中邮核心优选混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9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
报告送出日期:2018年10月24日

§ 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23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07月01日起至2018年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中邮核心优选混合
交易代码	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
报告期末基金份额总额	1,983,885,475.03份
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	本基金在投资策略上充分体现"核心"与"优选"相结合的主线。 1.资产配置策略 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,选择具有良好的优势企业或估值偏低的股票。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。 2.股票投资策略 (1)行业配置策略 本基金着眼于全球视野,遵循从全球到国内的分析思路,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。 (2)公司核心竞争优势评价 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。 3.债券投资策略 久期管理 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。 期限结构配置 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。 确定类属配置 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。 个债选择 本基金在综合考虑上述配置原则基础上,通过对个体券种的价值分析,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。并将根据未来市场的预期变化,持续运用上述策略对债券组合进行动态调整。 4.权证投资策略 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。
业绩比较基准	整体业绩比较基准 = 沪深300指数× 80%+中国债券总指数× 20%。
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。
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-72,633,726.78
2.本期利润	-188,558,028.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0937
4.期末基金资产净值	2,039,993,376.13
5.期末基金份额净值	1.0283

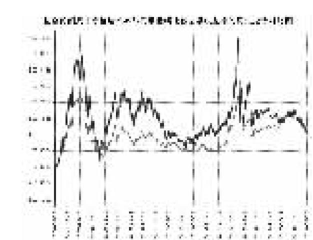
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	-8.07%	1.26%	-1.35%	1.08%	-6.72%	0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	-	5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、中邮安泰双核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。

本报告期内,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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《中邮基金公平交易管理制度》、《中邮基金投资管理制度》、《交易部管理制度》、《交易部申购业务管理细则》等一系列与公平交易相关制度体系,制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节,形成了有效的公平交易执行体系。

公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和信息系统控制等手段保证公平交易原则得以实现;在确保各投资组合相对独立性的同时在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过信息系统对公平交易行为进行定期分析评估,发现异常情况,要求投资经理做出合理解释,并根据发现情况进一步完善公司相关公平交易制度,避免类似情况再次发生,最后妥善保存分析报告备查。从而确保整个业务环节对公平交易过程和结果控制的有效性。

本报告期内,本基金管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度中美贸易战持续发酵、欧洲经济增长疲弱、新兴市场货币暴跌,给全球经济的复苏蒙上了一层阴影。目前受贸易战影响,欧洲主要国家经济景气度出现了回落趋势,中国经济在投资持续下滑和消费疲弱的情况下面临着较大压力,其他新兴市场国家在美元和原油同涨周期下也面临较大的货币贬值和财政压力,而美国经济在能源产业复苏下出现了一枝独秀的情况,然而美国消费与投资增长后劲不足,一旦出现油价下跌或者需求下滑,美国经济复苏也难以持续,全球经济复苏面临着较大风险。

考虑到短期市场情绪波动加剧,我们整体采取更加均衡的配置思路,在投资上更加聚焦于中长期确定性高、有国际竞争力的行业和企业上。同时从业绩增速和市场估值水平来看,市场目前仍处于不断磨底的过程中,受制于经济增速和资金供给,我们认为市场的估值水平难以有大的提升空间,所以在个股和行业选择过程中,我们加大了对估值、估值与业绩增速的匹配度等要求,增配了部分低估值高增速的行业和个股,减配了部分增速和估值不匹配的个股。

2018年三季度我们的重点配置仍围绕全球经济复苏和中国经济转型升级,一方面我们继续配置受益于全球经济复苏和中国制造业转型升级的高端装备制造业,另一方面受益于政策面和经济面较强支撑的中高端消费板块也是我们重点配置的方向。

4.5 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1.0283元,累计净值为2.2483;本报告期基金份额净值增长率为-8.07%,业绩比较基准收益率为-1.35%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警的说明。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,331,382,029.65	65.06
	其中:股票	1,331,382,029.65	65.06
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	713,328,513.18	34.86
8	其他资产	1,598,205.67	0.08
9	合计	2,046,308,748.50	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。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	803,585,622.98	39.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,896,800.00	0.29
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	64,772,580.00	3.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,407,793.53	2.23
J	金融业	102,750,000.00	5.04
K	房地产业	223,098,785.33	10.94
L	租赁和商务服务业	41,697,872.00	2.04
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	44,172,575.81	2.17
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,331,382,029.65	65.26

