

# 中邮核心优选混合型证券投资基金 2017 年半年度报告 摘要

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国农业银行股份有限公司（简称：中国农业银行）根据本基金合同规定，于 2017 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更正。

本报告财务资料未经审计

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	中邮核心优选混合
基金主代码	590001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 9 月 28 日
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,277,653,432.58 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	以“核心”与“优选”相结合为投资策略主线，在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益，进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金在投资策略上充分体现“核心”与“优选”相结合的主线。</p> <p>“核心”包含核心趋势和公司核心竞争优势两个层面。寻找促使宏观经济及产业政策、行业及市场演化的核心驱动因素，把握上述方面未来变化的趋势；同时，从公司治理、公司战略、比较优势等方面来把握公司核心竞争优势，力求卓有远见的挖掘出具有核心竞争力的公司。</p> <p>“优选”体现在对公司价值的评价和估值水平的横向比较，利用绝对估值和相对估值等方法来优选个股。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金在构建和管理投资组合的过程中，主要采取“自上而下”为主的投资方法，研究员着重在行业内通过分析上下游产业链景气状况的不同、供需情况、传导机制的变化，选择基本面良好的优势企业或估值偏低的股票。通过宏观经济、金融货币、产业景气等运行状况及政策的分析，对行业判断进行修正，结合证券市场状况，做出资产配置及组合的构建，并根据上述因素的变化及时调整资产配置比例。</p> <p>本基金采用战略资产配置为主、战术资产配置为辅的配置策略：中长期（一年以上）采用战略资产配置，短期内采用战术资产配置。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>(1) 行业配置策略</p> <p>本基金着眼于全球视野，遵循从全球到国内的分析思</p>

	<p>路，从对全球产业周期运行的大环境分析作为行业研究的出发点，结合国内宏观经济、产业政策、货币金融政策等经济环境的分析，判别国内各行业产业链传导的内在机制，从中找出处于景气中的行业。</p> <p>基于行业生命周期的分析，本基金将重点投资处于成长、稳定与成熟期的行业，对这些行业给予较高估值；而对处于初期的行业保持谨慎，给予较低的估值；对处于衰退期的行业则予以回避。</p> <p>基于行业内产业竞争结构的分析，本基金重点投资拥有特定垄断资源或具有不可替代性技术或资源优势，具有较高进入壁垒或者具有较强定价能力，具有核心竞争优势的行业。</p> <p><b>(2) 公司核心竞争优势评价</b></p> <p>本基金主要投资于治理结构良好，具有核心竞争优势的企业。这类企业具有以下一项或多项特点：</p> <p>具有良好公司治理结构，注重股东回报，已建立起市场化经营机制、决策效率高、对市场变化反应灵敏并内控有力。主要考核指标：财务信息质量、所有权结构、独立董事制度、主营业务涉及的行业数量等等。</p> <p>具有与行业竞争结构相适应的、清晰的竞争战略；拥有成本优势、规模优势、品牌优势或其它特定优势；在特定领域具有原材料、专有技术或其它专有资源；有较强技术创新能力；</p> <p>主营业务突出，主营业务收入占总收入比重超过 50%，行业排名前 50%；主营业务收入增长率、主营业务利润率增长率、净利润增长率指标高于行业平均水平；主营业务利润率、资产报酬率或者净资产收益率高于行业平均值。</p> <p><b>3、债券投资策略</b></p> <p><b>久期管理</b></p> <p>本基金在综合分析中国宏观经济、财政金融政策和市场状况的基础上，对未来市场利率变化趋势作出预测。当预期利率上升时，本基金将适度降低组合久期；当预期利率下降时，本基金将适度提高组合久期，在有效控制风险基础上，提高组合整体的收益水平。</p> <p><b>期限结构配置</b></p> <p>本基金将在确定组合久期后，结合收益率曲线变化的预测，进行期限结构的配置。主要的方式有：梯形组合、哑铃组合、子弹组合。</p> <p><b>确定类属配置</b></p> <p>本基金在充分考虑不同类型债券流动性、税收、以及信用风险等因素基础上，进行类属的配置，优化组合收益。</p> <p><b>个债选择</b></p> <p>本基金在综合考虑上述配置原则基础上，通过对个体</p>
--	--

