中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018年6月30日
基金管理人:中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2018年8月28日

§1 重要提示

1.1 重要提示

中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金管理人-中邮创业基金管理股份有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人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2018年08月27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新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2018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	中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金
基金主代码	004139
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年4月1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	82,842,201.22份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注从事或受益于军民融合主题的上市公司,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	本基金将采用"自上而下"的大类资产配置策略和"自下而上"的股票投资策略相结合的方法进行投资。 (一)大类资产配置策略 本基金将根据对宏观经济、政策、市场和行业发展阶段判定当前所处的经济周期,进而科学地指导大类资产配置。通过对各类资产的市场趋势和预期风险收益特征的判定,来确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,规避系统性风险。 本基金将综合运用定量和定性分析手段,通过对宏观经济指标、政策层面因素、市场层面因素及行业层面因素等多种指标的综合分析,从宏观、中观、微观等多个角度,综合考虑整体资产组合的风险、收益、流动性及各类资产相关性等因素,对大类资产配置比例进行优化,精选具有内在价值和成长潜力的股票和流动性好,到期收益率与信用质量相对较高的债券等资产构建投资组合。 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。 (二)股票投资策略 本基金采用主题投资策略围绕军民融合这一主题进行投资,选择具有长期持续增长能力的、具有核心竞争力的军民融合主题的上市公司股票进行投资。 1、军民融合主题的定义 本基金所指的军民融合主题是由国防安全技术研发、国防生产建设以及由军工技术衍生的民用应用领域所涉及的相关公司组成,主要包括航空、航天、兵器、船舶、通信、电子、信息安全等子行业。 2、军民融合的投资主题挖掘 在确定了军民融合主题的范畴之后,本基金将进行主题挖掘和主题配置,通过深入分析宏观经济指标和不同行业自身的周期变化特征以及在国民经济中所处的位置,确定在当前宏观背景下适宜投资的重点行业。在投资组合管理过程中,基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。 军民融合主题行业根据产品或服务类别的不同,可划分为不同的细分子行业。本基金将综合考虑以下因素,对股票资产在军民融合的各细分子行业之间进行配置。 3、个股选择 第一步,通过主题相关度筛选,构建军民融合主题股票库。 第二步,综合考虑企业成长、价值及盈利特性,构建股票备选库。 第三步,个股定性分析,构建股票精选库 在股票备选库的基础上,本基金从公司治理结构、公司经营运行等方面对个股进行定性分析,构建股票精选库。 (三)债券投资策略 在债券投资部分,本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资,确定债券的投资组合。 1、久期策略 2、期限结构策略 3、个券选择策略 (1)特定跟踪策略 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。 (2)相对价值策略 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信用产品,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策略。 4、可转换债券的投资策略 1)普通可转换债券投资策略 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,选择具有较高投资价值的可转换债券。 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换新券的申购。 2)可分离交易可转债 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,对分离交易的可转债,其投资策略与本基金普通可转债的投资策略相同;而对分离交易的股票权证,其投资策略与本基金权证的投资策略相同。 5、资产支持证券投资策略 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。 (四)权证投资策略 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。 (五)股指期货投资策略 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。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为:中证军工指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%,主要基于以下原因: 本基金的资产主要投资于从事或受益于军民融合主题的证券,投资于军民融合主题的证券不低于非现金基金资产的80%;中证军工指数将符合由十大军工集团控股且主营业务与军工行业相关的上市公司、业务范围涵盖航空、航天、船舶、兵器、军事电子和卫星等领域的其他军工类上市公司纳入军工产业主题的范畴,可以综合反映沪深两市属于军民融合主题的公司股票的整体走势。 上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成。上证国债指数编制合理、透明、运用广泛,具有较强的代表性和权威性,能够满足本基金的投资管理需要。 随着市场环境的变化,如果上述业绩比较基准不适用本基金或市场推出代表性更强、投资者认同度更高且更能够表征本基金风险收益特征的指数时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意,并按照监管部门的要求履行适当程序,基金管理人应在调整前3个工作日在中国证监会指定的信息披露媒介上刊登公告。
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高等风险品种。

