

中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告 摘要

2015 年 12 月 31 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：2016 年 3 月 26 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

中邮多策略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 2016 年 03 月 25 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。

本报告财务资料已经审计，致同会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中邮多策略灵活配置混合
基金主代码	000706
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 7 月 24 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	51,713,189.57 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过合理的动态资产配置和多种投资策略，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，充分挖掘和利用中国经济结构调整过程中的投资机会，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金将采用“自上而下”的大类资产配置策略并结合多种“自下而上”的个券投资策略进行投资。</p> <p>（一）大类资产配置</p> <p>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，结合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灵活的大类资产配置。此外，本基金将持续地进行定期和不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。</p> <p>（二）行业配置策略</p> <p>本基金通过对国家宏观经济运行、产业结构调整、行业自身生命周期、对国民经济发展贡献程度以及行业技术创新等影响行业中长期发展的根本性因素进行分析，从行业对上述因素变化的敏感程度和受益程度入手，筛选处于稳定的中长期发展趋势和预期进入稳定的中长期发展趋势的行业作为重点行业资产进行配置。</p> <p>对于国家宏观经济运行过程中产生的阶段性焦点行业，本基金通过对经济运行周期、行业竞争态势以及国家产业政策调整等影响行业短期运行情况的因素进行分析和研究，筛选具有短期重点发展趋势的行业资产进行配置，并依据上述因素的短期变化对行业配置权重进行动态调整。</p> <p>（三）股票投资策略</p>

	<p>本基金灵活运用多种投资策略，多维度分析股票的投资价值，充分挖掘市场中潜在的投资机会，实现基金的投资目标。</p> <p>1、成长投资策略</p> <p>本基金以成长投资为主线，核心是投资处于高速成长期并具有竞争壁垒的上市公司。</p> <p>本基金通过定量和定性相结合的方法定期分析和评估上市公司的成长空间和竞争壁垒，从而确定本基金重点投资的成长型行业，并根据定期分析和评估结果动态调整。</p> <p>(1) 定量分析</p> <p>代表上市公司成长性的财务指标主要有主营业务收入增长率、净利润增长率和 PEG 等，因此，本基金选择预期未来主营业务收入增长率、净利润增长率和 PEG 高于市场平均水平的上市公司，构成本基金股票投资的基本范围。在此基础上，本基金将分析各上市公司的现金流量指标和其他财务指标（主要是净资产收益率和资产负债率），从各行业中选择现金流量状况好、盈利能力和偿债能力强的上市公司，作为本基金的备选股票。</p> <p>(2) 定性分析</p> <p>本基金将在定量筛选的基础上，主要从成长空间和竞争壁垒等方面把握公司盈利能力的质量和持续性，进而判断公司成长的可持续性。</p> <p>1) 成长空间分析</p> <p>主要考虑公司所提供的产品或服务针对的目标市场容量及成长空间。我们将动态和辩证地进行目标市场容量的判断。除了现有的市场容量，我们更关注的是现有市场潜在的本质需求，以及这种需求被激发的可能性及弹性。重点聚焦于市场空间大，但目前产品或服务的渗透率尚低的行业及容量大且具有强者恒强特征的领域。在这样的行业和领域中，目标公司具备伟大成长的可能性。</p> <p>2) 竞争壁垒分析</p> <p>主要分析目标公司相对于其他竞争对手/潜在进入者/可替代者所具有竞争优势及优势的可持续性。其分析内容包括但不限于商业模式分析、技术优势分析和资源优势分析。</p> <p>商业模式分析：稳健的商业模式能够决定未来很长一段时间内成长型企业的利润来源的稳定性和企业净利润的增幅，从而构成企业竞争优势的基础。企业所采取的商业模式在很大程度上决定了其成长的速度和持续性。我们将主要通过实地调研深入了解上下游产业链、企业内部治理结构等关键信息，形成对商业模式的认知深度，从而形成对公司未来的有效判断。</p>
--	--

技术优势分析：充分的论证技术优势是否能真正构成公司的竞争优势，在此基础上关注公司专利或新产品的数量及推出的速度，从而判断技术优势为公司持续增长所提供的动力。

资源优势分析：主要关注具有特许权、品牌等无形资源或者矿产、旅游景区等自然资源的公司，根据资源优势的强弱来判断其是否足以支持业绩的持续增长。

2、主题轮动策略

中国经济结构一直在不断地进行调整和优化，这是一个多层次、长周期的复杂过程。本基金在进行主题挖掘的时候采用纵向和横向相结合的方式：本基金将通过自上而下的方式，从宏观经济、国家政策、社会文化、人口结构、科技进步等多个纵向角度出发，在深入研究的基础上，分析影响经济发展和企业盈利的关键性因素，从而前瞻性地挖掘出中国经济结构调整过程中不断涌现出的有深刻影响力的投资主题。横向的主题挖掘主要是指将“中国经济结构调整”从生产领域、流通领域、消费领域、区域经济和资本市场五个方向分解，把握经济结构调整的脉搏，细分出具有实际投资意义的细分主题。

本基金重点关注以移动互联为代表的科技主题、以品质生活为代表的消费升级主题、以社会老龄化为趋势的医疗及养老主题、以节能环保为代表的绿色经济主题以及在传统领域中的商业模式创新主题所带来的机会。

