

中邮纯债恒利债券型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

中邮纯债恒利债券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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（简称：中国农业银行）根据本基金合同规定，于 2017 年 08 月 28 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新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 04 月 13 日起至 06 月 30 日止（本基金合同生效日为 2017 年 04 月 13 日）。

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	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	错误!未定义书签。
§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.....	12
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.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
§7 投资组合报告.....	44
7.1 期末基金资产组合情况.....	44
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	44
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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	46
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.11 投资组合报告附注.....	46
§8 基金份额持有人信息.....	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	48
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.....	48
§9 开放式基金份额变动.....	49
§10 重大事件揭示.....	50
10.1 基金份额持有人大会决议.....	50
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.....	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50
10.4 基金投资策略的改变.....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
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.....	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	50
10.8 其他重大事件.....	51
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况.....	54

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
§12 备查文件目录.....	55
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中邮纯债恒利债券型证券投资基金	
基金简称	中邮纯债恒利债券	
基金主代码	002276	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 4 月 13 日	
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	130,311,385.21 份	
下属分级基金的基金简称:	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券 C
下属分级基金的交易代码:	002276	002277
报告期末下属分级基金的份额总额	130,196,051.26 份	115,333.95 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，通过积极主动的资产管理，为投资者提供稳健持续增长的投资收益。
投资策略	<p>本基金在对宏观经济和债券市场综合研判的基础上，通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券研究，使用主动管理、数量投资和组合投资的投资手段，追求基金资产长期稳健的增值。</p> <p>1、资产配置策略 本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济形势发展和变动趋势，基于对财政政策、货币政策和债券市场的综合研判，在遵守有关投资限制规定的前提下，灵活运用投资策略，配置基金资产，力争在保障基金资产流动性和本金安全的前提下实现投资组合收益的最大化。</p> <p>2、固定收益品种投资策略</p> <p>3、国债期货投资策略 本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为主要目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用国债期货。</p> <p>4、权证投资策略 本基金不直接从二级市场买入权证，但可持有因持股票派发的权证或因参与可分离交易可转债而产生的权证。本基金管理人将以价值分析为基础，在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上，结合权证的正股价格变动、溢价率、隐含波动率等指标选择权证的卖出时机。</p>
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：中国债券综合财富指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种。

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	中国农业银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	侯玉春	林葛
	联系电话	010-82295160—157	010-66060069
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话	010-58511618	95599	
传真	010-82295155	010-68121816	
注册地址	北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市东城区建国门内大街 69 号	
办公地址	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 28 号凯晨世贸中心东座 F9	
邮政编码	100013	100031	
法定代表人	曹均	周慕冰	

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办公场所。

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	北京市东城区和平里中街乙 16 号

§ 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

基金级别	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年4月13日 - 2017年6月30日)	报告期(2017年4月13日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	920,076.66	449,334.94
本期利润	1,184,171.39	400,988.21
加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0057
本期加权平均净值利润率	0.91%	0.57%
本期基金份额净值增长率	0.90%	0.90%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)	
期末可供分配利润	920,073.38	786.61
期末可供分配基金份额利润	0.0071	0.0068
期末基金资产净值	131,380,234.83	116,373.24
期末基金份额净值	1.009	1.009
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	0.90%	0.90%

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，不是当期发生额）。

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

中邮纯债恒利债券 A

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	0.50%	0.04%	1.24%	0.07%	-0.74%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.90%	0.04%	0.14%	0.08%	0.76%	-0.04%

中邮纯债恒利债券 C

阶段	份额净值增	份额净值	业绩比较	业绩比较基准	①-③	②-④
----	-------	------	------	--------	-----	-----