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	贺倩
	联系电话	010-82295160—157	010-66060069
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
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	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。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	-8,481,359.33
本期利润	-8,589,714.58
加权平均基金份额本期利润	-0.0974
本期基金份额净值增长率	-10.02%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1094
期末基金资产净值	73,780,905.25
期末基金份额净值	0.8906

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	-4.39%	1.76%	-5.04%	1.32%	0.65%	0.44%
过去三个月	-8.93%	1.33%	-10.84%	1.07%	1.91%	0.26%
过去六个月	-10.02%	1.41%	-9.63%	1.11%	-0.39%	0.30%
过去一年	-11.56%	1.15%	-12.81%	0.93%	1.25%	0.22%
自基金合同生效起至今	-10.94%	1.03%	-21.33%	0.93%	10.39%	0.10%

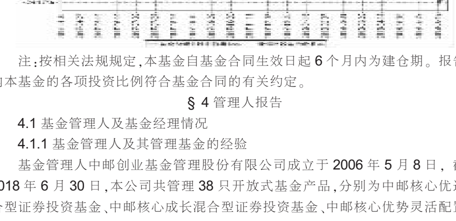
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

本基金股票投资的业绩比较基准为:中证军工指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%,主要基于以下原因:

本基金的资产主要投资于从事或受益于军民融合主题的证券,投资于军民融合主题的证券不低于非现金基金资产的80%;中证军工指数将符合由十大军工集团控股且主营业务与军工行业相关的上市公司、业务范围涵盖航空、航天、船舶、兵器、军事电子和卫星等领域的其他军工类上市公司纳入军工产业主题的范畴,可以综合反映沪深两市属于军民融合主题的公司股票的整体走势。

上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成。上证国债指数编制合理、透明、运用广泛,具有较强的代表性和权威性,能够满足本基金的投资管理需要。

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



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2018年6月30日,本公司共管理38只开放式基金产品,分别为中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮上证380指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮信息产业灵活配置混合型者证券投资基金、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮睿利增强债券型证券投资基金、中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、中邮安泰双核混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘田	基金经理	2017年4月1日	-	3年	硕士研究生,曾任北京凯盛旭日电子科技有限公司销售工程师、中邮创业基金管理股份有限公司研究部研究员,现任中邮创业基金管理股份有限公司中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮军民融合灵活配置混合型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

本基金为主要投向"军民融合"方向的主题型基金。报告期内,我们认为:军工板块经过持回调,板块估值回归历史低位,已经具备了较高的安全边际;我们认为可能对板块形成向上催化的有两方面因素,一是军改完成后行业整体收入利润开始出现加速增长的势头;二是行业配套政策的跟进带动板块估值从历史低位向上修复。因此,我们认为,2018年军民融合行业的投资机会会显著优于过去的两年。

但是同时,我们判断宏观层面在流动性上比较复杂,既有向好的一面,又有负面的冲击。因此,操作上我们以中性仓位为主,在行业内寻找具有较高安全边际和估值优势的个股进行配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,本基金份额净值为0.8906元,累计净值0.8906元。份额净值增长率为-10.02%,业绩比较基准增长率为-9.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们认为下半年需要关注的重点在于:一是积极的方面:流动性紧张缓解,信用利差收窄,从而带动市场风险偏好的上升;名义GDP增速收窄带动利率环境的宽松;二是消极的方面:社融收缩对经济增长的滞后影响,叠加贸易战对出口的影响使得宏观经济存在超预期下行的风险,从而影响企业的盈利增长。

总体来看,结合目前市场的估值水平,我们认为下半年可能出现的积极因素多于消极因素,结构性的看成长性行业的配置价值更高。

操作层面,军工板块经过持续的回调,板块估值回归历史低位,因此已经具备了较高的安全边际;我们将以中性偏高仓位为主,继续在行业内寻找具有较高安全边际和估值优势的个股进行配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金公司成立估值小组负责确定基金估值程序及标准以及对突发事件的处理,在采用估值政策和程序时,充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任和独立性,通过估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内根据相关法律法规、基金合同及基金运作情况,本基金未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2018年1月1日至2018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。

