

# 中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金 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：中国工商银行股份有限公司

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 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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.....	9
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>9</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	10
3.3 其他指标.....	错误! 未定义书签。
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
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
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
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
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>15</b>
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
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>32</b>
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.....	32
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.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
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.....	39
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.....	39
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.....	39
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.....	39
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40

7.12 投资组合报告附注.....	40
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>41</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	错误！未定义书签。
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	41
8.4 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.....	41
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>42</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>42</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	42
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.....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4 基金投资策略的改变.....	42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
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.....	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	43
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>错误！未定义书签。</b>
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>45</b>
12.1 备查文件目录.....	45
12.2 存放地点.....	45
12.3 查阅方式.....	45

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中邮多策略
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	222,144,816.56 份
基金合同存续期	不定期

### 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>

### （三）股票投资策略

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。

#### 1、成长投资策略

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。

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。

#### （1）定量分析

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。

#### （2）定性分析

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。

#### 1) 成长空间分析

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。

#### 2) 竞争壁垒分析

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。

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。

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、品牌等无形资产或者矿产、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

	<p>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。</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	洪渊
	联系电话	010-82295160-157	010-66105799
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		010-58511618	95588
传真		010-82295155	010-66105798
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55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55号
邮政编码		100082	100140
法定代表人		吴涛	易会满

### 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	www.postfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人或基金托管人的住所

### 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	-14,311,933.32
本期利润	-21,537,650.01
加权平均基金份额本期利润	-0.3989
本期加权平均净值利润率	-33.72%
本期基金份额净值增长率	-27.36%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2016年6月30日)</b>
期末可供分配利润	39,134,164.83
期末可供分配基金份额利润	0.1762
期末基金资产净值	261,278,981.39
期末基金份额净值	1.176
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2016年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	17.60%

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	2.53%	1.11%	-0.15%	0.59%	2.68%	0.52%
过去三个月	-1.67%	1.57%	-0.86%	0.61%	-0.81%	0.96%
过去六个月	-27.36%	2.10%	-8.40%	1.10%	-18.96%	1.00%
过去一年	-21.76%	2.37%	-15.87%	1.38%	-5.89%	0.99%
自基金合同生效起至今	17.60%	2.02%	32.87%	1.28%	-15.27%	0.74%

注：1. 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。

#### 2. 关于业绩基准的说明

本基金业绩衡量基准 = 沪深 300 指数 × 60% + 上证国债指数 × 40%

沪深 300 指数作为按自由流通股本加权的跨两市蓝筹股指数，其指数样本总市值覆盖了上交所和深交所上市的所有股票市值的 70%，具有较强的代表意义。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合

同要求，基准指数中沪深 300 指数和上海国债指数每日分别计算收益率，然后按 60%、40%的比例采取再平衡，再用循环计算的方式得到基准指数的时间序列。

### 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		
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。

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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期，国内流动性宽松，人民币贬值预期带来的资金持续外流担忧叠加二级市场投资者结构上绝对收益型投资者主导的坚决止损操作，使得开年之初市场就呈现大幅急跌，上证综指和创业板指数的一度下跌高达到 24.96%和 29.76%。

经过数轮急跌，A 股的边际杀跌动力大幅减弱，从三月中旬开始市场步入震荡阶段。二季度单季虽然指数基本走平，但局部热点纷呈，在新能源汽车、OLED、稀土、电子化学品等领域都呈现出靓丽的表现。截止 6 月 30 日，上证综指下跌 17.22%，深证成指下跌 17.17%，创业板综指下跌 13.89%。

上半年本基金的应对相对不利，开年在“资产荒”的预判下，认为市场将迎来春季躁动，基金保持了较高的仓位，并在结构上偏重高风险标的，在年初的暴跌中基金遭到较大损失。一月中旬基金下降了仓位，并调整了结构，部分回避了一月末的暴跌，但同时由于加仓不及时，且在结构布局上与市场热点存在偏差二季度反弹有限，上半年整体业绩表现较差。

#### 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 1.176 元，累计净值 1.176 元。本报告期份额净值增长率为-27.36%，同期业绩比较基准增长率为-8.4%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在英国脱欧的背景下，全球政治经济前景面临的不确定性明显增强，美联储年内加息预期大幅弱化，全球央行仍将维持持续宽松状态。

