中邮医药健康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:中国工商银行股份有限公司

送出日期:2018年8月28日

§1 重要提示

1.1 重要提示

中邮医药健康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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司(简称:中国工商银行)根据本基金合同规定,于2018年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

本报告中财务资料未经审计。

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	中邮医药健康
基金主代码	003284
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月13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	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	54,727,157.21份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于医药健康行业的上市公司,力求在控制风险的前提下,获得超越业绩比较基准的投资回报。
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 本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,本基金通过对流动性及资金流向的分析,综合股市和债市估值及风险分析进行大类资产配置。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。 (二)股票投资策略 (1)医药健康行业的定义 医药健康行业是指从事医药卫生或从事促进人们物质与精神生活健康的相关产品或服务的研发、生产或销售的行业,包括化学制药行业、中药行业、生物制药行业、医药商业行业、医疗器械行业、医疗服务行业、医疗信息化、健康食品、健康家居、体育、健身、文化、养老、养生、环保等行业。 本基金所投资的医药健康行业具体包括以下两类公司: 1)主营业务从事医药健康行业(包括但不限于化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械、医疗服务、医疗信息化、健康食品、健康家居、体育、健身、文化、养老、养生、环保)的公司; 2)当前非主营业务提供的产品或服务隶属于医药健康行业,且未来这些产品或服务有望成为主要利润来源的公司。 当未来由于经济增长方式的转变、产业结构的升级,从事或受益于上述投资主题的外延也将逐渐扩大,本基金将视实际情况调整上述医药健康行业的识别及认定。 (2)医药健康行业股票的投资策略 本基金投资于医药健康行业证券的资产不低于非现金基金资产的80%。本基金对医药健康行业的个股将采用定量分析与定性分析相结合的方法,选择其中具有优势的上市公司进行投资。 (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。 (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,特别是在科技创新受经济环境、政策监管等影响时相应行业的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动,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	本基金整体业绩比较基准构成为:中证医药100指数收益率*60%+上证国债指数收益率*40%
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	洪渊
	联系电话	010-82295160—157	010-66105799
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		010—58511618	95588
传真		010-82295155	010-66105798

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	7,771,772.00
本期利润	3,925,023.11
加权平均基金份额本期利润	0.0595
本期基金份额净值增长率	2.21%
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	0.0679
期末基金资产净值	58,444,834.40
期末基金份额净值	1.0679

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	-6.29%	0.92%	-5.11%	1.19%	-1.18%	-0.27%
过去三个月	-10.96%	1.19%	-1.06%	0.99%	-9.90%	0.20%
过去六个月	2.21%	1.42%	3.13%	0.94%	-0.92%	0.48%
过去一年	4.02%	1.16%	4.51%	0.75%	-0.49%	0.41%
自基金合同生效起至今	6.79%	0.98%	4.45%	0.66%	2.34%	0.32%

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

§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		
王曼	基金经理	2016年12月13日	-	4年	经济学硕士,曾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助理兼行业研究员、中邮创业基金管理股份有限公司中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任中邮创业基金管理股份有限公司中邮医药健康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

开年后,市场经历了较大幅度的波动。前期涨幅较大的地产、金融类品种出现明显回调,而TMT为代表的新兴产业板块在前期"平淡"的基础上走势强劲。医药板块在2月份也逐步显现出板块内的结构性机会,一些生物技术类品种和前期表现低迷但估值合理的中小创公司渐入佳境,个股分化逐步加大。2018年,医药行业我们主要关注两方面的投资机会:新药的2.0版机会+细分市场的小龙头。

二季度以来,宏观经济环境和资产定价环境呈现出历年少见的复杂性。一方面,经济有显著的韧性特征;另一方面,美国加息周期的推进导致全球无风险收益率有震荡上行的趋势;贸易摩擦的演进伴随外部环境的超预期变数;金融去杠杆亦带来信用环境二元化,这几个因素难免都会影响下一阶段的经济表现。除此之外,政策加快推动"工程师红利"的资产化,独角兽和CDR又给市场结构带来附加影响。二季度医药行业的振幅很大,前半程体现为避险情绪带动的抱团行情,后半程出现了补跌行情。同期上证综指下跌10.14%,创业板下跌15.46%。

本基金将勤勉尽责,在基于价值导向的深入研究基础上,积极把握行业变革中的投资机会,合理控制风险,为基金持有人创造长期稳健的回报。

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1.0679元,累计净值1.0679元。份额净值增长率为2.21%,业绩比较基准增长率为3.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

