

中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金 2019 年半年度报告

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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 08 月 23 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 01 月 01 日起至 2019 年 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.....	7
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
§3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	9
§4 管理人报告	11
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.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
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.....	14
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.....	14
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18

6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告.....	35
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
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.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	49
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	49
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
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.....	51
§9 开放式基金份额变动.....	52
§10 重大事件揭示.....	53
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
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.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
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.....	56

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
§12 备查文件目录.....	57
12.1 备查文件目录.....	57
12.2 存放地点.....	57
12.3 查阅方式.....	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中邮新思路灵活配置混合
基金主代码	001224
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 11 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	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	71,712,718.73 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>本基金通过多种绝对收益策略、多种交易品种的操作，有效地规避市场的系统性风险。同时在严格控制风险敞口的前提下，捕捉套利机会和趋势性交易机会，力求为基金份额持有人赢取稳定的绝对收益。</p> <p>（一）股票绝对收益投资策略</p> <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</p> <p>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</p> <p>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。基金经理根据市场的变化、现货市场与期货市场的相关性等因素，计算需要用到的期货合约数量，对这个数量进行动态跟踪与测算，并进行适时灵活调整。同时，综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在不同月份期货合约之间进行动态配置，通过优化股指期货合约的持仓来创造额外收益。另外当本基金出现大量净申购或净赎回的情况时，本基金将使用股指期货来进行流动性风险管理，根据基金净申购或净赎</p>

	<p>回的规模，分别买入数量匹配的多头或者空头股指期货合约，并选择适当的时机平仓。随着监管的放开及其他工具流动性增强，我们会优选空头工具，采用最优的多头系统性风险剥离方式，在数量模型的约束下，严格控制运作风险，并根据市场变化趋势，定期对模型进行调整，以改进模型的有效性，最大化超额收益。</p> <p>(二) 其他绝对收益策略</p> <p>1、固定收益品种投资策略</p> <p>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> <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。</p>
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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	罗菲菲
	联系电话	010-82295160—157	010-58560666
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		010-58511618	95568
传真		010-82295155	010-58560798
注册地址		北京市东城区和平里中街乙16号	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址		北京市东城区和平里中街乙16号	北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码		100013	100031
法定代表人		曹均	洪崎

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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.postfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人或基金托管人的办公场所。

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	5,190,951.20
本期利润	8,333,342.04
加权平均基金份额本期利润	0.1502
本期加权平均净值利润率	11.22%
本期基金份额净值增长率	30.31%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	23,222,167.06
期末可供分配基金份额利润	0.3238
期末基金资产净值	98,969,875.51
期末基金份额净值	1.380
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	38.00%

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）。

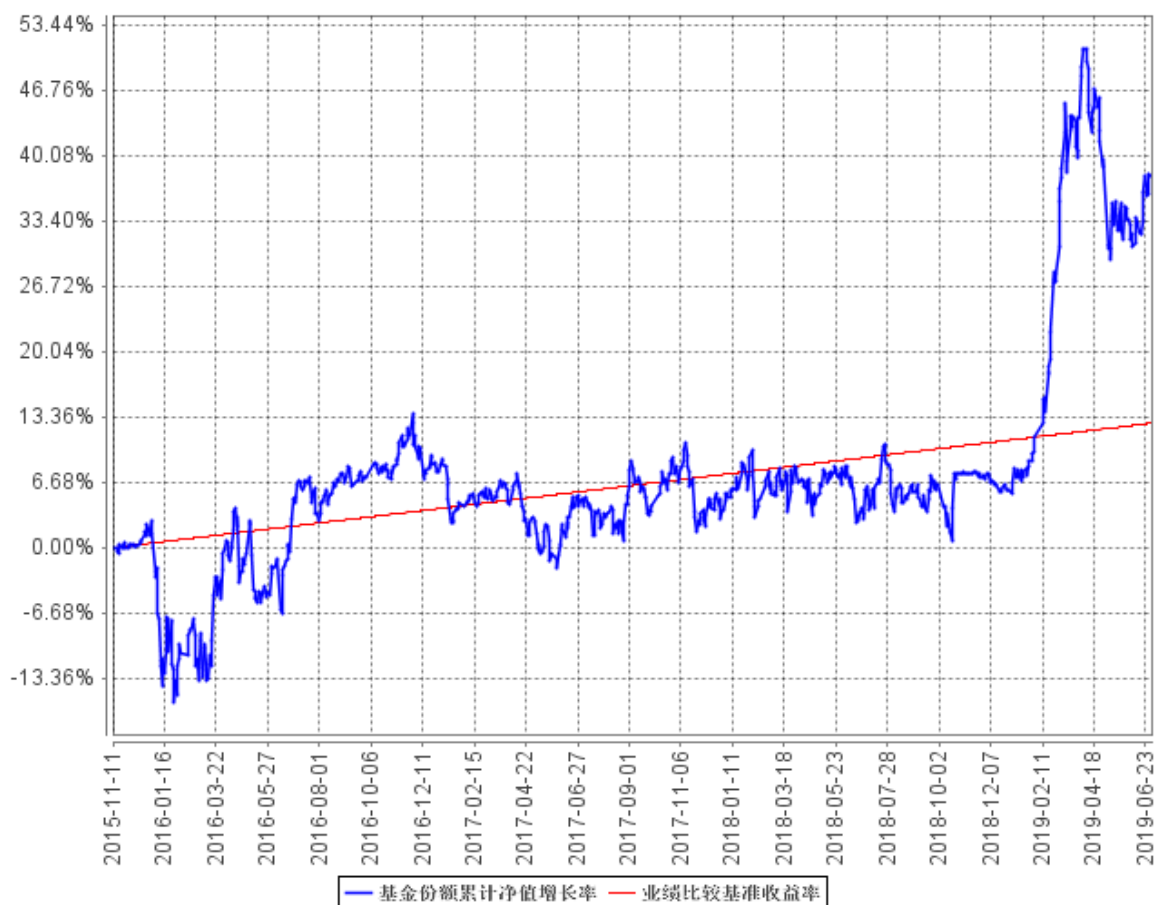
3.2 基金净值表现

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	3.37%	0.95%	0.26%	0.01%	3.11%	0.94%
过去三个月	-4.10%	1.51%	0.78%	0.01%	-4.88%	1.50%
过去六个月	30.31%	1.47%	1.56%	0.01%	28.75%	1.46%
过去一年	30.31%	1.18%	3.20%	0.01%	27.11%	1.17%
过去三年	31.30%	0.95%	10.27%	0.01%	21.03%	0.94%
自基金合同生效起至今	38.00%	1.14%	12.73%	0.01%	25.27%	1.13%