国内整体流动性仍有望维持宽松，但在房价上涨、农产品和商品持续上涨的背景下，进一步宽松的潜力弱化。我们预计在流动性极度宽松的背景下，通胀预期将持续高涨，且在二级市场上呈现出较多的结构性机会。

在这样的情况下，本基金将保持中性仓位，保留除了精选成长的底仓外，沿通胀及涨价主题配置贵金属、农产品以及部分涨价化工品，此外保持对全球科技演进关注的密切度，精选具有良好收益风险比的机会。力争为投资人贡献绝对收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金公司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

本报告期内未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

## § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对中邮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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中邮创业基金管理股份有限公司编制和披露的中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

# § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	182,342,649.93	6,646,569.08
结算备付金		2,525,464.51	693,303.08
存出保证金		140,136.02	275,697.71
交易性金融资产	6.4.7.2	81,414,560.20	74,673,970.00
其中：股票投资		81,414,560.20	74,673,970.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	2,302,783.24
应收利息	6.4.7.5	11,828.91	3,456.85
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-

资产总计		266,434,639.57	84,595,779.96
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
<b>负 债:</b>			
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		4,418,129.96	-
应付赎回款		-	18,886.69
应付管理人报酬		89,193.04	101,933.92
应付托管费		14,865.53	16,989.00
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	343,851.01	415,305.25
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	289,618.64	320,008.71
负债合计		5,155,658.18	873,123.57
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	222,144,816.56	51,713,189.57
未分配利润	6.4.7.10	39,134,164.83	32,009,466.82
所有者权益合计		261,278,981.39	83,722,656.39
负债和所有者权益总计		266,434,639.57	84,595,779.96

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.176 元，基金份额总额 222,144,816.56 份。

## 6.2 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：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 2016年1月1日至 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年6月30日
<b>一、收入</b>		-19,937,193.24	84,922,074.68
1.利息收入		97,387.45	383,043.72
其中：存款利息收入	6.4.7.11	97,387.45	382,940.95
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-12,813,669.29	69,499,350.83
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-12,963,608.83	68,922,981.46

基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	484,427.23
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.2	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	35,640.00	-
股利收益	6.4.7.16	114,299.54	91,942.14
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-7,225,716.69	14,964,551.90
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	4,805.29	75,128.23
<b>减：二、费用</b>		1,600,456.77	5,928,289.46
1. 管理人报酬	6.4.10.1.1	469,906.86	1,943,315.89
2. 托管费	6.4.10.1.2	78,317.85	323,885.99
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	965,479.42	3,408,318.32
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	86,752.64	252,769.26
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-21,537,650.01	78,993,785.22
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-21,537,650.01	78,993,785.22

### 6.3 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：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）	51,713,189.57	32,009,466.82	83,722,656.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-21,537,650.01	-21,537,650.01
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）	170,431,626.99	28,662,348.02	199,093,975.01

其中：1.基金申购款	171,334,253.41	28,890,608.61	200,224,862.02
2.基金赎回款	-902,626.42	-228,260.59	-1,130,887.01
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	222,144,816.56	39,134,164.83	261,278,981.39
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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）	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（本期利润）	-	78,993,785.22	78,993,785.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-14,381,137.16	5,930,630.70	-8,450,506.46
其中：1.基金申购款	37,086,177.27	13,663,936.51	50,750,113.78
2.基金赎回款	-51,467,314.43	-7,733,305.81	-59,200,620.24
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	187,161,340.78	94,122,768.34	281,284,109.12

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\_\_\_\_

基金管理人负责人

\_\_\_\_周克\_\_\_\_

主管会计工作负责人

\_\_\_\_吕伟卓\_\_\_\_

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以基金持续经营为基础编制，执行财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）和中国证券业协会 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会 2010 年 2 月 8 日颁布的证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了基金财务状况、经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告一致。

## 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	182,342,649.93
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-

其他存款	-
合计：	182,342,649.93

#### 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	76,195,076.72	81,414,560.20	5,219,483.48
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	76,195,076.72	81,414,560.20	5,219,483.48

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：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