与上半年的实际数据带动经济悲观预期向上修复相反,下半年市场运行将面临实际数据带动经济乐观预期向下校准。6月经济数据已经呈现经济下滑迹象,结合下半年重启降势的PPI来判断,经济面临回落压力。对经济基本面的担忧也会传导至市场业绩层面。货币政策从稳健中性转向松紧适度,从宽货币和紧信用转向宽货币和宽信用。财政政策也步其后尘开始放松,一方面要加大减税力度,另一方面要扩大有效投资。预计基建投资、PPP建设等会成为偏向积极后财政支出政策的重点方向,如铁路基建和轨交建设等领域。贸易战正式打响第一枪并非利空出尽,中美之间的冲突和博弈不仅体现在贸易领域,要重视中美贸易战的长期性和复杂性。近四个多月主要金融市场的表现体现出市场风险偏好并不倾向于中国。在贸易战长期化和复杂化的环境中,"外患"会继续压制市场风险偏好,从而制约政策底积极效应的发挥。

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

本报告期内,本基金托管人在对中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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,中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金的管理人——中邮创业基金管理股份有限公司在中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何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。本报告期内,中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对中邮创业基金管理股份有限公司编制和披露的中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金2017年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:中邮医药健康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	6,630,229.95	13,152,620.01
结算备付金		135,387.72	107,182.24
存出保证金		75,146.48	242,271.44
交易性金融资产	6.4.7.2	2,849,700.00	67,105,028.49
其中:股票投资		2,849,700.00	67,105,028.49
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	10,000,000.00	15,000,000.00
应收证券清算款		40,017,867.52	-
应收利息	6.4.7.5	-574.01	28,318.72
应收股利		-	-
应收申购款		10,053.33	2,872.97
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		59,717,810.99	95,638,293.87

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		6,941.30	-
应付赎回款		444,514.11	374,413.41
应付管理人报酬		75,714.13	124,278.08
应付托管费		12,619.00	20,713.01
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	194,339.06	162,867.56
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	538,848.99	490,702.81
负债合计		1,272,976.59	1,172,974.87
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	54,727,157.21	90,417,837.29
未分配利润	6.4.7.10	3,717,677.19	4,047,481.71
所有者权益合计		58,444,834.40	94,465,319.00
负债和所有者权益总计		59,717,810.99	95,638,293.87

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.0679元,基金份额总额54,727,157.21份。

6.2 利润表

会计主体:中邮医药健康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1月1日至2017年6月30日
一、收入		5,484,055.20	14,950,580.02
1.利息收入		126,828.57	2,369,770.94
其中:存款利息收入	6.4.7.11	80,957.34	962,170.60
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		45,871.23	1,407,600.34
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		9,155,001.44	4,296,758.51
其中:股票投资收益	6.4.7.12	8,917,506.91	3,987,758.51
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	237,494.53	309,000.00
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	-3,846,748.89	6,762,668.12
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	48,974.08	1,521,382.45
减:二、费用		1,559,032.09	5,208,455.67
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	546,262.53	2,590,553.41
2. 托管费	6.4.10.2.2	91,043.67	431,758.83
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	672,415.78	1,932,163.80
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	249,310.11	253,979.63
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		3,925,023.11	9,742,124.35
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		3,925,023.11	9,742,124.35

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中邮医药健康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)	90,417,837.29	4,047,481.71	94,465,319.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,925,023.11	3,925,023.11
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)	-35,690,680.08	-4,254,827.63	-39,945,507.71
其中:1.基金申购款	13,164,230.39	1,982,576.41	15,146,806.80
2.基金赎回款	-48,854,910.47	-6,237,404.04	-55,092,314.51
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)	54,727,157.21	3,717,677.19	58,444,834.40

项目	上年度可比期间 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)	675,956,347.95	166,923.83	676,123,271.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,742,124.35	9,742,124.35
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)	-453,109,053.12	-3,990,991.00	-457,100,044.12
其中:1.基金申购款	1,879,154.55	17,124.02	1,896,278.57
2.基金赎回款	-454,988,207.67	-4,008,115.02	-458,996,322.69
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)	222,847,294.83	5,918,057.18	228,765,352.01