3、价值投资策略

价值投资策略是通过寻找价值被低估的股票进行投资，以谋求估值反转带来的收益。通过运用多项指标如 PE、PB、EV/EBITDA 等进行相对估值，通过与国内同行业其它公司估值水平以及国外同行业公司相对估值水平等进行估值比较，找出价值被相对低估的公司。

4、趋势投资策略

公司的经营业绩成长和公司投资价值的提升具有连续性和延展性，这决定了公司股票价格的长期趋势。同时，在股票市场上，由于受到当期各种外部因素的影响，股票价格还具有中、短期趋势。中期趋势表现为股价相对长期趋势的估值偏离和估值修复过程，而短期趋势则表现为外部因素影响短期股价偏离和恢复的过程。由于市场反应不足或反应过度，股票价格的涨跌往往表现出一定的惯性。因此，可通过基本面分析、行为金融分析和事件分析，利用股价中、短期趋势的动态特征，进行股票的买入和卖出操作，从而提高单只股票的投资收益。

（四）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

	<p>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。</p> <p>（五）权证投资策略</p> <p>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。</p> <p>（六）股指期货投资策略</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	<p>本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%。</p> <p>沪深 300 指数是由上海和深圳证券交易所中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性和市场流动性。沪深 300 指数与市场整体表现具有较高的相关性，且指数历史表现强于市场平均收益水平，具有良好的投资价值。该指数由中证指数公司在引进国际指数编制和管理经验的基础上编制和维护，编制方法的透明度高，具有独立性。</p> <p>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。</p> <p>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基金份额持有人合法权益的原则，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，报中国证监会备案，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体上刊登公告。</p>

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	蒋松云
	联系电话	010-82295160-157	010-66105799
	电子邮箱	houyuc@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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.postfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人或基金托管人的住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2015 年	2014 年 7 月 24 日 (基金合同生效日)-2014 年 12 月 31 日	2013 年
本期已实现收益	71,463,018.56	3,550,010.84	-
本期利润	78,284,961.04	9,173,268.53	-
加权平均基金份额本期利润	0.6633	0.0455	-
本期基金份额净值增长率	54.78%	4.60%	-
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配基金份额利润	0.5086	0.0176	-
期末基金资产净值	83,722,656.39	210,740,830.36	-
期末基金份额净值	1.619	1.046	-

注：本基金基金合同生效日为 2014 年 7 月 24 日，2014 年指 2014 年 7 月 24 日至 2014 年 12 月 31

日。

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

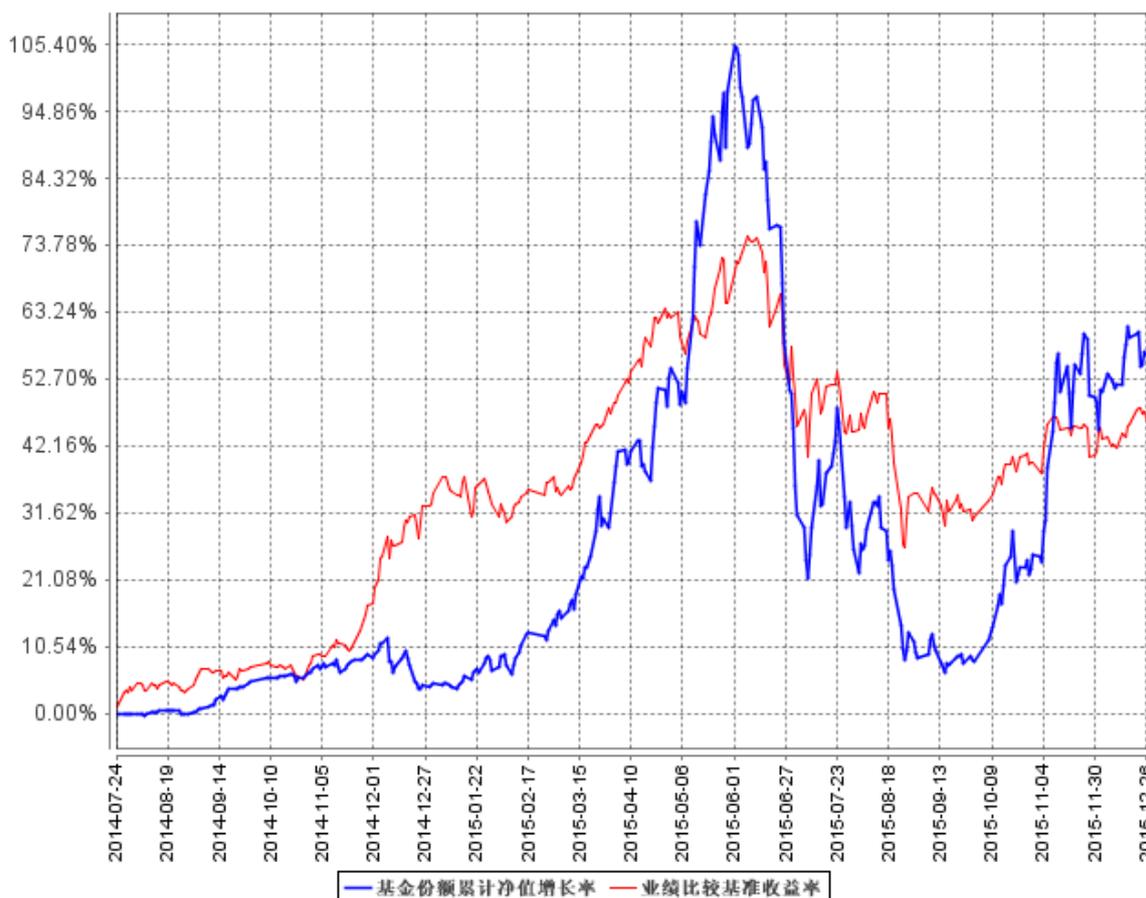
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	49.77%	2.43%	10.65%	1.01%	39.12%	1.42%
过去六个月	7.72%	2.60%	-8.15%	1.61%	15.87%	0.99%
过去一年	54.78%	2.35%	7.74%	1.49%	47.04%	0.86%
自基金合同生效起至今	61.90%	1.99%	45.05%	1.33%	16.85%	0.66%

