

中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 25 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

中邮上证 380 指数增强型证券投资基金管理人-中邮创业基金管理股份有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司（简称：中国银行）根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更正。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
§3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	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.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
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.....	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	43
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.....	43
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.....	43
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	44
7.12 投资组合报告附注.....	44

§8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	45
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.....	45
§9 开放式基金份额变动	46
§10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	47
§11 备查文件目录	50
11.1 备查文件目录.....	50
11.2 存放地点.....	50
11.3 查阅方式.....	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金
基金简称	中邮上证 380 指数增强
基金主代码	590007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 22 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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	78,629,067.91 份

2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金为股票指数增强型基金，以指数化分散投资为主，适度的增强型主动管理为辅，在严格控制跟踪偏离风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，分享中国经济增长的成果。在正常市场情况下，本基金力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p>
投资策略	<p>本基金为股票指数增强型基金，以上证 380 指数为基金投资组合跟踪的标的指数。本基金以指数化分散投资为主要投资策略，在此基础上进行适度的主动增强，在基本面深入研究与量化投资技术的结合中，谋求基金投资组合在严控跟踪偏离风险与力争获得适度超额收益之间的最佳匹配。</p> <p>当预期成分股发生调整和成分股发生分红、配股、增发等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪基准指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或因其他原因导致无法有效复制和跟踪基准指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。</p> <p>本基金的投资策略包括以下几个层面：</p> <p>1. 资产配置策略</p> <p>本基金为股票指数增强型基金，采用“被动投资为主，主动增强为辅”的投资策略。为实现有效跟踪并力争超越标的指数的投资目标，在资产类别配置上，本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 90-95%，其中</p>

	<p>投资于标的指数成分股及备选成分股的资产占基金资产的比例不低于 80%，其余基金资产可适当投资于债券、权证、货币市场工具、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的相关规定)。</p> <p>2. 股票投资策略</p> <p>本基金被动投资组合采用完全复制的方法进行组合构建，按照成分股在上证 380 指数成分股权重分散化投资于上证 380 指数成分股；主动投资组合构建主要依据对上市公司宏观和微观的深入研究，优先在上证 380 指数成分股中对行业、个股进行适度超配或者低配；同时，在公司股票池的基础上，根据研究员的研究成果，谨慎地挑选上证 380 指数成分股以外的股票作为增强股票库，进入基金股票池，构建主动型投资组合。</p> <p>(1)构建被动投资组合</p> <p>本基金采用完全复制基准指数的方法，按照个股在基准指数中的权重构建指数化股票投资组合，并根据基准指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。当遇到基准指数成分股调整或停牌、流动性不足等其他市场因素而无法根据指数权重配置某成分股时，本基金将首选与该成分股行业属性一致、相关性高的其他成分股进行替代；若成分股中缺乏符合要求的替代品种，本基金将在成分股之外选择行业属性一致、相关性高且基本面优良的替代品种。</p> <p>(2)构建增强型投资组合</p> <p>本基金以指数化分散投资为主，基于中国证券市场作为一个新兴市场并非完全有效及指数编制本身的局限性，在严格控制跟踪误差的前提下，辅以适度的增强型主动管理；其目的有二，一是为了在跟踪目标指数的基础上适度获取超额收益；二是补偿较高的交易成本及其他费用。增强投资的方法包括：</p> <p>1) 仓位调整</p> <p>在能够明确判断市场将经历一段长期下跌过程时，基金的股票投资仓位可进行下调，股票资产最低可下调到占基金资产净值的 90%以适度规避市场系统性风险。</p> <p>2) 基本面优化</p> <p>基本面优化提高具备以下一项或多项特征股票的投资权重：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 上市公司基本面较好(根据财务指标等判断)，具有鲜明的竞争优势，有持续增长能力。 ● 中长期估值水平明显高于目前估值水平，在同行业中，股票相对估值偏低。 ● 其他特殊个股，例如预期将纳入指数的个股。 ● 包括一级市场新股在内的具有重大投资机会的非成分股。
--	---

将降低具备以下一项或多项特征股票的投资权重：

- 基本面较差，缺乏核心竞争力，经营业绩下滑。
- 中长期估值水平明显低于目前估值水平，在同行业中，股票相对估值偏高。
- 短期内股价涨幅过高，预期短期内股价将大幅回调。
- 其他特殊个股，例如预期将从指数中剔除的个股等。

3) 个股优选

本基金将依托于本公司投研团队的研究成果，精选成分股之外的股票作为增强股票库，在合适的时机选择增强股票库中估值合理、成长明确的品种进行适量优化配置，获取超额收益。另外，本基金也可以适当投资一级市场申购的股票（包括新股与增发）。

3. 债券投资策略

本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将通过对宏观经济形势和宏观经济政策分析，预测未来的利率趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期；通过对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析，预测收益率曲线的变化趋势，制定组合的期限结构配置策略；通过对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略。

4. 股票组合调整策略

本基金为股票指数增强型基金，基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、成分股流动性异常、成分股调整及配股、分红、增发等因素变化，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金净值增长率与业绩比较基准间的高度正相关和跟踪误差最小化。

(1) 定期调整

本基金所构建的指数化投资组合将根据所跟踪的上证 380 指数对其成分股的调整而进行相应的跟踪调整。根据标的指数的编制规则及调整公告，基金经理在指数成分股调整生效前，分析并确定组合调整策略，并报投资决策委员会批准。基金经理通过执行批准后的组合调整策略，尽量减少成分股变更带来的跟踪偏离度和跟踪误差。

