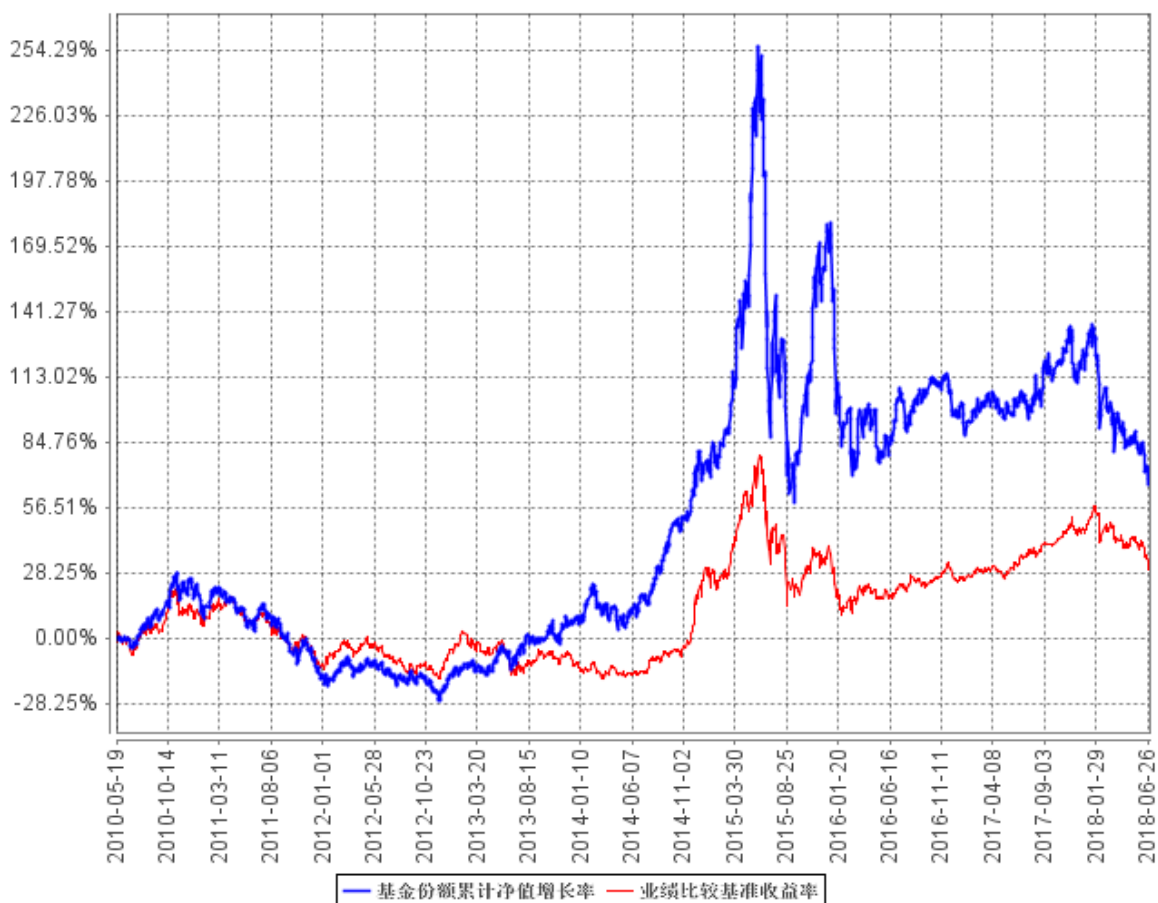
本基金业绩衡量基准=沪深 300 指数×80%+上证国债指数×20%

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

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

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

§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 2018 年 6 月 30 日，本公司共管理 38 只开放式基金产品，分别为中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮上证 380 指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、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、中邮睿利增强债券型证券投资基金、中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、中邮安泰双核混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈梁	基金经理	2015 年 3 月 13 日	-	8 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、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基金基金经理、中邮稳健合赢债券型基金基金经理。
国晓雯	基金经理	2015年8月3日	-	8年	曾任中国人寿资产管理有限公司股票投资部研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员，现任中邮创业基金管理股份有限公司中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：基金经理的任职日期及离任日期均依据基金成立日期或中国证券投资基金业协会下发的《关于基金经理注册通知》、《关于基金经理变更通知》、《关于基金经理注销通知》日期。