注：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

注：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	5,036.64
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	2,735.54
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-

应收申购款利息	3,999.94
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	56.79
合计	11,828.91

#### 6.4.7.6 其他资产

注：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	343,851.01
银行间市场应付交易费用	-
合计	343,851.01

#### 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	-
预提费用	289,618.64
合计	289,618.64

#### 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	51,713,189.57	51,713,189.57
本期申购	171,334,253.41	171,334,253.41
本期赎回(以“-”号填列)	-902,626.42	-902,626.42
- 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	222,144,816.56	222,144,816.56

**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	26,299,978.10	5,709,488.72	32,009,466.82
本期利润	-14,311,933.32	-7,225,716.69	-21,537,650.01
本期基金份额交易产生的变动数	35,668,326.44	-7,005,978.42	28,662,348.02
其中：基金申购款	36,008,690.47	-7,118,081.86	28,890,608.61
基金赎回款	-340,364.03	112,103.44	-228,260.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	47,656,371.22	-8,522,206.39	39,134,164.83

**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	85,281.70
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	6,858.89
其他	5,246.86
合计	97,387.45

**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	308,533,818.05
减：卖出股票成本总额	321,497,426.88
买卖股票差价收入	-12,963,608.83

**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**

注：本报告期间，本基金无债券投资。

**6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益**

注：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**

注：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**

注：本报告期本基金无权证投资。

**6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2016年1月1日至2016年6月30日
权证投资收益	-
股指期货-投资收益	35,640.00

**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	114,299.54
基金投资产生的股利收益	-
合计	114,299.54

**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	-7,225,716.69
——股票投资	-7,225,716.69
——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	-7,225,716.69

**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	4,805.29
	-
合计	4,805.29

注：赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，对持续持有期少于7日（不含7日）的投资人收取不低于1.5%的赎回费，对持续持有期长于7日（含7日）但少于30日（不含30日）的投资人收取不低于0.75%的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产；对持续持有期长于30日（含30日）但少于93日（不含93日）的投资人收取不低于0.5%的赎回费，并将不低于赎回费总额的75%计入基金财产；对持续持有期长于93日（含93日）但少于186日（不含186日）的投资人收取不低于0.5%的赎回费，并将不低于赎回费总额的50%计入基金财产；对持续持有期长于186日（含186日）的投资人，应当将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

**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	965,479.42
银行间市场交易费用	-
合计	965,479.42

**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
银行结算费用	634.00
债券帐户维护费	16,500.00
合计	86,752.64

## 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

### 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 关联方报酬

##### 6.4.10.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 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	469,906.86	1,943,315.89
其中：支付销售机构的客户维护费	2,267.76	262.04

注：支付基金管理人中邮创业基金管理有限公司的基金管理费，按前一日基金资产净值的 1.50% 计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

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

##### 6.4.10.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 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	78,317.85	323,885.99
----------------	-----------	------------

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：

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

#### 6.4.10.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本报告期及上年度可比期间，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。

#### 6.4.10.3 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期末及上年度可比期间，基金管理人未运用固定资金投资本基金。

##### 6.4.10.3.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本报告期末及上年度末，其他关联方未持有本基金。

#### 6.4.10.4 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
中国工商银行股份有限公司	182,342,649.93	85,281.70	198,536,247.80	368,056.95

#### 6.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本报告期及上年度可比期间，本基金未发生在承销期内参与认购关联方承销证券的情况。

#### 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

注：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

注：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	期末估值单价	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
000638	万方发展	2016年1月5日	重大事项	23.65	2016年7月25日	24.75	300,000	4,232,820.83	7,095,000.00	-
300061	康耐特	2016年5月5日	重大事项	28.82	2016年7月21日	31.56	120,000	2,680,063.21	3,458,400.00	-
300242	明家联合	2016年5月9日	重大事项	35.07	2016年8月12日	36.69	75,000	2,820,572.52	2,630,250.00	-

注：按照证监会公告[2008]38号-《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》以及《中国证券业协会基金估值小组停牌股票估值的参考方法》的要求，上述股票中万方发展（000638）、康耐特（300061）、明家联合（300242）均按“指数收益法”进行估值。

