

# 中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 2 季度报告

2019 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

报告送出日期：2019 年 7 月 19 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 07 月 18 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 2019 年 04 月 01 日起至 2019 年 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 中邮景泰灵活配置混合   |
| 交易代码       | 003842   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2016 年 12 月 29 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 189,614,661.89 份   |
| 投资目标       | 本基金通过合理的动态资产配置，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>(一) 大类资产配置</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>(二) 行业配置策略</p> <p>本基金通过对国家宏观经济运行、产业结构调整、行业自身生命周期、对国民经济发展贡献程度以及行业技术创新等影响行业中长期发展的根本性因素进行分析，从行业对上述因素变化的敏感程度和受益程度入手，筛选处于稳定的中长期发展趋势和预期进入稳定的中长期发</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>展趋势的行业作为重点行业资产进行配置。</p> <p>对于国家宏观经济运行过程中产生的阶段性焦点行业，本基金通过对经济运行周期、行业竞争态势以及国家产业政策调整等影响行业短期运行情况的因素进行分析和研究，筛选具有短期重点发展趋势的行业资产进行配置，并依据上述因素的短期变化对行业配置权重进行动态调整。</p> <p>（三）股票投资策略</p> <p>本基金以成长投资为主线，核心是投资处于高速成长期并具有竞争壁垒的上市公司。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空间和竞争壁垒，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>（四）债券投资策略</p> <p>本基金采用的债券投资策略主要包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。</p> <p>（1）久期策略</p> <p>根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素，对未来利率走势做出准确预测，并确定本基金投资组合久期的长短。考虑到收益率变动对久期的影响，若预期利率将持续下行，则增加信用投资组合的久期；相反，则缩短信用投资组合的久期。组合久期选定之后，要根据各相关经济因素的实时变化，及时调整组合久期。考虑信用溢价对久期的影响，若经济下行，预期利率持续下行的同时，长久期产品比短久期产品将面临更多的信用风险，信用溢价要求更高。因此应缩短久期，并尽量配置更多的信用级别较高的产品。</p> <p>（2）期限结构策略</p> <p>本基金根据国际国内经济形势、国家的货币政策、汇率政策、货币市场的供需关系、投资者对未来利率的预期等因素，对收益率曲线的变动趋势及变动幅度做出预测。收益率曲线的变动趋势包括：向上平行移动、向下平行移动、曲线趋缓转折、曲线陡峭转折、曲线正蝶式移动和曲线反蝶式移动等。本基金根据变动趋势及变动幅度预测来决定信用投资产品组合的期限结构，然后选择采取相应期限结构的策略：子弹策略、杠铃策略或梯式策略。若预期收益曲线平行移动，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小，宜采用子弹策略；若预期收益曲</p> |
|--|--|

|  |   |
|--|---|
|  | <p>线做趋缓转折，宜采用杠铃策略；若预期收益曲线做陡峭转折，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小宜采用子弹策略。用做判断依据的具体正向及负向变动幅度临界点，需要运用测算模型进行测算。</p> <p>(3) 个券选择策略</p> <p>1) 特定跟踪策略</p> <p>特定是指某类或某个信用产品具有某种特别的特点，这种特点会造成此类信用产品的价值被高估或者低估。特定跟踪策略，就是要根据特定信用产品的特定特点，进行跟踪和选择。在所有的信用产品中，寻找在持有期内级别上调可能性比较大的产品，并进行配置；对在持有期内级别下调可能性比较大的产品，要进行规避。判断的基础就是对信用产品进行持续内部跟踪评级及对信用评级要素进行持续跟踪与判断，简单的做法就是跟踪特定事件：国家特定政策及特定事件变动态势、行业特定政策及特定事件变动态势、公司特定事件变动态势，并对特定政策及事件对于信用产品的级别变化影响程度进行评估，从而决定对于特定信用产品的取舍。</p> <p>2) 相对价值策略</p> <p>本策略的宗旨是要找到价值被低估的信用产品。属于同一个行业、类属同一个信用级别且具有相近期限的不同债券，由于息票因素、流动性因素及其他因素的影响程度不同，可能具有不同的收益水平和收益变动趋势，对同类债券的利差收益进行分析，找到影响利差的因素，并对利差水平的未来走势做出判断，找到价值被低估的个券，进而相应地进行债券置换。本策略实际上是某种形式上的债券互换，也是寻求相对价值的一种投资选择策略。</p> <p>这种投资策略的一个切实可行的操作方法是：在一级市场上，寻找并配置在同等行业、同等期限、同等信用级别下拥有较高票面利率的信用产品；在二级市场上，寻找并配置同等行业、同等信用级别、同等票面利率下具有较低二级市场信用溢价（价值低估）的信用产品并进行配置。</p> <p>(4) 可转换债券的投资策略</p> <p>1) 普通可转换债券投资策略</p> <p>普通可转换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和转换期权价值，本基金管理人将对可转换债券的价值进行评估，选择具有较高投</p> |
|--|---|