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

中邮医药健康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〕1908号《关于准予中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准募集,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《中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起,并于2016年12月13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675,956,347.95元,业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)致同验字(2016)第110ZC0680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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮医药健康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(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券及其他中国证监会允许投资的债券)、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,本基金的投资组合中各类资产占基金资产净值的目标比例为:股票投资占基金资产的比例为0%-95%,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%,本基金投资于医药健康行业的证券不低于非现金资产的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

无。

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
中国工商银行股份有限公司	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、
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金管理人股东控股的公司、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

本报告期及上年度可比期间,本基金未发生通过关联方交易单元进行交易的情况。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位: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1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
首创证券有限责任公司	171,387,942.47	40.85%	628,918,010.75	47.69%

6.4.8.1.2 债券交易

无。

6.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位: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1月1日至2017年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
首创证券有限责任公司	50,000,000.00	100.00%	5,771,000,000.00	100.00%

6.4.8.1.4 权证交易

无。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日			
	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	159,614.01	40.85%	75,661.38	38.93%

关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	585,711.90	47.69%	279,727.14	49.27%

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1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	546,262.53	2,590,553.41
其中:支付销售机构的客户维护费	197,592.07	895,661.63

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费,按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提,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×1.5%/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1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	91,043.67	431,758.83

注:支付基金托管人中国工商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%的年费率计提,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

6.4.8.3 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(含回购)交易。

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:本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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,除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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1月1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
中国工商银行股份有限公司	6,630,229.95	77,942.07	19,704,161.13	351,446.92

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:本报告期内本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

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

无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本期末本基金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	2,849,700.00	4.77
	其中:股票	2,849,700.00	4.77
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	10,000,000.00	16.75
	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	6,765,617.67	11.33
8	其他各项资产	40,102,493.32	67.15
9	合计	59,717,810.99	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	2,849,700.00	4.88
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	-	-
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	-	-
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	2,849,700.00	4.88

注:由于四舍五入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	000661	长春高新	9,000	2,049,300.00	3.51
2	002262	恩华药业	40,000	800,400.00	1.37

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	300418	昆仑万维	8,924,726.42	9.45
2	600276	恒瑞医药	7,698,977.80	8.15
3	600887	伊利股份	6,776,781.00	7.17
4	600029	南方航空	6,474,979.90	6.85
5	600809	山西汾酒	4,639,965.00	4.91
6	601336	新华保险	4,409,879.00	4.67
7	000725	京东方A	4,236,400.00	4.48
8	002415	海康威视	4,101,842.00	4.34
9	300017	网宿科技	3,819,549.16	4.04
10	600031	三一重工	3,816,000.00	4.04
11	300364	中文在线	3,814,229.21	4.04
12	002841	视源股份	3,799,048.88	4.02
13	300271	华宇软件	3,725,989.00	3.94
14	300065	海兰信	3,668,919.00	3.88
15	603882	金域医学	3,662,449.44	3.88
16	603986	兆易创新	3,641,316.00	3.85
17	300244	迪安诊断	3,634,570.00	3.85
18	300287	飞利信	3,632,560.00	3.85
19	300059	东方财富	3,562,500.00	3.77
20	300558	贝达药业	3,535,951.00	3.74
21	600258	首旅酒店	3,533,395.00	3.74
22	002396	星网锐捷	3,529,071.91	3.74
23	600426	华鲁恒升	3,493,177.60	3.70
24	002925	盈趣科技	3,396,053.00	3.60
25	300383	光环新网	3,271,211.00	3.46
26	601318	中国平安	3,245,708.00	3.44
27	000538	云南白药	3,112,739.00	3.30
28	300267	尔康制药	3,100,669.74	3.28
29	600867	通化东宝	3,077,660.30	3.26
30	002092	中泰化学	3,070,750.00	3.25
31	601233	桐昆股份	3,053,950.72	3.23
32	600409	三友化工	2,990,000.00	3.17
33	002508	老板电器	2,987,363.38	3.16
34	000661	长春高新	2,964,917.00	3.14
35	000703	恒逸石化	2,939,269.50	3.11
36	300121	阳谷华泰	2,921,826.00	3.09
37	600027	华电国际	2,900,700.00	3.07
38	300003	乐普医疗	2,757,189.00	2.92
39	300122	智飞生物	2,707,824.00	2.87
40	603367	辰欣药业	2,670,911.00	2.83
41	300601	康泰生物	2,664,349.00	2.82
42	000516	国际医学	2,641,500.00	2.80
43	002262	恩华药业	2,614,143.09	2.77
44	000963	华东医药	2,613,507.12	2.77
45	002648	卫星石化	2,255,153.00	2.39
46	600436	片仔癀	2,241,572.10	2.37
47	603156	养元饮品	2,147,722.60	2.27
48	300166	东方国信	2,100,240.00	2.22

