

# 中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式 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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 28 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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。基金托管人兴业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、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 2017 年 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.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	8
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>9</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	9
3.3 其他指标.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>17</b>
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>43</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
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.....	44
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.....	50
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	51
7.12 投资组合报告附注.....	51
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>53</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	53
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.....	53
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	53
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>55</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>56</b>
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.....	56

<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>60</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 .....	60
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	60
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>61</b>
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	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	中邮绝对收益策略定期开放混合型证券投资基金
基金主代码	002224
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 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
报告期末基金份额总额	206,181,915.39 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将灵活应用各种金融工具和风险对冲策略降低投资组合风险，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本策略积极依托基金管理人投研平台的研究能力进行积极主动的个股选择策略，通过定量与定性相结合的分析方法考量上市公司的盈利状况、估值水平、市场情绪、股价催化剂等因素，辅以量化投资模型从基金管理人的股票库中精选股票，努力获取超额收益，同时在金融衍生品市场上对冲，剥离系统性风险，力争实现较为稳定的绝对收益。在构建投资组合的过程中，本基金将遵循以下投资策略：</p> <p>1、定性与定量相结合构建股票组合 本基金选取具有良好投资价值的股票作为投资对象，以深入的基本面研究为基础，采取自下而上的方法，通过定量和定性相结合的方法精选个股。</p> <p>2、市场中性策略 现阶段本基金将利用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险。</p> <p>（二）其他绝对收益策略</p> <p>1、固定收益品种投资策略 本基金投资债券首先综合考量股票组合及股指期货套期保值对资金的需求，对闲置资金投资债券做出规划，包括债券组合的规模、投资期限、期间的流动性安排等。然后在这些约束条件下，综合运用估值策略、久期管理策略、利率预期策略等多种方法，结合债券的流动性、信用风险分析等多种因素，对个券进行积极的管理。</p> <p>2、衍生品投资策略</p>

	本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货、权证等衍生工具，利用数量方法发掘可能的套利机会。
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准构成为：金融机构人民币一年期定期存款基准利率（税后）+2%
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中邮创业基金管理股份有限公司	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 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 16 号	上海市静安区江宁路 168 号 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	<a href="http://www.postfund.com.cn">http://www.postfund.com.cn</a>
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	-2,048,028.47
本期利润	2,926,960.80
加权平均基金份额本期利润	0.0119
本期加权平均净值利润率	1.36%
本期基金份额净值增长率	1.38%
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	-32,616,306.74
期末可供分配基金份额利润	-0.1582
期末基金资产净值	181,709,830.17
期末基金份额净值	0.881
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	-11.90%