|        |  |
|--------|--|
|        | <p>资价值的可转换债券。</p> <p>本基金管理人将对发行公司的基本面进行分析，包括所处行业的景气度、公司成长性、市场竞争力等，并参考同类公司的估值水平，判断可转换债券的股权投资价值；基于对利率水平、票息率、派息频率及信用风险等因素的分析，判断其债券投资价值；采用期权定价模型，估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素，对可转换债券进行定价分析，制定可转换债券的投资策略。</p> <p>此外，本基金还将根据新发可转换债券的预计中签率、模型定价结果，积极参与一级市场可转债新券的申购。</p> <p>2) 可分离交易可转债</p> <p>分离交易可转债是指认股权和债券分离交易的可转债，它与普通可转债的区别在于上市后可分离为可转换债券和股票权证两部分，且两部分各自单独交易。也就是说，分离交易可转债的投资者在行使了认股权利后，其债权依然存在，仍可持有到期归还本金并获得利息；而普通可转债的投资者一旦行使了认股权利，则其债权就不复存在了。当可分离交易可转债上市后，对分离出的可转债，其投资策略与本基金普通可转债的投资策略相同；而对分离出的股票权证，其投资策略与本基金权证的投资策略相同。</p> <p>(五) 权证投资策略</p> <p>本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。</p> <p>(六) 资产支持证券的投资策略</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> |
| 业绩比较基准 | 本基金整体业绩比较基准为：中债综合指数收   |

|                 |  |             |
|-----------------|--|-------------|
|                 | 益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%。                                     |             |
| 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。 |             |
| 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   |             |
| 下属分级基金的基金简称     | 中邮景泰混合 A   | 中邮景泰混合 C    |
| 下属分级基金的交易代码     | 003842   | 003843      |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 189,585,927.15 份   | 28,734.74 份 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2019年4月1日—2019年6月30日） |           |
|-----------------|---------------------------|-----------|
|                 | 中邮景泰混合 A                  | 中邮景泰混合 C  |
| 1. 本期已实现收益      | 591,724.36                | 25.95     |
| 2. 本期利润         | 1,951,043.28              | 236.21    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0200                    | 0.0087    |
| 4. 期末基金资产净值     | 202,555,751.50            | 30,327.33 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0684                    | 1.0554    |

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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