证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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

上半年市场经历了大幅波动，年初价值投资被市场演绎到机制，在地产、煤炭、金融、石油石化和家电的带动下，上证综指从去年底的 3307 点，仅用了不到一个月就摸到了 3587 点，最大涨幅达 8.5%。2 月初在美股经历了通胀预期快速上行的黑色一周后，A 股市场同样经历了大幅下跌，上证在 1 月 29 日创出本轮新高后，其后 9 个交易日最大下跌达 14.6%。市场一片恐慌。春节前后一周市场有所反弹。从 2 月 25 日起至 3 月底市场整体进入两会的维稳期，在传统经济已稳，新经济求进的状态下，政策导向开始往新经济倾斜，创业板综指从 2 月 9 日的收盘至 3 月底上涨高达 21.1%，而传统白马股的代表中证 100 指数 3 月份累计下跌达 7.5%。

4 月 17 日晚间，央行宣布从 2018 年 4 月 25 日起，下调大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率 1 个百分点。其后 23 日中央政治局会议时隔 2 年多重提扩大内需。周期经过小幅反弹后，4 月底到 5 月中上旬消费强势表现，同时 2、3 月份表现强势的创业板在经历了近 2-3 个月的横盘后，在 5 月底快速下跌。进入 6 月，在较好的投资数据的支撑下，周期一度走强，但随着棚户区货币化安置政策的调整，使得对经济下行的预期进一步强化，周期和消费在 6 月底都出现了快速调整，其后市场风格向新兴转向。

总体来看，上半年市场整体波动率较高，市场整体呈现熊市特征。上证综指累计下跌 13.9%，创业板综指下跌 11.92%，Wind 全 A 指数下跌 14.65%。一季度本基金整体保持了较高仓位，重点配置受益于消费升级的品牌消费品和中国具有全球竞争优势的制造业，在一月份享受了价值投资的演绎后，市场风格的大幅转换对组合的净值形成了影响。原有持仓的消费以及组合所持有的停牌股票复牌都给组合造成了明显的负面效应，一季度本产品出现了较大幅度下跌。二季度本基金大幅降低了仓位，但受市场明显下跌拖累，对净值产生了一定影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.476 元，累计净值 1.636 元。份额净值增长率为-23.24%，业绩比较基准增长率为-9.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

形势上内忧外患。中美冲突和摩擦加剧，中国面临被现有欧美主导贸易体系边缘化的压力。此前充分享有国际化分工红利的企业，未来面临的不确定性增加。内部，金融去杠杆导致信贷及债券融资的逆向选择，信用紧缩使得经济面临硬冲击的风险。7月23日的国常会议和月底的政治局会议基本意味着政策力度上的转向，未来对银行体系MPA考核的调整或使得银行体系重新具备较强的信用扩张能力。信用收缩而导致的经济硬冲击风险极大缓释。之前明显受到信用收缩压抑的板块具有反弹要求，但持续性不强。由于过去两年去杠杆过程对微观主体行为的影响

（17年7月金融工作会议提出了债务终身追责；银行过去阶段表外业务快速收缩的痛苦；民企会疑虑政策转向后的抽贷，负债扩张动能减弱），政策执行的力度和效果待观察。

在快速释放汇率压力后，未来经济和利率的稳步下行的概率居高。后周期的消费会承压，传统消费的投资机会将收缩，自下而上选择保留核心品种。未来在利率下行的状态下，整体市场是利于科技和新兴的，考虑到中美冲突的扰动，组合将逐步加大内容付费、体育、教育、化妆品等偏新兴消费方向的配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金公司成立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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本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

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

招商银行股份有限公司

二〇一八年八月二十七日

§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：中邮核心主题混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	266,693,192.73	85,939,100.54
结算备付金		4,597,528.81	3,139,361.68
存出保证金		919,693.74	1,118,531.86
交易性金融资产	6.4.7.2	640,573,140.11	1,246,183,333.35
其中：股票投资		640,573,140.11	1,246,183,333.35
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		23,717,376.21	20,753.25
应收利息	6.4.7.5	108,731.84	51,245.62
应收股利		-	-
应收申购款		330,050.28	544,206.85
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		936,939,713.72	1,336,996,533.15
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 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		7,108,234.32	-
应付赎回款		580,272.40	607,825.78
应付管理人报酬		1,192,012.69	1,671,741.90
应付托管费		198,668.78	278,623.67
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	3,024,292.70	2,018,423.16