(2) 不定期调整

若基金投资组合表现与指数组合表现偏离超过基金管理人确定的预警水平，基金经理将根据市场状况及个股权重偏离状况，制定组合调整策略，降低组合跟踪偏离度。

5. 跟踪误差控制策略

	本基金采取“跟踪误差”和“跟踪偏离度”这两个指标对投资组合进行监控与评估。其中，跟踪误差为核心监控指标，跟踪偏离度为辅助监控指标，以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。
业绩比较基准	<p>本基金业绩比较基准为：上证 380 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。</p> <p>上证 380 指数是上海证券交易所和中证指数有限公司于 2010 年 11 月 29 日新推出的代表上交所中小市值成长性新兴蓝筹股指数，以反映传统蓝筹股之外的一批规模适中、成长性好、盈利能力强的上市公司股票的整体表现。该指数在确定样本空间时，除剔除上证 180 指数样本股外，还剔除了上市时间不足一个季度的股票、暂停上市的股票、经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票、股价波动较大市场表现明显受到操作的股票，以及成立 5 年以上且最近五年未派发现金红利或送股的公司，然后按照营业收入增长率、净资产收益率、成交金额和总市值的综合排名，根据行业配比原则确定各二级行业内上市公司家数，选择排名前 380 名的公司作为上证 380 指数样本股。上证 380 指数以 2003 年 12 月 31 日为基日，基点为 1000 点；指数样本每半年定期调整一次，实施时间分别为每年的 1 月和 7 月的第一个交易日。在两次定期调整之间，若上证 380 指数样本股进入上证 180 指数，该样本立即被调出上证 380 指数，并由该调出样本同行业排名最靠前的样本补足。</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时(如基金变更投资比例范围，或原指数供应商变更或停止原指数的编制及发布，或今后法律法规发生变化，又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等)，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	本基金是股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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	中国银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	侯玉春	王永民
	联系电话	010-82295160—157	010-66594896
	电子邮箱	houyuc@postfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		010-58511618	95566
传真		010-82295155	010-66594942
注册地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 10 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100082	100818
法定代表人		吴涛	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.postfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中邮创业基金管理股份有限公司	北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 10 层

§ 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(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-2,155,966.57
本期利润	-17,189,486.47
加权平均基金份额本期利润	-0.2369
本期加权平均净值利润率	-14.53%
本期基金份额净值增长率	-19.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	51,106,597.01
期末可供分配基金份额利润	0.6500
期末基金资产净值	129,735,664.92
期末基金份额净值	1.650
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)

基金份额累计净值增长率	74.55%
-------------	--------

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	2.29%	1.32%	2.82%	1.37%	-0.53%	-0.05%
过去三个月	-2.42%	1.42%	-1.91%	1.50%	-0.51%	-0.08%
过去六个月	-19.47%	2.23%	-19.79%	2.37%	0.32%	-0.14%
过去一年	-28.76%	2.80%	-31.61%	2.89%	2.85%	-0.09%
过去三年	87.50%	2.04%	83.89%	2.09%	3.61%	-0.05%
自基金合同生效起至今	74.55%	1.80%	48.88%	1.87%	25.67%	-0.07%

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。

上证 380 指数是上海证券交易所和中证指数有限公司于 2010 年 11 月 29 日新推出的代表上交所中小市值成长性新兴蓝筹股指数，以反映传统蓝筹股之外的一批规模适中、成长性好、盈利能力强的上市公司股票的整体表现。该指数在确定样本空间时，剔除上证 180 指数样本股外，还剔除了上市时间不足一个季度的股票、暂停上市的股票、经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票、股价波动较大市场表现明显受到操作的股票，以及成立 5 年以上且最近五年未派发现金红利或送股的公司，然后按照营业收入增长率、净资产收益率、成交金额和总市值的综合排名，根据行业配比原则确定各二级行业内上市公司家数，选择排名前 380 名的公司作为上证 380 指数样本股。

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：按相关法规及基金合同规定，本基金自合同生效日起 3 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 2016 年 6 月 30 日，本公司共管理 27 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、中邮风格轮动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、中邮低碳经济灵活配置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		
俞科进	基金经理	2015年6月3日	-	8年	经济学硕士，曾任安徽省池州市殷汇中学教师、中国人保寿险有限公司职员、长江证券股份有限公司金融工程分析师、中邮创业基金管理股份有限公司金融工程研究员、中邮核心竞争力灵活配置混合型基金基金经理助理、量化投资部员工，现任中邮创业基金管理股份有限公司量化投资部副总经理兼中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金经理、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式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《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

本基金在报告期内未出现异常交易行为。

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

2016 年一季度由于熔断机制、美元加息预期变化等因素，A 股市场继 2015 年股灾一周再次经历了大幅波动。熔断机制仓促推出造成市场出现磁吸效应下的大跌，超跌之后的反弹和美联储加息力度低于预期缓解汇率贬值压力引发的反弹并没有明显提高投资者风险偏好，一季度几乎所有的基本面选股策略都没有表现出持续稳定的效果，技术面阶段性占据主导地位，主题投资也没有出现较为持续的热点，获取超额收益主要靠小市值股票和仓位调整。二季度以后，市场对经济基本面的预期经历了一段时期的混乱，5 月初以权威人士的讲话而形成共识即未来较长时间内维持 L 型走势，在全要素生产率难有明显提高的情况下，上市公司整体内生增长遭遇瓶颈，而并购重组过程中相关监管政策收紧带来并购成本的提升使得外延并购对上市公司业绩增速的贡献也出现变数；外围市场美国加息预期又经几番调整，人民币汇率贬值压力钳制国内货币宽松腾挪空间不大；6 月初引发市场相对乐观情绪的 A 股纳入 MSCI 新兴市场指数的预期于当月中揭示再次落空，投资者风险偏好继续降低。2016 年上半年中邮上证 380 在做好常规跟踪复制之外，着重利用数量化策略进行增强投资。由于基金规模相对较小，申赎变动及仓位限制使得投资成分股以外标的受到影响，我们将绝大部分投资标的设定在上证 380 成分股以内，而今年以来成分股中表现相对良好的个股在行业分布上集中度较高，在控制行业偏离度的情况下难以获取超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日, 本基金份额净值为 1.650 元, 累计净值 1.710 元, 本报告期份额净值增长率为-19.47%, 同期业绩比较基准增长率为-19.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年 6 月底英国公投决定退欧对全球市场造成的影响仍在持续, 全球市场波动性加大, A 股市场投资者对流动性宽松有所预期, 市场波动性也随之上升, 在市场短期操作情绪占主导的情况下, 以白马成分股为主 380 指数应该会有相对良好的表现, 我们将继续在行业配置层面参照指数基准并结合量化模型对部分行业及时调整权重配置; 选股方面, 对价值、成长等风格因子均衡权重, 以业绩为选股策略主要导向, 在全市场量化选股的基础上结合行业内选股策略进行优化权重。