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规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司成立于 2006 年 5 月 8 日，截至 2019 年 6 月 30 日，本公司共管理 43 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、中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金、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、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、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、中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、中邮纯债优选一年定期开放债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
国晓雯	基金经理	2017 年 6 月 27 日	-	10 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、

					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基金经理。现任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、中邮睿利增强债券型证券投资基金基金经理。
白鹏	基金经理助理	2018年3月31日	-	4年	工学博士，曾任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基金经理助理。

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

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 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

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 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

今年年初产品仓位较低，整体在 30%左右，成功回避了年初市场的大幅调整，后市场出现反弹苗头后及时提升仓位。

年初，我们最看好的就是“新基建”投资主题，包括 5G、人工智能、网络信息安全、以及国产替代主线。但我们也及时发现外资大幅增持 A 股的趋势，及时提升了上证 50 等蓝筹股的投资比例。

1 月份加仓后产品的持仓结构比较均衡，配置为上证 50 和创业板指数的龙头股，从投资结果来看，产品的涨幅基本上就是上证指数和创业板指数涨幅的平均值。春节后，长假风险基本消除，我们在提升基金仓位的同时优化持仓结构。2-3 月因为重仓了弹性较大的科技板块（5G、自主可控、网络信息安全等板块），为产品贡献了上半年主要的正收益。

进入 4 月，经济数据超预期和货币政策出现转向的苗头，我们认为市场会从炒作分母端的弹性品种转向分子端绩优蓝筹股，同时周期股有望补涨。我们降低了成长股的仓位，转而提升了 50 成分股和周期股的投资比例。但是我们参与的化工、汽车、军工等认为有望补涨的板块，都在冲高后大幅回调，为组合贡献了负收益。

五一长假前，我们认为 4 月份市场的调整已经到位，认为五一假期后市场有望反弹，在假期前我们逐步提升了仓位。五一后中美贸易摩擦重新扰动市场，市场大幅调整。五月和六月出于对市场的谨慎，我们一直保持相对较低的仓位，6 月中旬中美贸易谈进展顺利，我们认为市场迎来“破冰”转机，从而大幅提升组合仓位水平，重点配置了金融、消费和 TMT 优质龙头个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.380 元，累计净值为 1.380 元；本报告期基金份额净值增长率为 30.31%，业绩比较基准收益率为 1.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年我国经济下行压力仍大，稳增长仍是硬要求，政策将保持定力、延续宽松，仍会坚持逆周期调节和底线思维，统筹做好“六稳”工作；继续“做好自己的事情”，主基调是对内改革和对外开放并举，可能打出“宽财政+松货币+扩消费+促产业+改制度+稳就业”的组合拳，其中：下

半年降准“降息”可期，地方政府积极性回升和财政发力是亮点，也会进一步平滑地方隐性债务，中长期看可继续关注国企改革等制度性红利。经济总体处在低位，但大幅下行的空间有限，而宽货币向宽信用的过程仍在继续，我们难以寄望有类似 2007 年强劲经济、2009 年 4 万亿刺激、2015 年高杠杆类型的大牛市，但经济从衰退向复苏的过程，再结合当前的低估值，A 股仍有机会。

今年一季度的反弹使得市场从去年底极端悲观恢复到正常交易状况，乐观情绪过度和基本面没能持续改善、风险情绪重新上升导致了二季度以来调整。但随着这些因素被重新计入市场价格，而货币政策重新转向宽松、经济低位企稳，将提振市场信心，后面还将看到市场的上行趋势。

A 股本轮持股集中、部分与消费相关个股长线表现优异，一方面与中国经济基本面结构转型、新老分化有关，另一方面也与 A 股投资者结构近年持续机构化、国际化有关。基于个股基本面角度看，优质龙头股的估值仍有提升空间。

MSCI 扩容、“A 股入富”等标志着 A 股国际化步伐的加快，今年 8 月和 11 月 MSCI 还将有两次扩容，届时有望吸引海外资金的持续流入。科创板的正式落地有望引导投资者对科技成长板块建立更为完善的投资体系。

下一阶段我们重点关注自由现金流较好、业绩增速稳定及国家政策鼓励的行业和个股，主要为科技成长（计算机软件、智能制造、5G、半导体）和消费股，同时政策托底经济，信用风险放缓，金融板块估值也有望进一步提升。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理公司于本报告期内成立估值小组，成员由总经理、督察长、基金清算部经理、基金经理及基金会计组成。估值小组负责确定基金估值程序及标准以及对突发事件的处理，在采用估值政策和程序时，充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，通过估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内根据相关法律法规、基金合同及基金运作情况，本基金未能满足利润分配条件，故未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，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

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，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

本托管人复核审查的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真实、准确、完整。

§ 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：中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	14,495,279.33	25,239,788.41
结算备付金		1,250,991.87	270,359.17
存出保证金		228,433.06	54,579.56
交易性金融资产	6.4.7.2	78,748,770.00	10,294,600.00
其中：股票投资		78,748,770.00	10,294,600.00
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		5,669,707.82	-
应收利息	6.4.7.5	4,152.87	5,485.16
应收股利		-	-
应收申购款		167,925.13	149,233.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		100,565,260.08	36,014,045.34
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 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		-	962,744.40
应付赎回款		186,002.85	23,226.46
应付管理人报酬		119,651.91	40,861.09
应付托管费		19,942.03	6,810.19
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	749,707.59	104,291.60
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	520,080.19	680,010.23
负债合计		1,595,384.57	1,817,943.97
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	71,712,718.73	32,286,339.97
未分配利润	6.4.7.10	27,257,156.78	1,909,761.40
所有者权益合计		98,969,875.51	34,196,101.37
负债和所有者权益总计		100,565,260.08	36,014,045.34

