中邮新思路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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2018年8月28日

§1 重要提示

1.1 重要提示

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2018年08月27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2018年01月01日起至2018年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	29,054,642.87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	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。 （一）股票绝对收益投资策略 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： 1、定性与定量相结合构建股票组合 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。 2、市场中性策略 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。 （二）其他绝对收益策略 1、固定收益品种投资策略 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。 2、衍生品投资策略 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。
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

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	768,162.93
本期利润	940,419.72
加权平均基金份额本期利润	0.0270
本期基金份额净值增长率	1.92%
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	0.0591
期末基金资产净值	30,771,929.84
期末基金份额净值	1.059

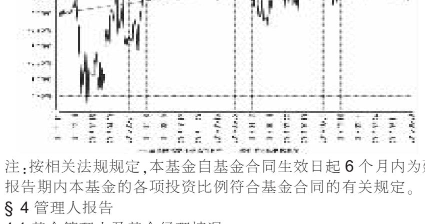
注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当前发生额)。

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	-2.04%	1.02%	0.26%	0.01%	-2.30%	1.01%
过去三个月	-2.22%	0.92%	0.81%	0.01%	-3.03%	0.91%
过去六个月	1.92%	0.97%	1.61%	0.01%	0.31%	0.96%
过去一年	1.05%	0.91%	3.31%	0.01%	-2.26%	0.90%
自基金合同生效起至今	5.90%	1.12%	9.23%	0.01%	-3.33%	1.11%

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		
国晓雯	基金经理	2017年6月27日	-	8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，现任中邮创业基金管理股份有限公司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、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基金经理。
白鹏	基金经理助理	2018年3月31日	-	3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，从事汽车、交通运输等相关行业研究，现任中邮风格轮动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

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

在年度策略中我提到：经济没有大幅复苏的基础，通胀缓和上行，A股上市公司业绩温和增长，行业竞争优势明显的个股的龙头效应会进一步提升，对于已经长期处于底部的中小市值股票有结构性机会。一季度操作中维持中性偏高的仓位，重点配置方向是消费股、高端装备制造行业和部分2018年业绩大幅增长同时股价和估值都处于低位的成长股，并自下而上挖掘一季报超预期个股或者一季报大幅增长的个股，布局一季报行情。操作中以获取个股绝对收益为目标，对于个股的业绩确定性、估值水平、季度业绩增幅、机构的持仓结构都精挑细选。

进入二季度我们认为市场存量资金博弈特征明显，风险偏好仍然是短期决定市场走势最关键的影响因素。我们认为6月影响市场风险偏好的事件主要包括：国内继续推进去杠杆政策、美联储议息会议、独角兽的陆续上市会吸引国内资金的跟风炒作、年中630市场面临阶段性流动性紧张问题等。6月市场面临不确定因素较多，会是利空集中释放的一个月，二季度基金一直维持中性偏低的仓位。在房地产销售下滑，固定资产投资下滑以及贸易战等事件的背景下，高层强调扩大内需。4月政治局会议提到"把加快调整结构与持续扩大内需结合起来"，是近期少见的再次提到扩大内需。"扩大内需"表明了政策在内外之间再平衡，外部不确定性加大，内部要做大腾挪空间。基于此周 期股短期难以有大的机会，贸易战尚未平息，进口和出口占比高的企业暂时回避，金融去杠杆背景下、信用债风险事件不断爆发的情况下，负债率高的公司暂时回避。二季度基金重点配置了消费品行业，包括医药行业、服装行业、调味品行业、家纺行业、教育行业等。6月底，基于前期消费品涨幅较大，我们增加了部分中报业绩预期高速增长，估值在历史低位且前期大幅调整的科技信息类个股。

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1.059元；本报告期基金份额净值增长率为1.92%，业绩比较基准收益率为1.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股阶段性政策底出现，A股有望对前期的大幅下跌有所修复：政策面积极信号显现；7月23日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，会议要求更好发挥财政金融政策作用，支持扩内需调结构，推动有效投资稳定增长。前期导致 市场下跌的不利因素(包括金融监管节奏的不确定性、信用利差较高、实体经济融资受限等)得到一定程度缓和，虽然宏观经济下行压力以及外部贸易摩擦风险仍然存在，但对于A股有望对前期的大幅下跌有所修复。经济下行和信用收缩压力下，财政与货币政策将是主要看点，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、传媒消费升级、5G半导体)和消费股等。政策托底经济，信用风险放缓，金融板块估值近期有望修复。在此基础上，本次国务院常务会议对基础设施建设在建项目、关系国计民生的重大项目、以及以民间投资为主、投资回报机制明确、商业潜力大的项目都有明确利好，基建相关行业也受益。

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

本基金本报告期内，有连续六十个工作日基金净值低于五千万元的情形.