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

本基金根据相关法律法规的规定及《基金合同》的约定, 在报告期内共分红两次. 第一次分红为 2012 年 2 月 22 日公告的对截至 2012 年 2 月 20 日可分配收益进行分配, 权益登记日为 2012 年 2 月 24 日, 利润分配总额为 2,095,035.17 元; 第二次分红为 2012 年 3 月 21 日公告的对截至 2012 年 3 月 19 日可分配收益进行分配, 权益登记日为 2012 年 3 月 23 日, 利润分配总额为 3,087,377.52 元; 本基金将继续按照相关法律法规的规定、《基金合同》的约定及基金实际运作情况进行利润分配。

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, 中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对中邮上证 380 指数增强型证

券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	11,896,612.25	6,064,212.77
结算备付金		139,233.13	28,784.73
存出保证金		53,172.43	40,678.56
交易性金融资产	6.4.7.2	119,361,927.82	77,008,666.01
其中：股票投资		119,361,927.82	77,008,666.01
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	2,230.78	1,228.67
应收股利		-	-
应收申购款		38,218.89	79,393.52
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		131,491,395.30	83,222,964.26
负债和所有者权益	附注号	本期末	上年度末
		2016年6月30日	2015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		-	-
应付赎回款		1,278,386.92	264,293.42
应付管理人报酬		105,117.71	75,720.95
应付托管费		21,023.56	15,144.17
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	30,806.57	55,520.11
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	320,395.62	272,185.62
负债合计		1,755,730.38	682,864.27
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	78,629,067.91	40,277,128.52
未分配利润	6.4.7.10	51,106,597.01	42,262,971.47
所有者权益合计		129,735,664.92	82,540,099.99
负债和所有者权益总计		131,491,395.30	83,222,964.26

注：报告截至日 2016 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.650 元，基金份额总额 78,629,067.91 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2016年1月1日至	2015年1月1日至2015
		2016年6月30日	年6月30日
一、收入		-16,179,189.63	31,774,891.54
1.利息收入		44,232.15	21,240.42
其中：存款利息收入	6.4.7.11	44,232.15	21,240.42
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,212,464.64	19,708,002.07

其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,898,665.45	19,311,574.89
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	686,200.81	396,427.18
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-15,033,519.90	11,900,649.12
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	22,562.76	144,999.93
减：二、费用		1,010,296.84	859,782.42
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	587,386.43	371,639.93
2. 托管费	6.4.10.2.2	117,477.32	74,328.02
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	124,284.70	210,209.27
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	181,148.39	203,605.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-17,189,486.47	30,915,109.12
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-17,189,486.47	30,915,109.12

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	40,277,128.52	42,262,971.47	82,540,099.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-17,189,486.47	-17,189,486.47
三、本期基金份额交易产	38,351,939.39	26,033,112.01	64,385,051.40

生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	49,821,990.65	33,484,757.26	83,306,747.91
2.基金赎回款	-11,470,051.26	-7,451,645.25	-18,921,696.51
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)	78,629,067.91	51,106,597.01	129,735,664.92
	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日		
项目	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)	40,670,312.59	17,232,797.23	57,903,109.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	30,915,109.12	30,915,109.12
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)	-3,663,218.84	565,845.33	-3,097,373.51
其中：1.基金申购款	57,648,616.41	67,196,776.22	124,845,392.63
2.基金赎回款	-61,311,835.25	-66,630,930.89	-127,942,766.14
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)	37,007,093.75	48,713,751.68	85,720,845.43

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：

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中邮上证 380 指数增强型证券投资基金（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[2011]1261 号《关于核准中邮上证 380 指数增强型证券

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《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金合同》发起，并于 2011 年 11 月 22 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 456,870,635.87 元，业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2011）第 0203 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《中邮上证 380 指数增强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、权证、货币市场工具、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。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：股票资产占基金资产的比例为 90-95%，其中投资于标的指数成分股及其备选成分股的资产占基金资产的比例不低于 80%；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%；其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

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 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则、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）变动等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计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

本基金本报告期间无须说明的会计差错更正。

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》、财税字[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[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，暂不征收企业所得税；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。
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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	11,896,612.25
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	11,896,612.25

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日

	成本	公允价值	公允价值变动
股票	123,553,523.61	119,361,927.82	-4,191,595.79
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	123,553,523.61	119,361,927.82	-4,191,595.79

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末未持有买断式逆回购金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	2,152.93
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	56.34
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	21.51
合计	2,230.78

6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	30,806.57
银行间市场应付交易费用	-
合计	30,806.57

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	4,359.95
预提费用	254,618.64
应付指数使用费	50,000.00
其他	11,417.03
合计	320,395.62

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	40,277,128.52	40,277,128.52
本期申购	49,821,990.65	49,821,990.65
本期赎回(以“-”号填列)	-11,470,051.26	-11,470,051.26
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	78,629,067.91	78,629,067.91

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	27,491,139.91	14,771,831.56	42,262,971.47
本期利润	-2,155,966.57	-15,033,519.90	-17,189,486.47

本期基金份额交易产生的变动数	25,945,242.74	87,869.27	26,033,112.01
其中：基金申购款	33,572,123.71	-87,366.45	33,484,757.26
基金赎回款	-7,626,880.97	175,235.72	-7,451,645.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	51,280,416.08	-173,819.07	51,106,597.01

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	41,763.15
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,036.95
其他	1,432.05
合计	44,232.15

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	20,991,360.39
减：卖出股票成本总额	22,890,025.84
买卖股票差价收入	-1,898,665.45

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期无债券投资。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本报告期本基金无衍生工具投资。