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	759,646.22	720,678.73
负债合计		12,863,127.11	5,297,293.24
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	625,924,935.96	692,618,322.78
未分配利润	6.4.7.10	298,151,650.65	639,080,917.13
所有者权益合计		924,076,586.61	1,331,699,239.91
负债和所有者权益总计		936,939,713.72	1,336,996,533.15

注：报告截止日 2018 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.476 元，基金份额总额 625,924,935.96 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮核心主题混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		-263,418,078.80	93,512,097.10
1.利息收入		1,220,980.61	2,687,112.69
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,220,980.61	1,414,713.79
债券利息收入		-	1,133,741.30
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	138,657.60
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-89,579,964.12	28,802,645.41
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-96,410,038.74	18,268,175.29
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	6,830,074.62	10,534,470.12
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-175,121,009.24	61,915,894.17
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	61,913.95	106,444.83
减：二、费用		20,001,544.93	19,826,532.63
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	8,205,168.55	10,750,087.69
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,367,528.08	1,791,681.31
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	10,148,702.02	7,006,249.42
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.20	280,146.28	278,514.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-283,419,623.73	73,685,564.47
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-283,419,623.73	73,685,564.47

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮核心主题混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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）	692,618,322.78	639,080,917.13	1,331,699,239.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-283,419,623.73	-283,419,623.73
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）	-66,693,386.82	-57,509,642.75	-124,203,029.57
其中：1.基金申购款	47,695,866.96	33,531,237.07	81,227,104.03
2.基金赎回款	-114,389,253.78	-91,040,879.82	-205,430,133.60
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)	625,924,935.96	298,151,650.65	924,076,586.61
项目	上年度可比期间 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)	865,156,449.45	602,130,388.66	1,467,286,838.11
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本期 利润)	-	73,685,564.47	73,685,564.47
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	-64,467,035.12	-47,995,033.30	-112,462,068.42
其中: 1.基金申购款	39,991,514.69	28,909,712.35	68,901,227.04
2.基金赎回款	-104,458,549.81	-76,904,745.65	-181,363,295.46
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)	800,689,414.33	627,820,919.83	1,428,510,334.16

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:

曹均

曹均

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

中邮核心主题混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]319号《关于核准中邮核心主题股票型证券投资基金募集的批复》核准,由中邮创业基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮核心主题股票型证券投资基金基金合同》发起,并于2010年5月19日募集成立。本基金为契约型开

放式，存续期限不定，首次设立募集包括认购资金利息共募集 2,233,879,213.39 元，业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2010）第 057 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮核心主题股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%~95%，债券资产占基金资产的比例为 0%~40%，权证的投资比例为基金资产净值的 0%~3%，并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

根据中邮创业基金管理股份有限公司 2015 年 8 月 7 日发布的《中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金更名的公告》，本基金自 2015 年 8 月 7 日起变更为混合型证券投资基金，基金代码保持不变，更名前基金全称为“中邮核心主题股票型证券投资基金”，更名后基金全称为“中邮核心主题混合型证券投资基金”。

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

本报告期本基金所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

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

无。

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》、财税[2017]56号《财政部国家税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《财政部国家税务总局关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1. 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。

基金增值税应税行为包括贷款服务和金融商品转让。采用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。基金管理人运营基金提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：

(1) 提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；(2) 转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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 2018 年 6 月 30 日
活期存款	266,693,192.73
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	266,693,192.73

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	661,320,753.82	640,573,140.11	-20,747,613.71
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	661,320,753.82	640,573,140.11	-20,747,613.71

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 2018年6月30日
应收活期存款利息	106,249.06
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	2,068.90
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.08
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	413.80
合计	108,731.84

6.4.7.6 其他资产

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 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	3,024,292.70
银行间市场应付交易费用	-
合计	3,024,292.70

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,784.57
预提费用	757,861.65
合计	759,646.22