2. 上述股票自其复牌之日起且其交易体现了活跃市场交易特征后，将按市场价格进行估值。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

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

在基金投资过程中，信用风险主要是指因债券交易对手未履行合约责任，或者基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的债券信用风险主要分为：单券种的信用风险和债券组合的信用风险。

针对单券种发行主体的信用风险，本基金管理人将通过以下三个方面来进行信用风险管理：

①进行独立的发行主体信用分析，运用信用产品的相关数据资料，分析发行人的公司背景、行业特性、流动性、盈利能力、偿债能力和表外事项等因素，对信用债进行信用风险评估，并确定信用债的风险等级；②严格遵守信用类债券的备选库制度，根据不同信用风险等级，按照不同的投资管理流程和权限管理制度，对入库债券进行持续信用跟踪分析；③采取分散化投资策略和集中度限制，严格控制组合整体的违约风险水平。

### 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债券、可转换债券、银行存款等。

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	182,342,649.93	-	-	-	182,342,649.93

结算备付金	2,525,464.51	-	-	-	2,525,464.51
存出保证金	140,136.02	-	-	-	140,136.02
交易性金融资产	-	-	-	-81,414,560.20	81,414,560.20
应收利息	-	-	-	11,828.91	11,828.91
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	185,008,250.46	-	-	-81,426,389.11	266,434,639.57
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,418,129.96	4,418,129.96
应付管理人报酬	-	-	-	89,193.04	89,193.04
应付托管费	-	-	-	14,865.53	14,865.53
应付交易费用	-	-	-	343,851.01	343,851.01
其他负债	-	-	-	289,618.64	289,618.64
负债总计	-	-	-	5,155,658.18	5,155,658.18
利率敏感度缺口	185,008,250.46	-	-	-76,270,730.93	261,278,981.39
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	6,646,569.08	-	-	-	6,646,569.08
结算备付金	693,303.08	-	-	-	693,303.08
存出保证金	275,697.71	-	-	-	275,697.71
交易性金融资产	-	-	-	-74,673,970.00	74,673,970.00
应收证券清算款	-	-	-	2,302,783.24	2,302,783.24
应收利息	-	-	-	3,456.85	3,456.85
资产总计	7,615,569.87	-	-	-76,980,210.09	84,595,779.96
负债					
应付赎回款	-	-	-	18,886.69	18,886.69
应付管理人报酬	-	-	-	101,933.92	101,933.92
应付托管费	-	-	-	16,989.00	16,989.00
应付交易费用	-	-	-	415,305.25	415,305.25
其他负债	-	-	-	320,008.71	320,008.71
负债总计	-	-	-	873,123.57	873,123.57
利率敏感度缺口	7,615,569.87	-	-	-76,107,086.52	83,722,656.39

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：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（包括创业板）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规和监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金为股票型基金，基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 60%~95%，债券资产占基金资产的 0%~40%，权证占基金资产净值的 0%~3%，并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金投资于核心主题企业的股票比例不低于基金股票资产的 80%。

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	81,414,560.20	31.16	74,673,970.00	89.19
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	81,414,560.20	31.16	74,673,970.00	89.19

#### 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	1,174,565.70	823,136.72

2. 基金净资产变动	-1,174,565.70	-823,136.72
------------	---------------	-------------

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 16 年 6 月 30 日十年期国债收益率 2.84%，利用 16 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 1.44。

#### 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	81,414,560.20	30.56
	其中：股票	81,414,560.20	30.56
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	184,868,114.44	69.39
7	其他各项资产	151,964.93	0.06
8	合计	266,434,639.57	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	42,125,770.00	16.12
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	12,251,940.00	4.69
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	11,087,754.60	4.24
J	金融业	-	-
K	房地产业	13,318,845.60	5.10
L	租赁和商务服务业	2,630,250.00	1.01
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	81,414,560.20	31.16

注：由于四舍五入原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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