§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资产，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，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，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有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，本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：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		15,818,790.94	9,137,264.82
结算备付金		161,904.00	526,454.20
存出保证金		71,497.87	135,617.88
交易性金融资产		15,469,391.20	30,633,364.00
其中：股票投资		15,469,391.20	30,633,364.00
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		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	3,243,889.30
应收利息		3,272.24	1,873.35
应收股利		-	-
应收申购款		1,326.23	1,828.85
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		31,526,182.48	43,680,292.40

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		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,513.70	-
应付赎回款		-	51,182.10
应付管理人报酬		39,749.86	56,371.31
应付托管费		6,624.99	9,395.24
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		66,338.23	183,725.18
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		638,025.86	580,096.01
负债合计		754,252.64	880,769.84
所有者权益：			
实收基金		29,054,642.87	41,202,135.30
未分配利润		1,717,286.97	1,597,387.26
所有者权益合计		30,771,929.84	42,799,522.56
负债和所有者权益总计		31,526,182.48	43,680,292.40

注：报告截止日2018年6月30日，基金份额净值1.059元，基金份额总额29,054,642.87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：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		1,881,124.58	-455,004.89
1.利息收入		59,597.12	230,673.04
其中：存款利息收入		59,597.12	203,227.21
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		-	27,445.83
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		1,639,496.05	-1,888,319.16
其中：股票投资收益		1,467,832.31	-2,262,559.76
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		171,663.74	374,240.60
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		172,256.79	1,170,475.93
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		9,774.62	32,165.30
减：二、费用		940,704.86	2,376,573.58
1. 管理人报酬		275,807.50	697,475.19
2. 托管费		45,967.91	116,245.86
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		370,614.21	1,312,982.64
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		248,315.24	249,869.89
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		940,419.72	-2,831,578.47
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		940,419.72	-2,831,578.47

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：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)	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(本期净利润)	-	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

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)	99,724,161.06	7,777,300.26	107,501,461.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-2,831,578.47	-2,831,578.47
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)	-14,667,826.39	-866,874.06	-15,534,700.45
其中：1.基金申购款	10,032,266.32	470,649.47	10,502,915.79
2.基金赎回款	-24,700,092.71	-1,337,523.53	-26,037,616.24
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)	85,056,334.67	4,078,847.73	89,135,182.40

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. 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

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

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。

6.4.8.2 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	275,807.50	697,475.19
其中：支付销售机构的客户维护费	110,045.36	223,724.44

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	45,967.91	116,245.86

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

6.4.8.3 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。

6.4.8.4 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。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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
中国民生银行股份有限公司	15,818,790.94	56,341.41	9,714,145.24	160,792.35

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。

6.4.9 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：本期末本基金未持有因认购/新发而流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有流通受限的股票.

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银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 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。

6.4.10 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	15,469,391.20	49.07
	其中：股票	15,469,391.20	49.07
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	15,980,694.94	50.69
7	其他各项资产	76,096.34	0.24
8	合计	31,526,182.48	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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,216,946.00	23.45
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	1,287,536.00	4.18
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	5,110,290.00	16.61
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,854,619.20	6.03
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	15,469,391.20	50.27

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	300059	东方财富	114,000	1,502,520.00	4.88
2	000977	浪潮信息	61,000	1,454,850.00	4.73
3	600271	航天信息	49,400	1,248,338.00	4.06
4	002327	富安娜	110,925	1,202,427.00	3.91
5	002027	分众传媒	118,560	1,134,619.20	3.69
6	600845	宝信软件	40,500	1,067,175.00	3.47
7	002368	太极股份	32,500	944,775.00	3.07
8	000066	长城电脑	132,000	938,520.00	3.05
9	002624	完美世界	30,000	930,300.00	3.02
10	002707	众信旅游	75,000	720,000.00	2.34