	<p>券种的价值分析，重点考察各券种的收益率、流动性、信用等级，选择相应的最优投资对象。并将根据未来的预期变化，持续运用上述策略对债券组合进行动态调整。</p> <p><b>4、权证投资策略</b></p> <p>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。</p>
业绩比较基准	<p>本基金股票投资部分的业绩比较基准是新华富时 A200 指数，本基金债券部分的业绩比较基准为中国债券总指数。</p> <p>整体业绩比较基准=新华富时 A200 指数×80%+中国债券总指数×20%。</p>
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	中邮创业基金管理股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春
	联系电话	010-82295160—157
	电子邮箱	houyc@postfund. com. cn
客户服务电话	010—58511618	95599
传真	010-82295155	010-68121816

## 2.4 信息披露方式

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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

		金额单位：人民币元
3.1.1 期间数据和指标		报告期(2017年1月1日 – 2017年6月30日)
本期已实现收益		-235,729,835.50
本期利润		-61,909,070.65
加权平均基金份额本期利润		-0.0255
本期基金份额净值增长率		-2.29%
3.1.2 期末数据和指标		报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配基金份额利润		-0.0094
期末基金资产净值		2,819,728,158.37
期末基金份额净值		1.2380

- 注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；
3. 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

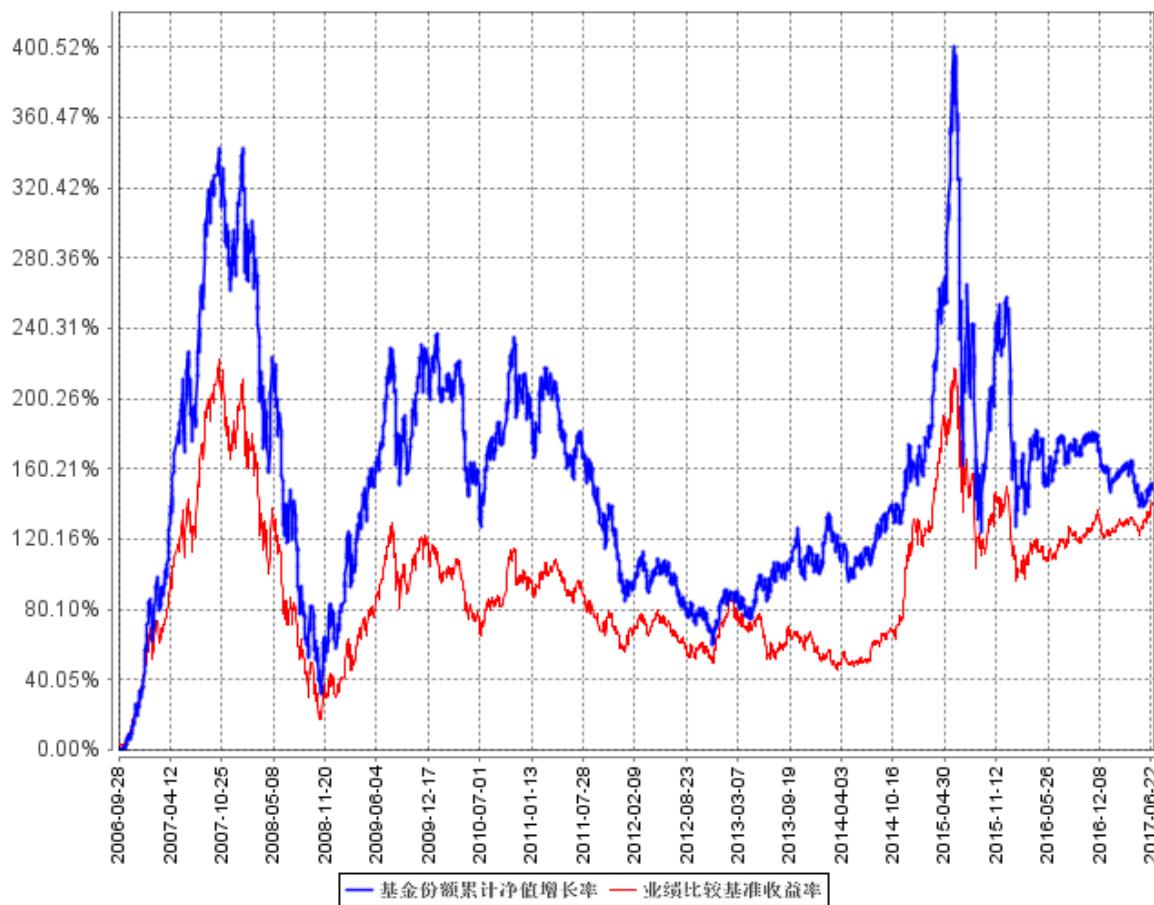
### 3.2 基金净值表现

#### 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	4.53%	0.71%	4.19%	0.54%	0.34%	0.17%
过去三个月	-2.22%	0.85%	4.84%	0.50%	-7.06%	0.35%
过去六个月	-2.29%	0.73%	8.42%	0.46%	-10.71%	0.27%
过去一年	-7.02%	0.79%	12.75%	0.54%	-19.77%	0.25%
过去三年	19.54%	2.14%	59.23%	1.40%	-39.69%	0.74%
自基金合同生效起至今	152.15%	1.96%	140.76%	1.48%	11.39%	0.48%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司成立于 2006 年 5 月 8 日，截至 2017 年 6 月 30 日，本公司共管理 34 只开放式基金产品，分别为中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮上证 380 指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券