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未投资港股通股票。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600622	光大嘉宝	30,798,391	170,931,069.93	8.38
2	002340	格林美	27,368,422	135,336,846.79	6.63
3	002456	欧菲科技	7,640,550	103,071,019.50	5.05
4	601318	中国平安	1,500,000	102,750,000.00	5.04
5	000651	格力电器	2,494,639	100,284,487.80	4.92
6	002078	太阳纸业	11,366,388	86,952,868.20	4.26
7	002008	大族激光	1,758,658	74,514,339.46	3.65
8	002241	歌尔股份	8,836,100	73,339,630.00	3.60
9	002415	海康威视	2,080,969	59,807,049.06	2.93
10	600466	蓝光发展	10,249,060	52,167,715.40	2.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 报告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

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 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

本报告期末本基金未持有贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

本报告期末本基金未持有资产权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	503,114.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	286,639.27
5	应收申购款	808,451.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,598,205.67

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600622	光大嘉宝	170,931,069.93	8.38	非公开发行,流通受限
2	002340	格林美	135,336,846.79	6.63	非公开发行,流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,235,052,016.58
报告期期间基金总申购份额	6,128,017.45
减:报告期期间基金总赎回份额	257,294,559.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,983,885,475.03

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,250,347.53
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,250,347.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.06

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮核心优选混合型证券投资基金募集的文件
2.《中邮核心优选混合型证券投资基金基金合同》
3.《中邮核心优选混合型证券投资基金托管协议》
4.《中邮核心优选混合型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅,或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司。

客户服务中心电话:010-58511618 400-880-1618

基金管理人网址:www.postfund.com.cn

中邮创业基金管理股份有限公司

2018年10月24日

中邮现金驿站货币市场基金

2018年第三季度报告

2018年9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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24日

§ 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23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07月01日起至2018年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中邮现金驿站货币		
交易代码	000921		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年12月18日		
报告期末基金份额总额	4,835,736,472.28份		
投资目标	在保持低风险与高流动性的基础上,追求稳定的当期收益。		
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法,对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险特征,在风险与收益的配比中,力求将各类风险降到最低,并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。 1.整体资产配置策略 整体资产配置策略主要体现在:1)根据宏观经济形势、央行货币政策、短期资金市场状况等因素对短期利率走势进行综合判断;2)根据前述判断形成的利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限。 2.类属配置策略 类属配置指组合在各类短期金融工具如央行票据、国债、金融债、企业短期融资券以及现金等投资品种之间的配置比例。作为现金管理工具,货币市场基金类属配置策略主要实现两个目标:一是通过类属配置满足基金流动性需求,二是通过类属配置获得投资收益。 3.个券选择策略 在个券选择层面,本基金将首先安全性角度出发,优先选择央票、短期国债等高信用等级的债券品种以回避信用违约风险。对于外部信用评级的等级较高(符合法规规定的级别)的企业债、短期融资券等信用类债券,本基金也可以进行配置。 4.现金流管理策略 由于货币市场基金要保持高流动性的特性,本基金会紧密关注申购/赎回现金流情况、季节性资金流动、日历效应等,建立组合流动性预警指标,实现对基金资产的结构化管理,并结合持续性投资的方法,将回购/债券到期日进行均衡等量配置,以确保基金资产的整体变现能力。 5.套利策略 由于市场环境差异、交易市场分割、市场参与者差异,以及资金供求失衡导致的中短期利率异常差异,使得债券现券市场上存在着套利机会。本基金通过分析货币市场变动趋势、各市场和品种之间的风险收益差异,把握无风险套利机会,包括在银行间和交易所市场出现的跨市场套利机会、在充分验证套利可行性的基础上的跨期限套利等。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:金融机构人民币活期存款基准利率(税后)。		
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。		
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司		
基金托管人	兴业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	现金驿站A	现金驿站B	现金驿站C
下属分级基金的交易代码	000921	000922	000923
报告期末下属分级基金的份额总额	8,014,758.68份	25,065,191.09份	4,802,656,522.51份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)		
	现金驿站A	现金驿站B	现金驿站C
1.本期已实现收益	88,068.43	311,946.97	33,432,076.66
2.本期利润	88,068.43	311,946.97	33,432,076.66
3.期末基金资产净值	8,014,758.68	25,065,191.09	4,802,656,522.51

