

(2017年第1号)

[illegible]

表 3 建立业绩考核指标参考标准	
考核指标	参考标准
成长性	营业收入同比增长率,经营性现金流同比增长率,净利润同比增长率,营业收入同比增长率等
盈利性	毛利率,净利率,PE、PB、市销率等
持续性	净资产收益率,总资产收益率,投入资本回报率,销售净利率等
风险控制	由于公司经营环境及市场环境存在不确定性变化,基金需制定跟踪上市公司经营风险及关联交易等进行动态监测,并建立 3 个层次的内部控制体系
公司治理	在股票投资的基础上,本基金基金公司将通过上市公司,公司经营等方面全面进行综合性分析,构建股票精选库,股票精选库中的上市公司应满足以下标准: 1. 财务状况良好,偿债能力强,资产负债率合理,流动资产/流动负债 > 1.5; 2. 股权结构清晰,控股股东和实控人诚信可靠,最近 3 年内无重大违法违规行为和违规对外担保等情形; 3. 公司治理规范,制度健全,能够有效保证公司具有独立决策权,合理维护公司及投资者的合法权益; 4. 没有因经营不善、违法违规、损害投资者合法权益而被中国证监会行政处罚,或受到证券交易所公开谴责或中国证监会采取行政监管措施的情形; 5. 不存在其他可能损害投资者合法权益的事项;

公司主营业务突出,发展成果显著,具有良好可持续发展能力和较强的抗风险能力,信息披露透明;管理规范,企业信誉良好,符合中国管理实践和利益相关者的利益,建立科学的管治与激励机制;财务状况良好,经营业绩满足以下标准:

- 具有持续经营能力和偿债能力,资产负债率合理,具有持续的成长能力,通过对公司商业模式的全方位分析
- 公司成长能力和可持续性
- 主营业务稳定运行,收入及利润保持合理增长,资产负债能力较高;
- 净资产收益率处于领先水平;
- 财务管理规范,现金流安排有序;
- 公司拥有创新能力,核心技术、专利、品牌、渠道优势,重要客户;
- 符合中国管理实践和利益相关者的利益,建立科学的管治与激励机制

3. 根据需要进行深入分析和持续关注。

3. 债券投资策略

本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行研判, 预测未来利率趋势, 并据此调整债券组合的平均久期控制债券组合的利率风险, 提高投资组合收益。当前市场利率上升时, 本基金将缩短债券投资组合久期, 以规避利率上升的风险; 当前市场利率下降时, 本基金将拉长债券投资组合久期, 以更大程度的获取债券价格上涨带来的收益。

2. 期限结构策略

结合对宏观经济形势和政策的判断, 运用期限匹配等分析技术, 本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行判断, 收益率曲线向上倾斜时, 将组合中的期限结构配置向长久期倾斜; 在预期收益率曲线暂时平坦化时, 本基金将采取哑铃策略, 重点配置收益率曲线的两端; 当前收益率曲线高度陡峭时, 采取子弹型策略, 重点配置收益率曲线的中档。收益率曲线发生变成水平或倒挂时, 则采取短期限, 低信用等级债券, 供作投资并各期限间平均配置。

[illegible][illegible]

基金投资	14,023,000.00	194
固定收益投资	14,023,000.00	194
其中：债券	14,023,000.00	194
资产支持证券	--	--
贵金属投资	--	--
金融衍生品投资	--	--
买入返售金融资产	--	--
其中：买断式回购的买入返售金融资产	--	--
银行存款和结算备付金合计	164,709,247.10	2283
其他资产	13,908,726.86	193
合计	721,583,361.46	10000

行业	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
农业、牧业、渔业	—	53,004,114.30	7.49
采矿业	—	—	—
制造业	—	385,795,956.01	53.42
电力、热力、燃气及生产供应业	—	46,722,571.22	6.50
建筑业	—	—	—
批发和零售业	—	—	—
交通运输、仓储和邮政业	—	—	—
住宿和餐饮业	—	—	—

信息传输、软件和信息技术服务业	44,619,733.96	6.21
金融业	--	--
房地产业	--	--
租赁和商务服务业	--	--
科学研究和技术服务业	--	--
水利、环境和公共设施管理业	--	--
居民服务、修理和其他服务业	--	--
教育	--	--
卫生和社会工作	--	--
文化、体育和娱乐业	--	--
其他	--	--

合计	6,292,462,379.49	73.62
注：由于西南九人的联创公允价值基金资产净值比例之和的统计可能有误差，故报告期末按公允价值基金资产净值比例计入前10名证券投资品种的公允价值		
股票代码	股票名称	公允价值(元)
000711	京沪高铁	1,749,590
600167	联发集团	2,161,091
300110	润德股份	2,999,990
200424	航新航空	664,800
300116	坚瑞沃德	1,409,950
601388	绿城水务	7,400,000