型证券投资基金、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮创业新优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金、中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
纪云飞	基金经理	2017年1月9日	-	4年	工学博士，曾任首创证券有限责任公司研究员、中邮创业基金管理股份有限公司中邮核心优选混合型证券投资基金基金经理兼行业研究员，现担任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基金经理。
刘涛	基金经理	2015年2月13日	2017年6月30日	9年	曾任中国民族国际信托投资公司职员、安信证券股份有限公司研究员、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基金经理助理、研究部副总经理、中邮创业基金管理股份有限公司投资部总经理、中邮核心优选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公司董事会决议日期。

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了培训，督促相关人员严格遵守该制度。为确保该制度的顺利执行，公司与衡泰软件共同开发了公平交易系统，并按月度、季度、年度生成各只基金之间的交易价差分析报告，逐一分析得出结论后发送给相关部门和人员。对于报告中产生的异常情况，在做出合理解释后，提请各部门相关人员引起重视，完善公司内部公平交易制度，使之更符合指导意见精神，并避免类似情况再次发生，最后妥善保存分析报告备查。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

年初预测 2017 年宏观经济和政策上更加趋稳，预计全年经济增速在 6.5%附近。在金融市场去杠杆防风险和美国加息预期的背景下，我国的货币政策将中性趋紧，积极的财政政策将继续发挥稳增长作用。去年下半年出台的房地产调控政策将使得房地产投资增速回落至个位数，基建投

资增速将维持高位以弥补地产投资的回落。一季度进入春季补库存旺季，同时银行在年初存在较强的放贷冲动，预计经济和企业盈利将延续 2016 年的复苏态势。

行业配置如下：1、受益于涨价的石化、化工、造纸等；2、受益于供给侧改革的钢铁、煤炭、建材、有色等；3、受益于基建投资增加的建筑和环保等；3、中期行业趋势向好，估值回落至合理区间的新兴服务行业；4、一带一路、国企改革主题；5、先进制造业龙头。我们的核心基础仓位计划以中期景气度高的行业龙头公司为主，同时更加注重市场择时，把握节奏控制仓位，以预期十九大召开的各种趋势热点为中心，把握最为确定的盈利部分。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.2380 元，累计净值 2.4580 元。本报告期份额净值增长率为 -2.29%，同期业绩比较基准增长率为 8.42%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计 2017 年下半年，投资下行，消费平稳，出口疲软，经济增速重回下行通道；大宗商品下跌和食品价格扰动因素消除导致 PPI 回落，CPI 温和回升；汇率无忧，利率在大宗资产定价中起到更为重要的作用。