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。中邮现金驿站A、中邮现金驿站B和中邮现金驿站C适用不同的销售服务费率。本基金收益分配按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

现金驿站A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	0.7155%	0.0014%	0.0882%	0.0000%	0.6273%	0.0014%

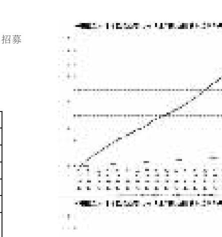
现金驿站B

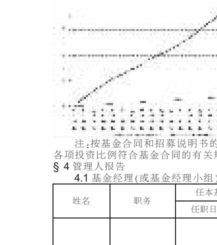
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7283%	0.0014%	0.0882%	0.0000%	0.6401%	0.0014%

现金驿站C

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	0.7413%	0.0014%	0.0882%	0.0000%	0.6531%	0.0014%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自合同生效日起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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
余红	基金经理	2016年7月14日	-	4年	曾任职于浦发银行北京分行国际部、外汇管理部、中小企业业务经营中心、中邮创业基金管理股份有限公司中邮稳定收益债券型证券投资基金基金经理助理兼研究员,现担任中邮货币市场基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券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中国证券投资基金业协会下发的基金经理注册或变更等通知的日期。

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。

本报告期内,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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《中邮基金公平交易管理制度》、《中邮基金投资管理制度》、《交易部管理制度》、《交易部申购业务管理细则》等一系列与公平交易相关制度体系,制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节,形成了有效的公平交易执行体系。

公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和信息系统控制等手段保证公平交易原则得以实现;在确保各投资组合相对独立性的同时在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过信息系统对公平交易行为进行定期分析评估,发现异常情况,要求投资经理做出合理解释,并根据发现情况进一步完善公司相关公平交易制度,避免类似情况再次发生,最后妥善保存分析报告备查。从而确保整个业务环节对公平交易过程和结果控制的有效性。

本报告期内,本基金管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期银行间市场在央行公开市场持续对冲、降准资金大量投放以及MLF等"组合拳"的操作下,资金面呈现超级宽松局面,市场上资金供给持续过剩,利率水平不断下行,货币市场利率已跌至近几年来的低位,甚至与央行公开市场操作利率发生倒挂。9月美国实施针对中国新一轮2000亿美元贸易加关税,下旬美联储持续性加息,我国央行并未跟随,中美货币政策开始适应各自国内经济基本面情况而发生分化。期间市场预期我国央行四季度有可能再次降准,这一货币宽松预期在十一长假结束时点如期兑现。三季度本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,结合本基金以机构客户为主的特点,以确保组合流动性、安全性为首要任务,灵活开展同业存单、存款以及质押式回购业务,管理现金流,保障组合充足流动性。本基金投资业绩平稳,实现了均衡安全性、流动性和收益性的目标,组合的持仓结构、流动性和弹性良好,为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

伴随经济下行压力,四季度国内货币政策、财政政策逐渐释放呵护信号,央行以宽松货币政策为宽信用保驾护航意图明显。我们将在确保流动性安全和合规的前提下最大限度优化组合期限结构,努力提高投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期现金驿站A的基金份额净值收益率为0.7155%,本报告期现金驿站B的基金份额净值收益率为0.7283%,本报告期现金驿站C的基金份额净值收益率为0.7413%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	2,678,738,446.76	55.37
	其中:债券	2,678,738,446.76	55.37
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	811,505,417.26	16.78
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,341,915,581.42	27.74
4	其他资产	5,391,218.95	0.11
5	合计	4,837,550,664.39	100.00