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。

本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%

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

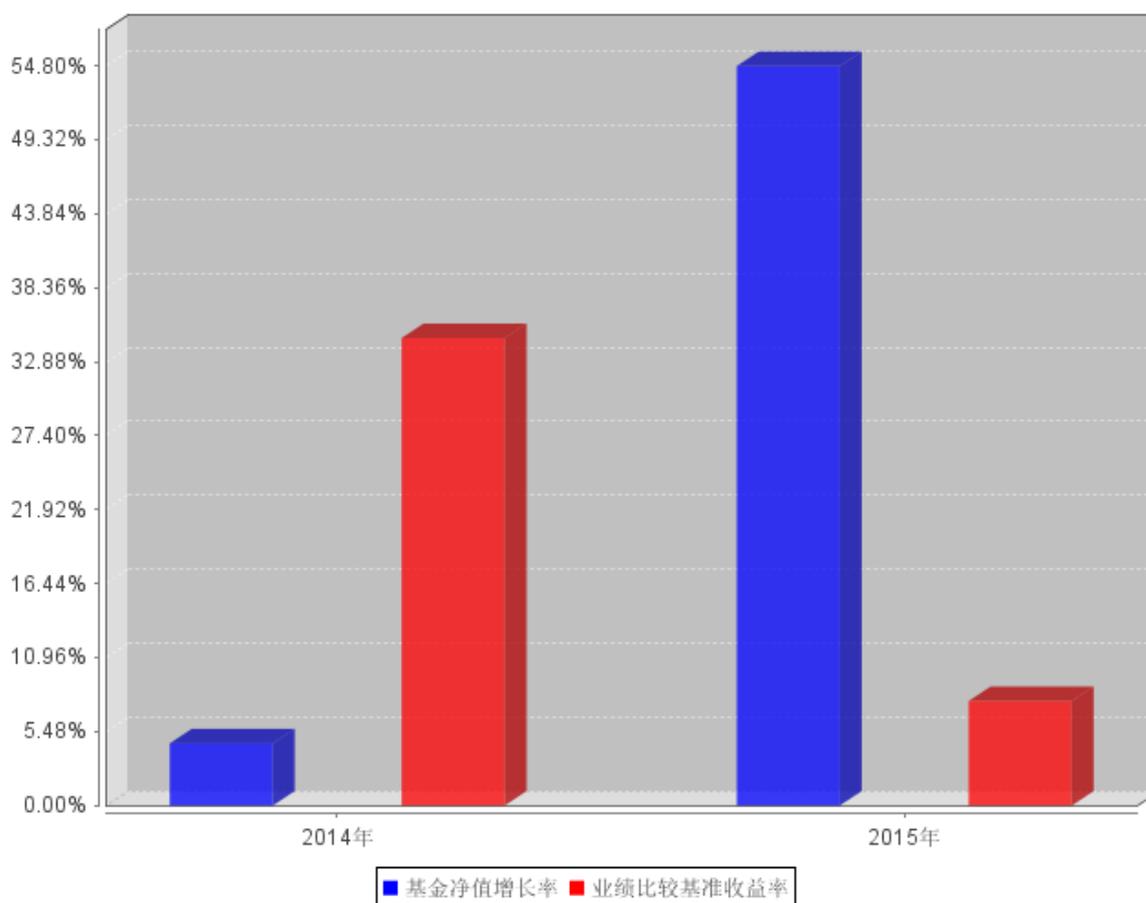
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金基金合同生效日为 2014 年 7 月 24 日，自合同生效至 2015 年 12 月 31 日本基金未实施利润分配。

§ 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 18 日，截至 2015 年 12 月 31 日，本公司共管理 23 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、中邮创业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。

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		
陈梁	基金经理	2014年7月24日	-	7年	曾担任大连实德集团市场专员、华夏基金管理有限公司行业研究员、中信产业投资基金管理有限公司高级研究员，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资部副总经理兼中邮多策略灵活配置混合基金基金经理、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理、中邮稳健添利灵活配置混合

					型基金基金经理、中邮乐享收益灵活配置混合型基金基金经理。
--	--	--	--	--	------------------------------

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合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