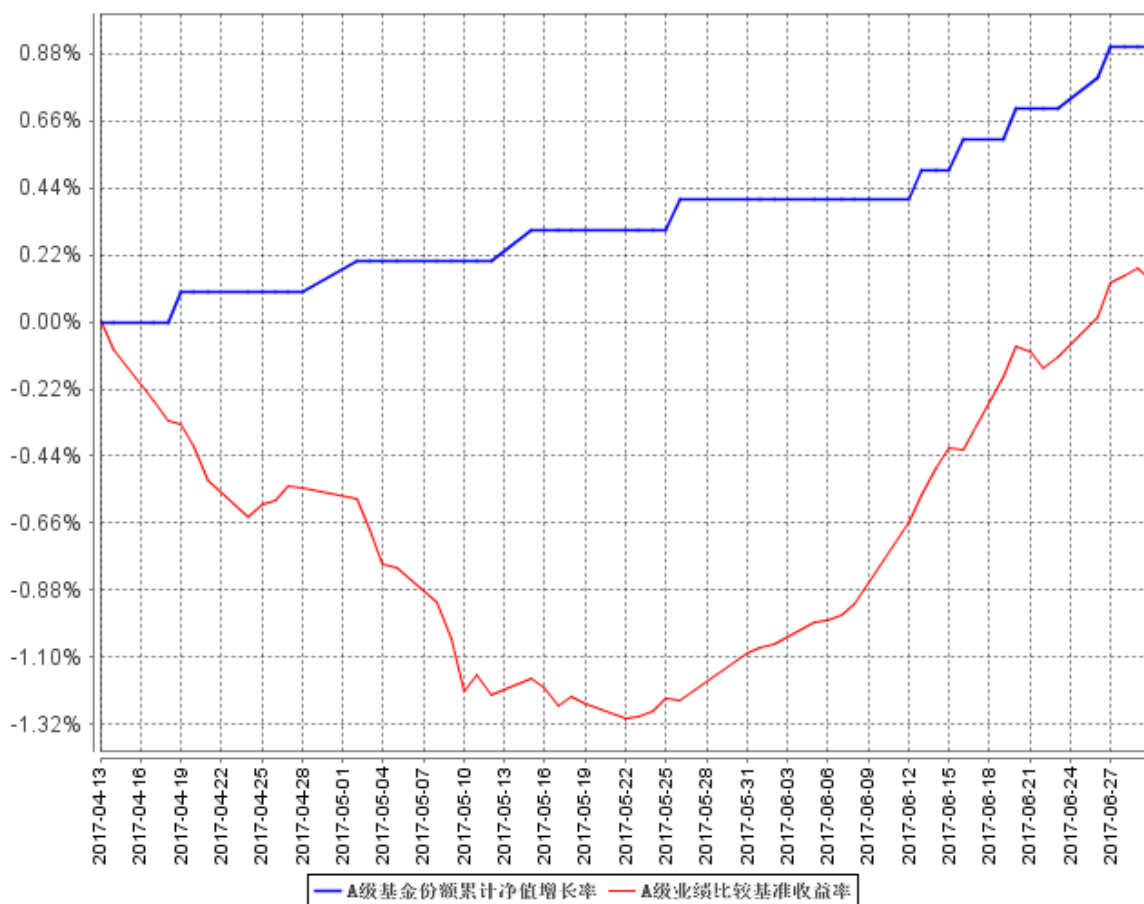
	长率①	增长率标准 差②	基准收益 率③	收益率标准 差④		
过去一个月	0.50%	0.04%	1.24%	0.07%	-0.74%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	0.90%	0.04%	0.14%	0.08%	0.76%	-0.04%