二O一八年八月二十七日

§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:中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	21,983,100.61	18,394,283.68
结算备付金		295,705.35	324,016.97
存出保证金		166,473.81	184,956.72
交易性金融资产	6.4.7.2	54,512,186.47	81,202,059.60
其中:股票投资		54,512,186.47	81,202,059.60
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	3,518.36	3,610.77
应收股利		-	-
应收申购款		151,332.65	16,365.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		77,112,317.25	100,125,292.78
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017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		2,597,156.25	-
应付赎回款		1,113.28	47,586.35
应付管理人报酬		91,397.06	127,285.61
应付托管费		15,232.83	21,214.26
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	158,525.23	259,673.61
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	467,987.35	390,123.84
负债合计		3,331,412.00	845,883.67
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	82,842,201.22	100,303,013.65
未分配利润	6.4.7.10	-9,061,295.97	-1,023,604.54
所有者权益合计		73,780,905.25	99,279,409.11
负债和所有者权益总计		77,112,317.25	100,125,292.78

注:报告截止日2018年06月30日,基金份额净值0.8906元,基金份额总额82,842,201.22份。

6.2 利润表

会计主体:中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年4月1日(基金合同生效日)至2017年6月30日
一、收入		-6,476,039.50	6,253,472.32
1.利息收入		88,351.50	3,376,410.71
其中:存款利息收入	6.4.7.11	78,398.07	407,807.92
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		9,953.43	2,968,602.79
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-6,486,027.24	785,531.57
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-6,889,223.35	763,031.57
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	403,196.11	22,500.00
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	-108,355.25	-320,142.94
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	29,991.49	2,411,672.98
减:二、费用		2,113,675.08	2,588,709.31
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	616,575.47	2,013,490.98
2. 托管费	6.4.10.2.2	102,762.51	335,581.79
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,143,952.65	104,668.77
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	250,384.45	134,967.77
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-8,589,714.58	3,664,763.01
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-8,589,714.58	3,664,763.01

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	100,303,013.65	-1,023,604.54	99,279,409.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-8,589,714.58	-8,589,714.58
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)	-17,460,812.43	552,023.15	-16,908,789.28
其中:1.基金申购款	3,926,646.83	-259,232.30	3,667,414.53
2.基金赎回款	-21,387,459.26	811,255.45	-20,576,203.81
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)	82,842,201.22	-9,061,295.97	73,780,905.25
项目	上年度可比期间 2017年4月1日(基金合同生效日)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)	915,467,505.92	-	915,467,505.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,664,763.01	3,664,763.01
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)	-643,710,319.15	-1,753,621.38	-645,463,940.53
其中:1.基金申购款	1,514,991.51	9,976.21	1,524,967.72
2.基金赎回款	-645,225,310.66	-1,763,597.59	-646,988,908.25
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)	271,757,186.77	1,911,141.63	273,668,328.40

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

______曹均______ ______曹均______ ____吕伟卓____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中邮军民融合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")证监许可[2016]2897号《关于准予中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准募集,由中邮创业基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起,并于2017年4月1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915,467,505.92元,业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)致同验字(2017)第110ZC0136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《中邮军民融合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(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、可转换债券、债券回购、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)。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%,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%。本基金投资于军民融合主题的证券不低于非现金基金资产的80%。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。

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. 于2016年5月1日前,以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

自2016年5月1日起,金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入及基金取得的以下利息收入免征增值税:a)同业存款;b)买入返售金融资产(质押式、买断式);c)国债、地方政府债;d)金融债券。

基金增值税应税行为包括贷款服务和金融商品转让。采用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。基金管理人运营基金提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:(1)提供贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;(2)转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

注:本报告期本基金未发生通过关联方交易单元进行交易的情况。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年4月1日(基金合同生效日)至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	616,575.47	2,013,490.98
其中:支付销售机构的客户维护费	275,138.36	844,239.31

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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年4月1日(基金合同生效日)至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	102,762.51	335,581.79

注:支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本报告期内本基金未与关联方发生银行间同业市场的债券交易(含回购)。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本报告期末基金管理人未运用固定资金投资本基金。