1、公平交易制度

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《中邮基金管理股份有限公司公平交易制度》。公司的公平交易制度所规范的业务范围既包括所有投资组合品种，即涵盖封闭式基金、开放式基金、社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合等；也规范所有一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，并且包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的所有业务环节。

公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严格禁止直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

公司按照规定严格将投资管理职能和交易执行职能进行隔离，以时间优先、价格优先、

综合平衡、比例实施、保证各基金间的利益公平为原则建立和完善集中交易制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

投资组合经理对公平交易执行过程或公平交易结果发生争议情况下，相关交易员应该先暂停执行交易并报告交易部总经理，由交易部总经理与相关投资组合经理就争议内容进行协调处理，经协调后方可执行；若无法达成一致意见，则由交易部总经理根据公司制度报公司总经理和监察稽核部门协调解决。

监察稽核部每季度依照相关法律法规及本制度的规定，对公司所管理的各投资组合公平交易制度执行情况进行监督检查，并出具检查报告，经总经理、投资总监、投资组合经理确认并签署后将有关公平交易情况的专项说明报告转发至相关部门作为编制定期报告的内容。

2、控制方法

监察稽核部建立投资交易行为监督和评估制度，对不同投资组合，尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。如若发现异常交易行为，监察稽核部有权要求相关投资经理、交易部等相关责任部门、责任人做出说明。监察稽核部要求相关责任部门、责任人就异常交易行为做出说明的，相关责任部门、责任人须在三个工作日内，提交异常交易行为情况说明，经督察长、总经理签字后，报监察稽核部备查。

为更好执行公平交易制度，公司加快了升级衡泰风险与绩效评估 4.0 系统的进度，其业界通用的公平交易模块即将得到使用。公司目前使用的公平交易模型可以通过设置参数出具季度和连续 12 个月公平交易价差分析报告，相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释，并最终形成有关公平交易情况的专项说明报告发送至相关部门。

4.3.2 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。

4.3.3 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，基金管理人管理的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

报告期，国内经济依然呈现疲弱状态。上半年在整体流动性宽松的背景，受益于改革和新兴转型推动，市场大幅上行，交投活跃。市场杠杆快速放大。仅从券商的两融业务看，15 年年初规模仅 1 万亿，而 6 月中旬已接近 2.3 万亿。此外高杠杆的场外配资更是对行情起到了推波助澜的作用，在杠杆的推动下，上证综指和创业板指数的年内最高涨幅分别达到 59.7% 和 174.36%。在经历了疯狂的上涨后，随着对场外配资业务的清理，从 6 月中旬起，市场进入快速去杠杆过程，由于场外配资的杠杆比例极高（1:5 甚至以上）在市场的短期急速调整中，开始大量爆仓，而涌出的爆仓盘再度对市场形成强烈向下冲击，市场进入负向循环，融资盘梯次爆仓，导致市场快速下跌。同时市场的杠杆幅度大幅降低，仅从券商的融资业务看，从 15 年中期的 2.04 万亿，到 9 月 30 日回落到 9040 亿。

在有效清理完场外配资后，市场迎来了大幅反弹。四季度上证综指上涨 15.93%，而创业板指数更是上涨 30.32%。同时市场的杠杆幅度小幅回升，仅从券商的融资业务看，从 15 年 3 季度末的 9040 亿上升到 4 季度末的 11713 亿。

我们组合大量配置了新兴成长类的个股，互联网医疗、教育、金融、云计算、IDC 等取得了较不错涨幅，全年基金净值上涨 54.78%，大幅跑赢指数。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.619 元，累计净值 1.619 元。本报告期份额净值增长率为 54.78%，同期业绩比较基准增长率为 7.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着美联储进入加息周期，全球金融市场的波动性将明显加大。中国将面临汇率、利率与其他资产价格大幅波动的挑战。在外部环境不稳的情况下，国内改革进入攻坚战，供给侧改革、金融改革、财税体制改革等需要勇气和智慧不断向前推进。

在政策持续性托底的背景下宏观经济有望企稳，货币宽松在可预期的时间范围内仍在。经历过 15 年的股市的大幅调整和绝对收益的投资者增多。16 年股票市场的操作难度加大，在市场呈现明显机会和趋势之前，本基金将采取相对保守的仓位，在结构上集中投资于匹配未来方向的互联网医疗、互联网教育、互联网金融、云计算、IDC、养老、环保等领域。尽量控制回撤，力争为投资人贡献绝对收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，本基金管理人致力于建立和健全公司内部控制制度，努力防范和化解公司各项经营管理活动中的风险，促进公司诚信、合法、有效经营，切实保障基金份额持有人的利益。

公司已建立了督察长制度，督察长全权负责公司的监察与稽核工作，对基金运作的合法合规性进行全面检查与监督，遇有重大风险事件立即向公司董事长和中国证监会报告。公司设立了独立于各业务部门的监察稽核部，由督察长直接领导。监察稽核部按照规定的权限和程序，通过日常实时监控、现场专项检查、定期监察稽核评估等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向公司董事和管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人主要内部监察稽核工作如下：