中邮景泰混合 A

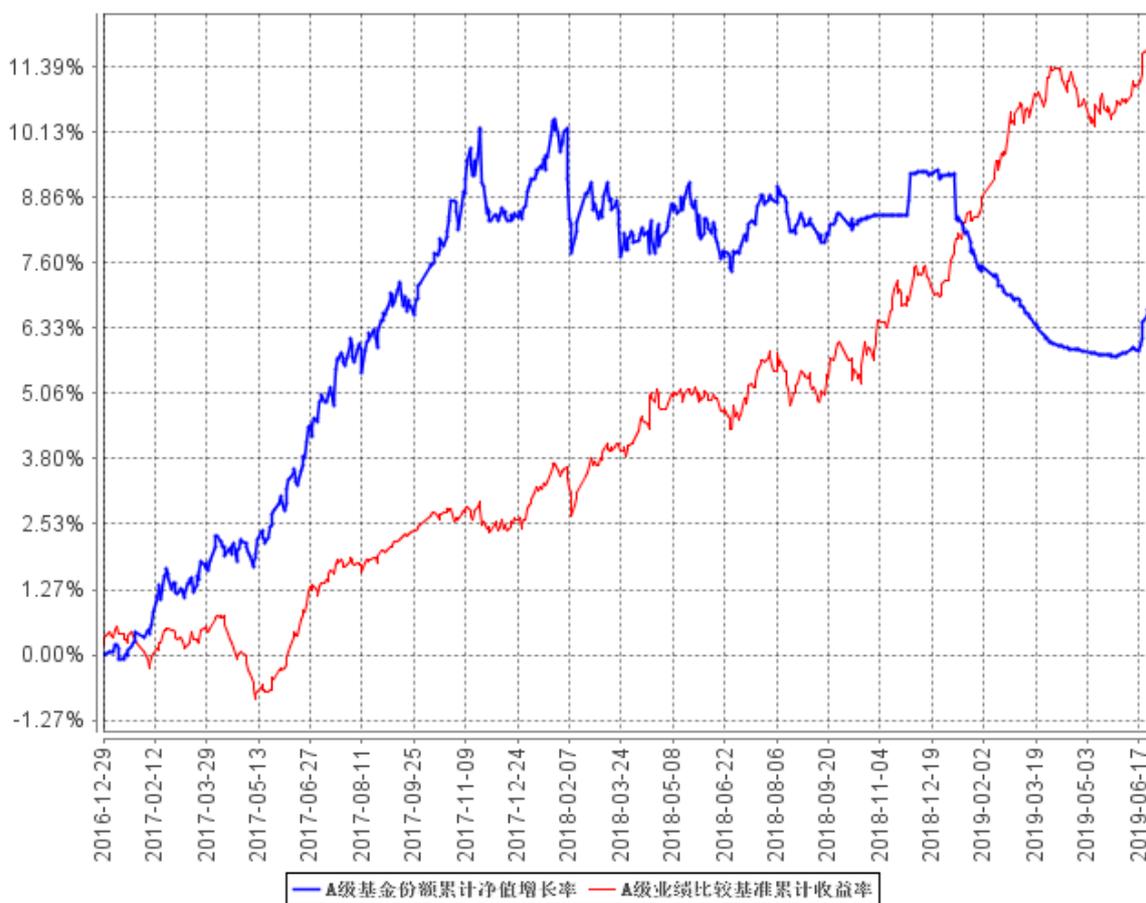
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③   | ②—④    |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 0.73%  | 0.05%     | 0.53%      | 0.14%         | 0.20% | -0.09% |