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

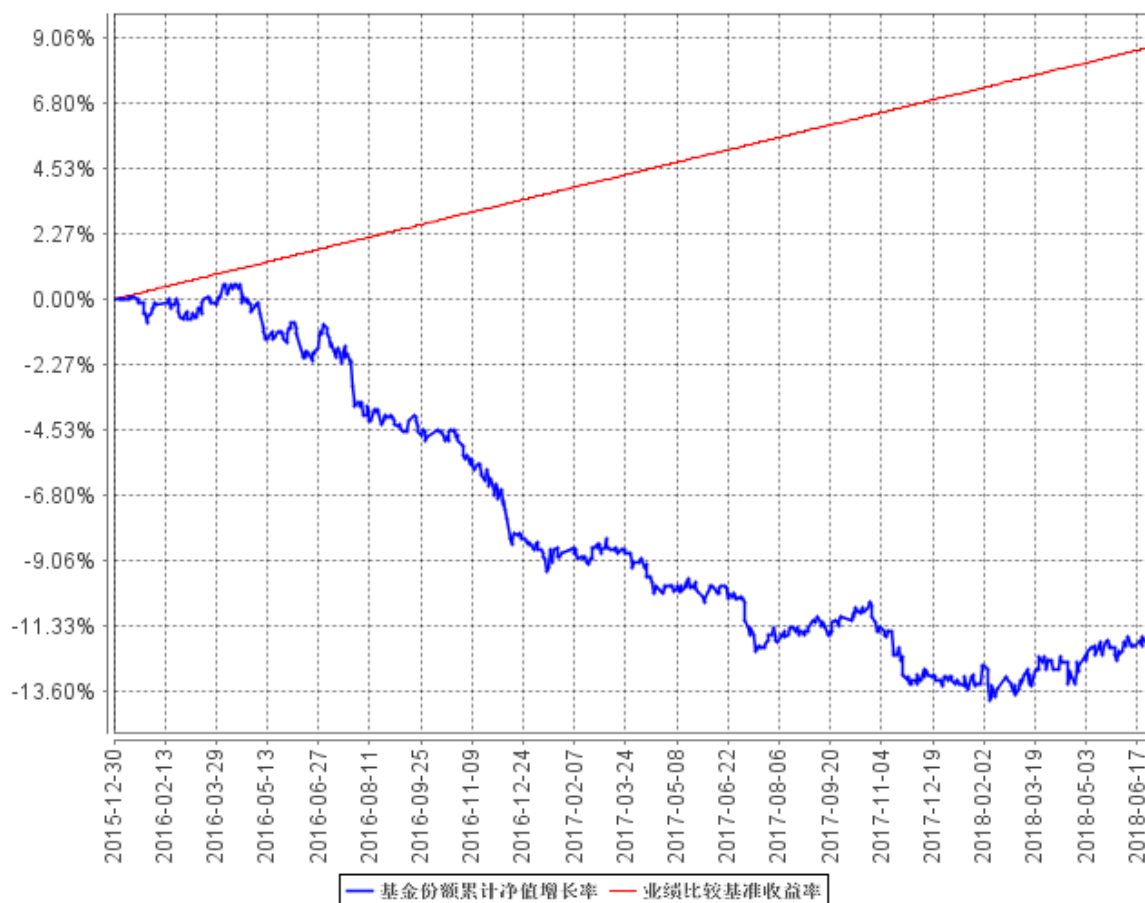
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.34%	0.25%	0.27%	0.01%	0.07%	0.24%
过去三个月	0.69%	0.26%	0.81%	0.01%	-0.12%	0.25%
过去六个月	1.38%	0.27%	1.62%	0.01%	-0.24%	0.26%
过去一年	-1.67%	0.24%	3.32%	0.01%	-4.99%	0.23%
自基金合同生效起至今	-11.90%	0.22%	8.76%	0.01%	-20.66%	0.21%



### 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



## §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		
俞科进	基金经理	2015 年 12 月 30 日	-	9 年	经济学硕士，曾任安徽省池州市殷汇中学教师、中国人保寿险有限公司职员、长江证券股份有限公司金融工程分析师、中邮创业

					基金管理股份有限公司金融工程研究员、中邮核心竞争力灵活配置混合型基金基金经理助理、量化投资部员工，现任中邮上证380 指数增强型证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。
任泽松	基金经 理	2015 年 12 月 30 日	2018 年 6 月 25 日	8 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、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、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、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金、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、中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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

证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定，各基金在研究、投资、

交易等各方面受到公平对待，确保各基金获得公平交易的机会。

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

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年一季度各项数据显示经济基本面仍处于乏善可陈的阶段，受资源品价格波动的影响，周期类行业在延续前期趋势之后经历了一波较大幅度的调整，同时以老板电器为代表的部分白马股低于预期对市场的冲击较大，上证 50 为代表的蓝筹价值股开始受到市场怀疑，部分配置资金选择离场，而成长股经过前期充分调整开始具备较为合理的风险收益比，以创业板 50 为代表的绩优成长股受到市场追捧，部分投资者开始均衡配置。进入二季度，结构性去杠杆仍在推进，内资管新规颁布外有中美贸易战的影响，市场对流动性改善存有预期，一季报及上一年年报披露完毕，蓝筹及部分白马股业绩低于预期使得价值板块的风险收益比有所下降，而成长板块良好的业绩预期及前期的持续下跌使其具备了相对较好的风险收益比，成长板块在二季度初继续呈相对优势。随着各项经济数据陆续公布及内外市场环境的变化，包括 CDR 发行及独角兽概念股上市预期，投资者风险偏好再有下行趋势，市场呈持续下跌趋势，价值股和成长股普跌。

2018 年上半年中邮绝对收益秉持获取绝对收益的原则，采取低仓位运行，股票多头逢低买

入少量符合长期投资理念的战略性品种，股指期货空头部分根据股票组合特征及合约升贴水变化等因素优化选择合适的期货合约建立对冲仓位。2018 年 1 季度末适当提高了成长风格权重同时减少了部分蓝筹股占比，股票组合相对期指获取了一定的超额收益。