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	600276	恒瑞医药	15,656,715.00	16.57
2	000651	格力电器	9,686,932.02	10.25
3	300418	昆仑万维	8,549,358.00	9.05
4	300347	泰格医药	7,272,688.75	7.70
5	600298	安琪酵母	6,619,729.00	7.01
6	600887	伊利股份	6,388,254.93	6.76
7	002456	欧菲科技	6,257,282.26	6.62
8	600029	南方航空	6,003,975.89	6.36
9	002271	东方雨虹	5,514,492.66	5.84
10	000401	冀东水泥	5,448,813.49	5.77
11	600056	中国医药	5,105,337.00	5.40
12	600809	山西汾酒	4,536,147.00	4.80
13	300558	贝达药业	4,506,633.62	4.77
14	300059	东方财富	4,260,639.80	4.51
15	002925	盈趣科技	4,252,600.00	4.50
16	300244	迪安诊断	4,216,874.00	4.46
17	000725	京东方A	4,191,785.71	4.44
18	600426	华鲁恒升	4,149,710.57	4.39
19	600340	华夏幸福	4,079,597.00	4.32
20	603882	金域医学	4,059,993.44	4.30
21	300298	三诺生物	4,053,664.70	4.29
22	002841	视源股份	4,027,687.00	4.26
23	002415	海康威视	3,999,419.00	4.23
24	601336	新华保险	3,744,992.00	3.96
25	300287	飞利信	3,732,634.00	3.95
26	300271	华宇软件	3,716,933.03	3.93
27	600031	三一重工	3,708,000.00	3.93
28	300065	海兰信	3,636,844.00	3.85
29	603986	兆易创新	3,605,805.32	3.82
30	300267	尔康制药	3,588,237.68	3.80
31	300017	网宿科技	3,503,524.13	3.71
32	002396	星网锐捷	3,495,211.81	3.70
33	600258	首旅酒店	3,470,651.00	3.67
34	300364	中文在线	3,444,090.30	3.65
35	002020	京新药业	3,418,254.69	3.62
36	601233	桐昆股份	3,317,213.38	3.51
37	600409	三友化工	3,217,963.00	3.41
38	603466	风语筑	3,215,289.00	3.40
39	000703	恒逸石化	3,159,715.00	3.34
40	300383	光环新网	3,092,584.00	3.27
41	601318	中国平安	3,064,259.82	3.24
42	002008	大族激光	3,058,658.44	3.24
43	300121	阳谷华泰	3,044,265.00	3.22
44	002092	中泰化学	3,018,959.00	3.20
45	002508	老板电器	2,910,843.00	3.08
46	000538	云南白药	2,869,653.00	3.04
47	600027	华电国际	2,809,030.00	2.97
48	600867	通化东宝	2,699,242.06	2.86
49	300122	智飞生物	2,590,949.00	2.74
50	000516	国际医学	2,479,308.00	2.62
51	300601	康泰生物	2,470,623.00	2.62
52	000963	华东医药	2,459,464.46	2.60
53	300003	乐普医疗	2,266,449.76	2.40
54	603367	辰欣药业	2,245,855.00	2.38
55	600338	西藏珠峰	2,114,359.00	2.24
56	600436	片仔癀	2,097,852.80	2.22
57	300166	东方国信	2,092,672.76	2.22
58	603156	养元饮品	1,961,022.80	2.08
59	002648	卫星石化	1,930,787.00	2.04

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	175,122,327.87
卖出股票收入(成交)总额	244,448,414.38

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:本基金本期未参与股指期货投资。

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

本基金本期未参与国债期货投资。

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	75,146.48
2	应收证券清算款	40,017,867.52
3	应收股利	-
4	应收利息	-574.01
5	应收申购款	10,053.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,102,493.32

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

注:本基金本期末前十名股票中不存在流通受限。

§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
1,422	38,486.05	-	0.00%	54,727,157.21	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	494.26	0.0009%

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(2016年12月13日)基金份额总额	675,956,347.95
本报告期期初基金份额总额	90,417,837.29
本报告期基金总申购份额	13,164,230.39
减:本报告期基金总赎回份额	48,854,910.47
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	54,727,157.21

§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

§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