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.380 元，基金份额总额 71,712,718.73 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		10,877,649.27	1,881,124.58
1.利息收入		88,115.02	59,597.12
其中：存款利息收入	6.4.7.11	84,471.18	59,597.12
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,643.84	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,239,734.02	1,639,496.05
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,688,041.37	1,467,832.31
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	551,692.65	171,663.74
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	3,142,390.84	172,256.79
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	407,409.39	9,774.62
减：二、费用		2,544,307.23	940,704.86
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	545,751.44	275,807.50
2. 托管费	6.4.10.2.2	90,958.65	45,967.91
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-

4. 交易费用	6.4.7.19	1,876,428.92	370,614.21
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	31,168.22	248,315.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,333,342.04	940,419.72
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,333,342.04	940,419.72

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	32,286,339.97	1,909,761.40	34,196,101.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,333,342.04	8,333,342.04
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）	39,426,378.76	17,014,053.34	56,440,432.10
其中：1.基金申购款	92,543,121.50	37,150,421.48	129,693,542.98
2.基金赎回款	-53,116,742.74	-20,136,368.14	-73,253,110.88
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）	71,712,718.73	27,257,156.78	98,969,875.51
项目	上年度可比期间 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)	41,202,135.30	1,597,387.26	42,799,522.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	940,419.72	940,419.72
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)	-12,147,492.43	-820,520.01	-12,968,012.44
其中：1.基金申购款	1,191,701.98	71,776.62	1,263,478.60
2.基金赎回款	-13,339,194.41	-892,296.63	-14,231,491.04
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)	29,054,642.87	1,717,286.97	30,771,929.84

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：

 孔军 孔军 佟姍
 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

中邮新思路灵活配置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”）证监基金字[2015]572号《关于核准中邮新思路灵活配置混合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《中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于2015年11月11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610,011,199.82元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字(2015)第110ZC0542号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮新思路灵活配置混合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：股票投资占基金资产的比例为 0%~95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、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证券品种等合计占基金资产的比例为 5%~100%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0%~3%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%。

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。

6.4.5 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. 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。

5. 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 2019年6月30日
活期存款	14,495,279.33
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：	14,495,279.33

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	75,597,420.10	78,748,770.00	3,151,349.90
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	75,597,420.10	78,748,770.00	3,151,349.90

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 2019年6月30日
应收活期存款利息	3,556.08
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	504.27
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	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	92.52
合计	4,152.87

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 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	749,707.59
银行间市场应付交易费用	-
合计	749,707.59

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	244.40
预提费用	519,835.79
合计	520,080.19

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	32,286,339.97	32,286,339.97
本期申购	92,543,121.50	92,543,121.50
本期赎回(以“-”号填列)	-53,116,742.74	-53,116,742.74
- 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	71,712,718.73	71,712,718.73

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	3,563,074.03	-1,653,312.63	1,909,761.40
本期利润	5,190,951.20	3,142,390.84	8,333,342.04
本期基金份额交易产生的变动数	14,468,141.83	2,545,911.51	17,014,053.34
其中：基金申购款	32,714,145.90	4,436,275.58	37,150,421.48
基金赎回款	-18,246,004.07	-1,890,364.07	-20,136,368.14
本期已分配利润	-	-	-
本期末	23,222,167.06	4,034,989.72	27,257,156.78

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	8,037.05
其他	964.89
合计	84,471.18

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 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	597,572,564.01
减：卖出股票成本总额	590,884,522.64
买卖股票差价收入	6,688,041.37

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本期未进行债券投资。

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本报告期本基金无资产支持证券投资。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期本基金无贵金属投资。

6.4.7.15 衍生工具收益

本报告期本基金无衍生工具投资。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	551,692.65
基金投资产生的股利收益	-
合计	551,692.65

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	3,142,390.84
——股票投资	3,142,390.84
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-

——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	3,142,390.84

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	407,409.39
合计	407,409.39

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
	2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	1,876,428.92
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	1,876,428.92

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	-
银行结算费用	2,332.43
债券帐户维护费	9,000.00
合计	31,168.22

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 2019 年 8 月 20 日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期未发生与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中邮创业基金管理股份有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	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
三井住友银行股份有限公司	基金管理人的股东

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本报告期内及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行交易的情况。

6.4.10.1 关联方报酬

6.4.10.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	545,751.44	275,807.50

其中：支付销售机构的客户维护费	216,775.66	110,045.36
-----------------	------------	------------

注：支付基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司的基金管理费，按前一日基金资产净值的 1.50% 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

6.4.10.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	90,958.65	45,967.91

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

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数

6.4.10.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间，本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.3 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.3.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.4 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年6月30日		2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	14,495,279.33	75,469.24	15,818,790.94	56,341.41

6.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末本基金未持有因认购/新发而流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末未持有银行间市场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交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控和可承受。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的多层次风险管理组织架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助进行风险管理决策，以实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险限度，及时对各种风险进行监督、分析和评估，并制定应对措施，将风险控制在预期可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的信用风险状况进行评级，并对交易对手设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金未持有按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金未持有按短期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金未持有按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金未持有按长期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金在报告期内的运作过程中未发生过流动性风险情况。在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。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进行持续监测。

在负债端，基金管理人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

市场风险指因受各种因素影响而引起的证券及其衍生品市场价格不利波动，使投资组合资产、公司资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控分析，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019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	14,495,279.33	-	-	-	14,495,279.33
结算备付金	1,250,991.87	-	-	-	1,250,991.87
存出保证金	228,433.06	-	-	-	228,433.06
交易性金融资产	-	-	-	78,748,770.00	78,748,770.00
应收证券清算款	-	-	-	5,669,707.82	5,669,707.82
应收利息	-	-	-	4,152.87	4,152.87
应收申购款	-	-	-	167,925.13	167,925.13
资产总计	15,974,704.26	-	-	84,590,555.82	100,565,260.08
负债					
应付赎回款	-	-	-	186,002.85	186,002.85
应付管理人报酬	-	-	-	119,651.91	119,651.91
应付托管费	-	-	-	19,942.03	19,942.03
应付交易费用	-	-	-	749,707.59	749,707.59
其他负债	-	-	-	520,080.19	520,080.19
负债总计	-	-	-	1,595,384.57	1,595,384.57
利率敏感度缺口	15,974,704.26	-	-	-82,995,171.25	98,969,875.51