长期以来，投资在拉动中国经济增长中发挥关键作用。每当经济出现下行走势，政府出台增加投资、配合增加货币信贷供给政策，都能抑制经济下行走势，甚至出现反弹。但是，长期以往，该项政策的正面效应递减，负面效应递增，导致落后过剩产能增加、经济高杠杆、高泡沫、金融风险上升等系统性问题，严重威胁到了中国经济稳定和健康发展。政治局于 2017 年 4 月下旬要求切实维护金融安全，牢牢守住不发生系统性风险底线。2017 年下半年，政府金融、投资等监管部门预计将继续贯彻执行政治局决定，加大监测、防范金融风险力度，投资面临的监管环境趋紧。同时，从 2016 年第四季度开始，受美联储连续加息、中国央行货币政策转向中性、政府出台降杠杆挤泡沫政策等一系列因素影响，中国市场利率出现较大幅度上升，导致投资成本上升较多，进一步抑制投资增长。2017 年下半年，固定资产投资累计同比增速预计稳中有降，将在 10% 以下运行，可能下行到 8% 左右。

消费增长取决于居民消费能力，居民消费能力取决于居民收入，并受到社会保障程度等因素影响。这些影响因素具有系统性、长期性特征。从运行趋势看，中国消费增长速度经过较长时间下降以后进入平稳运行阶段，近两年稳定在略高于 10% 水平附近。

2017 年以来，全球经济延续复苏态势。截至 5 月，全球制造业 PMI 为 52.6，全球服务业 PMI 为 53.8，全球综合 PMI 为 53.7，均维持在近年来高位。OECD 综合领先指标也自 2016 年 3 月以来

持续 14 个月攀升。相应的，主流预测均相对乐观，认为全球经济增长日趋稳健，贸易形势有所改善。IMF 于 4 月将 2017 年全球经济增长预测由此前的 3.4%上调至 3.5%；预测 2017 年全球商品和服务贸易增长 3.8%，远高于 2016 年的 2.2%，且 2018–2020 年的全球贸易增速预测也维持在 3.9%、4.0%、4.0% 的较高水平。OECD 亦于 6 月将 2017 年全球经济增速预测由此前的 3.3%上调至 3.5%。全球经济的复苏，以及由此带来的外需好转，将继续支撑中国出口的好转，并从需求端支撑中国经济增长。

综合投资、消费、出口这三驾马车的预测，预计二季度经济增速回落到 6.8% 左右，三四季度回到 6.6% 左右，全年 6.7%。经济下行趋势可以得到确认。但内生消费较为强劲、经济的韧性也要给予关注，预计全年不会触及到 6.5% 的调控下限。

2016 年以来市场的投资风格已经在逐步改变，过去题材炒作、壳资源炒作的热度有相当程度的下降。市场更加注重业绩的确定性、估值和业绩的匹配度，最终走向价值投资的正道。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

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

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：中邮核心优选混合型证券投资基金

报告截止日： 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款		412,040,703.79	647,333,933.18
结算备付金		9,977,670.55	14,000,910.32
存出保证金		1,470,973.05	2,526,310.05
交易性金融资产		2,419,248,004.06	2,612,907,109.42
其中：股票投资		2,419,248,004.06	2,612,907,109.42
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		—	—
买入返售金融资产		—	50,000,000.00
应收证券清算款		491,160.66	2,946,099.98
应收利息		127,177.83	238,341.92
应收股利		—	—
应收申购款		6,954.39	56,605.18
递延所得税资产		—	—
其他资产		—	—
资产总计		2,843,362,644.33	3,330,009,310.05
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
<b>负债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		9,890,778.05	19,863,151.42
应付赎回款		1,665,734.17	1,088,995.03
应付管理人报酬		3,416,550.47	3,966,441.02
应付托管费		569,425.09	661,073.48
应付销售服务费		—	—
应付交易费用		6,212,876.31	7,265,408.68
应交税费		398,000.00	398,000.00

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,481,121.87	1,223,270.08
负债合计		23,634,485.96	34,466,339.71
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		2,277,653,432.58	2,601,115,511.76
未分配利润		542,074,725.79	694,427,458.58
所有者权益合计		2,819,728,158.37	3,295,542,970.34
负债和所有者权益总计		2,843,362,644.33	3,330,009,310.05

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2380 元，基金份额总额 2,277,653,432.58 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮核心优选混合型证券投资基金

本报告期： 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日至2017 年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年6月30日
<b>一、收入</b>		-15,441,367.37	-834,504,497.99
1.利息收入		3,537,358.40	2,667,004.94
其中：存款利息收入		3,166,845.74	2,667,004.94
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		370,512.66	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-193,192,272.38	-49,876,980.73
其中：股票投资收益		-207,066,271.49	-55,614,684.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		13,873,999.11	5,737,703.48
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		173,820,764.85	-787,539,455.04
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		392,781.76	244,932.84
<b>减：二、费用</b>		46,467,703.28	55,671,810.22