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	692,618,322.78	692,618,322.78
本期申购	47,695,866.96	47,695,866.96
本期赎回(以“-”号填列)	-114,389,253.78	-114,389,253.78
- 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	625,924,935.96	625,924,935.96

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	477,935,342.70	161,145,574.43	639,080,917.13
本期利润	-108,298,614.49	-175,121,009.24	-283,419,623.73
本期基金份额交易产生的变动数	-43,182,223.37	-14,327,419.38	-57,509,642.75
其中：基金申购款	30,448,361.58	3,082,875.49	33,531,237.07
基金赎回款	-73,630,584.95	-17,410,294.87	-91,040,879.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	326,454,504.84	-28,302,854.19	298,151,650.65

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
活期存款利息收入	1,169,908.06
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	42,996.55
其他	8,076.00
合计	1,220,980.61

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 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	3,450,467,515.10
减：卖出股票成本总额	3,546,877,553.84
买卖股票差价收入	-96,410,038.74

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**

本报告期内本基金无债券投资。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本报告期本基金无衍生工具投资。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	6,830,074.62
基金投资产生的股利收益	-

合计	6,830,074.62
----	--------------

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-175,121,009.24
——股票投资	-175,121,009.24
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-175,121,009.24

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	61,913.95
合计	61,913.95

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 2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	10,148,702.02
银行间市场交易费用	-
合计	10,148,702.02

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	59,507.37
信息披露费	198,354.28

银行结算费	12,684.63
上清所债券账户维护费	9,000.00
其他	600.00
合计	280,146.28

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 2018 年 8 月 22 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
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
首创证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构

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

本报告期内及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行交易。

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	8,205,168.55	10,750,087.69
其中：支付销售机构的客户维护费	2,990,210.00	3,958,939.92

注：支付基金管理人中邮创业基金管理有限公司的基金管理费，按前一日基金资产净值的

1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50% / 当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,367,528.08	1,791,681.31

注：支付基金托管人招商银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 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进行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 2018年1月1日至2018年 6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月 30日
基金合同生效日（ 2010年5月19日）持有的 基金份额	-	-
期初持有的基金份额	981,216.06	981,216.06
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	981,216.06	981,216.06
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.1600%	0.1200%

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

本报告期及上年度可比期间除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月 30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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
招商银行股份有限公司	266,693,192.73	1,169,908.06	197,384,826.74	1,380,000.40

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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项。

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（2018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										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600622	光大嘉宝	2016年2月5日	2019年2月3日	非公开发行流通受限	10.81	6.55	4,058,819	25,962,036.48	26,585,264.45	-
600622	光大嘉宝	2016年2月5日	2020年2月3日	非公开发行流通受限	10.81	6.36	4,058,820	25,962,036.49	25,814,095.20	-

注：1. 以上非公开发行的股票估值方法为：

自2017年12月28日起，对上述非公开发行的股票估值方法进行调整，详见2017年12月29日基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司《关于旗下基金调整流通受限股票估值方法的公告》。

2. 光大嘉宝（600622）2018 年 6 月 15 日实施分红：10 转 3 股 派 2.1 元（含税）。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

信用风险指基金在交易过程中可能发生交收违约或者所投资债券的发行人违约、拒绝支付到期本息等情况，从而导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，而且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

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 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金在运作过程中未发生过流动性风险情况。公司建立了防范流动性风险的有效机制。公司每日跟踪监测本基金持有资产的交易量、持仓集中度、流通受限资产占比、可流通资产变现天数、7日可变现资产比例、信用债券和逆回购质押券最新主体及债项评级、利率债券组合久期、基金杠杆率等涉及资产流动性风险的指标，并设置合理有效的风控阈值；详细分析本基金投资者类型、投资者结构、投资者风险偏好和历史申购与赎回数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者赎回需求，制定了健全有效的流动性风险压力测试方法。当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整基金投资策略，预留充足现金头寸、确保基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。如果遇到极端市场情形或发生巨额赎回情形，公司将采取本基金合同约定的巨额赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下潜在流动性风险。

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 2018年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					