上年度末 2018 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	25,239,788.41	-	-	-	25,239,788.41
结算备付金	270,359.17	-	-	-	270,359.17
存出保证金	54,579.56	-	-	-	54,579.56
交易性金融资产	-	-	-	10,294,600.00	10,294,600.00
应收利息	-	-	-	5,485.16	5,485.16
应收申购款	-	-	-	149,233.04	149,233.04
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	25,564,727.14	-	-	10,449,318.20	36,014,045.34
负债					
应付证券清算款	-	-	-	962,744.40	962,744.40
应付赎回款	-	-	-	23,226.46	23,226.46
应付管理人报酬	-	-	-	40,861.09	40,861.09
应付托管费	-	-	-	6,810.19	6,810.19
应付交易费用	-	-	-	104,291.60	104,291.60
其他负债	-	-	-	680,010.23	680,010.23
负债总计	-	-	-	1,817,943.97	1,817,943.97
利率敏感度缺口	25,564,727.14	-	-	-8,631,374.23	34,196,101.37

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（含中小企业私募债券）、可转换债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、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其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金股票投资占基金资产的

比例为 0% - 95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、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证券品种等合计占基金资产的比例为 5%-100%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%。本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。

于 2019 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 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 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	78,748,770.00	79.57	10,294,600.00	30.10
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	78,748,770.00	79.57	10,294,600.00	30.10

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（2019 年 6 月 30 日）
	基金净资产变动	-5,574,939.12
	基金净资产变动	5,574,939.12
		上年度末（2018 年 12 月 31 日）
		642,352.32
		-642,352.32

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 2019 年 6 月 28 日十年期国债收益率 3.23%，利用 2019 年 1 月 2 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-7.08。

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	78,748,770.00	78.31
	其中：股票	78,748,770.00	78.31
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	15,746,271.20	15.66
8	其他各项资产	6,070,218.88	6.04
9	合计	100,565,260.08	100.00

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

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	46,565,050.00	47.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,492,000.00	2.52
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	1,798,000.00	1.82
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,103,800.00	15.26
J	金融业	7,560,620.00	7.64
K	房地产业	1,556,500.00	1.57
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	1,528,000.00	1.54
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,144,800.00	2.17
S	综合	-	-
	合计	78,748,770.00	79.57

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。

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	601336	新华保险	74,000	4,072,220.00	4.11
2	300212	易华录	160,000	3,920,000.00	3.96
3	600050	中国联通	550,000	3,388,000.00	3.42
4	000063	中兴通讯	100,000	3,253,000.00	3.29
5	600346	恒力石化	252,000	3,064,320.00	3.10
6	600038	中直股份	70,000	2,871,400.00	2.90
7	603369	今世缘	100,000	2,789,000.00	2.82
8	603516	淳中科技	110,000	2,786,300.00	2.82
9	300395	菲利华	150,000	2,653,500.00	2.68
10	603605	珀莱雅	40,000	2,647,200.00	2.67
11	600104	上汽集团	100,000	2,550,000.00	2.58
12	603660	苏州科达	160,000	2,494,400.00	2.52
13	600068	葛洲坝	400,000	2,492,000.00	2.52
14	600585	海螺水泥	60,000	2,490,000.00	2.52
15	600703	三安光电	200,000	2,256,000.00	2.28
16	603039	泛微网络	30,000	2,226,000.00	2.25
17	603096	新经典	40,000	2,144,800.00	2.17
18	600309	万华化学	50,000	2,139,500.00	2.16
19	600760	中航沈飞	70,000	2,032,100.00	2.05
20	600801	华新水泥	100,000	2,025,000.00	2.05
21	603636	南威软件	200,000	2,010,000.00	2.03
22	300723	一品红	50,000	1,989,000.00	2.01
23	000977	浪潮信息	80,000	1,908,800.00	1.93
24	300352	北信源	300,000	1,851,000.00	1.87

25	300747	锐科激光	13,000	1,820,130.00	1.84
26	600258	首旅酒店	100,000	1,798,000.00	1.82
27	601688	华泰证券	80,000	1,785,600.00	1.80
28	603986	兆易创新	20,000	1,734,000.00	1.75
29	002705	新宝股份	150,000	1,725,000.00	1.74
30	600845	宝信软件	60,000	1,708,800.00	1.73
31	600837	海通证券	120,000	1,702,800.00	1.72
32	600848	上海临港	50,000	1,556,500.00	1.57
33	603377	东方时尚	100,000	1,528,000.00	1.54
34	600887	伊利股份	40,000	1,336,400.00	1.35

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	600536	中国软件	10,757,673.60	31.46
2	300451	创业慧康	10,503,955.00	30.72
3	603986	兆易创新	10,398,977.43	30.41
4	000063	中兴通讯	9,695,399.86	28.35
5	000066	中国长城	9,403,761.00	27.50
6	300059	东方财富	9,362,239.92	27.38
7	603516	淳中科技	9,173,640.64	26.83
8	603019	中科曙光	9,125,954.60	26.69
9	002439	启明星辰	8,893,687.00	26.01
10	600050	中国联通	8,771,018.00	25.65
11	601233	桐昆股份	8,147,223.47	23.83
12	000977	浪潮信息	7,323,491.03	21.42
13	600346	恒力石化	6,924,606.00	20.25
14	300567	精测电子	6,758,104.00	19.76
15	601688	华泰证券	6,739,047.00	19.71
16	300601	康泰生物	6,266,182.80	18.32
17	600418	江淮汽车	6,145,463.00	17.97
18	300498	温氏股份	6,080,583.80	17.78
19	002405	四维图新	5,996,736.55	17.54
20	002368	太极股份	5,968,014.00	17.45