002611	东方精工	1,700,000	28,526,000.00	3.97
300466	航城科技	600,000	27,534,000.00	3.83
300302	同有科技	1,300,000	26,884,000.00	3.74
000533	美的集团	799,930	26,637,669.00	3.71

3、报告期末按债券品种和分类的债券投资组合

债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
国家债券	-	-
央行票据	-	-
金融债券	10,524,000.00	1.46

其他		10,000,000.00	1.76
企业债券		-	-
企业短期融资券		-	-
中期票据		-	-
可转换债（可交换债）	3,409,000.00	0.40	
同业存单	-	-	
其他	-	-	
合计	14,023,000.00	1.95	

报告期末按公允价值计量的基金资产净值前十大持仓证券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（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

140222	光大保德信	100,000	10,524,000.00	0.46
140221	光大保德信	34,580	3,499,000.00	1.69
9、报告期内被中国证监会认定为基金业务违法违规并处以行政罚款或行政处罚的基金管理人及其持有的基金情况				
报告期内本基金未持有受处罚证券。				
7、报告期内被中国证监会认定为基金业务违法违规并处以行政罚款或行政处罚的基金管理人及其持有的基金情况				
报告期内本基金未持有受处罚证券。				
8、报告期内被中国证监会认定为基金业务违法违规并处以行政罚款或行政处罚的基金管理人及其持有的基金情况				
（1）报告期内本基金投资的基金前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，无被证监会编制自前一年内受到公开谴责				
（2）本基金投资的基金前十名股票，均为基金合同约定投资股票型基金（元）				
（3）基金的投资组合构成				
序号	名称	数量	金额（元）	
	存出保证金	337,463.10		
	应收证券清算款	12,778,707.85		

	应收股利	-
8	应收利息	379,388.89
6	应收申购款	413,146.42
7	其他应收款	-
9	待摊费用	-
3	其他	-
9	合计	13,908,725.86

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

(6) 报告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股票中不存在流通受限情况。	
(7) 开放式基金资产净值变动情况(单位:份)	
报告期期初基金份额总额	572,641,362.19
报告期内基金份额净申购额	11,977,722.89
报告期内基金份额净赎回额	-20,821,522.26
报告期内基金份额净变动额(份额减少以“-”计)	
报告期末基金份额总额	363,797,562.82
12. 基金经理	
基金管理人最近12个月投资、成交记录、勤勉尽责的资产管理能力和运用基金资产,并保证基金一定盈利,也不向权证持有人提供保护。基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资者有风险,投资者作任何投资决策时请仔细阅读本基金的	

阶段	净值增长率①	净值增长率② 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率④标准差④	①-③	②-④
去三个月	0.22%	0.076%	1.65%	0.42%	3.72%	0.34%

十三、基金的费用与税收

(一) 基金费用的种类

1. 基金管理人的管理费；
2. 基金托管人的托管费；
3. 基金销售费用；
4. 基金合同生效前的验资费；
5. 基金份额持有人大会费用；
6. 基金合同生效后的审计费；
7. 基金的证券交易费用；
8. 基金财产税及支付的其他有关费用；
9. 根据法律法规及中国证监会有关规定和《基金合同》中约定的其他费用。

(三)基金费用计提方法、计提标准和计提方式

1.基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理人按前一日基金资产净值的一定比例计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{管理费率}$ ，其中：H为当日应计提的管理费，E为当日基金资产净值，管理费率为15%。

17日以前一日计提的基金管理费

例如：前一日基金资产净值1000万元

基金管理人应计提的管理费=1000×15%=150万元

基金管理人应于每个工作日计提管理费，由基金管理人向基金托管人处发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于每个工作日划付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管人按前一日基金资产净值的一定比例计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{托管费率}$ ，其中：H为当日应计提的托管费，E为当日基金资产净值，托管费率为0.25%。

17日以前一日计提的基金托管费

例如：前一日基金资产净值1000万元

基金托管人应计提的托管费=1000×0.25%=250万元

基金托管人应于每个工作日计提托管费，由基金管理人向基金托管人处发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于每个工作日划付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

[illegible]

2017年6月22日,基金管理人根据《中国证券投资基金业协会关于发布《基金募集机构投资者适当性管理实施指引(试行)》的通知》(中基协公告〔2017〕11号)的要求,对《基金募集机构投资者适当性管理实施指引(试行)》(中基协公告〔2017〕11号)进行了更新,更新后的内容如下:

1.在“三、基金管理人”中,对司法法人代表进行了变更,对董事会成员进行了变更,对高级管理人员进行了变更,对投资决策委员会进行了变更;

2.在“四、基金托管人”中,对基金托管人银行进行了更新;

3.在“五、相关服务机构”中,对代销机构进行了更新;

4.在“九、基金的投资”中,更新了组合投资内容;

5.在“二十二、其他应披露事项”中,增加了本次更新内容期间的历次公告;

中邮基金基金管理有限公司
2017年6月22日