6.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

本报告期本基金无衍生工具投资。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	686,200.81
基金投资产生的股利收益	-
合计	686,200.81

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-15,033,519.90
——股票投资	-15,033,519.90
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-15,033,519.90

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	22,562.76
合计	22,562.76

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	124,284.70
银行间市场交易费用	-
合计	124,284.70

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
审计费用	39,781.56
信息披露费	29,837.08
银行费用	2,529.75
债券帐户维护费	9,000.00
指数使用费	100,000.00
合计	181,148.39

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

本报告期内，本基金不存在或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系**6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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

6.4.10 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。

6.4.10.1.1 应支付关联方的佣金

本报告期内，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	587,386.43	371,639.93
其中：支付销售机构的客户维护费	170,432.11	173,419.03

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 1.0% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.0\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	117,477.32	74,328.02

注：支付基金托管人中国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 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

	月 30 日	日
基金合同生效日（2011 年 11 月 22 日）持有的基金份额	4,999,400.00	4,999,400.00
期初持有的基金份额	5,972,572.50	4,999,400.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	5,972,572.50	4,999,400.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	7.6000%	13.5000%

6.4.10.4.2 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

本报告期内除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 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	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		2015 年 1 月 1 日至 2015 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
中国银行股份有限公司	11,896,612.25	41,763.15	6,971,177.63	20,183.78

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本报告期内本基金未发生利润分配。

6.4.12 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末本基金未持有因认购/增发而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	-------	------	--------	-------	--------	--------	----

				价						
601168	西部矿业	2016年2月1日	重大事项	5.93	2016年7月22日	6.52	180,800	1,219,370.00	1,072,144.00	-
600166	福田汽车	2016年6月30日	临时停牌	5.52	2016年7月1日	5.62	165,800	936,104.34	915,216.00	-
600497	驰宏锌锗	2016年6月13日	重大事项	9.97	2016年7月11日	10.97	50,000	543,811.00	498,500.00	-
600545	新疆城建	2016年5月31日	重大事项	6.91	-	-	51,400	467,207.44	355,174.00	-
600511	国药股份	2016年2月18日	重大事项	27.42	2016年8月4日	30.16	9,600	355,808.64	263,232.00	-
002512	达华智能	2016年6月21日	重大事项	20.28	2016年7月21日	19.38	10,200	194,567.00	206,856.00	-
600614	鼎立股份	2016年4月26日	重大事项	8.14	-	-	19,500	290,767.10	158,730.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

本基金管理人根据中国证监会的要求，建立了科学合理层次分明的内控组织架构、控制程序、控制措施和控制职责。

本基金管理人已建立了一套较为完整的决策流程和业务操作流程，每个员工各司其责，监察稽核部定期对各部门、各业务流程进行监察稽核，充分保证了各项管理制度和业务流程的有效执行。

(2) 风险管理组织架构

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

公司上述风险管理职能部门运转正常，充分发挥各自的职能，不断揭示并化解各类风险。

6.4.13.2 信用风险

信用风险指基金在交易过程中可能发生交收违约或者所投资债券的发行人违约、拒绝支付到期本息等情况，从而导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，而且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的困难而导致损失的风险。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分股票均是交易相对活跃的大盘股，变现能力较强。

本基金管理人设专人通过独立的检测系统对流动性指标进行监测和分析，并进行动态调整，充分保证本基金有充足的现金流。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指金融工具或证券的价值对市场参数变化的敏感性，是基金资产运作中所不可避免地承受因市场任何波动而产生的风险。本基金管理人已建立了一套较完整的系统性风险预警和监控系统，利用设定系统参数对市场风险进行度量和监控。主要通过调整 VaR 的最高和最低限以及日常 VaR 的值，实现对市场风险的控制和管理。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	11,896,612.25	-	-	-	11,896,612.25
结算备付金	139,233.13	-	-	-	139,233.13
存出保证金	53,172.43	-	-	-	53,172.43
交易性金融资产	-	-	-	119,361,927.82	119,361,927.82
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	2,230.78	2,230.78
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	38,218.89	38,218.89
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	12,089,017.81	-	-	119,402,377.49	131,491,395.30
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,278,386.92	1,278,386.92
应付管理人报酬	-	-	-	105,117.71	105,117.71
应付托管费	-	-	-	21,023.56	21,023.56
应付交易费用	-	-	-	30,806.57	30,806.57
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	320,395.62	320,395.62
负债总计	-	-	-	1,755,730.38	1,755,730.38
利率敏感度缺口	12,089,017.81	-	-	-117,646,647.11	129,735,664.92
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,064,212.77	-	-	-	6,064,212.77
结算备付金	28,784.73	-	-	-	28,784.73
存出保证金	40,678.56	-	-	-	40,678.56
交易性金融资产	-	-	-	77,008,666.01	77,008,666.01
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	1,228.67	1,228.67
应收股利	-	-	-	-	-

应收申购款	-	-	-	79,393.52	79,393.52
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	6,133,676.06	-	-	77,089,288.20	83,222,964.26
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	264,293.42	264,293.42
应付管理人报酬	-	-	-	75,720.95	75,720.95
应付托管费	-	-	-	15,144.17	15,144.17
应付交易费用	-	-	-	55,520.11	55,520.11
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	272,185.62	272,185.62
负债总计	-	-	-	682,864.27	682,864.27
利率敏感度缺口	6,133,676.06	-	-	76,406,423.93	82,540,099.99

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末未持有债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 其他价格风险

市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金资产投资于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（包括中小板和创业板，及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、货币市场工具、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的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 90-95%，其中投资于标的指数成分股及其备选成分股的资产占基金资产的比例不低于 80%；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%；其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

于 2016 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	119,361,927.82	92.00	77,008,666.01	93.30
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	119,361,927.82	92.00	77,008,666.01	93.30

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 固定其它市场变量，当本基金基准上涨 1%		
	2. 固定其它市场变量，当本基金基准下跌 1%		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	1. 基金净资产变动	1,104,908.26	748,679.34
	2. 基金净资产变动	-1,104,908.26	-748,679.34