银行存款	266,693,192.73	-	-	-	266,693,192.73
结算备付金	4,597,528.81	-	-	-	4,597,528.81
存出保证金	919,693.74	-	-	-	919,693.74
交易性金融资产	-	-	-	640,573,140.11	640,573,140.11
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	0.00	-	-	-	0.00
应收证券清算款	-	-	-	23,717,376.21	23,717,376.21
应收利息	-	-	-	108,731.84	108,731.84
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	330,050.28	330,050.28
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	272,210,415.28	0.00	-	664,729,298.44	936,939,713.72
负债					
应付证券清算款	-	-	-	7,108,234.32	7,108,234.32
应付赎回款	-	-	-	580,272.40	580,272.40
应付管理人报酬	-	-	-	1,192,012.69	1,192,012.69
应付托管费	-	-	-	198,668.78	198,668.78
应付交易费用	-	-	-	3,024,292.70	3,024,292.70
应交税费	-	-	-	0.00	0.00
应付利息	-	-	-	0.00	0.00
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	759,646.22	759,646.22
负债总计	-	-	-	12,863,127.11	12,863,127.11
利率敏感度缺口	272,210,415.28	0.00	-	651,866,171.33	924,076,586.61
上年度末 2017年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	85,939,100.54	-	-	-	85,939,100.54
结算备付金	3,139,361.68	-	-	-	3,139,361.68
存出保证金	1,118,531.86	-	-	-	1,118,531.86
交易性金融资产	-	-	-	1,246,183,333.35	1,246,183,333.35
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	0.00	-	-	-	0.00
应收证券清算款	-	-	-	20,753.25	20,753.25
应收利息	-	-	-	51,245.62	51,245.62
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	544,206.85	544,206.85
其他资产	-	-	-	-	-

资产总计	90,196,994.08	0.00	-1,246,799,539.07	1,336,996,533.15
负债				
应付证券清算款	-	-	0.00	0.00
应付赎回款	-	-	607,825.78	607,825.78
应付管理人报酬	-	-	1,671,741.90	1,671,741.90
应付托管费	-	-	278,623.67	278,623.67
应付交易费用	-	-	2,018,423.16	2,018,423.16
应交税费	-	-	0.00	0.00
应付利息	-	-	0.00	0.00
应付利润	-	-	-	-
其他负债	-	-	720,678.73	720,678.73
负债总计	-	-	5,297,293.24	5,297,293.24
利率敏感度缺口	90,196,994.08	0.00	-1,241,502,245.83	1,331,699,239.91

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、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(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。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 60%-95%，债券资产占基金资产的 0%-40%，权证占基金资产净值的 0%-3%，并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金投资于核心主题企业的股票比例不低于基金股票资产的 80%。

于 2018 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 2018年6月30日		上年度末 2017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	640,573,140.11	69.32	1,246,183,333.35	93.58
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	640,573,140.11	69.32	1,246,183,333.35	93.58

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影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
	基金净资产变动	7,551,634.03	19,229,092.61
	基金净资产变动	-7,551,634.03	-19,229,092.61

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 2018 年 6 月 29 日十年期国债收益率 3.51%，利用 2018 年 1 月 1 日以来基金日收益率与基金基准日收益率计算得到基金的 Beta 系数为 1.18。

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	640,573,140.11	68.37
	其中：股票	640,573,140.11	68.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	271,290,721.54	28.95
8	其他各项资产	25,075,852.07	2.68
9	合计	936,939,713.72	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	424,316,981.46	45.92
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	28,864,000.00	3.12

G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	18,480,000.00	2.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,169,399.00	1.86
J	金融业	42,177,600.00	4.56
K	房地产业	52,399,359.65	5.67
L	租赁和商务服务业	43,065,000.00	4.66
M	科学研究和技术服务业	14,100,800.00	1.53
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	640,573,140.11	69.32