21	300271	华宇软件	5,540,273.00	16.20
22	000568	泸州老窖	5,409,373.77	15.82
23	300395	菲利华	5,358,837.00	15.67
24	300274	阳光电源	5,248,554.00	15.35
25	600118	中国卫星	5,230,839.00	15.30
26	000722	湖南发展	5,172,400.50	15.13
27	600887	伊利股份	5,132,249.00	15.01
28	601186	中国铁建	5,065,792.00	14.81
29	300661	圣邦股份	5,000,081.00	14.62
30	300212	易华录	4,962,818.00	14.51
31	002049	紫光国芯	4,933,936.00	14.43
32	603587	地素时尚	4,911,256.00	14.36
33	600975	新五丰	4,895,407.00	14.32
34	601166	兴业银行	4,891,552.00	14.30
35	600201	生物股份	4,836,296.00	14.14
36	300747	锐科激光	4,815,993.00	14.08
37	601555	东吴证券	4,782,833.00	13.99
38	002544	杰赛科技	4,698,372.00	13.74
39	000928	中钢国际	4,668,271.00	13.65
40	002153	石基信息	4,609,743.00	13.48
41	300659	中孚信息	4,529,456.00	13.25
42	600748	上实发展	4,469,134.00	13.07
43	300571	平治信息	4,393,169.26	12.85
44	300036	超图软件	4,349,412.00	12.72
45	000651	格力电器	4,337,906.44	12.69
46	600486	扬农化工	4,257,612.00	12.45
47	600987	航民股份	4,226,379.00	12.36
48	002705	新宝股份	4,223,878.72	12.35
49	600859	王府井	4,198,188.00	12.28
50	600038	中直股份	4,126,147.00	12.07
51	002157	正邦科技	4,107,536.00	12.01
52	600848	上海临港	3,913,451.00	11.44
53	002129	中环股份	3,865,416.16	11.30
54	002384	东山精密	3,852,010.32	11.26
55	600570	恒生电子	3,845,163.56	11.24
56	601336	新华保险	3,798,033.13	11.11

57	300166	东方国信	3,708,399.00	10.84
58	600176	中国巨石	3,599,009.43	10.52
59	300723	一品红	3,583,958.00	10.48
60	002425	凯撒文化	3,574,650.00	10.45
61	002415	海康威视	3,559,737.26	10.41
62	300559	佳发教育	3,533,484.00	10.33
63	002001	新和成	3,485,815.66	10.19
64	002557	洽洽食品	3,438,886.75	10.06
65	000002	万科A	3,433,247.00	10.04
66	300352	北信源	3,380,907.00	9.89
67	300134	大富科技	3,372,604.76	9.86
68	000807	云铝股份	3,370,690.00	9.86
69	601390	中国中铁	3,340,000.00	9.77
70	603377	东方时尚	3,335,563.00	9.75
71	600547	山东黄金	3,300,000.00	9.65
72	600297	广汇汽车	3,252,549.00	9.51
73	002078	太阳纸业	3,250,600.00	9.51
74	600519	贵州茅台	3,202,192.00	9.36
75	300600	瑞特股份	3,173,606.00	9.28
76	000932	华菱钢铁	3,127,000.00	9.14
77	600787	中储股份	3,086,697.00	9.03
78	000933	*ST 神火	2,990,000.00	8.74
79	002599	盛通股份	2,972,600.35	8.69
80	601628	中国人寿	2,960,019.00	8.66
81	300296	利亚德	2,936,345.00	8.59
82	002563	森马服饰	2,932,955.89	8.58
83	300523	辰安科技	2,889,933.52	8.45
84	603096	新经典	2,831,019.00	8.28
85	600197	伊力特	2,757,112.00	8.06
86	300010	立思辰	2,700,958.00	7.90
87	603517	绝味食品	2,666,014.71	7.80
88	002572	索菲亚	2,653,000.00	7.76
89	600372	中航电子	2,611,877.42	7.64
90	002191	劲嘉股份	2,580,217.00	7.55
91	601872	招商轮船	2,527,014.00	7.39
92	300119	瑞普生物	2,524,929.00	7.38

93	600581	八一钢铁	2,521,232.00	7.37
94	600136	当代明诚	2,510,151.00	7.34
95	603369	今世缘	2,503,102.76	7.32
96	300496	中科创达	2,488,963.00	7.28
97	600068	葛洲坝	2,479,644.00	7.25
98	002920	德赛西威	2,472,759.00	7.23
99	603588	高能环境	2,450,909.00	7.17
100	600104	上汽集团	2,449,097.00	7.16
101	600585	海螺水泥	2,436,810.00	7.13
102	002832	比音勒芬	2,401,406.00	7.02
103	300773	拉卡拉	2,398,379.86	7.01
104	603660	苏州科达	2,377,943.84	6.95
105	600259	广晟有色	2,347,615.00	6.87
106	002304	洋河股份	2,340,419.00	6.84
107	000039	中集集团	2,333,151.00	6.82
108	600703	三安光电	2,323,000.00	6.79
109	603605	珀莱雅	2,322,236.00	6.79
110	000538	云南白药	2,314,056.60	6.77
111	300578	会畅通讯	2,311,144.00	6.76
112	002202	金风科技	2,297,724.00	6.72
113	000799	酒鬼酒	2,278,554.00	6.66
114	002063	远光软件	2,248,755.00	6.58
115	600879	航天电子	2,247,478.31	6.57
116	300595	欧普康视	2,234,813.00	6.54
117	002803	吉宏股份	2,226,832.00	6.51
118	600584	长电科技	2,187,660.00	6.40
119	002389	南洋科技	2,179,217.81	6.37
120	000681	视觉中国	2,159,039.00	6.31
121	600996	贵广网络	2,148,629.00	6.28
122	000498	山东路桥	2,148,183.00	6.28
123	002397	梦洁股份	2,135,054.00	6.24
124	603589	口子窖	2,133,209.00	6.24
125	600866	星湖科技	2,091,000.00	6.11
126	002434	万里扬	2,084,641.00	6.10
127	601799	星宇股份	2,048,439.00	5.99
128	601377	兴业证券	2,033,990.00	5.95