1. 制度建设不断完善

基金管理人进一步健全公司内控体系，保持了良好的内控环境、完善了内部控制的三道防线，并根据公司实际业务情况细化了岗位风险控制。在制订部门规章制度和业务流程时，将内控要求融入到各业务规范当中。同时根据公司业务的发展及监管部门法律法规的更新，对公司和部门制度进行持续的完善、修订及补充。根据新《基金法》，

公司制定了《中邮创业基金管理股份有限公司基金从业人员证券投资管理制度》、《中邮创业基金管理股份有限公司关联交易管理制度》。根据业务发展需要和监管要求，各个业务部门也都不断修改和完善自身的部门制度。投研、交易、固定收益、金融工程、人力资源等部门均根据实际工作需要对本部门制度进行了较大完善。公司反洗钱内控制度方面，根据人民银行《金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》，公司制定了《中邮创业基金管理股份有限公司洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理制度》，进一步完善了公司的制度体系。

2. 日常监察稽核工作

为规范基金投资运作、防范风险、更好的保护基金份额持有人的利益，对基金投资运作进行日常的监察工作，保障研究、投资决策、交易执行等环节严格执行法律法规及基金合同的有关规定。在日常实时电脑监控中，对基金投资及相关业务进行事中的风险控制，保障公司管理的基金规范运作。此外对信息技术、基金的注册登记、基金会计、信息披露等业务进行例行检查。

3. 专项与常规监察稽核工作

根据监管部门的要求及公司业务开展情况，对相关业务部门进行专项和常规监察稽核。报告期内，对公司的研究、投资、交易、固定收益业务、三条底线、防范内幕交易进行了专项稽核。

对信息技术、公共事务部、营销部等进行了常规稽核。通过检查发现内部控制薄弱点，及时提出了整改意见及建议。

4. 定期监察稽核及内控检查评估工作

每季度对公司及基金运作的合法合规性及内部控制情况进行检查，对公司各项业务的制度建设、制度执行、风险控制等情况进行评估，发现内控的薄弱环节，并提出相应改进措施，促进公司内部控制和风险管理水平的加强和提高。

在本报告期内，本基金管理人运用基金财产进行投资严格按照招募说明书所披露的投资决策程序进行，无不当内幕交易和关联交易。没有发生重大违法违规行为。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持内部控制优先原则，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理公司于本报告期内成立估值小组，成员由总经理、督察长、基金清算部经理、基金经理及基金会计组成。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、专业胜任能力和独立性，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。

4.8 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，未进行利润分配。

4.9 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多策略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，中邮多策略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多策略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，中邮多策略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多策略灵活配置混合型证券投资基金 2015 年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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	致同审字（2016）第 110ZA2806 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金（以下简称中邮多策略）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表和财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是中邮多策略的基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，中邮多策略财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中邮多策略 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况。

注册会计师的姓名	卫俏嫔	马国辉
会计师事务所的名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	
会计师事务所的地址	中国·北京 朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层	
审计报告日期	2016 年 3 月 18 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		6,646,569.08	177,810,628.42
结算备付金		693,303.08	1,813,307.90
存出保证金		275,697.71	97,724.61
交易性金融资产		74,673,970.00	37,468,742.30
其中：股票投资		74,673,970.00	37,468,742.30
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		2,302,783.24	-
应收利息		3,456.85	32,295.76
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		84,595,779.96	217,222,698.99
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 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		-	5,246,115.19
应付赎回款		18,886.69	199,248.13
应付管理人报酬		101,933.92	276,600.96
应付托管费		16,989.00	46,100.18
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		415,305.25	603,553.86
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		320,008.71	110,250.31
负债合计		873,123.57	6,481,868.63
所有者权益：			
实收基金		51,713,189.57	201,542,477.94
未分配利润		32,009,466.82	9,198,352.42
所有者权益合计		83,722,656.39	210,740,830.36
负债和所有者权益总计		84,595,779.96	217,222,698.99

注：本基金基金合同生效日为 2014 年 7 月 24 日，因此上年度比较数据为 2014 年 7 月 24 日至 2014 年 12 月 31 日。

报告截止日 2015 年 12 月 31 日基金份额净值 1.619 元，基金份额总额 51,713,189.57 份。

7.2 利润表

会计主体：中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 7 月 24 日(基 金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
一、收入		86,171,764.83	12,272,949.28
1. 利息收入		491,774.11	995,219.34
其中：存款利息收入		491,671.34	372,381.59
债券利息收入		102.77	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	622,837.75
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		78,329,847.46	5,653,694.59
其中：股票投资收益		77,704,700.47	5,639,294.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益		484,427.23	-

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		140,719.76	14,400.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		6,821,942.48	5,623,257.69
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		528,200.78	777.66
减：二、费用		7,886,803.79	3,099,680.75
1. 管理人报酬		2,466,442.04	1,383,496.17
2. 托管费		411,073.68	230,582.72
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		4,508,571.54	1,314,496.36
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		500,716.53	171,105.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		78,284,961.04	9,173,268.53
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		78,284,961.04	9,173,268.53

注：本基金基金合同生效日为 2014 年 7 月 24 日，因此上年度比较数据为 2014 年 7 月 24 日至 2014 年 12 月 31 日。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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）	201,542,477.94	9,198,352.42	210,740,830.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	78,284,961.04	78,284,961.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-149,829,288.37	-55,473,846.64	-205,303,135.01