#### 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 0.881 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.38%，业绩比较基准收益率为 1.62%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年下半年中美贸易战将继续对市场风险偏好形成重要影响且会长期持续，需要及时关注美国中期选举和通胀变化；国内三季度经济下行压力较大，政策趋向稳增长或使四季度经济企稳，下半年 PPI 同比回落带动名义 GDP 下行，全年通胀压力缓释；政策上的边际变化可能对市场形成一定的扰动，除非有较为明显的政策转向，整体市场的趋势性投资机会很难出现，但不排除因为信用风险降低或利率下行过程中出现结构性投资机会，特别是以中盘蓝筹为代表的板块已经具备相对较好的风险收益特征。

#### 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，本托管人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：中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	3,715,977.87	9,884,158.91
结算备付金		42,434,577.16	74,525,960.73
存出保证金		15,983,590.04	21,173,396.07
交易性金融资产	6.4.7.2	100,536,632.74	139,900,498.36
其中：股票投资		100,536,632.74	139,900,498.36
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	20,000,000.00	-
应收证券清算款		-	20,753.25
应收利息	6.4.7.5	40,506.54	39,357.89
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		182,711,284.35	245,544,125.21
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 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		-	612,148.92
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		155,589.51	228,986.01
应付托管费		38,897.37	57,246.54
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	56,742.04	150,097.89

应交税费		107,240.00	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	642,985.26	590,000.00
负债合计		1,001,454.18	1,638,479.36
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	206,181,915.39	280,674,661.16
未分配利润	6.4.7.10	-24,472,085.22	-36,769,015.31
所有者权益合计		181,709,830.17	243,905,645.85
负债和所有者权益总计		182,711,284.35	245,544,125.21

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.881 元，基金份额总额 206181915.39 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

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
<b>一、收入</b>		5,117,912.85	-5,705,542.04
1.利息收入		720,205.41	3,065,311.81
其中：存款利息收入	6.4.7.11	621,477.18	2,398,023.36
债券利息收入		79.15	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		98,649.08	667,288.45
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-577,431.26	-14,381,187.58
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-8,145,390.30	-8,965,140.10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	17,675.31	-
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	6,690,074.86	-6,387,733.68
股利收益	6.4.7.16	860,208.87	971,686.20
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	4,974,989.27	5,522,294.41
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	149.43	88,039.32
<b>减：二、费用</b>		2,190,952.05	3,725,795.63



1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,070,450.54	2,490,188.49
2. 托管费	6.4.10.2.2	267,612.64	622,547.16
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	566,649.04	350,484.72
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		24,084.57	-
7. 其他费用	6.4.7.20	262,155.26	262,575.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,926,960.80	-9,431,337.67
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,926,960.80	-9,431,337.67

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

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）	280,674,661.16	-36,769,015.31	243,905,645.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,926,960.80	2,926,960.80
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）	-74,492,745.77	9,369,969.29	-65,122,776.48
其中：1.基金申购款	37,612.70	-4,727.18	32,885.52
2.基金赎回款	-74,530,358.47	9,374,696.47	-65,155,662.00
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）	206,181,915.39	-24,472,085.22	181,709,830.17

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)	614,610,604.12	-52,464,658.52	562,145,945.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-9,431,337.67	-9,431,337.67
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)	-154,148,457.08	14,235,867.80	-139,912,589.28
其中：1.基金申购款	109,395.29	-9,930.84	99,464.45
2.基金赎回款	-154,257,852.37	14,245,798.64	-140,012,053.73
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)	460,462,147.04	-47,660,128.39	412,802,018.65

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

中邮绝对收益策略定期开放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] 2683号《关于准予中邮绝对收益策略定期开放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《中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》发起，并于2015年12月30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1,239,463,253.94元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2015）第110ZC0679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《中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、股指期货、权证、资产支持证券、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。在正常市场情况下，本基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%~120%之间。其中：权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值及卖出其他权益类衍生工具的合约价值的合计值；权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值及买入其他权益类衍生工具的合约价值的合计值。开放期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，封闭期内的每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%。开放期内，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或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%。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。

#### 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

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。

##### 6.4.4.1 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。

#### 6.4.4.2 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

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的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。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。对于取得债券投资支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

债券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

(1) 本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

(2) 为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值偏离达到或超过 0.25% 时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，其中，对于偏离程度达到或超过 0.5% 的情形，基金管理人应与基金托管人协商一致后，参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