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	000858	五粮液	4,476,998.50	10.46
2	600019	宝钢股份	3,296,045.00	7.70
3	300059	东方财富	3,071,985.00	7.18
4	000651	格力电器	3,006,928.00	7.03
5	600388	龙净环保	2,567,676.36	6.00
6	600030	中信证券	2,267,536.00	5.30
7	002563	森马服饰	2,182,293.56	5.10
8	000977	浪潮信息	2,145,527.00	5.01
9	600887	伊利股份	1,999,762.00	4.67
10	600703	三安光电	1,945,216.00	4.54
11	002707	众信旅游	1,794,191.00	4.19
12	600585	海螺水泥	1,767,320.00	4.13
13	600567	山鹰纸业	1,746,450.00	4.08
14	002511	中顺洁柔	1,705,754.00	3.99
15	601009	南京银行	1,669,940.00	3.90
16	601336	新华保险	1,657,534.00	3.87
17	000066	长城电脑	1,623,501.00	3.79
18	000983	西山煤电	1,600,700.00	3.74
19	600048	保利地产	1,569,617.28	3.67
20	300232	洲明科技	1,541,161.00	3.60
21	002092	中泰化学	1,529,425.00	3.57
22	000039	中集集团	1,528,000.00	3.57
23	002466	天齐锂业	1,458,949.17	3.41
24	000725	京东方A	1,456,000.00	3.40
25	601211	国泰君安	1,443,640.00	3.37
26	600581	八一钢铁	1,442,828.00	3.37
27	603345	安井食品	1,442,423.00	3.37
28	002573	清新环境	1,436,090.00	3.36
29	600809	山西汾酒	1,416,246.66	3.31
30	600028	中国石化	1,414,000.00	3.30
31	601899	紫金矿业	1,410,680.00	3.30
32	002146	荣盛发展	1,397,993.00	3.27
33	002696	百洋股份	1,375,000.60	3.21
34	000976	春晖股份	1,360,379.00	3.18
35	601288	农业银行	1,353,000.00	3.16
36	001979	招商蛇口	1,346,511.78	3.15
37	601088	中国神华	1,311,222.00	3.06
38	002327	富安娜	1,285,144.25	3.00
39	600779	水井坊	1,274,867.00	2.98
40	002294	信立泰	1,272,975.00	2.97
41	300207	欣旺达	1,263,111.00	2.95
42	600338	西藏珠峰	1,258,430.00	2.94
43	601989	中国重工	1,247,640.00	2.92
44	000049	德赛电池	1,247,348.73	2.91
45	300604	长川科技	1,238,911.00	2.89
46	000888	峨眉山A	1,236,136.00	2.89
47	600489	中金黄金	1,215,788.00	2.84
48	600271	航天信息	1,214,926.00	2.84
49	601318	中国平安	1,211,680.00	2.83
50	002304	洋河股份	1,184,970.21	2.77
51	002027	分众传媒	1,174,332.00	2.74
52	600570	恒生电子	1,111,800.00	2.60
53	600056	中国医药	1,102,244.08	2.58
54	300558	贝达药业	1,092,960.00	2.55
55	300010	立思辰	1,090,766.00	2.55
56	002241	歌尔股份	1,068,000.00	2.50
57	300383	光环新网	1,047,800.00	2.45
58	600348	阳泉煤业	981,600.00	2.29
59	600845	宝信软件	980,627.00	2.29
60	600340	华夏幸福	975,018.00	2.28
61	002624	完美世界	926,194.00	2.16
62	002368	太极股份	903,782.00	2.11
63	300166	东方国信	858,495.00	2.01