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，无风险收益率取 2016 年 6 月 30 日十年期国债收益率 2.84%，利用 2016 年 1 月 4 日以来基金日收益率与基金基准日收益率计算得到基金的 Beta 系数为 0.93。

6.4.14 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	119,361,927.82	90.78
	其中：股票	119,361,927.82	90.78
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	12,035,845.38	9.15
7	其他各项资产	93,622.10	0.07
8	合计	131,491,395.30	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 期末指数投资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	194,700.00	0.15
B	采矿业	3,694,061.00	2.85
C	制造业	58,602,501.18	45.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,243,854.50	4.04
E	建筑业	2,007,562.80	1.55
F	批发和零售业	5,350,694.40	4.12
G	交通运输、仓储和邮政业	4,805,765.04	3.70
H	住宿和餐饮业	694,161.16	0.54
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,369,289.80	2.60
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,754,552.00	2.12
L	租赁和商务服务业	973,728.00	0.75
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	1,826,840.00	1.41
S	综合	1,931,208.00	1.49
	合计	91,448,917.88	70.49

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 期末积极投资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	377,200.00	0.29
B	采掘业	357,315.00	0.28
C	制造业	12,809,444.54	9.87
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	3,227,931.80	2.49
G	交通运输、仓储和邮政业	2,934,095.00	2.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,682,592.00	2.07
J	金融业	196,392.00	0.15
K	房地产业	1,642,204.00	1.27
L	租赁和商务服务业	2,426,520.00	1.87
M	科学研究和技术服务业	211,914.00	0.16
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	332,022.00	0.26
R	文化、体育和娱乐业	539,179.60	0.42
S	综合	176,200.00	0.14
	合计	27,913,009.94	21.52

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。

7.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本报告期末本基金未投资沪港通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

7.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600522	DR 中天科	226,443	2,219,141.40	1.71
2	600398	海澜之家	174,500	1,971,850.00	1.52

3	601021	春秋航空	36,866	1,767,356.04	1.36
4	600498	烽火通信	72,700	1,765,156.00	1.36
5	600436	片仔癀	30,757	1,384,372.57	1.07
6	601238	广汽集团	57,200	1,343,628.00	1.04
7	600682	南京新百	43,900	1,249,833.00	0.96
8	600694	大商股份	31,400	1,209,528.00	0.93
9	600521	华海药业	48,750	1,185,600.00	0.91
10	601098	中南传媒	62,400	1,130,064.00	0.87
11	600210	紫江企业	194,100	1,118,016.00	0.86
12	600584	长电科技	54,200	1,099,718.00	0.85
13	600525	长园集团	78,840	1,091,934.00	0.84
14	600366	宁波韵升	45,400	1,083,698.00	0.84
15	601168	西部矿业	180,800	1,072,144.00	0.83
16	600673	东阳光科	169,000	1,056,250.00	0.81
17	600410	华胜天成	93,940	1,054,006.80	0.81
18	600601	方正科技	241,400	1,038,020.00	0.80
19	600884	杉杉股份	60,200	1,036,042.00	0.80
20	600143	金发科技	158,200	1,018,808.00	0.79
21	601012	隆基股份	77,000	1,004,850.00	0.77
22	600664	哈药股份	119,340	989,328.60	0.76
23	600642	申能股份	170,100	976,374.00	0.75
24	600138	中青旅	50,400	973,728.00	0.75
25	600687	刚泰控股	58,800	956,088.00	0.74
26	600666	奥瑞德	26,700	928,092.00	0.72
27	600635	大众公用	152,450	919,273.50	0.71
28	600201	生物股份	33,500	915,555.00	0.71
29	600166	福田汽车	165,800	915,216.00	0.71
30	600176	中国巨石	95,040	909,532.80	0.70
31	600730	中国高科	63,300	894,429.00	0.69
32	600881	亚泰集团	180,888	871,880.16	0.67
33	600651	飞乐音响	68,200	863,412.00	0.67
34	600200	江苏吴中	44,400	860,028.00	0.66
35	600388	龙净环保	66,100	830,216.00	0.64
36	600667	太极实业	80,000	799,200.00	0.62
37	603288	海天味业	25,700	781,280.00	0.60
38	600289	亿阳信通	54,700	765,253.00	0.59
39	600611	大众交通	111,600	759,996.00	0.59
40	600863	内蒙华电	239,000	721,780.00	0.56
41	600216	浙江医药	54,000	712,260.00	0.55

42	600343	航天动力	29,800	708,644.00	0.55
43	600500	中化国际	77,700	702,408.00	0.54
44	600172	黄河旋风	38,100	702,183.00	0.54
45	600754	锦江股份	20,746	694,161.16	0.54
46	600990	四创电子	8,000	693,520.00	0.53
47	603766	隆鑫通用	33,900	685,458.00	0.53
48	600872	中炬高新	55,100	679,934.00	0.52
49	600787	中储股份	90,700	673,901.00	0.52
50	600312	平高电气	43,000	673,380.00	0.52
51	600017	日照港	163,500	662,175.00	0.51
52	600528	中铁二局	56,800	659,448.00	0.51
53	600348	阳泉煤业	103,000	656,110.00	0.51
54	600736	苏州高新	71,300	650,969.00	0.50
55	600783	鲁信创投	30,000	648,300.00	0.50
56	603369	今世缘	48,250	647,515.00	0.50
57	600563	法拉电子	14,000	637,280.00	0.49
58	600835	上海机电	32,715	627,800.85	0.48
59	600648	外高桥	31,100	612,981.00	0.47
60	600831	广电网络	46,700	605,232.00	0.47
61	600261	阳光照明	84,800	598,688.00	0.46
62	600549	厦门钨业	20,000	594,200.00	0.46
63	600323	瀚蓝环境	46,400	588,816.00	0.45
64	600039	四川路桥	148,300	584,302.00	0.45
65	600482	中国动力	17,700	580,029.00	0.45
66	600171	上海贝岭	33,200	576,684.00	0.44
67	600699	均胜电子	15,000	574,500.00	0.44
68	600169	太原重工	146,700	572,130.00	0.44
69	600183	生益科技	61,700	571,959.00	0.44
70	600487	亨通光电	43,500	547,230.00	0.42
71	600967	北方创业	47,500	504,925.00	0.39
72	600497	驰宏锌锗	50,000	498,500.00	0.38
73	601199	江南水务	64,000	497,920.00	0.38
74	600098	广州发展	62,900	491,878.00	0.38
75	600305	恒顺醋业	42,400	488,448.00	0.38
76	600195	中牧股份	26,500	484,950.00	0.37
77	600552	凯盛科技	23,600	477,664.00	0.37
78	600594	益佰制药	29,600	473,008.00	0.36
79	601877	正泰电器	24,100	454,285.00	0.35
80	600894	广日股份	33,700	449,221.00	0.35