(3) 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的，基金管理人可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。

(4) 相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 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消。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少，以及因类别调整而引起的 A、B、C 类基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

#### 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在规定的个工作日内，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在规定的个工作日内，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**

债券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额债券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

债券投资处置时其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.4.4.11 基金的收益分配政策**

本基金每一类别的基金份额享有同等分配权。申购的基金份额享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额不享有确认当日的分红权益。本基金收益分配方式为红利再投资，免收再投资的费用。本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付。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》、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	3,715,977.87
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：	3,715,977.87

##### 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	105,896,737.80	100,536,632.74	-5,360,105.06
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	105,896,737.80	100,536,632.74	-5,360,105.06



**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日			备注
	合同/名义金 额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	6,690,074.86	-	-	
其中：股指期货	6,690,074.86	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	6,690,074.86	-	-	

注：股指期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中，具体投资情况（买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示）。

**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**

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	20,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	20,000,000.00	-

**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	7,228.74
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	18,232.98
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	15,016.47
应收申购款利息	-

应收黄金合约拆借孳息	-
其他	28.35
合计	40,506.54

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未无其他资产。

#### 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	56,742.04
银行间市场应付交易费用	-
合计	56,742.04

#### 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	-
预提费用	642,985.26
合计	642,985.26

#### 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	280,674,661.16	280,674,661.16
本期申购	37,612.70	37,612.70
本期赎回(以“-”号填列)	-74,530,358.47	-74,530,358.47
- 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	206,181,915.39	206,181,915.39

**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	-44,849,367.04	8,080,351.73	-36,769,015.31
本期利润	-2,048,028.47	4,974,989.27	2,926,960.80
本期基金份额交易产生的变动数	14,281,088.77	-4,911,119.48	9,369,969.29
其中：基金申购款	-7,206.29	2,479.11	-4,727.18
基金赎回款	14,288,295.06	-4,913,598.59	9,374,696.47
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-32,616,306.74	8,144,221.52	-24,472,085.22

**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	292,159.86
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	328,623.41
其他	693.91
合计	621,477.18

**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	185,441,263.32
减：卖出股票成本总额	193,586,653.62
买卖股票差价收入	-8,145,390.30

**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 2018年1月1日至2018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	17,675.31
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	17,675.31

**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 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	3,084,884.94
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	3,064,282.73
减：应收利息总额	2,926.90
买卖债券差价收入	17,675.31

**6.4.7.14 贵金属投资收益**

本基金本报告期无贵金属投资。

**6.4.7.15 衍生工具收益****6.4.7.15.1 衍生工具收益——其他投资收益**

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2018年1月1日至2018年6月30日
国债期货投资收益	-
股指期货-投资收益	6,890,777.11

**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	860,208.87
基金投资产生的股利收益	-
合计	860,208.87

#### 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	-2,789,428.62
——股票投资	-2,789,428.62
——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	7,764,417.89
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	4,974,989.27

#### 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	149.43
合计	149.43

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，对持续持有期小于 30 日（不含 30 日）的，赎回费全额计入基金财产；对持续持有期长于 30 日（含 30 日）但少于 93 日的，将不低于赎回费总额的 75% 计入基金财产；对持续持有期长于 93 日（含 93 日）但少于 186 日的，将不低于赎回费总额的 50% 计入基金财产；对持续持有期长于 186 日（含 186 日）的，将不低于赎回费总额的 25% 归基金财产。

#### 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	566,649.04
银行间市场交易费用	-
合计	566,649.04

#### 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	44,630.98
信息披露费	198,354.28
银行结算费用	570.00
债券帐户维护费	9,000.00
上清所债券账户维护费	9,600.00
合计	262,155.26

#### 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 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
兴业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
首创证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国邮政集团公司	基金管理人的股东
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金管理人股东控股的公司、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

本报告期及上年度可比期间，本基金未发生通过关联方交易单元进行交易的情况。

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

#### 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	1,070,450.54	2,490,188.49
其中：支付销售机构的客户维护费	311,326.42	778,363.68

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

1.0%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.0\% / \text{当年天数}$$

##### 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	267,612.64	622,547.16

注：支付基金托管人兴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% 的年

费率计提，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
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2015 年 12 月 30 日）持有的基金份额	9,999,000.00	9,999,000.00
期初持有的基金份额	9,999,000.00	9,999,000.00
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	9,999,000.00	9,999,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.8500%	2.1700%