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	000858	五粮液	4,512,418.71	10.54
2	000651	格力电器	4,295,963.49	10.04
3	600887	伊利股份	3,932,076.42	9.19
4	600019	宝钢股份	3,375,395.45	7.89
5	300383	光环新网	3,297,980.17	7.71
6	600703	三安光电	2,817,464.61	6.58
7	000888	峨眉山A	2,738,753.16	6.40
8	002563	森马服饰	2,705,786.52	6.32
9	002573	清新环境	2,564,382.18	5.99
10	600388	龙净环保	2,539,342.27	5.93
11	000725	京东方A	2,538,000.00	5.93
12	600030	中信证券	2,203,413.00	5.15
13	600519	贵州茅台	2,192,298.92	5.12
14	300662	科锐国际	2,063,716.31	4.82
15	601009	南京银行	2,015,969.00	4.71
16	603900	莱绅通灵	1,880,553.88	4.39
17	000001	平安银行	1,853,125.80	4.33
18	600567	山鹰纸业	1,849,991.41	4.32
19	002078	太阳纸业	1,763,927.00	4.12
20	603345	安井食品	1,751,687.27	4.09
21	600690	青岛海尔	1,735,853.00	4.06
22	300604	长川科技	1,718,017.00	4.01
23	600036	招商银行	1,717,007.00	4.01
24	300166	东方国信	1,696,331.65	3.96
25	000983	西山煤电	1,680,065.00	3.93
26	300059	东方财富	1,670,536.51	3.90
27	600048	保利地产	1,657,568.40	3.87
28	600585	海螺水泥	1,655,726.52	3.87
29	002146	荣盛发展	1,559,592.68	3.64
30	601336	新华保险	1,509,881.00	3.53
31	001979	招商蛇口	1,503,590.00	3.51
32	002092	中泰化学	1,497,500.00	3.50
33	600581	八一钢铁	1,496,592.00	3.50
34	000039	中集集团	1,472,744.00	3.44
35	600809	山西汾酒	1,462,356.94	3.42
36	601211	国泰君安	1,395,110.00	3.26
37	300232	洲明科技	1,383,860.31	3.23
38	600028	中国石化	1,381,200.00	3.23
39	002035	华帝股份	1,349,746.04	3.15
40	002304	洋河股份	1,348,413.29	3.15
41	002696	百洋股份	1,329,227.20	3.11
42	601899	紫金矿业	1,317,000.00	3.08
43	000976	春晖股份	1,315,375.99	3.07
44	600340	华夏幸福	1,304,195.00	3.05
45	601288	农业银行	1,297,687.50	3.03
46	002511	中顺洁柔	1,292,085.35	3.02
47	600779	水井坊	1,266,865.48	2.96
48	601088	中国神华	1,241,525.00	2.90
49	002294	信立泰	1,236,804.00	2.89
50	300207	欣旺达	1,233,306.00	2.88
51	601989	中国重工	1,218,780.00	2.85
52	000581	威孚高科	1,218,500.00	2.85
53	002466	天齐锂业	1,207,274.95	2.82
54	600489	中金黄金	1,194,521.00	2.79
55	002555	三七互娱	1,180,330.00	2.76
56	601318	中国平安	1,176,833.00	2.75
57	000049	德赛电池	1,169,496.70	2.73
58	600338	西藏珠峰	1,135,100.00	2.65
59	300010	立思辰	1,129,501.47	2.64
60	000895	双汇发展	1,102,915.02	2.58
61	600348	阳泉煤业	1,064,657.00	2.49
62	300558	贝达药业	1,045,841.00	2.44
63	002343	慈文传媒	1,043,742.00	2.44
64	000977	浪潮信息	1,029,493.37	2.41
65	600056	中国医药	1,026,834.60	2.40
66	600570	恒生电子	1,026,780.00	2.40
67	600584	长电科技	981,169.00	2.29
68	002241	歌尔股份	978,042.00	2.29
69	002707	众信旅游	977,144.00	2.28
70	300316	晶盛机电	935,098.00	2.18
71	600038	中直股份	900,742.00	2.10
72	000488	晨鸣纸业	891,056.26	2.08

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	110,745,926.74
卖出股票收入(成交)总额	127,549,988.64

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

注：本基金本期末参与股指期货投资。

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	71,497.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,272.24
5	应收申购款	1,326.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	76,096.34

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.

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

§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
1,165	24,939.61	-	0.00%	29,054,642.87	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	297.18	0.0010%

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(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	41,202,135.30
本报告期基金总申购份额	1,191,701.98
减：本报告期基金总赎回份额	13,339,194.41
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	29,054,642.87

§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。

本基金托管人于2018年4月19日公告，根据工作需要，任命张庆先生担任本公司资产托管部总经理，主持资产托管部相关工作。

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	134,092,535.65	56.27%	124,880.62	56.27%	-
中泰证券	1	104,203,379.73	43.73%	97,043.86	43.73%	-

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
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

§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