129	601766	中国中车	2,026,992.00	5.93
130	603609	禾丰牧业	2,026,794.50	5.93
131	002385	大北农	2,006,500.00	5.87
132	600309	万华化学	2,005,811.00	5.87
133	603636	南威软件	1,976,664.00	5.78
134	601633	长城汽车	1,959,555.68	5.73
135	300639	凯普生物	1,954,744.00	5.72
136	600276	恒瑞医药	1,953,919.00	5.71
137	300633	开立医疗	1,951,418.00	5.71
138	600340	华夏幸福	1,950,000.00	5.70
139	600760	中航沈飞	1,945,758.00	5.69
140	000725	京东方A	1,945,000.00	5.69
141	300058	蓝色光标	1,939,767.00	5.67
142	600498	烽火通信	1,920,000.00	5.61
143	000858	五粮液	1,901,558.00	5.56
144	000401	冀东水泥	1,879,070.00	5.49
145	603039	泛微网络	1,852,905.98	5.42
146	600352	浙江龙盛	1,841,772.00	5.39
147	600801	华新水泥	1,829,907.59	5.35
148	002025	航天电器	1,790,400.00	5.24
149	300454	深信服	1,789,524.00	5.23
150	000975	银泰资源	1,789,153.71	5.23
151	601066	中信建投	1,741,679.00	5.09
152	300679	电连技术	1,740,129.00	5.09
153	600845	宝信软件	1,679,728.00	4.91
154	600258	首旅酒店	1,675,276.00	4.90
155	000676	智度股份	1,673,981.00	4.90
156	300369	绿盟科技	1,603,955.50	4.69
157	600166	福田汽车	1,600,228.00	4.68
158	600895	张江高科	1,591,383.00	4.65
159	600029	南方航空	1,568,664.00	4.59
160	300474	景嘉微	1,532,448.00	4.48
161	603160	汇顶科技	1,516,904.00	4.44
162	300228	富瑞特装	1,516,700.00	4.44
163	002271	东方雨虹	1,514,047.38	4.43
164	600837	海通证券	1,488,744.00	4.35

165	002396	星网锐捷	1,457,446.00	4.26
166	600535	天士力	1,442,198.81	4.22
167	300253	卫宁健康	1,402,998.00	4.10
168	300031	宝通科技	1,381,020.26	4.04
169	603583	捷昌驱动	1,376,610.80	4.03
170	000710	天兴仪表	1,342,328.00	3.93
171	002714	牧原股份	1,332,890.00	3.90
172	600831	广电网络	1,303,205.00	3.81
173	603799	华友钴业	1,290,000.00	3.77
174	600572	康恩贝	1,272,200.00	3.72
175	601111	中国国航	1,264,400.00	3.70
176	603208	江山欧派	1,240,772.00	3.63
177	603444	吉比特	1,228,859.80	3.59
178	600233	圆通速递	1,226,149.00	3.59
179	002364	中恒电气	1,223,374.00	3.58
180	000156	华数传媒	1,204,205.00	3.52
181	603181	皇马科技	1,179,960.00	3.45
182	000970	中科三环	1,171,000.00	3.42
183	002212	南洋股份	1,143,289.30	3.34
184	300203	聚光科技	1,106,900.00	3.24
185	300047	天源迪科	1,094,358.00	3.20
186	300457	赢合科技	1,085,182.00	3.17
187	002376	新北洋	1,056,699.00	3.09
188	600809	山西汾酒	1,050,416.00	3.07
189	002601	龙蟠佰利	1,042,919.00	3.05
190	002413	雷科防务	1,035,003.00	3.03
191	002024	苏宁易购	1,017,744.00	2.98
192	600600	青岛啤酒	1,016,162.00	2.97
193	300452	山河药辅	1,013,414.00	2.96
194	002236	大华股份	1,004,962.00	2.94
195	002007	华兰生物	995,574.90	2.91
196	300113	顺网科技	979,200.00	2.86
197	600048	保利地产	974,400.00	2.85
198	603707	健友股份	973,168.00	2.85
199	002573	清新环境	931,100.00	2.72
200	002321	华英农业	909,568.00	2.66

201	601229	上海银行	908,621.00	2.66
202	000661	长春高新	858,999.00	2.51
203	002142	宁波银行	833,547.00	2.44
204	600825	新华传媒	830,769.00	2.43
205	601939	建设银行	826,800.00	2.42
206	600073	上海梅林	823,491.20	2.41
207	002299	圣农发展	783,000.00	2.29
208	002624	完美世界	781,000.00	2.28
209	300316	晶盛机电	774,000.00	2.26
210	601899	紫金矿业	767,500.00	2.24
211	002475	立讯精密	751,000.00	2.20
212	603833	欧派家居	741,506.00	2.17
213	002179	中航光电	737,295.00	2.16
214	002110	三钢闽光	731,000.00	2.14
215	300393	中来股份	723,538.00	2.12
216	002555	三七互娱	713,981.00	2.09
217	002100	天康生物	713,000.00	2.09
218	002366	台海核电	704,096.00	2.06
219	300123	太阳鸟	696,750.00	2.04

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	600536	中国软件	12,143,635.00	35.51
2	000066	中国长城	10,657,594.00	31.17
3	300451	创业慧康	10,529,893.00	30.79
4	300059	东方财富	9,784,183.20	28.61
5	603986	兆易创新	9,492,127.00	27.76
6	002439	启明星辰	9,206,904.84	26.92
7	603019	中科曙光	9,094,613.90	26.60
8	601233	桐昆股份	7,998,264.00	23.39
9	300567	精测电子	7,558,816.50	22.10
10	000063	中兴通讯	7,189,304.00	21.02
11	603516	淳中科技	6,784,150.52	19.84
12	002368	太极股份	6,269,463.00	18.33

13	300601	康泰生物	6,072,101.96	17.76
14	300498	温氏股份	6,046,893.92	17.68
15	600050	中国联通	5,750,046.00	16.81
16	002405	四维图新	5,745,616.00	16.80
17	000977	浪潮信息	5,713,828.14	16.71
18	002049	紫光国芯	5,655,721.20	16.54
19	601186	中国铁建	5,587,000.00	16.34
20	300271	华宇软件	5,397,429.00	15.78
21	000568	泸州老窖	5,349,768.00	15.64
22	600418	江淮汽车	5,309,332.00	15.53
23	000722	湖南发展	5,307,736.00	15.52
24	600975	新五丰	5,277,173.00	15.43
25	300661	圣邦股份	5,240,359.00	15.32
26	600118	中国卫星	5,137,465.75	15.02
27	601688	华泰证券	5,104,377.40	14.93
28	603587	地素时尚	5,037,671.00	14.73
29	300659	中孚信息	4,979,979.69	14.56
30	600201	生物股份	4,942,927.41	14.45
31	300274	阳光电源	4,917,759.00	14.38
32	601166	兴业银行	4,900,001.00	14.33
33	601555	东吴证券	4,742,480.00	13.87
34	600748	上实发展	4,535,384.00	13.26
35	300571	平治信息	4,506,533.70	13.18
36	000928	中钢国际	4,487,290.71	13.12
37	002153	石基信息	4,455,808.00	13.03
38	600987	航民股份	4,419,544.00	12.92
39	000651	格力电器	4,344,845.85	12.71
40	002544	杰赛科技	4,240,347.00	12.40
41	002129	中环股份	4,181,859.00	12.23
42	300036	超图软件	4,081,102.00	11.93
43	600859	王府井	4,058,633.00	11.87
44	002384	东山精密	4,031,241.52	11.79
45	600486	扬农化工	4,015,974.00	11.74
46	600570	恒生电子	3,986,521.16	11.66
47	300559	佳发教育	3,890,774.46	11.38
48	600547	山东黄金	3,860,961.00	11.29
49	002157	正邦科技	3,845,391.00	11.25
50	600887	伊利股份	3,790,370.00	11.08