#### 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		上年度可比期间	
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		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
兴业银行股份有限公司	3,715,977.87	292,159.86	122,950,464.20	1,281,982.64

#### 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。

#### 6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未发生利润分配。

#### 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

本报告期内本基金未持有。



**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
603825	华扬联众	2018年4月16日	重大事项	20.72	2018年8月17日	22.57	43,400	1,001,789.00	899,248.00	-
300324	旋极信息	2018年5月30日	重大事项	8.38	-	-	89,414	974,759.00	749,289.32	-
000426	兴业矿业	2018年6月19日	重大事项	7.21	-	-	92,400	1,006,222.00	666,204.00	-

注：根据《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2017]13号）等有关规定，对上述股票估值方法进行调整（详见基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司相关公告）。

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

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股票，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债券、可转换债券、银行存款等。

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	3,715,977.87	-	-	-	3,715,977.87
结算备付金	42,434,577.16	-	-	-	42,434,577.16
存出保证金	15,983,590.04	-	-	-	15,983,590.04
交易性金融资产	-	-	-	100,536,632.74	100,536,632.74
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收利息	-	-	-	40,506.54	40,506.54
资产总计	82,134,145.07	-	-	100,577,139.28	182,711,284.35
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	155,589.51	155,589.51
应付托管费	-	-	-	38,897.37	38,897.37
应付交易费用	-	-	-	56,742.04	56,742.04
应交税费	-	-	-	107,240.00	107,240.00
其他负债	-	-	-	642,985.26	642,985.26
负债总计	-	-	-	1,001,454.18	1,001,454.18
利率敏感度缺口	82,134,145.07	-	-	99,575,685.10	181,709,830.17
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	9,884,158.91	-	-	-	9,884,158.91
结算备付金	74,525,960.73	-	-	-	74,525,960.73
存出保证金	21,173,396.07	-	-	-	21,173,396.07
交易性金融资产	-	-	-	-139,900,498.36	139,900,498.36
应收证券清算款	-	-	-	20,753.25	20,753.25
应收利息	-	-	-	39,357.89	39,357.89
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	105,583,515.71	-	-	-139,960,609.50	245,544,125.21
负债					
应付证券清算款	-	-	-	612,148.92	612,148.92
应付管理人报酬	-	-	-	228,986.01	228,986.01
应付托管费	-	-	-	57,246.54	57,246.54
应付交易费用	-	-	-	150,097.89	150,097.89
其他负债	-	-	-	590,000.00	590,000.00
负债总计	-	-	-	1,638,479.36	1,638,479.36
利率敏感度缺口	105,583,515.71	-	-	-138,322,130.14	243,905,645.85

#### 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%。本基金投资于战略性新兴产业相关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	100,536,632.74	55.33	139,900,498.36	57.36
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	100,536,632.74	55.33	139,900,498.36	57.36

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 固定其它市场变量，当本基金基准上涨 1%		
	2. 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）
	1. 基金净资产变动	-479,457.53	1,316,615.02
	2. 基金净资产变动	479,457.53	-1,316,615.02

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 3.52%，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-0.47。

#### 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	100,536,632.74	55.02
	其中：股票	100,536,632.74	55.02
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	20,000,000.00	10.95
	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	46,150,555.03	25.26
8	其他各项资产	16,024,096.58	8.77
9	合计	182,711,284.35	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	3,317,913.00	1.83
C	制造业	47,591,799.37	26.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,461,809.60	1.35
F	批发和零售业	4,047,101.68	2.23

G	交通运输、仓储和邮政业	2,209,812.00	1.22
H	住宿和餐饮业	1,005,312.00	0.55
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,775,516.59	3.18
J	金融业	24,302,188.00	13.37
K	房地产业	4,393,009.00	2.42
L	租赁和商务服务业	2,015,101.50	1.11
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	2,335,080.00	1.29
R	文化、体育和娱乐业	1,081,990.00	0.60
S	综合	-	-
	合计	100,536,632.74	55.33