注:由于四舍五入的原因报告期末资产组合各项金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.65	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

报告期内本基金债券正回购的资金余额均未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	55
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	57
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	10

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日都不得超过120天,报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	18.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	37.89	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	43.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.92	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未发生超过240天情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	149,692,815.32	3.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	90,152,213.43	1.86
	其中:政策性金融债	90,152,213.43	1.86
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	150,044,928.52	3.10
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,288,848,489.49	47.33
8	其他	-	-
9	合计	2,678,738,446.76	55.39
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111821312	18渤海银行CD312	3,000,000	298,203,478.90	6.17
2	111885907	18宁波银行CD181	3,000,000	298,034,288.55	6.16
3	111892512	18南京银行CD030	2,000,000	199,124,400.66	4.12
4	111813033	18浙商银行CD033	1,000,000	99,730,730.89	2.06
5	111891134	18贵阳银行CD018	1,000,000	99,723,721.28	2.06
6	111896504	18东莞农村商业银行CD047	1,000,000	99,709,834.40	2.06
7	111812044	18北京银行CD044	1,000,000	99,696,914.97	2.06
8	111882331	18成都银行CD202	1,000,000	99,691,521.59	2.06
9	111813082	18浙商银行CD082	1,000,000	99,623,804.82	2.06
10	111814033	18江苏银行CD033	1,000,000	99,603,110.66	2.06

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1448%
报告期内偏离度的最低值	-0.0143%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0414%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

报告期内负偏离度的绝对值未发生达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

报告期内正偏离度的绝对值未发生达到0.5%情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末,本基金未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或者协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,391,218.95
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,391,218.95

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	现金驿站A	现金驿站B	现金驿站C
报告期期初基金份额总额	9,799,029.45	28,839,107.88	2,734,331,460.18
报告期期间基金总申购份额	6,321,757,135.72	637,912,886.95	5,744,626,200.60
报告期期间基金总赎回份额	6,323,541,406.49	641,686,803.74	3,676,301,138.27
报告期期末基金份额总额	8,014,758.68	25,065,191.09	4,802,656,522.51