1. 管理人报酬		22,469,723.09	24,501,968.65
2. 托管费		3,744,953.78	4,083,661.43
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		19,977,748.82	26,813,841.70
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		275,277.59	272,338.44
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-61,909,070.65</b>	<b>-890,176,308.21</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-61,909,070.65</b>	<b>-890,176,308.21</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮核心优选混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 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）	2,601,115,511.76	694,427,458.58	3,295,542,970.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-61,909,070.65	-61,909,070.65
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)	-323,462,079.18	-90,443,662.14	-413,905,741.32
其中：1.基金申购款	12,188,935.46	2,881,522.35	15,070,457.81
2.基金赎回款	-335,651,014.64	-93,325,184.49	-428,976,199.13
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）	2,277,653,432.58	542,074,725.79	2,819,728,158.37
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,482,982,687.06	1,735,015,803.67	4,217,998,490.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-890,176,308.21	-890,176,308.21
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)	161,104,403.85	31,653,952.71	192,758,356.56
其中：1.基金申购款	356,913,877.12	84,324,710.72	441,238,587.84
2.基金赎回款	-195,809,473.27	-52,670,758.01	-248,480,231.28
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)	2,644,087,090.91	876,493,448.17	3,520,580,539.08

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

周克

基金管理人负责人

周克

主管会计工作负责人

吕伟卓

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中邮核心优选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[2006]第 158 号《关于同意中邮核心优选股票型证券投资基金募集的批复》核准，由中邮创业基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮核心优选股票型证券投资基金基金合同》发起，并于 2006 年 9 月 28 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 1,588,076,765.12 元，业经京都天华会计师事务所有限公司北京京都验字（2006）第 061 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮核心优选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、

债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为：股票资产占基金资产净值的比例为 60%~95%，债券、权证、短期金融工具以及证监会允许投资的其他金融工具占基金资产净值的比例为 0%~40%（其中，权证的投资比例为基金资产净值的 0%~3%），并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

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

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以基金持续经营为基础编制，执行财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）和中国证券业协会 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会 2010 年 2 月 8 日颁布的证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了基金财务状况、经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.4.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

##### 6.4.4.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

##### 6.4.4.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

#### 6.4.5 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《财政部 国家税务

总局 关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2015]101 号《财政部 国家税务总局 证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《财政部 国家税务总局 关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《财政部 国家税务总局 关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《财政部 国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1. 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税；基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。
2. 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
3. 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
4. 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入及基金取得的以下利息收入免征增值税：a) 同业存款；b) 买入返售金融资产（质押式、买断式）；c) 国债、地方政府债；d) 金融债券。

## 6.4.6 关联方关系

### 6.4.6.1 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。

### 6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中邮创业基金管理股份有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、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
中国邮政储蓄银行有限公司	基金管理人股东控股的公司、基金代销机构
中邮证券有限责任公司	基金管理人股东持股的公司

## 6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.7.1.1 股票交易

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年6月30日	成交金额	2016年1月1日至2016年6月30日	占当期股票成交总额的比例
首创证券有限责任公司	749,512,971.32	5.49%	1,598,573,114.00	9.06%
中邮证券有限责任公司	26,953,056.55	0.20%	-	-

注：债券现货、债券回购、企业债券交易、权证和证券投资基金不收交易佣金。

#### 6.4.7.1.2 债券交易

本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.7.1.3 债券回购交易

本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 6.4.7.1.4 权证交易

本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

关联方名称	本期			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
首创证券有限责任公司	698,020.81	5.73%	451,501.53	7.27%
中邮证券有限责任公司	25,100.97	0.21%	-	-
上年度可比期间				
关联方名称	2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
首创证券有限责任公司	1,488,754.57	9.06%	714,326.82	9.02%
中邮证券有限责任公司	-	-	-	-

注：上述交易佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取、并由券商

承担的证券结算风险基金后的净额列示，该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 6.4.7.2 关联方报酬