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	601318	中国平安	110,000	6,443,800.00	3.55
2	600036	招商银行	199,000	5,261,560.00	2.90
3	600519	贵州茅台	4,500	3,291,570.00	1.81
4	601009	南京银行	317,400	2,453,502.00	1.35
5	601398	工商银行	449,900	2,393,468.00	1.32
6	600030	中信证券	128,700	2,132,559.00	1.17
7	601688	华泰证券	126,800	1,898,196.00	1.04
8	000333	美的集团	36,200	1,890,364.00	1.04
9	601668	中国建筑	302,260	1,650,339.60	0.91
10	000001	平安银行	170,000	1,545,300.00	0.85
11	600196	复星医药	33,900	1,403,121.00	0.77
12	000977	浪潮信息	50,000	1,192,500.00	0.66
13	002371	七星电子	23,000	1,142,410.00	0.63
14	300059	东方财富	86,640	1,141,915.20	0.63
15	600009	上海机场	19,900	1,104,052.00	0.61
16	000681	视觉中国	37,700	1,081,990.00	0.60

17	603883	老百姓	13,000	1,081,080.00	0.59
18	601607	上海医药	44,600	1,065,940.00	0.59
19	000725	京东方 A	294,900	1,043,946.00	0.57
20	300124	汇川技术	31,500	1,033,830.00	0.57
21	601888	中国国旅	16,000	1,030,560.00	0.57
22	603816	顾家家居	14,000	1,029,140.00	0.57
23	600188	兖州煤业	77,100	1,005,384.00	0.55
24	600754	锦江股份	27,200	1,005,312.00	0.55
25	603019	中科曙光	21,900	1,004,553.00	0.55
26	000661	长春高新	4,400	1,001,880.00	0.55
27	002024	苏宁云商	70,621	994,343.68	0.55
28	002142	宁波银行	60,700	988,803.00	0.54
29	002078	太阳纸业	102,000	988,380.00	0.54
30	002410	广联达	35,600	987,188.00	0.54
31	002127	南极电商	104,850	984,541.50	0.54
32	600585	海螺水泥	29,000	970,920.00	0.53
33	600298	安琪酵母	27,000	963,360.00	0.53
34	002572	索菲亚	29,700	955,746.00	0.53
35	300003	乐普医疗	26,000	953,680.00	0.52
36	601229	上海银行	60,000	945,600.00	0.52
37	600885	宏发股份	30,800	921,536.00	0.51
38	002475	立讯精密	40,800	919,632.00	0.51
39	002340	格林美	150,000	907,500.00	0.50
40	300015	爱尔眼科	28,000	904,120.00	0.50
41	002624	完美世界	29,000	899,290.00	0.49
42	603825	华扬联众	43,400	899,248.00	0.49
43	300166	东方国信	60,959	897,926.07	0.49
44	002044	美年健康	39,600	894,960.00	0.49
45	603833	欧派家居	7,000	892,710.00	0.49
46	600466	蓝光发展	142,660	884,492.00	0.49
47	001979	招商蛇口	46,000	876,300.00	0.48
48	000887	中鼎股份	60,200	867,482.00	0.48
49	002415	海康威视	23,300	865,129.00	0.48
50	002508	老板电器	28,000	857,360.00	0.47
51	000830	鲁西化工	50,000	854,000.00	0.47
52	000807	云铝股份	158,000	818,440.00	0.45
53	002281	光迅科技	38,000	805,600.00	0.44
54	002273	水晶光电	61,880	796,395.60	0.44
55	002640	跨境通	53,000	796,060.00	0.44