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	45,062,708.12	16,098,922.49	61,161,630.61
2. 基金赎回款	-194,891,996.49	-71,572,769.13	-266,464,765.62
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）	51,713,189.57	32,009,466.82	83,722,656.39
项目	上年度可比期间 2014年7月24日(基金合同生效日)至2014年12月31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）	201,159,968.54	-	201,159,968.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	9,173,268.53	9,173,268.53
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）	382,509.40	25,083.89	407,593.29
其中：1. 基金申购款	584,220.45	34,310.68	618,531.13
2. 基金赎回款	-201,711.05	-9,226.79	-210,937.84
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）	201,542,477.94	9,198,352.42	210,740,830.36

注：本基金基金合同生效日为2014年7月24日，因此上年度比较数据为2014年7月24日至2014年12月31日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

周克

周克

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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中邮多策略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〔2014〕609号《关于核准中邮多策略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《中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于2014年7月24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201,159,968.54元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字(2014)第110ZC0161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《中邮多策略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（含中小企业私募债券）、可转换债券、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）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金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%。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。

7.4.2 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。

7.4.3 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。

7.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.4.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

7.4.4.2 会计估计变更的说明

2014 年 11 月 13 日，中国证券投资基金业协会发布了《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“新估值标准”），及《关于 2015 年 1 季度固定收益品种估值处理标准的通知》，自 2015 年 3 月 30 日起，本基金对持有的在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）的估值方法进行调整，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

除上述会计估计变更外，本报告期内本基金无其他会计估计变更。

7.4.4.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

7.4.5 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》、财税字[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税财税[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[2012]85 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》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. 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。
2. 自 2013 年 1 月 1 日起，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；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 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。
3. 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。
4. 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。

7.4.6 关联方关系

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
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金代销机构、基金管理人股东控股的公司
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
三井住友银行股份有限公司	基金管理人的股东

7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.7.2 关联方报酬

7.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年7月24日(基金合同生效日)至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,466,442.04	1,383,496.17
其中：支付销售机构的客户维护费	1,697.12	302.52

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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

7.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年7月24日(基金合同生效日)至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	411,073.68	230,582.72

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%计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

7.4.7.3 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。

7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.7.4.1 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。

7.4.7.4.2 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

7.4.7.5 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		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年12月31日		2014年7月24日(基金合同生效日)至2014年12月31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	6,646,569.08	465,961.93	177,810,628.42	356,409.47

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

7.4.7.6 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。

7.4.8 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.8.1 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。

7.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金期末未持有暂时停牌等流通受限股票

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.4.8.3.1 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。

7.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	74,673,970.00	88.27
	其中：股票	74,673,970.00	88.27
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	7,339,872.16	8.68
7	其他各项资产	2,581,937.80	3.05
8	合计	84,595,779.96	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。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	28,611,550.00	34.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,752,560.00	14.04
F	批发和零售业	9,165,000.00	10.95
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	10,975,500.00	13.11
J	金融业	-	-

K	房地产业	4,044,200.00	4.83
L	租赁和商务服务业	6,630,000.00	7.92
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,495,160.00	4.17
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	74,673,970.00	89.19

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。

8.3 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	000638	万方发展	300,000	9,165,000.00	10.95
2	002717	岭南园林	175,000	7,682,500.00	9.18
3	300352	北信源	108,000	6,739,200.00	8.05
4	600358	国旅联合	390,000	6,630,000.00	7.92
5	300279	和晶科技	128,000	6,374,400.00	7.61
6	600055	华润万东	150,000	6,348,000.00	7.58
7	600230	沧州大化	320,000	4,963,200.00	5.93
8	300299	富春通信	90,000	4,236,300.00	5.06
9	300089	文化长城	105,000	4,150,650.00	4.96
10	600463	空港股份	218,000	4,070,060.00	4.86

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	000638	万方发展	81,967,015.68	38.89
2	600090	啤酒花	49,069,593.95	23.28
3	300367	东方网力	45,828,361.00	21.75
4	300431	暴风科技	38,188,657.00	18.12
5	002681	奋达科技	33,635,062.79	15.96
6	300451	创业软件	32,163,130.64	15.26
7	000971	高升控股	32,011,097.41	15.19
8	300049	福瑞股份	29,842,342.81	14.16
9	002347	泰尔重工	26,905,232.51	12.77
10	600749	西藏旅游	25,590,113.20	12.14
11	600198	大唐电信	24,979,500.00	11.85
12	002642	荣之联	24,474,453.13	11.61
13	002711	欧浦智网	24,451,493.40	11.60
14	300028	金亚科技	23,873,936.00	11.33
15	300059	东方财富	21,310,000.00	10.11
16	300220	金运激光	21,176,204.00	10.05
17	300468	四方精创	20,065,243.43	9.52
18	600080	金花股份	19,261,985.04	9.14
19	300224	正海磁材	18,980,075.00	9.01
20	000910	大亚科技	18,297,519.00	8.68
21	000513	丽珠集团	17,891,553.30	8.49
22	300416	苏试试验	17,825,240.00	8.46
23	603088	宁波精达	17,783,563.00	8.44
24	300465	高伟达	17,351,003.00	8.23
25	000726	鲁泰A	16,665,071.02	7.91
26	300136	信维通信	16,221,528.00	7.70
27	300141	和顺电气	16,039,965.00	7.61
28	300404	博济医药	15,697,580.00	7.45
29	002192	*ST 融捷	15,020,355.00	7.13
30	300086	康芝药业	14,691,636.62	6.97
31	300108	双龙股份	13,652,719.00	6.48
32	002188	新嘉联	12,815,302.90	6.08
33	002142	宁波银行	12,503,979.56	5.93
34	002717	岭南园林	12,503,464.20	5.93
35	601009	南京银行	11,955,801.00	5.67
36	300383	光环新网	11,910,037.00	5.65