6.4.8.4.2 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:本报告期末其他关联方未持有本基金。

6.4.8.5 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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年4月1日(基金合同生效日)至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	21,983,100.61	71,386.40	106,217,807.96	335,784.02

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本报告期本基金未发生在承销期内参与认购关联方承销证券的情况。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间,本基金无其他关联交易事项。

6.4.9 期末(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 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	54,512,186.47	70.69
	其中:股票	54,512,186.47	70.69
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	22,278,805.96	28.89
8	其他各项资产	321,324.82	0.42
9	合计	77,112,317.25	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。

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	47,307,154.56	64.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	5,705,008.95	7.73
J	金融业	-	-
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	1,500,022.96	2.03
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	54,512,186.47	73.88

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:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	600760	中航沈飞	100,000	3,604,000.00	4.88
2	002460	赣锋锂业	90,000	3,472,200.00	4.71
3	600967	内蒙一机	270,000	3,439,800.00	4.66
4	300114	中航电测	380,000	3,435,200.00	4.66
5	300600	瑞特股份	90,000	3,409,200.00	4.62
6	600038	中直股份	80,000	3,199,200.00	4.34
7	002179	中航光电	80,000	3,120,000.00	4.23
8	300365	恒华科技	150,000	3,094,500.00	4.19
9	002340	格林美	500,000	3,025,000.00	4.10
10	002664	长鹰信质	120,000	3,012,000.00	4.08

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

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	002373	千方科技	9,631,279.00	9.70
2	600271	航天信息	9,153,136.00	9.22
3	600967	内蒙一机	8,864,150.37	8.93
4	600372	中航电子	8,128,851.00	8.19
5	002179	中航光电	7,851,507.79	7.91
6	600036	招商银行	7,703,806.92	7.76
7	300316	晶盛机电	7,105,510.37	7.16
8	300627	华测导航	6,741,855.00	6.79
9	601939	建设银行	6,596,557.90	6.64
10	600038	中直股份	6,596,122.00	6.64
11	601636	旗滨集团	6,582,872.00	6.63
12	300600	瑞特股份	6,521,920.44	6.57
13	002383	合众思壮	6,405,770.00	6.45
14	300114	中航电测	6,307,670.50	6.35
15	600030	中信证券	6,285,114.00	6.33
16	601233	桐昆股份	5,994,838.82	6.04
17	600480	凌云股份	5,616,302.00	5.66
18	601998	中信银行	5,604,429.60	5.65
19	601800	中国交建	5,603,544.00	5.64
20	600760	中航沈飞	5,300,056.00	5.34
21	300271	华宇软件	5,023,314.00	5.06
22	601668	中国建筑	5,011,000.00	5.05
23	603228	景旺电子	4,974,664.62	5.01
24	002460	赣锋锂业	4,758,379.00	4.79
25	002493	荣盛石化	4,392,301.00	4.42
26	601398	工商银行	4,336,800.00	4.37
27	600741	华域汽车	4,246,700.00	4.28
28	300166	东方国信	4,218,089.00	4.25
29	600346	恒力股份	4,189,549.50	4.22
30	601988	中国银行	4,099,444.00	4.13
31	601336	新华保险	4,077,436.00	4.11
32	300073	当升科技	4,074,279.00	4.10
33	600597	光明乳业	4,061,031.00	4.09
34	600887	伊利股份	3,852,190.00	3.88
35	002815	崇达技术	3,783,284.00	3.81
36	300159	新研股份	3,777,994.00	3.81
37	600362	江西铜业	3,732,566.92	3.76
38	002340	格林美	3,691,846.90	3.72
39	000768	中航飞机	3,635,029.00	3.66
40	601166	兴业银行	3,620,000.00	3.65
41	601799	星宇股份	3,568,865.00	3.59
42	601328	交通银行	3,530,000.00	3.56
43	300451	创业软件	3,524,060.00	3.55
44	000776	广发证券	3,516,000.00	3.54
45	002537	海联金汇	3,504,795.00	3.53
46	601012	隆基股份	3,488,169.80	3.51
47	600688	上海石化	3,482,919.00	3.51
48	600019	宝钢股份	3,380,736.00	3.41
49	000970	中科三环	3,215,879.00	3.24
50	600183	生益科技	3,179,777.00	3.20
51	600266	北京城建	3,161,267.00	3.18
52	300545	联得装备	3,154,272.00	3.18
53	300365	恒华科技	3,137,208.00	3.16
54	600398	海澜之家	3,117,539.00	3.14
55	300033	同花顺	3,080,122.60	3.10
56	000063	中兴通讯	2,977,731.00	3.00
57	002092	中泰化学	2,940,813.00	2.96
58	000710	天兴仪表	2,889,807.00	2.91
59	601601	中国太保	2,874,276.00	2.90
60	300595	欧普康视	2,873,776.00	2.89
61	601088	中国神华	2,869,737.00	2.89
62	601098	中南传媒	2,857,404.30	2.88
63	300699	光威复材	2,822,346.00	2.84
64	002146	荣盛发展	2,734,505.59	2.75
65	601965	中国汽研	2,645,638.00	2.66
66	600340	华夏幸福	2,641,816.00	2.66
67	000429	粤高速A	2,638,179.00	2.66
68	002236	大华股份	2,618,653.00	2.64
69	600893	航发动力	2,525,926.00	2.54
70	300065	海兰信	2,474,607.00	2.49
71	603678	火炬电子	2,461,673.50	2.48
72	600075	新疆天业	2,433,921.00	2.45
73	601688	华泰证券	2,391,600.00	2.41
74	000951	中国重汽	2,297,104.00	2.31
75	000049	德赛电池	2,222,989.00	2.24
76	300145	中金环境	2,201,309.00	2.22
77	002371	北方华创	2,196,934.00	2.21
78	300604	长川科技	2,188,943.00	2.20
79	000729	燕京啤酒	2,145,300.00	2.16
80	600048	保利地产	2,082,140.00	2.10
81	002142	宁波银行	2,064,147.00	2.08
82	300251	光线传媒	2,013,020.00	2.03