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	000711	京蓝科技	599,948	13,318,845.60	5.10
2	000850	华茂股份	1,440,000	8,424,000.00	3.22
3	300031	宝通科技	320,000	8,166,400.00	3.13
4	600409	三友化工	1,180,000	7,953,200.00	3.04
5	603968	醋化股份	335,000	7,768,650.00	2.97
6	000638	万方发展	300,000	7,095,000.00	2.72
7	000971	高升控股	240,000	5,980,800.00	2.29
8	000705	浙江震元	366,000	5,156,940.00	1.97
9	300312	邦讯技术	257,927	5,106,954.60	1.95
10	300177	中海达	334,000	5,063,440.00	1.94

11	300061	康耐特	120,000	3,458,400.00	1.32
12	300242	明家联合	75,000	2,630,250.00	1.01
13	600226	升华拜克	138,000	1,291,680.00	0.49

## 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	000711	京蓝科技	11,794,023.84	14.09
2	300031	宝通科技	11,188,831.81	13.36
3	000971	高升控股	10,722,717.00	12.81
4	600463	空港股份	10,218,668.00	12.21
5	300242	明家联合	9,263,092.52	11.06
6	000850	华茂股份	8,598,368.84	10.27
7	000567	海德股份	8,204,608.01	9.80
8	600409	三友化工	7,897,641.90	9.43
9	603968	醋化股份	7,799,461.48	9.32
10	300089	文化长城	7,777,236.00	9.29
11	002286	保龄宝	7,614,796.50	9.10
12	300312	邦讯技术	6,956,314.97	8.31
13	600303	曙光股份	6,838,805.00	8.17
14	300061	康耐特	6,639,145.00	7.93
15	002123	荣信股份	5,885,748.28	7.03
16	300310	宜通世纪	5,324,092.00	6.36
17	300177	中海达	5,275,644.00	6.30
18	000705	浙江震元	5,204,074.00	6.22
19	600259	广晟有色	4,498,965.00	5.37
20	300367	东方网力	4,183,947.56	5.00
21	300363	博腾股份	4,090,018.00	4.89
22	002667	鞍重股份	3,972,472.15	4.74
23	300033	同花顺	3,806,086.00	4.55
24	300291	华录百纳	3,685,762.50	4.40
25	300203	聚光科技	3,129,462.00	3.74
26	600990	四创电子	3,127,664.03	3.74

27	300017	网宿科技	3,089,850.00	3.69
28	000558	莱茵体育	3,070,884.00	3.67
29	603318	派思股份	3,067,600.00	3.66
30	000639	西王食品	3,047,339.00	3.64
31	600230	*ST 沧大	3,046,289.00	3.64
32	002235	安妮股份	3,017,100.00	3.60
33	600216	浙江医药	3,006,671.00	3.59
34	600730	中国高科	3,000,676.00	3.58
35	300021	大禹节水	2,994,542.00	3.58
36	002655	共达电声	2,973,294.00	3.55
37	300098	高新兴	2,916,432.60	3.48
38	002537	海立美达	2,907,017.10	3.47
39	002152	广电运通	2,865,859.00	3.42
40	002220	天宝股份	2,865,346.00	3.42
41	600855	航天长峰	2,841,561.00	3.39
42	603678	火炬电子	2,832,400.00	3.38
43	600343	航天动力	2,828,895.92	3.38
44	000418	小天鹅 A	2,796,442.53	3.34
45	600549	厦门钨业	2,783,445.00	3.32
46	300406	九强生物	2,781,933.00	3.32
47	300096	易联众	2,780,363.00	3.32
48	600359	新农开发	2,762,786.10	3.30
49	300306	远方光电	2,746,268.00	3.28
50	002440	闰土股份	2,743,720.00	3.28
51	002470	金正大	2,739,746.00	3.27
52	002553	南方轴承	2,733,828.00	3.27
53	603588	高能环境	2,731,110.00	3.26
54	000023	深天地 A	2,722,866.65	3.25
55	000404	华意压缩	2,705,974.00	3.23
56	002435	长江润发	2,701,027.00	3.23
57	002001	新 和 成	2,700,000.00	3.22
58	300011	鼎汉技术	2,669,066.50	3.19
59	000970	中科三环	2,582,177.00	3.08
60	000601	韶能股份	2,569,520.00	3.07
61	000561	烽火电子	2,517,182.70	3.01
62	300299	富春通信	2,064,352.00	2.47