37	300302	同有科技	11,321,705.40	5.37
38	300104	乐视网	11,235,391.00	5.33
39	603099	长白山	11,227,794.40	5.33
40	300447	全信股份	10,937,500.00	5.19
41	300456	耐威科技	10,917,295.40	5.18
42	000826	启迪桑德	10,766,760.00	5.11
43	300299	富春通信	10,650,297.25	5.05
44	300203	聚光科技	10,430,047.34	4.95
45	300279	和晶科技	10,271,096.92	4.87
46	300022	吉峰农机	9,756,121.26	4.63
47	600358	国旅联合	9,394,501.98	4.46
48	300445	康斯特	9,348,475.00	4.44
49	000681	视觉中国	9,027,492.93	4.28
50	300448	浩云科技	8,938,800.00	4.24
51	300206	理邦仪器	8,857,810.44	4.20
52	300144	宋城演艺	8,761,955.80	4.16
53	002121	科陆电子	8,748,157.40	4.15
54	002173	千足珍珠	8,673,935.30	4.12
55	002649	博彦科技	8,664,662.00	4.11
56	300287	飞利信	8,620,805.28	4.09
57	600570	恒生电子	8,574,341.00	4.07
58	600536	中国软件	8,509,168.00	4.04
59	603008	喜临门	8,382,347.00	3.98
60	000662	索芙特	8,279,146.28	3.93
61	600771	广誉远	8,219,774.00	3.90
62	300007	汉威电子	8,211,925.00	3.90
63	000603	盛达矿业	8,125,473.74	3.86
64	600366	宁波韵升	8,095,039.20	3.84
65	600055	华润万东	7,963,083.50	3.78
66	300085	银之杰	7,758,548.24	3.68
67	600598	北大荒	7,725,028.19	3.67
68	002081	金螳螂	7,553,284.92	3.58
69	002383	合众思壮	7,470,923.06	3.55
70	002224	三力士	7,269,153.00	3.45
71	300437	清水源	6,987,425.00	3.32
72	000892	*ST星美	6,942,383.83	3.29

73	600180	瑞茂通	6,746,391.65	3.20
74	600230	沧州大化	6,232,557.00	2.96
75	002462	嘉事堂	6,114,180.54	2.90
76	300226	上海钢联	6,111,137.60	2.90
77	002072	凯瑞德	5,897,287.00	2.80
78	002308	威创股份	5,893,978.50	2.80
79	600728	佳都科技	5,860,796.00	2.78
80	300409	道氏技术	5,839,296.00	2.77
81	002285	世联行	5,775,751.00	2.74
82	000581	威孚高科	5,726,029.58	2.72
83	300352	北信源	5,642,642.76	2.68
84	600518	康美药业	5,594,768.00	2.65
85	601988	中国银行	5,558,881.36	2.64
86	000153	丰原药业	5,460,620.14	2.59
87	002519	银河电子	5,373,944.00	2.55
88	000651	格力电器	5,283,310.00	2.51
89	600048	保利地产	5,275,589.69	2.50
90	300071	华谊嘉信	5,053,903.80	2.40
91	002098	浔兴股份	4,859,728.40	2.31
92	300332	天壕环境	4,607,931.65	2.19

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。

8.4.2 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	000638	万方发展	81,030,629.58	38.45
2	300431	暴风科技	52,719,729.80	25.02
3	300049	福瑞股份	47,222,173.21	22.41
4	600090	啤酒花	44,767,820.88	21.24
5	000971	高升控股	39,054,555.64	18.53
6	300367	东方网力	38,293,629.73	18.17
7	600198	大唐电信	37,767,791.00	17.92
8	002681	奋达科技	37,748,022.92	17.91
9	300028	金亚科技	30,122,066.14	14.29
10	300451	创业软件	29,628,859.00	14.06
11	600749	西藏旅游	27,173,189.80	12.89