##### 6.4.7.2.1 基金管理费

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	单位：人民币元	
		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
当期发生的基金应支付的管理费	22,469,723.09		24,501,968.65
其中：支付销售机构的客户维护费	3,050,962.50		3,602,470.99

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人报酬，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

##### 6.4.7.2.2 基金托管费

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	单位：人民币元	
		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
当期发生的基金应支付的托管费	3,744,953.78		4,083,661.43

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值 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

#### 6.4.7.3 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。

#### 6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	份额单位：份	
		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
基金合同生效日（2006年9月28日）持有的基金份额	-		-

额		
期初持有的基金份额	1, 250, 347. 53	6, 928, 970. 37
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	1, 250, 347. 53	6, 928, 970. 37
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0. 0500%	0. 2600%

注：2007 年 1 月 29 日申购 5, 015, 361. 46 份，2007 年 2 月 9 日获得红利再投资 663, 261. 38 份，2015 年 7 月 8 日确认申购 1, 250, 347. 53 份，合计申购 6, 928, 970. 37 份。2016 年 7 月 5 日赎回 5, 678, 622. 84 份，2016 年末合计持有 1, 250, 347. 53 份。

#### 6.4.7.4.2 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

注：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。

#### 6.4.7.5 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	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	期末余额	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	412, 040, 703. 79	3, 053, 029. 30	254, 197, 346. 35	2, 497, 182. 99

#### 6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：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。

#### 6.4.8 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.10.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600622	嘉宝集团	2016 年 2 月 5 日	2019 年 2 月 5 日	非公开发行流通受限	10. 81	11. 85	23, 691, 070	197, 000, 359. 00	280, 739, 179. 50	—
002340	格林美	2015 年 11 月 18 日	2018 年 11 月 19 日	非公开发行流通受限	9. 50	4. 91	27, 368, 422	100, 000, 002. 00	134, 378, 952. 02	—

			日								
300104	乐视网	2016年7月27日	-	非公开发行流通受限	45.01	28.62	1,110,864	49,999,988.64	31,792,927.68	-	-
002879	长缆科技	2017年6月7日	2017年7月7日	新股流通受限	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-	-
002882	金龙羽	2017年6月19日	2017年7月17日	新股流通受限	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-	-
603933	睿能科技	2017年6月30日	2017年7月6日	新股流通受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-	-
300670	大烨智能	2017年6月28日	2017年7月3日	新股流通受限	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-	-
603331	百达精工	2017年6月29日	2017年7月5日	新股流通受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-	-
300671	富满电子	2017年6月29日	2017年7月5日	新股流通受限	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-	-
603617	君禾股份	2017年6月27日	2017年7月3日	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-	-

注：1. 以上非公开发行的股票估值方法为：①如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。②如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值： $FV=C+ (P-C) * (D1-Dr) /D1$  其中：FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D1 为该非公开发行有明确锁定期的股票的锁定其所含的交易所的交易天数；Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）。

2. 嘉宝集团（600622）2017年6月30日实施分红：10转3股 派2.1元（含税）；格林美（002340）2017年5月19日实施分红：10转3股 派0.1元（含税）。

#### 6.4.8.2 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
002175	东方网络	2017年3月9日	重大事项	14.23	2017年7月13日	14.74	12,571,867	215,531,013.02	178,897,667.41	-
002638	勤上股份	2017年2月6日	重大事项	8.73	-	-	9,592,535	93,609,070.85	83,742,830.55	-
000887	中鼎股份	2017年4月27日	重大事项	22.30	2017年7月14日	19.88	2,999,945	68,748,355.48	66,898,773.50	-

注：1. 按照证监会公告[2008]38号-《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》以及《中国证券业协会基金估值小组停牌股票估值的参考方法》的要求，上述股票均按“指数收益法”进行估值。

2. 上述股票自其复牌之日起且其交易体现了活跃市场交易特征后，将按市场价格进行估值。
3. 中鼎股份（000887）于2017年6月19日实施分红：10派1元（含税）。

#### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.9 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	2, 419, 248, 004. 06	85. 08
	其中：股票	2, 419, 248, 004. 06	85. 08
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	422, 018, 374. 34	14. 84
7	其他各项资产	2, 096, 265. 93	0. 07
8	合计	2, 843, 362, 644. 33	100. 00