51	002425	凯撒文化	3,762,996.00	11.00
52	300166	东方国信	3,691,984.59	10.80
53	002557	洽洽食品	3,601,931.00	10.53
54	002415	海康威视	3,570,256.00	10.44
55	600297	广汇汽车	3,451,007.86	10.09
56	000807	云铝股份	3,447,846.00	10.08
57	600519	贵州茅台	3,435,536.00	10.05
58	002001	新和成	3,399,722.00	9.94
59	300296	利亚德	3,354,404.00	9.81
60	600346	恒力石化	3,338,208.00	9.76
61	601390	中国中铁	3,284,618.00	9.61
62	000002	万科A	3,277,186.00	9.58
63	002563	森马服饰	3,276,589.27	9.58
64	000932	华菱钢铁	3,264,000.00	9.54
65	300134	大富科技	3,189,221.00	9.33
66	600176	中国巨石	3,155,941.00	9.23
67	000933	*ST神火	3,137,500.00	9.18
68	600787	中储股份	3,091,563.00	9.04
69	300600	瑞特股份	3,086,921.80	9.03
70	002078	太阳纸业	3,059,290.00	8.95
71	300523	辰安科技	2,976,198.00	8.70
72	601628	中国人寿	2,969,948.00	8.69
73	300119	瑞普生物	2,849,159.00	8.33
74	002705	新宝股份	2,793,155.36	8.17
75	002803	吉宏股份	2,774,114.60	8.11
76	300747	锐科激光	2,772,702.00	8.11
77	600197	伊力特	2,770,577.00	8.10
78	300010	立思辰	2,754,636.00	8.06
79	300395	菲利华	2,751,639.00	8.05
80	603517	绝味食品	2,747,211.62	8.03
81	002191	劲嘉股份	2,722,964.80	7.96
82	600848	上海临港	2,685,825.00	7.85
83	601872	招商轮船	2,614,679.00	7.65
84	600372	中航电子	2,595,233.00	7.59
85	002572	索菲亚	2,578,590.00	7.54
86	600581	八一钢铁	2,537,200.00	7.42
87	300496	中科创达	2,496,311.00	7.30
88	300578	会畅通讯	2,493,371.80	7.29

89	002389	南洋科技	2,487,927.00	7.28
90	002599	盛通股份	2,430,686.00	7.11
91	002202	金风科技	2,357,600.00	6.89
92	600259	广晟有色	2,337,514.00	6.84
93	000538	云南白药	2,329,118.00	6.81
94	603588	高能环境	2,328,456.21	6.81
95	002304	洋河股份	2,323,401.00	6.79
96	000039	中集集团	2,310,589.37	6.76
97	600340	华夏幸福	2,308,534.00	6.75
98	000401	冀东水泥	2,298,092.00	6.72
99	603589	口子窖	2,276,676.00	6.66
100	601377	兴业证券	2,265,057.00	6.62
101	002832	比音勒芬	2,258,828.00	6.61
102	600136	当代明诚	2,217,496.00	6.48
103	002920	德赛西威	2,197,179.00	6.43
104	601799	星宇股份	2,191,078.00	6.41
105	002397	梦洁股份	2,178,508.00	6.37
106	300595	欧普康视	2,166,433.00	6.34
107	600879	航天电子	2,164,600.00	6.33
108	300773	拉卡拉	2,147,748.00	6.28
109	002063	远光软件	2,136,179.00	6.25
110	000498	山东路桥	2,125,330.00	6.22
111	300454	深信服	2,125,203.00	6.21
112	300352	北信源	2,111,225.00	6.17
113	002385	大北农	2,078,468.00	6.08
114	603609	禾丰牧业	2,058,202.00	6.02
115	601766	中国中车	2,022,500.00	5.91
116	000799	酒鬼酒	2,020,949.00	5.91
117	000975	银泰资源	2,015,870.20	5.90
118	300639	凯普生物	2,013,204.00	5.89
119	600895	张江高科	1,996,006.00	5.84
120	600866	星湖科技	1,982,603.00	5.80
121	002434	万里扬	1,976,825.80	5.78
122	600276	恒瑞医药	1,905,859.05	5.57
123	600352	浙江龙盛	1,903,844.00	5.57
124	000858	五粮液	1,892,694.00	5.53
125	300633	开立医疗	1,892,323.20	5.53
126	600498	烽火通信	1,891,782.16	5.53