12	002347	泰尔重工	25,646,650.09	12.17
13	002642	荣之联	25,434,383.20	12.07
14	300383	光环新网	24,067,761.39	11.42
15	300220	金运激光	22,011,499.00	10.44
16	002711	欧浦智网	21,890,880.10	10.39
17	300059	东方财富	19,182,640.50	9.10
18	603088	宁波精达	18,776,981.90	8.91
19	000910	大亚科技	17,943,468.90	8.51
20	600080	金花股份	17,792,006.00	8.44
21	300224	正海磁材	17,363,215.89	8.24
22	300465	高伟达	17,245,176.61	8.18
23	300136	信维通信	16,694,641.38	7.92
24	000513	丽珠集团	16,572,997.00	7.86
25	000726	鲁泰A	15,833,627.91	7.51
26	300468	四方精创	15,405,520.40	7.31
27	300416	苏试试验	14,807,472.00	7.03
28	002192	*ST 融捷	14,699,860.58	6.98
29	300086	康芝药业	14,412,549.55	6.84
30	300141	和顺电气	14,338,349.89	6.80
31	300108	双龙股份	14,230,688.59	6.75
32	002462	嘉事堂	13,211,281.60	6.27
33	002121	科陆电子	13,174,889.94	6.25
34	300071	华谊嘉信	12,805,193.95	6.08
35	600180	瑞茂通	12,491,164.39	5.93
36	002142	宁波银行	12,263,459.22	5.82
37	300302	同有科技	12,190,590.00	5.78
38	300404	博济医药	12,003,555.00	5.70
39	603099	长白山	11,785,699.84	5.59
40	000662	索芙特	11,751,042.94	5.58
41	000681	视觉中国	11,498,052.00	5.46
42	000826	启迪桑德	11,322,947.48	5.37
43	300279	和晶科技	11,219,780.30	5.32
44	601009	南京银行	11,038,500.00	5.24
45	300104	乐视网	10,705,894.90	5.08
46	300456	耐威科技	10,597,586.00	5.03
47	600598	北大荒	10,543,433.64	5.00
48	002188	新嘉联	10,182,658.40	4.83
49	300206	理邦仪器	10,153,210.50	4.82

50	300085	银之杰	9,878,411.00	4.69
51	002383	合众思壮	9,447,349.20	4.48
52	300203	聚光科技	9,392,348.55	4.46
53	300287	飞利信	9,120,778.00	4.33
54	002081	金螳螂	9,056,395.76	4.30
55	600771	广誉远	8,960,446.50	4.25
56	000892	*ST 星美	8,654,974.55	4.11
57	000603	盛达矿业	8,594,060.66	4.08
58	300144	宋城演艺	8,531,011.07	4.05
59	002649	博彦科技	8,433,360.00	4.00
60	300448	浩云科技	8,376,738.00	3.97
61	600366	宁波韵升	8,255,023.51	3.92
62	603008	喜临门	8,246,540.00	3.91
63	600651	飞乐音响	8,139,221.82	3.86
64	300007	汉威电子	8,031,497.90	3.81
65	300445	康斯特	8,023,013.59	3.81
66	002519	银河电子	7,984,922.49	3.79
67	600536	中国软件	7,901,775.89	3.75
68	002224	三力士	7,886,587.50	3.74
69	300022	吉峰农机	7,808,015.38	3.71
70	300393	中来股份	7,722,569.12	3.66
71	600570	恒生电子	7,525,518.00	3.57
72	600518	康美药业	7,506,174.87	3.56
73	300447	全信股份	7,092,800.00	3.37
74	002072	凯瑞德	7,001,350.60	3.32
75	300299	富春通信	6,662,678.00	3.16
76	002285	世联行	6,268,793.54	2.97
77	002717	岭南园林	6,133,679.00	2.91
78	601988	中国银行	6,087,652.94	2.89
79	300226	上海钢联	5,813,355.00	2.76
80	600728	佳都科技	5,688,719.00	2.70
81	000153	丰原药业	5,499,146.42	2.61
82	002308	威创股份	5,489,125.10	2.60
83	300409	道氏技术	5,485,893.00	2.60
84	000581	威孚高科	5,436,470.22	2.58
85	000651	格力电器	5,411,465.00	2.57
86	300437	清水源	5,179,801.00	2.46
87	601318	中国平安	4,937,031.00	2.34

88	600048	保利地产	4,687,412.02	2.22
89	002098	浔兴股份	4,682,571.22	2.22
90	300332	天壕环境	4,486,586.02	2.13
91	600856	中天能源	4,415,234.65	2.10
92	002173	千足珍珠	4,240,712.00	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。

8.4.3 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	1,449,539,953.32
卖出股票收入（成交）总额	1,496,861,368.57

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本期末未持有债券。

8.6 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：本基金本期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本期末未持有股指期货。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本期末未持有国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本期末未持有国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本期末未持有国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	275,697.71

2	应收证券清算款	2,302,783.24
3	应收股利	-
4	应收利息	3,456.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,581,937.80

8.12.4 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债。

8.12.5 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
343	150,767.32	50,000,000.00	96.69%	1,713,189.57	3.31%

9.2 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	166,085.92	0.3212%

9.3 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	10~50

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014年7月24日）基金份额总额	201,159,968.54
本报告期期初基金份额总额	201,542,477.94
本报告期基金总申购份额	45,062,708.12
减:本报告期基金总赎回份额	194,891,996.49
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	51,713,189.57

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

经本公司董事会审议通过，本公司副总经理王金晖同志于2015年6月3日离任。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所，报告期内应支付给会计师事务所的审计费用为人民币玖万元整，目前该会计师事务所已连续为本基金提供审计服务二个会计年度。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
国金证券		22,946,168,517.27	100.00%	2,692,534.87	100.00%	-

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股份有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。

11.7.2 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
国金证券	2,047,530.00	100.00%	-	-	-	-

中邮创业基金管理股份有限公司
2016年3月26日