56	002236	大华股份	34,800	784,740.00	0.43
57	600201	生物股份	45,760	782,038.40	0.43
58	002600	江粉磁材	150,000	778,500.00	0.43
59	600183	生益科技	84,535	774,340.60	0.43
60	000002	万科A	30,900	760,140.00	0.42
61	600176	中国巨石	73,920	756,201.60	0.42
62	300324	旋极信息	89,414	749,289.32	0.41
63	600029	南方航空	88,500	747,825.00	0.41
64	600048	保利地产	59,200	722,240.00	0.40
65	600104	上汽集团	19,365	677,581.35	0.37
66	600340	华夏幸福	26,000	669,500.00	0.37
67	000426	兴业矿业	92,400	666,204.00	0.37
68	600887	伊利股份	23,000	641,700.00	0.35
69	603882	金域医学	20,000	536,000.00	0.29
70	600426	华鲁恒升	30,000	527,700.00	0.29
71	603799	华友钴业	5,400	526,338.00	0.29
72	600028	中国石化	80,100	519,849.00	0.29
73	601233	桐昆股份	29,950	515,739.00	0.28
74	002025	航天电器	22,000	508,200.00	0.28
75	600760	中航沈飞	14,000	504,560.00	0.28
76	600867	通化东宝	21,000	503,370.00	0.28
77	600809	山西汾酒	8,000	503,120.00	0.28
78	300274	阳光电源	56,000	502,320.00	0.28
79	000418	小天鹅A	7,200	499,320.00	0.27
80	600346	恒力股份	34,000	498,440.00	0.27
81	002466	天齐锂业	10,000	495,900.00	0.27
82	603228	景旺电子	10,000	494,400.00	0.27
83	300450	先导智能	16,000	483,840.00	0.27
84	603506	南都物业	14,300	480,337.00	0.26
85	000651	格力电器	10,000	471,500.00	0.26
86	002460	赣锋锂业	12,000	462,960.00	0.25
87	000930	中粮生化	44,900	462,470.00	0.25
88	603986	兆易创新	4,200	455,784.00	0.25
89	300558	贝达药业	8,000	445,360.00	0.25
90	600487	亨通光电	19,460	429,093.00	0.24
91	002190	成飞集成	25,000	427,250.00	0.24
92	300065	海兰信	30,000	422,400.00	0.23
93	601186	中国铁建	48,200	415,484.00	0.23
94	002456	欧菲科技	23,700	382,281.00	0.21

95	600019	宝钢股份	46,200	359,898.00	0.20
96	600031	三一重工	36,000	322,920.00	0.18
97	600498	烽火通信	12,400	308,140.00	0.17
98	600068	葛洲坝	37,000	266,770.00	0.15
99	002008	大族激光	5,000	265,950.00	0.15
100	601088	中国神华	12,900	257,226.00	0.14
101	600522	中天科技	28,700	252,847.00	0.14
102	600038	中直股份	6,200	247,938.00	0.14
103	601857	中国石油	32,100	247,491.00	0.14
104	601766	中国中车	31,400	241,780.00	0.13
105	600999	招商证券	17,500	239,400.00	0.13
106	601899	紫金矿业	65,200	235,372.00	0.13
107	601333	广深铁路	54,700	232,475.00	0.13
108	600309	万华化学	5,000	227,100.00	0.12
109	603993	洛阳钼业	34,900	219,521.00	0.12
110	600276	恒瑞医药	2,730	206,824.80	0.11
111	600406	国电南瑞	12,700	200,660.00	0.11
112	300136	信维通信	6,000	184,380.00	0.10
113	603156	养元饮品	2,967	184,132.02	0.10
114	000568	泸州老窖	3,000	182,580.00	0.10
115	600362	江西铜业	11,500	182,275.00	0.10
116	600219	南山铝业	62,100	168,291.00	0.09
117	002202	金风科技	13,300	168,112.00	0.09
118	601225	陕西煤业	20,300	166,866.00	0.09
119	601117	中国化学	19,200	129,216.00	0.07
120	601919	中远海控	25,500	125,460.00	0.07
121	600153	建发股份	12,200	109,678.00	0.06

## 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	601318	中国平安	5,210,177.00	2.14
2	601336	新华保险	4,642,716.00	1.90
3	000333	美的集团	3,918,912.00	1.61
4	601288	农业银行	3,428,337.00	1.41

5	601998	中信银行	3,338,140.07	1.37
6	601939	建设银行	3,252,927.00	1.33
7	600030	中信证券	3,187,773.00	1.31
8	600340	华夏幸福	2,812,962.00	1.15
9	600036	招商银行	2,792,340.00	1.14
10	600999	招商证券	2,720,102.00	1.12
11	601688	华泰证券	1,982,291.00	0.81
12	002190	成飞集成	1,933,521.00	0.79
13	600519	贵州茅台	1,910,952.00	0.78
14	600887	伊利股份	1,764,296.00	0.72
15	601668	中国建筑	1,745,304.00	0.72
16	002925	盈趣科技	1,706,000.00	0.70
17	000002	万科A	1,696,955.80	0.70
18	002146	荣盛发展	1,620,030.00	0.66
19	601009	南京银行	1,518,611.00	0.62
20	600585	海螺水泥	1,409,024.00	0.58