81	600298	安琪酵母	25,000	446,000.00	0.34
82	600826	兰生股份	16,800	439,824.00	0.34
83	600600	青岛啤酒	15,000	436,050.00	0.34
84	600567	山鹰纸业	152,300	432,532.00	0.33
85	601222	林洋能源	10,000	418,500.00	0.32
86	600277	亿利洁能	70,000	416,500.00	0.32
87	600038	中直股份	10,000	414,800.00	0.32
88	600396	金山股份	78,600	411,864.00	0.32
89	603077	和邦生物	82,700	406,884.00	0.31
90	601699	潞安环能	61,800	404,172.00	0.31
91	600426	华鲁恒升	45,500	400,855.00	0.31
92	600122	宏图高科	29,100	389,358.00	0.30
93	603308	应流股份	15,000	377,100.00	0.29
94	600391	成发科技	9,800	376,810.00	0.29
95	603686	龙马环卫	10,000	364,700.00	0.28
96	600282	南钢股份	155,000	364,250.00	0.28
97	600545	新疆城建	51,400	355,174.00	0.27
98	603699	纽威股份	20,000	354,800.00	0.27
99	600480	凌云股份	25,100	353,910.00	0.27
100	600761	安徽合力	35,000	353,150.00	0.27
101	603000	人民网	21,200	352,132.00	0.27
102	600641	万业企业	27,000	350,190.00	0.27
103	600571	信雅达	6,300	347,256.00	0.27
104	600073	上海梅林	30,000	343,500.00	0.26
105	600582	天地科技	76,200	342,900.00	0.26
106	601717	郑煤机	59,200	337,440.00	0.26
107	600438	通威股份	52,400	333,264.00	0.26
108	600486	扬农化工	12,000	328,800.00	0.25
109	600626	XD 申达股	31,300	323,016.00	0.25
110	600251	XD 冠农股	40,000	320,000.00	0.25
111	600458	时代新材	19,800	308,484.00	0.24
112	600337	美克家居	23,000	299,230.00	0.23
113	600775	南京熊猫	19,000	284,050.00	0.22
114	601311	骆驼股份	14,300	283,855.00	0.22
115	600765	中航重机	18,800	274,104.00	0.21
116	600400	红豆股份	30,000	272,400.00	0.21
117	600495	晋西车轴	36,900	270,477.00	0.21
118	600175	美都能源	57,000	267,900.00	0.21
119	600711	盛屯矿业	36,100	267,140.00	0.21

120	600120	浙江东方	12,200	264,862.00	0.20
121	600511	国药股份	9,600	263,232.00	0.20
122	600409	三友化工	37,600	253,424.00	0.20
123	601002	晋亿实业	28,900	251,430.00	0.19
124	600351	亚宝药业	25,000	250,750.00	0.19
125	600845	宝信软件	11,000	245,410.00	0.19
126	601801	皖新传媒	20,400	238,068.00	0.18
127	600657	信达地产	45,500	226,590.00	0.17
128	600422	昆药集团	16,600	226,424.00	0.17
129	600399	抚顺特钢	34,300	221,921.00	0.17
130	600662	强生控股	20,900	218,823.00	0.17
131	600825	新华传媒	27,200	216,240.00	0.17
132	600502	安徽水利	29,240	215,498.80	0.17
133	600684	珠江实业	28,500	214,035.00	0.16
134	600270	外运发展	12,200	213,378.00	0.16
135	600743	华远地产	44,300	209,539.00	0.16
136	600970	中材国际	33,150	208,845.00	0.16
137	600239	云南城投	45,000	208,800.00	0.16
138	600063	皖维高新	46,300	205,109.00	0.16
139	600965	福成股份	15,000	194,700.00	0.15
140	600125	铁龙物流	30,400	193,648.00	0.15
141	601058	赛轮金宇	57,860	193,252.40	0.15
142	600284	浦东建设	18,500	193,140.00	0.15
143	600650	锦江投资	6,300	190,575.00	0.15
144	603898	好莱客	5,900	183,431.00	0.14
145	600395	盘江股份	22,200	183,372.00	0.14
146	600859	王府井	11,960	182,270.40	0.14
147	600776	东方通信	21,700	182,063.00	0.14
148	600168	武汉控股	18,000	175,680.00	0.14
149	601678	滨化股份	33,120	168,580.80	0.13
150	600562	国睿科技	4,860	166,649.40	0.13
151	600236	桂冠电力	24,500	164,640.00	0.13
152	601016	节能风电	16,300	161,859.00	0.12
153	600988	赤峰黄金	8,600	160,390.00	0.12
154	600614	鼎立股份	19,500	158,730.00	0.12
155	600624	复旦复华	12,300	154,980.00	0.12
156	601666	平煤股份	37,600	153,784.00	0.12
157	601001	大同煤业	27,900	149,823.00	0.12
158	600123	兰花科创	20,700	148,626.00	0.11