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2018年7月9日	50,000,000.00	50,000,000.00	0.00%
2	红利再投资	2018年7月10日	5,365.55	0.00	0.00%
3	红利再投资	2018年7月11日	5,042.06	0.00	0.00%
4	红利再投资	2018年7月12日	5,059.50	0.00	0.00%
5	红利再投资	2018年7月13日	4,940.30	0.00	0.00%
6	红利再投资	2018年7月16日	13,248.19	0.00	0.00%
7	红利再投资	2018年7月17日	4,371.26	0.00	0.00%
8	红利再投资	2018年7月18日	4,389.27	0.00	0.00%
9	红利再投资	2018年7月19日	4,337.26	0.00	0.00%
10	红利再投资	2018年7月20日	4,393.03	0.00	0.00%
11	红利再投资	2018年7月23日	13,458.65	0.00	0.00%
12	红利再投资	2018年7月24日	4,515.02	0.00	0.00%
13	红利再投资	2018年7月25日	4,459.83	0.00	0.00%
14	赎回	2018年7月25日	-6,000,000.00	-6,000,000.00	0.00%
15	红利再投资	2018年7月26日	3,906.91	0.00	0.00%
16	红利再投资	2018年7月27日	3,904.18	0.00	0.00%
17	红利再投资	2018年7月30日	11,728.84	0.00	0.00%
18	红利再投资	2018年7月31日	3,869.51	0.00	0.00%
19	红利再投资	2018年8月1日	3,798.86	0.00	0.00%
20	红利再投资	2018年8月2日	3,715.85	0.00	0.00%
21	红利再投资	2018年8月3日	3,647.59	0.00	0.00%
22	申购	2018年8月3日	15,000,000.00	15,000,000.00	0.00%
23	红利再投资	2018年8月6日	14,412.81	0.00	0.00%
24	红利再投资	2018年8月7日	4,695.83	0.00	0.00%
25	红利再投资	2018年8月8日	4,676.75	0.00	0.00%
26	红利再投资	2018年8月9日	4,631.53	0.00	0.00%
27	红利再投资	2018年8月10日	4,639.65	0.00	0.00%
28	红利再投资	2018年8月13日	13,578.11	0.00	0.00%
29	红利再投资	2018年8月14日	4,243.99	0.00	0.00%
30	红利再投资	2018年8月15日	4,204.34	0.00	0.00%
31	红利再投资	2018年8月16日	4,217.32	0.00	0.00%
32	红利再投资	2018年8月17日	4,177.75	0.00	0.00%
33	红利再投资	2018年8月20日	12,703.72	0.00	0.00%
34	红利再投资	2018年8月21日	4,365.80	0.00	0.00%
35	红利再投资	2018年8月22日	4,333.53	0.00	0.00%
36	红利再投资	2018年8月23日	4,370.16	0.00	0.00%
37	红利再投资	2018年8月24日	4,319.28	0.00	0.00%
38	赎回	2018年8月24日	-9,000,000.00	-9,000,000.00	0.00%
39	红利再投资	2018年8月27日	10,833.57	0.00	0.00%
40	红利再投资	2018年8月28日	3,605.98	0.00	0.00%
41	红利再投资	2018年8月29日	3,604.92	0.00	0.00%
42	红利再投资	2018年8月30日	3,647.57	0.00	0.00%
43	红利再投资	2018年8月31日	3,667.00	0.00	0.00%
44	红利再投资	2018年9月3日	10,940.13	0.00	0.00%
45	红利再投资	2018年9月4日	3,640.20	0.00	0.00%
46	红利再投资	2018年9月5日	3,623.54	0.00	0.00%
47	红利再投资	2018年9月6日	3,559.50	0.00	0.00%
48	红利再投资	2018年9月7日	3,559.61	0.00	0.00%
49	红利再投资	2018年9月10日	10,252.88	0.00	0.00%
50	红利再投资	2018年9月11日	3,455.07	0.00	0.00%
51	红利再投资	2018年9月12日	3,383.71	0.00	0.00%
52	红利再投资	2018年9月13日	3,380.16	0.00	0.00%
53	红利再投资	2018年9月14日	3,382.56	0.00	0.00%
54	红利再投资	2018年9月17日	9,882.33	0.00	0.00%
55	红利再投资	2018年9月18日	3,309.04	0.00	0.00%
56	红利再投资	2018年9月19日	3,296.04	0.00	0.00%
57	红利再投资	2018年9月20日	3,387.93	0.00	0.00%
58	红利再投资	2018年9月21日	3,434.33	0.00	0.00%
59	红利再投资	2018年9月25日	13,877.21	0.00	0.00%
60	红利再投资	2018年9月26日	3,487.17	0.00	0.00%
61	红利再投资	2018年9月27日	3,511.44	0.00	0.00%
62	红利再投资	2018年9月28日	3,551.46	0.00	0.00%
合计			50,323,995.58	50,000,000.00	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180702-20180704、20180706-20180706	729,485,280.59	4,079,351.44	200,000,000.00	533,564,632.03	11.03%
	2	20180713-20180730、20180907-20180930	14.40	1,005,878,226.00	14.40	1,005,878,226.00	20.80%
产品特有风险							
单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%引起的风险,主要是由于持有人结构相对集中,机构同质化,资金呈现"大进大出"特点,在市场突变情况下,赎回行为高度一致,给基金投资运作可能会带来较大压力,使得基金资产的变现能力和投资者赎回管理的匹配与平衡可能面临较大考验,继而可能给基金带来潜在的流动性风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会准予中邮现金驿站货币市场基金募集注册的文件;

(二)《中邮现金驿站货币市场基金基金合同》;

(三)《中邮现金驿站货币市场基金托管协议》;

(四)《法律意见书》;

(五)基金管理人业务资格批件和营业执照;