注：由于四舍五入原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	600622	光大嘉宝	8,117,639	52,399,359.65	5.67
2	002027	分众传媒	4,500,000	43,065,000.00	4.66
3	000333	美的集团	820,000	42,820,400.00	4.63
4	000858	五粮液	560,000	42,560,000.00	4.61
5	600519	贵州茅台	58,000	42,424,680.00	4.59
6	601318	中国平安	720,000	42,177,600.00	4.56
7	600887	伊利股份	1,350,000	37,665,000.00	4.08
8	002376	新北洋	2,000,000	33,080,000.00	3.58
9	002550	千红制药	5,600,007	31,304,039.13	3.39
10	002024	苏宁云商	2,050,000	28,864,000.00	3.12
11	603589	口子窖	460,038	28,269,335.10	3.06
12	002304	洋河股份	210,000	27,636,000.00	2.99
13	603345	安井食品	720,063	25,202,205.00	2.73
14	002751	易尚展示	750,087	23,470,222.23	2.54
15	000568	泸州老窖	360,000	21,909,600.00	2.37
16	000799	酒鬼酒	720,000	19,980,000.00	2.16

17	600398	海澜之家	1,500,000	19,110,000.00	2.07
18	603517	绝味食品	450,000	19,102,500.00	2.07
19	600754	锦江股份	500,000	18,480,000.00	2.00
20	300687	赛意信息	601,380	17,169,399.00	1.86
21	000710	天兴仪表	280,000	14,100,800.00	1.53
22	002582	好想你	900,000	9,783,000.00	1.06

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	601233	桐昆股份	85,448,955.42	6.42
2	600048	保利地产	82,633,708.49	6.21
3	600887	伊利股份	70,700,459.80	5.31
4	001979	招商蛇口	70,345,018.04	5.28
5	300687	赛意信息	69,065,811.98	5.19
6	000651	格力电器	65,452,422.40	4.91
7	000063	中兴通讯	62,667,598.30	4.71
8	002304	洋河股份	55,453,168.02	4.16
9	600188	兖州煤业	55,215,976.49	4.15
10	600588	用友网络	54,278,889.40	4.08
11	600346	恒力股份	54,048,498.38	4.06
12	300287	飞利信	53,390,134.92	4.01
13	601398	工商银行	53,200,666.55	3.99
14	601939	建设银行	52,850,941.29	3.97
15	300418	昆仑万维	52,804,387.77	3.97
16	002456	欧菲科技	51,636,413.62	3.88
17	000858	五粮液	48,726,569.00	3.66
18	300166	东方国信	47,568,943.01	3.57
19	600519	贵州茅台	47,049,872.89	3.53
20	603466	风语筑	45,054,016.19	3.38
21	601318	中国平安	44,759,540.95	3.36
22	000333	美的集团	44,073,301.72	3.31
23	002027	分众传媒	43,972,073.00	3.30
24	000066	长城电脑	43,871,481.74	3.29

25	300662	科锐国际	43,719,346.08	3.28
26	300244	迪安诊断	43,239,202.76	3.25
27	300470	日机密封	42,439,435.92	3.19
28	600340	华夏幸福	40,406,707.68	3.03
29	300600	瑞特股份	38,627,697.48	2.90
30	000932	华菱钢铁	36,775,060.00	2.76
31	300558	贝达药业	35,819,078.05	2.69
32	603019	中科曙光	35,544,814.05	2.67
33	600498	烽火通信	35,507,985.45	2.67
34	300170	汉得信息	35,155,962.00	2.64
35	002008	大族激光	35,115,049.02	2.64
36	002376	新北洋	34,944,325.56	2.62
37	600703	三安光电	34,820,266.00	2.61
38	300347	泰格医药	34,713,714.15	2.61
39	002078	太阳纸业	34,573,527.19	2.60
40	000938	紫光股份	34,441,027.44	2.59
41	000977	浪潮信息	34,310,448.70	2.58
42	002279	久其软件	33,627,466.18	2.53
43	300065	海兰信	33,579,359.52	2.52
44	002925	盈趣科技	33,143,470.96	2.49
45	002550	千红制药	32,941,633.79	2.47
46	600845	宝信软件	32,698,939.60	2.46
47	000717	*ST 韶钢	31,939,019.79	2.40
48	600282	南钢股份	31,818,759.25	2.39
49	601225	陕西煤业	31,777,258.80	2.39
50	002271	东方雨虹	31,573,569.64	2.37
51	600782	新钢股份	31,309,925.00	2.35
52	601003	柳钢股份	31,032,803.27	2.33
53	002024	苏宁云商	30,795,214.00	2.31
54	600426	华鲁恒升	30,045,104.97	2.26
55	603986	兆易创新	29,307,412.00	2.20
56	603589	口子窖	29,107,339.92	2.19
57	002751	易尚展示	28,709,915.16	2.16
58	000596	古井贡酒	28,222,917.19	2.12
59	600760	中航沈飞	27,992,669.47	2.10
60	000568	泸州老窖	27,836,115.94	2.09