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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	64, 532, 100. 00	2. 29
B	采矿业	—	—
C	制造业	885, 449, 748. 27	31. 40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	49, 522, 429. 00	1. 76
E	建筑业	176, 793, 646. 30	6. 27
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	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	422, 156, 871. 42	14. 97
J	金融业	410, 596, 073. 45	14. 56

K	房地产业	348,147,530.44	12.35
L	租赁和商务服务业	33,692,916.00	1.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,121,851.92	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	10,258,837.26	0.36
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	14,976,000.00	0.53
S	综合	-	-
	合计	2,419,248,004.06	85.80

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

注：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前十名股票投资明 细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
1	600622	嘉宝集团	23,691,070	280,739,179.50	9.96
2	002175	东方网络	12,571,867	178,897,667.41	6.34
3	002340	格林美	27,368,422	134,378,952.02	4.77
4	002456	欧菲光	6,875,000	124,918,750.00	4.43
5	002065	东华软件	4,976,799	108,444,450.21	3.85
6	600030	中信证券	6,000,000	102,120,000.00	3.62
7	601169	北京银行	10,499,880	96,283,899.60	3.41
8	600887	伊利股份	4,229,639	91,317,906.01	3.24
9	600837	海通证券	5,999,970	89,099,554.50	3.16
10	002638	勤上股份	9,592,535	83,742,830.55	2.97

注：2017 年 02 月 21 日勤上光电（002638）股票变更公司证券简称为勤上股份。

## 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	200,997,769.29	6.10
2	600030	中信证券	144,049,925.96	4.37
3	000887	中鼎股份	136,246,902.25	4.13
4	002065	东华软件	128,354,885.78	3.89
5	600887	伊利股份	119,876,641.34	3.64
6	601169	北京银行	116,637,332.15	3.54
7	600837	海通证券	112,207,462.57	3.40
8	601600	中国铝业	96,186,706.51	2.92
9	600699	均胜电子	94,594,361.85	2.87
10	002142	宁波银行	92,722,329.55	2.81
11	600201	生物股份	87,448,221.74	2.65
12	600068	葛洲坝	86,777,267.60	2.63
13	600176	中国巨石	86,728,315.26	2.63
14	300033	同花顺	85,949,374.49	2.61
15	002564	天沃科技	85,380,648.72	2.59
16	002310	东方园林	82,254,083.82	2.50
17	000711	京蓝科技	76,940,936.00	2.33
18	600309	万华化学	73,321,740.07	2.22
19	000018	神州长城	71,946,285.60	2.18
20	600089	特变电工	71,618,454.19	2.17
21	600016	民生银行	71,596,000.00	2.17
22	600519	贵州茅台	70,216,331.24	2.13
23	300055	万邦达	66,019,676.41	2.00

注：买入金额均按买入成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关费用。

#### 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	601318	中国平安	205,013,584.46	6.22
2	600687	刚泰控股	155,338,432.21	4.71
3	600715	文投控股	149,779,285.30	4.54
4	600176	中国巨石	97,344,682.35	2.95
5	002142	宁波银行	96,179,080.57	2.92

6	601600	中国铝业	89,091,843.62	2.70
7	600759	洲际油气	87,346,635.92	2.65
8	600104	上汽集团	86,790,211.62	2.63
9	000977	浪潮信息	82,596,278.92	2.51
10	600797	浙大网新	82,530,189.15	2.50
11	600172	黄河旋风	78,745,496.22	2.39
12	600309	万华化学	75,732,911.24	2.30
13	000887	中鼎股份	75,233,371.53	2.28
14	600089	特变电工	73,961,528.89	2.24
15	600519	贵州茅台	73,733,912.88	2.24
16	300139	晓程科技	72,606,152.81	2.20
17	600016	民生银行	71,898,370.00	2.18
18	300055	万邦达	71,094,779.21	2.16
19	002564	天沃科技	68,108,161.30	2.07
20	000975	银泰资源	67,139,573.45	2.04

注：卖出金额均按卖出成交金额（成交单价乘以成交量）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	6,467,182,904.35
卖出股票收入（成交）总额	6,627,596,503.07

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

注：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

注：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前十名资产支持证券投资明细

注：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

注：本基金本报告期末未进行贵金属的投资。

## 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

注：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

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与股指期货的投资。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与股指期货的投资。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