159	600586	金晶科技	34,184	146,991.20	0.11
160	600742	一汽富维	11,400	142,386.00	0.11
161	600551	时代出版	6,800	135,728.00	0.10
162	600509	天富能源	18,200	133,770.00	0.10
163	601799	星宇股份	2,900	132,878.00	0.10
164	600869	智慧能源	12,400	127,720.00	0.10
165	600596	新安股份	17,500	127,575.00	0.10
166	600405	动力源	9,400	126,336.00	0.10
167	601208	东材科技	14,800	126,244.00	0.10
168	600676	交运股份	14,100	125,913.00	0.10
169	600580	卧龙电气	11,100	124,431.00	0.10
170	600818	中路股份	3,900	121,329.00	0.09
171	600416	湘电股份	9,700	120,959.00	0.09
172	600729	重庆百货	4,700	116,560.00	0.09
173	600088	中视传媒	4,500	106,740.00	0.08
174	600112	天成控股	8,900	99,324.00	0.08
175	603188	亚邦股份	5,200	93,392.00	0.07
176	600501	航天晨光	4,800	88,320.00	0.07
177	603306	华懋科技	2,100	72,303.00	0.06
178	603168	莎普爱思	1,600	70,400.00	0.05

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600009	上海机场	85,500	2,227,275.00	1.72
2	601888	中国国旅	32,400	1,424,952.00	1.10
3	600079	人福医药	79,100	1,326,507.00	1.02
4	600655	豫园商城	103,700	1,124,108.00	0.87
5	600565	迪马股份	143,800	928,948.00	0.72
6	600160	巨化股份	79,400	844,022.00	0.65
7	600704	物产中大	88,530	828,640.80	0.64
8	600026	中海发展	119,800	706,820.00	0.54
9	600978	宜华生活	62,000	690,680.00	0.53
10	600307	酒钢宏兴	265,900	651,455.00	0.50
11	600058	五矿发展	33,200	623,164.00	0.48
12	600446	金证股份	16,100	578,795.00	0.45
13	600716	凤凰股份	70,000	520,800.00	0.40

14	300274	阳光电源	17,400	424,560.00	0.33
15	002421	达实智能	23,800	415,786.00	0.32
16	002380	科远股份	11,800	405,094.00	0.31
17	002090	金智科技	13,400	393,558.00	0.30
18	002481	双塔食品	52,000	379,600.00	0.29
19	002200	云投生态	20,000	377,200.00	0.29
20	002241	歌尔股份	13,000	372,840.00	0.29
21	600790	轻纺城	62,600	367,462.00	0.28
22	300315	掌趣科技	34,400	360,856.00	0.28
23	600153	建发股份	30,000	360,000.00	0.28
24	603993	洛阳钼业	86,100	357,315.00	0.28
25	002121	科陆电子	30,000	352,500.00	0.27
26	600425	青松建化	61,500	261,375.00	0.20
27	600880	博瑞传播	30,400	258,704.00	0.20
28	300159	新研股份	13,700	247,285.00	0.19
29	002769	普路通	2,700	244,836.00	0.19
30	600963	岳阳林纸	40,000	244,800.00	0.19
31	300232	洲明科技	14,750	233,787.50	0.18
32	002610	爱康科技	12,300	232,716.00	0.18
33	300054	鼎龙股份	9,300	232,686.00	0.18
34	300091	金通灵	15,750	229,792.50	0.18
35	300015	爱尔眼科	6,200	226,486.00	0.17
36	002519	银河电子	10,000	224,200.00	0.17
37	002572	索菲亚	4,000	224,080.00	0.17
38	300369	绿盟科技	5,200	220,012.00	0.17
39	002590	万安科技	7,000	217,910.00	0.17
40	000967	盈峰环境	9,700	215,243.00	0.17
41	300145	中金环境	9,808	214,599.04	0.17
42	300230	永利股份	7,300	212,284.00	0.16
43	002178	延华智能	19,300	211,914.00	0.16
44	002268	卫士通	5,900	210,866.00	0.16
45	002184	海得控制	8,000	210,480.00	0.16
46	002551	尚荣医疗	8,900	208,082.00	0.16
47	300168	万达信息	8,000	207,920.00	0.16
48	300137	先河环保	14,000	207,060.00	0.16
49	002512	达华智能	10,200	206,856.00	0.16
50	002426	胜利精密	20,750	204,387.50	0.16
51	300010	立思辰	9,700	203,506.00	0.16
52	002111	威海广泰	7,700	202,433.00	0.16

53	300072	三聚环保	7,300	201,772.00	0.16
54	002460	赣锋锂业	6,000	200,700.00	0.15
55	002183	怡亚通	14,000	200,480.00	0.15
56	002364	中恒电气	7,300	200,239.00	0.15
57	600588	用友网络	10,200	199,716.00	0.15
58	600705	中航资本	33,400	196,392.00	0.15
59	002531	天顺风能	30,600	196,146.00	0.15
60	000732	泰禾集团	9,900	192,456.00	0.15
61	002002	鸿达兴业	10,200	191,760.00	0.15
62	002589	瑞康医药	6,200	190,402.00	0.15
63	002707	众信旅游	9,300	188,790.00	0.15
64	300376	易事特	6,900	188,301.00	0.15
65	300148	天舟文化	12,360	187,995.60	0.14
66	600873	梅花生物	30,000	186,300.00	0.14
67	002236	大华股份	13,900	182,090.00	0.14
68	600784	鲁银投资	20,000	176,200.00	0.14
69	002131	利欧股份	10,200	174,318.00	0.13
70	300416	苏试试验	3,600	124,560.00	0.10
71	300398	飞凯材料	1,600	119,680.00	0.09
72	300009	安科生物	4,000	119,520.00	0.09
73	300114	中航电测	3,800	113,240.00	0.09
74	000768	中航飞机	5,700	112,233.00	0.09
75	002609	捷顺科技	6,300	110,817.00	0.09
76	300327	中颖电子	2,000	106,860.00	0.08
77	300244	迪安诊断	3,200	105,536.00	0.08
78	300373	扬杰科技	4,300	103,673.00	0.08
79	002276	万马股份	5,200	103,012.00	0.08
80	600546	*ST 山煤	33,100	101,617.00	0.08
81	002223	鱼跃医疗	3,100	98,332.00	0.08
82	002292	奥飞娱乐	3,200	95,840.00	0.07
83	300479	神思电子	2,200	94,314.00	0.07
84	300251	光线传媒	8,000	92,480.00	0.07