中邮景泰混合 C

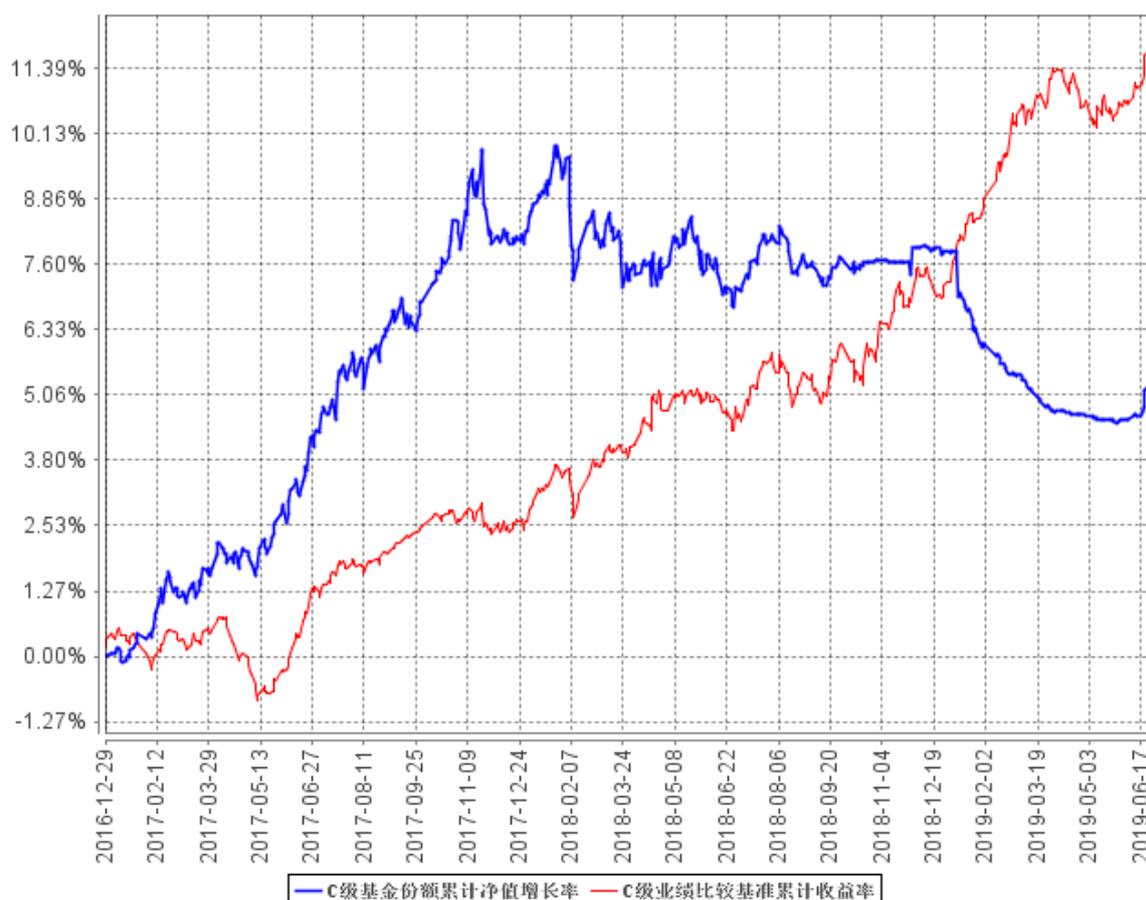
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③   | ②—④    |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 0.73%  | 0.05%     | 0.53%      | 0.14%         | 0.20% | -0.09% |

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

A级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



C级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 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务   | 任本基金的基金经理期限     |      | 证券从业年限 | 说明   |
|----|------|-----------------|------|--------|--|
|    |      | 任职日期            | 离任日期 |        |  |
| 吴昊 | 基金经理 | 2015 年 8 月 12 日 | —    | 7 年    | 曾担任宏源证券股份有限公司研究所研究员、中邮创业基金管理股份有限公司固定收益分析师。现任中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮双动力混 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 合型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮纯债裕利三个月定期开放债券型发起式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

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

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有关法律法规和基金合同的规定和约定；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 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过制度流程和信息技术手段以保证实现公平交易原则。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