(六)基金托管人业务资格批件和营业执照;

(七)中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅,或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司。

客户服务中心电话:010-58511618 400-880-1618

基金管理人网址:www.postfund.com.cn

中邮创业基金管理股份有限公司

2018年10月24日

中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9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
报告送出日期:2018年10月24日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23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07月01日起至2018年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中邮医药健康灵活配置混合
交易代码	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
报告期末基金份额总额	50,811,593.99份
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、政策监管等外部重要因素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,采用估值定价模型,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。
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-623,942.34
2.本期利润	-800,091.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0152
4.期末基金资产净值	53,483,092.07
5.期末基金份额净值	1.0526

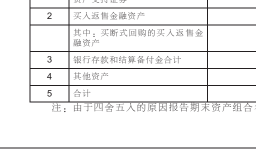
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	-1.43%	0.30%	-8.79%	0.97%	7.36%	-0.67%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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。

本报告期内,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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《中邮基金公平交易管理制度》、《中邮基金投资管理制度》、《交易部管理制度》、《交易部申购业务管理细则》等一系列与公平交易相关制度体系,制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节,形成了有效的公平交易执行体系。

公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和信息系统控制等手段保证公平交易原则得以实现;在确保各投资组合相对独立性的同时在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过信息系统对公平交易行为进行定期分析评估,发现异常情况,要求投资经理做出合理解释,并根据发现情况进一步完善公司相关公平交易制度,避免类似情况再次发生,最后妥善保存分析报告备查。从而确保整个业务环节对公平交易过程和结果控制的有效性。

本报告期内,本基金管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

医药板块前期受到带量采购及肿瘤药物降价等消息影响,与大盘联动回调。我们持续关注:1)一致性评价品种丰富度尚待提高;2)销售平台型企业在医生收入结构完全合规化之前仍具优势;3)总量稳健下龙头企业强者恒强格局不变。当前20~25%成长同时估值也在20~25X的行业细分龙头已经处于投资价值凸显的区间;部分行业细分龙头前期回调较多,同样引人关注。报告期上证综指下跌0.92%,创业板下跌12.16%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日,本基金份额净值为1.0526元,累计净值1.0526元。份额净值增长率为-1.43%,业绩比较基准增长率为-8.79%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警的说明。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,418,510.00	8.12
	其中:股票	4,418,510.00	8.12
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	49,905,021.17	91.74
8	其他资产	72,814.32	0.13
9	合计	54,396,345.49	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金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	3,311,010.00	6.19
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	1,107,500.00	2.07
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	4,418,510.00	8.26

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未投资港股通股票。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000661	长春高新	5,000	1,185,000.00	2.22
2	002007	华兰生物	30,000	1,137,000.00	2.13
3	300036	超图软件	50,000	1,107,500.00	2.07
4	002832	比音勒芬	29,970	989,010.00	1.85

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 报告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

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 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

本报告期末本基金未持有贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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。投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险,实现保值和锁定收益。目前衍生品投资策略主要是股指期货套利,即采用股指期货套利的对冲策略积极发现市场上期货与现货之间、期货不同合约之间等的价差关系,进行套利,以获取无风险收益。股指期货套利包括以下两种方式:

1)期现套利

期现套利过程中,由于股指期货合约价格与标的指数价格之间的价差不断变动,套利交易可以通过捕捉该价差进而获利。

2)跨期套利

跨期套利过程中,不同期货合约之间的价差不断变动,套利交易通过捕捉合约间价差进而获利。

基金经理会实时关注市场的发展,前瞻性地运用其他绝对收益策略。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	59,297.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,077.85
5	应收申购款	4,439.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	72,814.32

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 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不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	54,727,157.21
报告期期间基金总申购份额	871,888.24
减:报告期期间基金总赎回份额	4,787,451.46
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	50,811,593.99

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2.《中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3.《中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4.《中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅,或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司。

客户服务中心电话:010-58511618 400-880-1618

基金管理人网址:www.postfund.com.cn

中邮创业基金管理股份有限公司

2018年10月24日