63	600114	东睦股份	1,948,800.00	2.33
64	300016	北陆药业	1,907,203.00	2.28
65	000532	力合股份	1,890,000.00	2.26
66	002452	长高集团	1,889,575.00	2.26
67	300109	新开源	1,881,901.50	2.25
68	600257	大湖股份	1,881,860.00	2.25
69	002548	金新农	1,880,262.00	2.25
70	300050	世纪鼎利	1,868,910.98	2.23
71	600963	岳阳林纸	1,863,340.00	2.23
72	600794	保税科技	1,862,720.00	2.22
73	600576	万家文化	1,854,740.00	2.22
74	002042	华孚色纺	1,853,527.00	2.21
75	300409	道氏技术	1,852,646.50	2.21
76	600755	厦门国贸	1,836,712.00	2.19
77	300364	中文在线	1,834,870.00	2.19
78	000779	三毛派神	1,824,166.00	2.18
79	300400	劲拓股份	1,817,556.00	2.17
80	000860	顺鑫农业	1,813,350.60	2.17
81	002273	水晶光电	1,812,368.00	2.16
82	002167	东方锆业	1,803,472.00	2.15
83	600885	宏发股份	1,799,850.00	2.15
84	002519	银河电子	1,794,991.03	2.14
85	300456	耐威科技	1,772,190.20	2.12
86	300431	暴风集团	1,771,958.00	2.12
87	300088	长信科技	1,768,000.00	2.11
88	600201	生物股份	1,764,729.94	2.11
89	600056	中国医药	1,759,738.00	2.10
90	300446	乐凯新材	1,729,032.00	2.07
91	002340	格林美	1,719,942.00	2.05

注：买入金额均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600463	空港股份	13,669,276.60	16.33

2	300089	文化长城	9,786,931.10	11.69
3	002286	保龄宝	7,506,753.97	8.97
4	600303	曙光股份	7,494,963.52	8.95
5	000567	海德股份	7,199,386.58	8.60
6	600230	*ST 沧大	6,776,824.00	8.09
7	300242	明家联合	6,401,729.00	7.65
8	000558	莱茵体育	6,313,913.02	7.54
9	002123	荣信股份	5,862,932.06	7.00
10	600055	华润万东	5,148,893.80	6.15
11	300279	和晶科技	4,949,196.00	5.91
12	002717	岭南园林	4,938,923.00	5.90
13	300310	宜通世纪	4,904,845.56	5.86
14	000971	高升控股	4,793,241.40	5.73
15	300299	富春通信	4,756,261.00	5.68
16	600259	广晟有色	4,628,765.20	5.53
17	300352	北信源	4,479,521.80	5.35
18	600358	国旅联合	4,408,396.00	5.27
19	300061	康耐特	4,146,321.78	4.95
20	300367	东方网力	4,133,169.00	4.94
21	300363	博腾股份	4,049,727.00	4.84
22	300031	宝通科技	4,048,374.01	4.84
23	300033	同花顺	4,044,472.60	4.83
24	002173	*ST 创疗	3,679,400.00	4.39
25	300291	华录百纳	3,669,573.16	4.38
26	002667	鞍重股份	3,431,775.00	4.10
27	300017	网宿科技	3,188,934.00	3.81
28	300306	远方光电	3,148,392.48	3.76
29	000404	华意压缩	3,102,887.00	3.71
30	603318	派思股份	3,081,563.00	3.68
31	300203	聚光科技	3,033,282.00	3.62
32	600359	新农开发	3,013,401.00	3.60
33	002235	安妮股份	3,008,302.90	3.59
34	600990	四创电子	3,003,455.04	3.59
35	300406	九强生物	3,001,249.43	3.58
36	000970	中科三环	2,986,850.33	3.57
37	600216	浙江医药	2,965,650.00	3.54
38	600343	航天动力	2,953,495.06	3.53
39	000418	小天鹅A	2,932,990.60	3.50