报告期内，公司对旗下所有投资组合之间的收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集连续四个季度期间内、不同时间窗口下（1日内、3日、5日）同向交易的样本，根据 95%置信区间下差价率的 T 检验显著程度进行分析，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人所管理的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%。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度以来随着宏观及金融数据的部分好转，央行逐步淡化了之前的刺激政策，但 5 月份以来中美贸易战摩擦继续升温加上某银行托管的影响，市场风险偏好快速下行。组合操作方面，基金组合基本维持了二季度以来的中短久期加杠杆的策略，杠杆率基本稳定在 140%左右，同时在某银行被托管事件后，逐步增加了组合利率债的仓位。对于未来判断，半年末资金宽松，七月边际存在流动性收敛的可能，预计短端利率债收益率很难延续前期的下行状态，而长端方面，预计在风险偏好有所修复后，市场逻辑回归基本面，央行接下来的工作重点是利率两轨并一轨，通胀在三季度预计会小幅回落，叠加内外部利差在六月大幅走扩以及美联储在三季度降息的可能，预计长端后期有下行的动力和空间。信用方面，市场信心逐渐修复后，或有跟随利率债收益率一同下行的走势，但不宜过度下沉信用和拉长久期。转债方面，经历二季度的调整后，目前转债估值已经处于低位，转股溢价率和纯债溢价率均低于历史均值和 17 年 9 月以来的均值水平。因此转债市场已经逐渐恢复性价比，加上中美贸易摩擦出现缓和，市场风险偏好有望回升，转债行情向好。关注成长、消费、金融等板块。组合方面，利率债做好三季度交易策略，信用债维持之前的中短久期高杠杆的策略。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮景泰混合 A 基金份额净值为 1.0684 元，累计净值为 1.0684 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.73%；截至本报告期末中邮景泰混合 C 基金份额净值为 1.0554 元，累计净值为 1.0554 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.73%；同期业绩比较基准收益率为 0.53%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，有连续二十个工作日基金净值低于五千万元的情形。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目     | 金额（元）          | 占基金总资产的比例（%） |
|----|--------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资   | 22,374,350.00  | 10.00        |
|    | 其中：股票  | 22,374,350.00  | 10.00        |
| 2  | 基金投资   | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资 | 141,493,221.00 | 63.22        |
|    | 其中：债券  | 141,493,221.00 | 63.22        |
|    | 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          | 50,490,195.74  | 22.56  |
|   | 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      | 7,461,650.70   | 3.33   |
| 8 | 其他资产              | 2,005,554.81   | 0.90   |
| 9 | 合计                | 223,824,972.25 | 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。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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              | 3,022,800.00  | 1.49         |
| C  | 制造业              | 5,371,800.00  | 2.65         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,580,000.00  | 1.77         |
| E  | 建筑业              | -             | -            |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 3,926,000.00  | 1.94         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 672,750.00    | 0.33         |
| J  | 金融业              | 5,801,000.00  | 2.86         |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | -             | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -             | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -             | -            |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -             | -            |
| P  | 教育               | -             | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | -             | -            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -             | -            |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 22,374,350.00 | 11.04        |

注：本报告期末本基金未持有股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末未持有港股通投资股票。

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净 |
|----|------|------|-------|---------|--------|
|----|------|------|-------|---------|--------|

|    |        |      |         |              | 值比例 (%) |
|----|--------|------|---------|--------------|---------|
| 1  | 600900 | 长江电力 | 200,000 | 3,580,000.00 | 1.77    |
| 2  | 000001 | 平安银行 | 250,000 | 3,445,000.00 | 1.70    |
| 3  | 000538 | 云南白药 | 40,000  | 3,336,800.00 | 1.65    |
| 4  | 601398 | 工商银行 | 400,000 | 2,356,000.00 | 1.16    |
| 5  | 600377 | 宁沪高速 | 200,000 | 2,148,000.00 | 1.06    |
| 6  | 000651 | 格力电器 | 37,000  | 2,035,000.00 | 1.00    |
| 7  | 000089 | 深圳机场 | 200,000 | 1,778,000.00 | 0.88    |
| 8  | 600547 | 山东黄金 | 40,000  | 1,646,800.00 | 0.81    |
| 9  | 601857 | 中国石油 | 200,000 | 1,376,000.00 | 0.68    |
| 10 | 300451 | 创业慧康 | 45,000  | 672,750.00   | 0.33    |