本基金投资的中信证券(600030)，中信证券股份有限公司于二〇一七年五月二十四日发布《关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》，违反了《证券公司融资融券业务管理办法》第十一条的规定，未按照规定与客户签订业务合同；收到了中国证券监督管理委员会《行政处罚事先告知书》（处罚字【2017】57号），对公司及相关责任人给予拟处罚的决定。除此，基金投资的前

十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 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	1,470,973.05
2	应收证券清算款	491,160.66
3	应收股利	-
4	应收利息	127,177.83
5	应收申购款	6,954.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,096,265.93

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600622	嘉宝集团	280,739,179.50	9.96	非公开发行
2	002175	东方网络	178,897,667.41	6.34	重大事项
3	002340	格林美	134,378,952.02	4.77	非公开发行
4	002638	勤上股份	83,742,830.55	2.97	重大事项

## § 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	户均持有的	持有人结构
-------	-------	-------

(户)	基金份额	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
160,934	14,152.72	14,150,558.03	0.62%	2,263,502,874.55	99.38%

### 8.3 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	183,825.96	0.0081%

### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年9月28日）基金份额总额	1,588,076,765.12
本报告期期初基金份额总额	2,601,115,511.76
本报告期基金总申购份额	12,188,935.46
减：本报告期基金总赎回份额	335,651,014.64
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	2,277,653,432.58

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

自 2017 年 1 月 10 日起，唐亚明先生任本基金管理人副总经理；自 2017 年 6 月 19 日起，曹均先生新任本基金管理人董事长。本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼事项。

## 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
中信建投证券 股份有限公司	3	2,565,033,220.29	19.60%	2,388,817.83	19.60%	-
东兴证券股份 有限公司	2	1,974,834,997.00	15.09%	1,839,166.23	15.09%	-
广发证券股份 有限公司	3	1,750,704,815.32	13.38%	1,630,431.39	13.38%	-

中泰证券股份有限公司	1	1,689,441,851.00	12.91%	1,573,377.05	12.91%	-
天风证券证券股份有限公司	3	1,044,290,157.57	7.98%	972,549.47	7.98%	-
首创证券有限责任公司	1	749,512,971.32	5.73%	698,020.81	5.73%	-
中国银河证券股份有限公司	1	638,937,616.06	4.88%	595,041.15	4.88%	-
招商证券股份有限公司	1	538,899,027.00	4.12%	501,877.01	4.12%	-
浙商证券股份有限公司	1	537,886,927.59	4.11%	500,935.25	4.11%	-
光大证券股份有限公司	1	390,129,727.04	2.98%	363,327.06	2.98%	-
中信证券股份有限公司	2	305,702,650.90	2.34%	284,699.05	2.34%	-
金元证券股份有限公司	1	230,011,200.04	1.76%	214,208.76	1.76%	-
西南证券	1	217,760,882.04	1.66%	202,801.35	1.66%	-
新时代证券股份有限公司	2	210,017,715.55	1.60%	195,589.94	1.60%	-
川财证券有限责任公司	1	155,935,832.02	1.19%	145,222.65	1.19%	-
国信证券股份有限公司	1	62,212,133.89	0.48%	57,937.52	0.48%	-
中邮证券有限责任公司	1	26,953,056.55	0.21%	25,100.97	0.21%	-
南京证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增
华泰证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源西部证券	1	-	-	-	-	-
华福证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安股份有限公司	1	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	1	-	-	-	-	-
东方证券股份	1	-	-	-	-	-

有限公司						
中国国际金融 有限公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国民族证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	2	-	-	-	-	-
德邦证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
西部证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-

注：选择专用交易单元的标准和程序：

- (1) 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与中邮创业基金管理有限公司有互补性、在最近一年内无重大违规行为。
- (2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。
- (3) 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。
- (4) 债券现货、债券回购、企业债券交易、权证和证券投资基金管理不收交易佣金。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议，报中国证监会备案并通知基金托管人。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
中信建投证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份	-	-	-	-	-	-

有限公司						
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	560,000,000.00	100.00%	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
浙商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
金元证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
川财证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中邮证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
南京证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源西部证券	-	-	-	-	-	-
华福证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

中航证券有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国民族证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
德邦证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

## § 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

注：无。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

中邮创业基金管理股份有限公司  
2017 年 8 月 29 日