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	600271	航天信息	14,037,430.00	14.14
2	600372	中航电子	10,388,292.00	10.46
3	300627	华测导航	9,818,284.90	9.89
4	002373	千方科技	9,791,455.31	9.86
5	600038	中直股份	8,445,332.50	8.51
6	600967	内蒙一机	8,423,664.09	8.48
7	600760	中航沈飞	7,977,990.00	8.04
8	300600	瑞特股份	7,893,496.62	7.95
9	600036	招商银行	7,466,418.44	7.52
10	000951	中国重汽	6,863,106.64	6.91
11	300166	东方国信	6,613,539.14	6.66
12	300271	华宇软件	6,498,725.88	6.55
13	002383	合众思壮	6,063,854.00	6.11
14	601636	旗滨集团	6,048,997.00	6.09
15	300316	晶盛机电	6,018,127.00	6.06
16	601939	建设银行	5,956,500.00	6.00
17	002179	中航光电	5,888,170.17	5.93
18	601233	桐昆股份	5,833,700.00	5.88
19	600030	中信证券	5,757,098.00	5.80
20	601800	中国交建	5,741,818.00	5.78
21	600480	凌云股份	5,472,952.69	5.51
22	601998	中信银行	5,343,503.27	5.38
23	601668	中国建筑	5,001,000.00	5.04
24	600893	航发动力	4,636,873.94	4.67
25	603197	保隆科技	4,554,788.35	4.59
26	300159	新研股份	4,471,706.05	4.50
27	600597	光明乳业	4,269,197.90	4.30
28	002493	荣盛石化	4,262,720.00	4.29
29	600346	恒力股份	4,258,182.00	4.29
30	600741	华域汽车	4,034,842.00	4.06
31	601799	星宇股份	3,994,159.00	4.02
32	600990	四创电子	3,947,865.00	3.98
33	601398	工商银行	3,909,790.00	3.94
34	600879	航天电子	3,883,456.00	3.91
35	600482	中国动力	3,863,088.68	3.89
36	600887	伊利股份	3,852,473.00	3.88
37	000768	中航飞机	3,850,005.00	3.88
38	603228	景旺电子	3,792,630.41	3.82
39	300451	创业软件	3,750,713.85	3.78
40	601988	中国银行	3,726,381.92	3.75
41	601336	新华保险	3,719,953.00	3.75
42	601166	兴业银行	3,662,000.00	3.69
43	600362	江西铜业	3,600,194.00	3.63
44	300595	欧普康视	3,599,857.69	3.63
45	300604	长川科技	3,597,760.00	3.62
46	000776	广发证券	3,531,848.00	3.56
47	601328	交通银行	3,520,935.00	3.55
48	600019	宝钢股份	3,510,000.00	3.54
49	600688	上海石化	3,491,571.37	3.52
50	300073	当升科技	3,486,058.00	3.51
51	002537	海联金汇	3,389,116.00	3.41
52	600183	生益科技	3,265,500.00	3.29
53	300672	国科微	3,247,387.00	3.27
54	000063	中兴通讯	3,174,370.65	3.20
55	600398	海澜之家	3,135,780.00	3.16
56	601088	中国神华	2,992,800.00	3.01
57	000970	中科三环	2,992,440.00	3.01
58	002092	中泰化学	2,981,216.00	3.00
59	601601	中国太保	2,916,600.00	2.94
60	601098	中南传媒	2,905,638.55	2.93
61	300065	海兰信	2,802,199.23	2.82
62	300114	中航电测	2,707,317.50	2.73
63	300033	同花顺	2,681,783.00	2.70
64	002236	大华股份	2,659,350.50	2.68
65	600266	北京城建	2,648,660.00	2.67
66	000429	粤高速A	2,642,642.75	2.66
67	601965	中国汽研	2,625,088.00	2.64
68	603678	火炬电子	2,564,263.00	2.58
69	600340	华夏幸福	2,487,332.00	2.51
70	601012	隆基股份	2,395,400.00	2.41
71	600075	新疆天业	2,380,861.40	2.40
72	601688	华泰证券	2,375,883.00	2.39
73	002025	航天电器	2,321,916.00	2.34
74	002146	荣盛发展	2,319,364.00	2.34
75	300287	飞利信	2,258,080.27	2.27
76	300145	中金环境	2,252,543.00	2.27
77	002371	北方华创	2,223,464.28	2.24
78	000729	燕京啤酒	2,163,600.00	2.18
79	002664	长鹰信质	2,162,937.00	2.18
80	002815	崇达技术	2,042,877.79	2.06
81	000049	德赛电池	2,041,117.00	2.06
82	300251	光线传媒	2,028,254.00	2.04
83	300523	辰安科技	2,015,418.00	2.03
84	002142	宁波银行	1,997,178.60	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	363,212,701.24
卖出股票收入(成交)总额	382,904,995.77