61	002146	荣盛发展	27,099,275.09	2.03
----	--------	------	---------------	------

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填写，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	600519	贵州茅台	123,056,896.21	9.24
2	000858	五粮液	114,794,528.72	8.62
3	000063	中兴通讯	104,536,131.98	7.85
4	600887	伊利股份	92,710,433.05	6.96
5	002304	洋河股份	90,038,720.19	6.76
6	002456	欧菲科技	87,613,543.92	6.58
7	601233	桐昆股份	82,443,690.66	6.19
8	600176	中国巨石	76,347,571.66	5.73
9	600048	保利地产	72,819,402.00	5.47
10	000651	格力电器	66,778,824.68	5.01
11	000596	古井贡酒	66,765,167.23	5.01
12	000568	泸州老窖	65,650,660.17	4.93
13	001979	招商蛇口	64,360,353.99	4.83
14	600702	舍得酒业	56,471,217.68	4.24
15	300687	赛意信息	55,645,947.26	4.18
16	601600	中国铝业	55,304,914.55	4.15
17	600809	山西汾酒	53,040,101.61	3.98
18	600346	恒力股份	52,501,767.17	3.94
19	601398	工商银行	52,389,837.55	3.93
20	600188	兖州煤业	52,274,362.83	3.93
21	601939	建设银行	52,187,221.06	3.92
22	600588	用友网络	50,016,595.64	3.76
23	300287	飞利信	48,202,243.99	3.62
24	000066	长城电脑	46,774,650.32	3.51
25	300418	昆仑万维	45,162,435.56	3.39
26	300662	科锐国际	43,214,968.98	3.25
27	600660	福耀玻璃	43,197,851.94	3.24
28	300470	日机密封	43,177,838.33	3.24
29	603466	风语筑	41,877,836.56	3.14
30	000333	美的集团	41,780,147.45	3.14
31	300166	东方国信	40,861,215.03	3.07

32	600196	复星医药	40,521,004.82	3.04
33	300347	泰格医药	40,429,752.15	3.04
34	300558	贝达药业	39,650,439.06	2.98
35	000977	浪潮信息	37,562,869.60	2.82
36	300244	迪安诊断	37,478,134.57	2.81
37	603019	中科曙光	36,973,994.76	2.78
38	600845	宝信软件	36,807,938.52	2.76
39	300170	汉得信息	35,749,884.02	2.68
40	300600	瑞特股份	35,443,009.69	2.66
41	000932	华菱钢铁	34,742,800.00	2.61
42	000938	紫光股份	34,618,566.61	2.60
43	300065	海兰信	33,932,771.62	2.55
44	600340	华夏幸福	33,812,758.00	2.54
45	002008	大族激光	32,170,314.50	2.42
46	002279	久其软件	32,114,632.54	2.41
47	600426	华鲁恒升	31,988,176.60	2.40
48	601225	陕西煤业	31,965,955.00	2.40
49	002078	太阳纸业	31,313,255.25	2.35
50	000717	*ST 韶钢	30,931,496.00	2.32
51	600782	新钢股份	30,598,208.82	2.30
52	600282	南钢股份	30,523,418.00	2.29
53	601003	柳钢股份	30,097,283.01	2.26
54	600498	烽火通信	29,530,830.31	2.22
55	002271	东方雨虹	29,229,990.56	2.19
56	600703	三安光电	28,746,215.00	2.16
57	002925	盈趣科技	28,513,201.50	2.14
58	600760	中航沈飞	28,068,262.96	2.11
59	002475	立讯精密	27,982,164.71	2.10
60	603986	兆易创新	27,940,616.99	2.10
61	603288	海天味业	27,466,047.51	2.06
62	300136	信维通信	27,338,119.07	2.05
63	300156	神雾环保	26,879,324.00	2.02

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	3,116,367,616.59
卖出股票收入（成交）总额	3,450,467,515.10

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的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。

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股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与股指期货的投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与国债期货投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