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种       | 公允价值 (元)       | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------|----------------|---------------|
| 1  | 国家债券       | 4,996,000.00   | 2.47          |
| 2  | 央行票据       | -              | -             |
| 3  | 金融债券       | 20,625,221.00  | 10.18         |
|    | 其中：政策性金融债  | 20,625,221.00  | 10.18         |
| 4  | 企业债券       | 36,400,000.00  | 17.97         |
| 5  | 企业短期融资券    | 10,000,000.00  | 4.94          |
| 6  | 中期票据       | 40,393,000.00  | 19.94         |
| 7  | 可转债 (可交换债) | -              | -             |
| 8  | 同业存单       | 29,079,000.00  | 14.35         |
| 9  | 其他         | -              | -             |
| 10 | 合计         | 141,493,221.00 | 69.84         |

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

#### 5.5 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债券投资明细

| 序号 | 债券代码      | 债券名称           | 数量 (张)  | 公允价值 (元)      | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|----------------|---------|---------------|---------------|
| 1  | 111914092 | 19 江苏银行 CD092  | 300,000 | 29,079,000.00 | 14.35         |
| 2  | 018006    | 国开 1702        | 202,010 | 20,625,221.00 | 10.18         |
| 3  | 101900217 | 19 乳山国运 MTN001 | 200,000 | 19,940,000.00 | 9.84          |
| 4  | 1580240   | 15 通高新债        | 200,000 | 16,380,000.00 | 8.09          |
| 5  | 101800988 | 18 北方铜业 MTN002 | 100,000 | 10,293,000.00 | 5.08          |

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

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

本报告期末本基金未持有贵金属投资。

## 5.8 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权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

### 5.9.2 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。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 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的投资。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 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。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,454.26     |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 2,004,090.56 |
| 5  | 应收申购款   | 9.99         |

|   |       |              |
|---|-------|--------------|
| 6 | 其他应收款 | -            |
| 7 | 待摊费用  | -            |
| 8 | 其他    | -            |
| 9 | 合计    | 2,005,554.81 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 中邮景泰混合 A       | 中邮景泰混合 C  |
|---------------------------|----------------|-----------|
| 报告期期初基金份额总额               | 567,385.55     | 33,124.15 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 189,586,041.33 | 18,833.02 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额            | 567,499.73     | 23,222.43 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列) | -              | -         |
| 报告期期末基金份额总额               | 189,585,927.15 | 28,734.74 |

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额        | -          |
| 报告期期间买入/申购总份额           | 595,131.54 |
| 报告期期间卖出/赎回总份额           | -          |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额        | 595,131.54 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例(%) | 0.31       |

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期    | 交易份额(份)    | 交易金额(元)    | 适用费率  |
|----|------|---------|------------|------------|-------|
| 1  | 申购   | 2019年4月 | 595,131.54 | 640,000.00 | 1.50% |

|    |  |      |            |            |  |
|----|--|------|------------|------------|--|
|    |  | 16 日 |            |            |  |
| 合计 |  |      | 595,131.54 | 640,000.00 |  |

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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              | 20190416-20190514       | 0.00       | 595,131.54    | 0.00       | 595,131.54    | 0.31%  |
|       | 2              | 20190515-20190630       | 0.00       | 47,253,567.72 | 0.00       | 47,253,567.72 | 24.92% |
|       | 3              | 20190515-20190630       | 0.00       | 66,151,696.62 | 0.00       | 66,151,696.62 | 34.89% |
|       | 4              | 20190401-20190505       | 500,000.00 | 0.00          | 500,000.00 | 0.00          | 0.00%  |
|       | 5              | 20190515-20190630       | 0.00       | 47,253,567.72 | 0.00       | 47,253,567.72 | 24.92% |
| 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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3. 《中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮景泰灵活配置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

## 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

## 9.3 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

2019年7月19日