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	601888	中国国旅	1,654,614.00	2.00
2	600079	人福医药	1,413,593.00	1.71
3	600009	上海机场	1,291,632.00	1.56
4	601098	中南传媒	1,209,892.00	1.47
5	600201	生物股份	958,453.00	1.16
6	600498	烽火通信	951,260.00	1.15
7	600522	中天科技	937,888.90	1.14
8	600398	海澜之家	915,255.00	1.11
9	600664	哈药股份	890,709.00	1.08
10	601021	春秋航空	870,452.00	1.05
11	600673	东阳光科	869,828.00	1.05
12	600682	南京新百	857,508.00	1.04
13	600655	豫园商城	846,299.00	1.03
14	600694	大商股份	840,077.00	1.02
15	600565	迪马股份	825,154.00	1.00
16	600500	中化国际	777,415.00	0.94
17	603288	海天味业	774,939.00	0.94
18	601168	西部矿业	767,567.00	0.93
19	600600	青岛啤酒	753,603.68	0.91
20	600436	片仔癀	713,136.45	0.86

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	600688	上海石化	698,544.00	0.85
2	601333	XD 广深铁	676,368.00	0.82
3	601179	中国西电	646,264.00	0.78
4	601608	中信重工	470,990.00	0.57
5	600536	中国软件	452,295.22	0.55
6	600559	老白干酒	414,696.00	0.50
7	600578	京能电力	411,983.00	0.50
8	600797	浙大网新	387,335.00	0.47
9	603019	中科曙光	385,173.00	0.47

10	600756	浪潮软件	377,582.00	0.46
11	600621	华鑫股份	373,320.00	0.45
12	002202	金风科技	372,538.00	0.45
13	600667	太极实业	365,081.28	0.44
14	600280	中央商场	362,827.00	0.44
15	600380	健康元	359,110.00	0.44
16	000400	许继电气	355,361.00	0.43
17	600460	士兰微	354,764.00	0.43
18	600106	重庆路桥	341,152.00	0.41
19	600161	天坛生物	339,840.00	0.41
20	600478	科力远	335,224.75	0.41

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	80,276,807.55
卖出股票收入（成交）总额	20,991,360.39

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

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

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所有资产支持证券投资明细

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	53,172.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,230.78
5	应收申购款	38,218.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	93,622.10

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

7.12.5.1 期末指数投资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情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
8,949	8,786.35	35,401,059.85	45.02%	43,228,008.06	54.98%

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	30,069.71	0.0382%

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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研
究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0-10
万份。

2、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。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011 年 11 月 22 日）基金份额总额	456,870,635.87
本报告期期初基金份额总额	40,277,128.52
本报告期基金总申购份额	49,821,990.65
减：本报告期基金总赎回份额	11,470,051.26
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	78,629,067.91

§ 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

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
银河证券	1	84,742,035.07	83.68%	78,920.88	83.68%	-
齐鲁证券	1	16,526,132.87	16.32%	15,390.78	16.32%	-
天风证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 选择专用交易单元的标准和程序：

(1) 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与中邮创业基金管理股份有限公司有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理有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。

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
银河证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
----	------	--------	--------

1	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金更新招募说明书(2016 年第 1 号)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 1 月 4 日
2	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加中国邮政储蓄银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 1 月 4 日
3	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加北京君德汇富投资咨询有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 1 月 7 日
4	中邮创业基金管理股份有限公司关于参加深圳众禄金融控股股份有限公司费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 1 月 8 日
5	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 1 月 22 日
6	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加兴业银行股份有限公司基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 1 月 28 日
7	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加平安证券有限责任公司基金定投及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 2 月 2 日
8	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加上海利得基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 2 月 17 日
9	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加华泰证券股份有限公司基金定投及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 3 月 4 日
10	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加上海汇付金融服务有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 3 月 24 日
11	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加上海汇付金融服务有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 3 月 24 日
12	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2015 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 3 月 26 日
13	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加中国工商	中国证券报、上海证券报、证券时报、证	2016 年 3 月 30 日

	银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	券日报	
14	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 4 月 6 日
15	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加代销机构基金定投及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 4 月 7 日
16	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司基金定投及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 4 月 14 日
17	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加上海天天基金销售有限公司基金定投及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 4 月 14 日
18	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2016 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 7 月 27 日
19	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加代销机构基金定投及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 5 月 7 日
20	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加珠海盈米财富管理有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 5 月 11 日
21	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加兴业证券股份有限公司基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 5 月 14 日
22	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加深圳众禄金融控股股份有限公司基金定投及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 5 月 19 日
23	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加国泰君安证券股份有限公司基金定投活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 6 月 2 日
24	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加上海陆金所资产管理有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 6 月 3 日
25	中邮创业基金管理股份有限公司	中国证券报、上海证	2016 年 6 月 3 日

	关于增加上海陆金所资产管理有 限公司为代销机构的公告	券报、证券时报、证 券日报	
26	中邮创业基金管理股份有限公司 关于参加华泰证券股份有限公司 费率优惠的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、证 券日报	2016 年 6 月 15 日
27	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加中信证券 股份有限公司和中信证券（山东） 有限责任公司基金定投活动的公 告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、证 券日报	2016 年 6 月 18 日
28	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加浙江同花 顺基金销售有限公司基金定投及 定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、证 券日报	2016 年 6 月 22 日
29	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加珠海盈米 财富管理有限公司基金定投及定 投优惠活动的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、证 券日报	2016 年 6 月 22 日
30	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加华融证券 股份有限公司基金定投活动的公 告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、证 券日报	2016 年 6 月 24 日
31	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加交通银行 基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、证 券日报	2016 年 6 月 30 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮上证 380 指数增强型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮上证 380 指数增强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

11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

11.3 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

2016 年 8 月 25 日