本报告期末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股库之内股票。

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	919,693.74
2	应收证券清算款	23,717,376.21
3	应收股利	-
4	应收利息	108,731.84
5	应收申购款	330,050.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,075,852.07

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600622	光大嘉宝	52,399,359.65	5.67	非公开发行

§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
57,562	10,873.93	1,157,675.06	0.18%	624,767,260.90	99.82%

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	0.00	0.0000%

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（2010年5月19日）基金份额总额	2,233,879,213.39
本报告期期初基金份额总额	692,618,322.78
本报告期基金总申购份额	47,695,866.96
减：本报告期基金总赎回份额	114,389,253.78
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	625,924,935.96

§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 2018 年 5 月 22 日起，孔军先生、朱宗树先生任本基金管理人副总经理；自 2018 年 5 月 22 日起，张静女士、李小丽女士不再担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

本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	
方正证券	2	1,935,474,304.15	29.47%	1,802,509.80	29.47%	-
东莞证券	1	1,746,390,267.68	26.59%	1,626,415.02	26.59%	-
长城证券	1	1,535,689,045.16	23.39%	1,430,183.65	23.39%	-
民族证券	2	1,091,400,439.08	16.62%	1,016,417.09	16.62%	-
中信证券	1	257,881,075.62	3.93%	240,166.21	3.93%	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	新增

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
方正证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-

华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	新增

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。

10.8 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	中邮核心主题混合型证券投资基金更新招募说明书（2018 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 1 月 4 日
2	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 1 月 16 日
3	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加深圳盈信基金销售有限公司、华瑞保险销售有限公司、北京植信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	2018 年 1 月 16 日
4	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加江苏银行电子银行渠道申购费率及定期定额投资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	2018 年 1 月 20 日
5	中邮核心主题混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、	2018 年 1 月 20 日

		证券日报	
6	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加中泰证券股份有限公司基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 1 月 31 日
7	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加东亚银行（中国）有限公司基金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	2018 年 1 月 31 日
8	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整北京展恒基金销售股份有限公司申购起点金额、开通基金定投业务并参加基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	2018 年 2 月 1 日
9	中邮创业基金管理股份有限公司关于开通上海利得基金销售有限公司基金定投业务并参加定投申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 2 月 6 日
10	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 2 月 6 日
11	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加深圳市前海排排网基金销售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	2018 年 2 月 6 日
12	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整一路财富（北京）信息科技股份有限公司申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 3 月 13 日
13	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 3 月 23 日
14	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加厦门市鑫鼎盛控股有限公司、北京坤元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	2018 年 3 月 23 日
15	关于中邮创业基金管理股份有限	中国证券报、上海	2018 年 3 月 28 日

	公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金申购及定投费率优惠活动的公告	证券报、证券时报、 证券日报	
16	关于修改中邮核心主题混合型证券投资基金基金合同等法律文件的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 29 日
17	中邮核心主题混合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	2018 年 3 月 29 日
18	中邮核心主题混合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	2018 年 3 月 29 日
19	中邮核心主题混合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	2018 年 3 月 29 日
20	中邮核心主题混合型证券投资基金招募说明书(更新)	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 29 日
21	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加东海证券股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 30 日
22	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 30 日
23	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加交通银行股份有限公司基金手机银行申购及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 30 日
24	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加东亚银行（中国）有限公司基金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	2018 年 3 月 30 日
25	中邮核心主题混合型证券投资基金 2017 年年度报告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 30 日
26	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金所持中兴通讯股票（000063）估值调整的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 4 月 19 日
27	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通民生证券股份有限公司基金定投业务的公	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 4 月 21 日

	告		
28	中邮核心主题混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 4 月 23 日
29	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通银河证券基金定投业务并参加基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 5 月 18 日
30	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加交通银行股份有限公司基金手机银行申购及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 6 月 29 日
31	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加东亚银行（中国）有限公司基金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	2018 年 6 月 29 日
32	中邮核心主题混合型证券投资基金更新招募说明书(2018 年第 2 号)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 6 月 30 日
33	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加交通银行股份有限公司基金网上银行定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 6 月 30 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核心主题混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮核心主题混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮核心主题混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮核心主题混合型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

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

2018年8月28日