40	300021	大禹节水	2,892,971.00	3.46
41	600549	厦门钨业	2,885,276.00	3.45
42	000888	峨眉山 A	2,847,643.26	3.40
43	002220	天宝股份	2,815,854.00	3.36
44	000678	襄阳轴承	2,810,967.18	3.36
45	002470	金正大	2,770,924.00	3.31
46	000639	西王食品	2,760,368.14	3.30
47	002152	广电运通	2,730,851.00	3.26
48	603678	火炬电子	2,715,677.00	3.24
49	300011	鼎汉技术	2,713,638.00	3.24
50	002537	海立美达	2,684,753.42	3.21
51	002435	长江润发	2,629,452.20	3.14
52	000601	韶能股份	2,591,110.00	3.09
53	002001	新和成	2,563,132.04	3.06
54	002440	闰土股份	2,550,041.00	3.05
55	600730	中国高科	2,489,774.00	2.97
56	603588	高能环境	2,469,531.60	2.95
57	300096	易联众	2,399,316.00	2.87
58	002553	南方轴承	2,377,308.00	2.84
59	600855	航天长峰	2,372,882.64	2.83
60	300456	耐威科技	2,358,401.80	2.82
61	000561	烽火电子	2,358,000.00	2.82
62	000023	深天地 A	2,290,922.00	2.74
63	300098	高新兴	2,214,344.76	2.64
64	300312	邦讯技术	2,095,357.00	2.50
65	300409	道氏技术	2,083,721.00	2.49
66	300109	新开源	2,061,107.65	2.46
67	002655	共达电声	2,044,669.32	2.44
68	300400	劲拓股份	2,042,443.00	2.44
69	002452	长高集团	2,014,710.00	2.41
70	300088	长信科技	2,012,800.00	2.40
71	600794	保税科技	1,990,995.00	2.38
72	000532	力合股份	1,978,887.00	2.36
73	002519	银河电子	1,944,753.00	2.32
74	600257	大湖股份	1,943,720.00	2.32
75	600576	万家文化	1,942,818.00	2.32
76	600755	厦门国贸	1,939,117.00	2.32
77	300016	北陆药业	1,917,724.00	2.29

78	300050	世纪鼎利	1,901,590.00	2.27
79	000860	顺鑫农业	1,897,805.75	2.27
80	002273	水晶光电	1,848,629.00	2.21
81	002042	华孚色纺	1,846,988.50	2.21
82	600963	岳阳林纸	1,845,260.00	2.20
83	000779	三毛派神	1,842,261.00	2.20
84	600056	中国医药	1,824,508.00	2.18
85	300364	中文在线	1,821,929.00	2.18
86	600114	东睦股份	1,759,121.59	2.10
87	300431	暴风集团	1,758,165.60	2.10
88	002167	东方锆业	1,746,902.00	2.09
89	002548	金新农	1,693,374.60	2.02
90	600201	生物股份	1,684,338.00	2.01
91	300446	乐凯新材	1,679,205.00	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。

#### 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	335,463,733.77
卖出股票收入（成交）总额	308,533,818.05

注：买入股票成本及卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本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

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与国债期货的投资。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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	140,136.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,828.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	151,964.93

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000638	万方发展	7,095,000.00	2.72	重大事项

## § 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
289	768,667.19	221,164,095.87	99.56%	980,720.69	0.44%

### 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	0.00	0.0000%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：本公司从业人员持有本开放式基金份额总量区间为 0 万份

## § 9 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	51,713,189.57
本报告期基金总申购份额	171,334,253.41
减：本报告期基金总赎回份额	902,626.42
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	222,144,816.56

## § 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	
国金证券	2	643,997,551.82	100.00%	599,755.27	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。

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。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国金证券	-	-	-	-	-	-

## 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	中邮多策略灵活配置混合型证券	中国证券报、上海证	2016年1月22日

	投资基金 2015 年第 4 季度报告	券报、证券时报、证券日报	
2	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
3	中邮多策略灵活配置混合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 3 月 9 日
4	中邮创业基金管理股份有限公司关于浙江同花顺基金销售有限公司代销中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 3 月 15 日
5	中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2016 年 3 月 26 日
6	中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金 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 4 月 21 日
7	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
8	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
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

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- (二) 《中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (三) 《中邮创业基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- (四) 《中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (五) 《法律意见书》；
- (六) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- (七) 基金托管人业务资格批件、营业执照；

### 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](http://www.postfund.com.cn)

中邮创业基金管理股份有限公司  
2016年8月25日