127	300058	蓝色光标	1,888,872.00	5.52
128	002714	牧原股份	1,766,594.00	5.17
129	000725	京东方A	1,705,000.00	4.99
130	603583	捷昌驱动	1,702,588.00	4.98
131	601633	长城汽车	1,702,416.00	4.98
132	600584	长电科技	1,692,372.00	4.95
133	600166	福田汽车	1,687,000.00	4.93
134	603377	东方时尚	1,666,528.80	4.87
135	601066	中信建投	1,666,091.00	4.87
136	600996	贵广网络	1,653,874.00	4.84
137	300212	易华录	1,624,954.00	4.75
138	002025	航天电器	1,597,840.00	4.67
139	002271	东方雨虹	1,592,523.78	4.66
140	300369	绿盟科技	1,571,936.23	4.60
141	600029	南方航空	1,570,200.00	4.59
142	000681	视觉中国	1,568,800.00	4.59
143	002179	中航光电	1,561,645.00	4.57
144	000676	智度股份	1,546,980.00	4.52
145	300679	电连技术	1,528,000.00	4.47
146	300228	富瑞特装	1,473,401.00	4.31
147	603160	汇顶科技	1,472,116.00	4.30
148	300474	景嘉微	1,467,000.00	4.29
149	002396	星网锐捷	1,454,773.69	4.25
150	300253	卫宁健康	1,450,612.00	4.24
151	600038	中直股份	1,439,643.00	4.21
152	601111	中国国航	1,421,800.00	4.16
153	300031	宝通科技	1,406,700.00	4.11
154	600535	天士力	1,361,850.10	3.98
155	603707	健友股份	1,342,459.00	3.93
156	002230	科大讯飞	1,342,089.00	3.92
157	600572	康恩贝	1,330,000.00	3.89
158	600233	圆通速递	1,324,922.00	3.87
159	000710	天兴仪表	1,308,928.00	3.83
160	600831	广电网络	1,307,824.00	3.82
161	300723	一品红	1,275,235.00	3.73
162	603444	吉比特	1,239,622.00	3.63
163	603181	皇马科技	1,224,622.66	3.58
164	002212	南洋股份	1,216,624.00	3.56

165	600809	山西汾酒	1,211,331.00	3.54
166	603208	江山欧派	1,205,676.05	3.53
167	002364	中恒电气	1,197,960.00	3.50
168	300047	天源迪科	1,183,885.07	3.46
169	603799	华友钴业	1,181,500.00	3.46
170	000970	中科三环	1,175,000.00	3.44
171	300203	聚光科技	1,166,521.00	3.41
172	300457	赢合科技	1,119,862.00	3.27
173	300452	山河药辅	1,091,097.50	3.19
174	002376	新北洋	1,088,558.00	3.18
175	000156	华数传媒	1,087,749.00	3.18
176	000661	长春高新	1,087,174.00	3.18
177	002601	龙麟佰利	1,075,843.00	3.15
178	002413	雷科防务	1,058,882.00	3.10
179	002236	大华股份	1,035,000.00	3.03
180	600048	保利地产	1,014,427.00	2.97
181	002007	华兰生物	1,005,818.00	2.94
182	600600	青岛啤酒	987,275.00	2.89
183	300113	顺网科技	981,640.00	2.87
184	002024	苏宁易购	976,750.00	2.86
185	601229	上海银行	916,800.00	2.68
186	002321	华英农业	914,703.00	2.67
187	002573	清新环境	913,140.00	2.67
188	002142	宁波银行	900,076.49	2.63
189	300393	中来股份	886,492.86	2.59
190	600073	上海梅林	883,391.00	2.58
191	000938	紫光股份	876,009.00	2.56
192	002458	益生股份	873,009.00	2.55
193	601939	建设银行	831,600.00	2.43
194	600825	新华传媒	797,033.00	2.33
195	601899	紫金矿业	792,500.00	2.32
196	002100	天康生物	770,300.00	2.25
197	603826	坤彩科技	768,032.00	2.25
198	002624	完美世界	763,317.00	2.23
199	002299	圣农发展	750,000.00	2.19
200	002475	立讯精密	745,200.00	2.18
201	601333	广深铁路	743,600.00	2.17
202	300316	晶盛机电	737,000.00	2.16

203	603833	欧派家居	732,824.00	2.14
204	002110	三钢闽光	721,653.00	2.11
205	002555	三七互娱	712,411.00	2.08
206	002422	科伦药业	697,675.00	2.04
207	002488	金固股份	686,304.00	2.01

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	656,196,301.80
卖出股票收入（成交）总额	597,572,564.01

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投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

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

本基金本期未参与股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同对投资范围的规定, 本基金不参与国债期货的投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

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。

7.12.2 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。

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	228,433.06
2	应收证券清算款	5,669,707.82
3	应收股利	-
4	应收利息	4,152.87
5	应收申购款	167,925.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,070,218.88

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

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限股票。

§ 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
17,191	4,171.53	148,786.51	0.21%	71,563,932.22	99.79%

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	818,857.40	1.1419%

注：本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为 50~100 万份。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：本公司高级管理人员持有本基金份额总量区间为 50~100 万份。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年11月11日）基金份额总额	610,011,199.82
本报告期期初基金份额总额	32,286,339.97
本报告期基金总申购份额	92,543,121.50
减：本报告期基金总赎回份额	53,116,742.74
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	71,712,718.73

§ 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

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	1	724,335,721.54	57.77%	674,575.01	57.77%	-
中泰证券	1	529,433,144.27	42.23%	493,064.30	42.23%	-
五矿证券	1	-	-	-	-	-

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	成交金额	占当期权证成交总额的

		例		成交总额的 比例		比例
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	10,000,000.00	100.00%	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构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	2019年1月3日
2	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加深圳前海财厚基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报	2019年1月3日
3	中邮创业基金管理股份有限公司关于网上直销平台、官方微信平台申购及定投费率优惠的公告	中国证券报	2019年1月4日
4	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通长城证券股份有限公司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	2019年1月16日
5	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整东海证券基金定投业务单笔最低限额的公告	中国证券报	2019年1月18日
6	中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金 2018 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	2019年1月22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代销机构基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报	2019年2月20日
8	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通长江证券股份有限公司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	2019年2月28日
9	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通国信证券股份有限公司基金定投业务并参	中国证券报	2019年3月4日

	加基金申购及定投费率优惠活动的公告		
10	中邮创业基金管理有限公司关于增加阳光人寿保险股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报	2019年3月5日
11	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通基金定投业务并参加基金申购及定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报	2019年3月5日
12	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报	2019年3月7日
13	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加江苏天鼎证券投资咨询有限公司为代销机构的公告	中国证券报	2019年3月7日
14	中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2019年3月28日
15	中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	中国证券报	2019年4月19日
16	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通上海天天基金销售有限公司基金定投业务并参加基金定投费率优惠活动的公告	中国证券报	2019年5月15日
17	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加海银基金销售有限公司等机构为代销机构的公告	中国证券报	2019年5月22日
18	中邮创业基金管理股份有限公司直销平台认购费率及申购费率优惠的公告	中国证券报	2019年5月24日
19	中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书	中国证券报	2019年6月15日
20	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票的公告	中国证券报	2019年6月21日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮新思路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

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

2019年8月26日