注:买入股票成本及卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

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持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

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

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

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

根据基金合同中对投资范围的规定,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

注:本报告期末本基金未持有国债期货。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.12.2

基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	166,473.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,518.36
5	应收申购款	151,332.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	321,324.82

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本报告期末本基金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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,440	33,951.72	-	-	82,842,201.22	100.00%

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	5,049.57	0.0061%

注:本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为0-10万份。

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	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(2017年4月1日)基金份额总额	915,467,505.92
本报告期期初基金份额总额	100,303,013.65
本报告期基金总申购份额	3,926,646.83
减:本报告期基金总赎回份额	21,387,459.26
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	82,842,201.22

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

自2018年5月22日起,孔军先生、朱宗树先生任本基金管理人副总经理;自2018年5月22日起,张静女士、李小丽女士不再担任本基金管理人副总经理。

本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
中泰证券	1	412,640,026.30	55.30%	384,291.57	55.30%	-
招商证券	1	333,477,670.71	44.70%	310,569.08	44.70%	-

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
中泰证券	-	-	10,000,000.00	100.00%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

注:1.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股份有限公司有互补性,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股份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。

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。

2、报告期内租用交易单元变更情况:本报告期内本基金不存在交易单元退租情况。

§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。

中邮创业基金管理股份有限公司

2018年8月28日