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	601398	工商银行	8,816,398.60	3.61
2	601318	中国平安	6,874,669.31	2.82
3	601336	新华保险	6,056,139.10	2.48
4	600036	招商银行	6,005,572.26	2.46
5	600519	贵州茅台	4,850,493.00	1.99
6	600887	伊利股份	3,767,910.00	1.54
7	601288	农业银行	3,014,054.00	1.24
8	000333	美的集团	2,941,355.50	1.21
9	300104	乐视网	2,892,000.00	1.19
10	601998	中信银行	2,854,264.49	1.17
11	601939	建设银行	2,761,010.93	1.13
12	300347	泰格医药	2,753,652.47	1.13
13	600030	中信证券	2,181,488.00	0.89
14	600999	招商证券	2,114,728.00	0.87

15	600104	上汽集团	1,941,145.00	0.80
16	600340	华夏幸福	1,940,450.16	0.80
17	603678	火炬电子	1,919,341.56	0.79
18	600070	浙江富润	1,910,128.20	0.78
19	002925	盈趣科技	1,828,332.87	0.75
20	000651	格力电器	1,730,059.00	0.71

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	157,012,216.62
卖出股票收入（成交）总额	185,441,263.32

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IC1807	IC1807	-27	-28,015,200.00	2,111,800.00	-
IF1807	IF1807	-47	-49,065,180.00	3,651,360.00	-
IH1809	IH1809	-22	-16,192,440.00	1,361,760.00	-
公允价值变动总额合计（元）					7,124,920.00
股指期货投资本期收益（元）					6,890,777.11

股指期货投资本期公允价值变动（元）	7,764,417.89
-------------------	--------------

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货、权证等衍生工具，利用数量方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值，控制下跌风险，实现保值和锁定收益。目前衍生品投资策略主要是股指期货套利，即采用股指期货套利的对冲策略积极发现市场上如期货与现货之间、期货不同合约之间等的价差关系，进行套利，以获取绝对收益。股指期货套利包括以下两种方式：

#### 1) 期现套利

期现套利过程中，由于股指期货合约价格与标的指数价格之间的价差不断变动，套利交易可以通过捕捉该价差进而获利。

#### 2) 跨期套利

跨期套利过程中，不同期货合约之间的价差不断变动，套利交易通过捕捉合约间价差进而获利。

基金经理会实时关注市场的发展，前瞻性地运用其他绝对收益策略。

### 7.11 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	15,983,590.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	40,506.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,024,096.58

**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**

本报告期末本基金前十名不存在流通受限的情况。

## §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
4,325	47,672.12	9,999,000.00	4.85%	196,182,915.39	95.15%

### 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	497,230.00	0.2412%

### 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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

### 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 基金总份 额比例（%）	发起份额总数	发起份额占 基金总份 额比例（%）	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资 金	9,999,000.00	4.85	9,999,000.00	4.85	不少于3年
基金管理人高级管 理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	9,999,000.00	4.85	9,999,000.00	4.85	不少于3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30日）基金份额总额	1,239,463,253.94
本报告期期初基金份额总额	280,674,661.16
本报告期基金总申购份额	37,612.70
减：本报告期基金总赎回份额	74,530,358.47
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	206,181,915.39



## §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

### 10.8 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	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 1 月 16 日

	务并参加基金申购及定投费率优惠活动的公告		
2	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
3	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金 2017 年 第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 1 月 20 日
4	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
5	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加北京展恒基金销售股份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 2 月 1 日
6	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
7	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
8	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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 2 月 12 日
9	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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	2018 年 3 月 7 日
10	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金关于运用股指期货对冲的投资策略执行情况公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 3 月 8 日
11	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

12	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加一路财富（北京）信息科技股份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 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 28 日
16	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司、深圳众禄基金销售股份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 28 日
17	关于修改中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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
18	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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
19	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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
20	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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
21	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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
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
23	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金 2017 年	中国证券报、上海证券报、证券时报、	2018 年 3 月 30 日

	年度报告	证券日报	
24	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加蚂蚁（杭州）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 4 月 21 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蚂蚁（杭州）基金销售有限公司申购起点金额并参加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 4 月 21 日
26	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金 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
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
28	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 5 月 24 日
29	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加珠海盈米财富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	2018 年 5 月 24 日
30	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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	2018 年 6 月 6 日
31	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金关于运用股指期货对冲的投资策略执行情况公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 6 月 7 日
32	中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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	2018 年 6 月 26 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

## §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绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件
2. 《中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》
3. 《中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》
4. 《中邮绝对收益策略定期开放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

2018年8月28日