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。

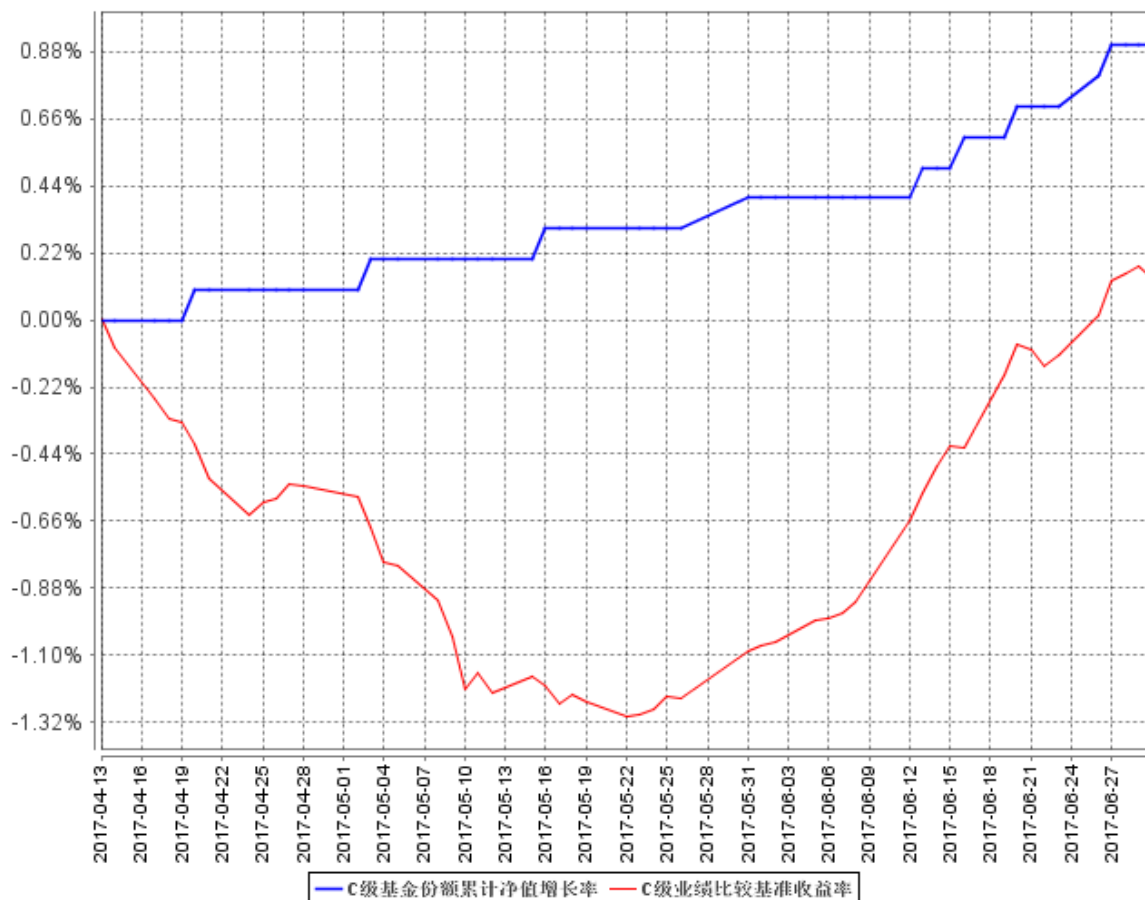
本基金业绩衡量基准=中国债券综合财富指数

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

A级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



C级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：按相关法规规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期。报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金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 2017 年 6 月 30 日，本公司共管理 34 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、中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金。

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		
张萌	基金经理	2017 年 4 月 13 日	-	12 年	张萌女士，商学、经济学硕士，曾任日本瑞穗银行悉尼分行资金部助理、澳大利亚联邦银行旗下康联首域全球资产管理公司全球固定收益与信用投资部基金交易经理、中邮创业基金管理股份有限公司固定收益部负责人，固定收益部总经理，现任固定收

					益副总监、张萌投资工作室总负责人、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、中邮双动力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、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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了培训，督促相关人员严格遵守该制度。为确保该制度的顺利执行，公司与衡泰软件共同开发了公平交易系统，并按月度、季度、年度生成各只基金之间的交易价差分析报告，逐一分析得出结论后发送给相关部门和人员。对于报告中产生的异常情况，在做出合理解释后，提请各部门相关人员引起重视，完善公司内部公平交易制度，使之更符合指导意见精神，并避免类似情况再次发生，最后妥善保存分析报告备查。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年市场在政策收紧和基本面平稳的双重压力下，震荡出现明显调整，不过季度末比预期宽松。央行信贷数据答记者问中明确指出“坚持积极稳妥去杠杆的总方针不动摇”，但也反复强调“对金融支持实体经济也没有造成大的影响”。原因无过于平衡“稳增长”和“去杠杆”两者之间的关系，同时兼顾“十九大”平稳政策的需要。上半年 10 年国债和 10 年国开分别上行 46bp 和 48bp，同期 1 年国债和 1 年国开也分别上行 70bp 和 60bp。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，中邮纯债恒利 A 净值为 1.009 元，累计净值 1.009。本报告期基金份额净值增长率为 0.90%；截至 2017 年 6 月 30 日，中邮纯债恒利 C 净值为 1.009 元，累计净值 1.009。本报告期基金份额净值增长率为 0.90%；同期业绩比较基准收益率为 0.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观方面，从宏观数据来看，物价方面，5 月份 CPI 环比下降 0.1%，同比上涨 1.5%，上涨因素集中在非食品部分，下降因素集中在食品部分。非食品部分价格上涨内容包括医疗保健、教育服务和居住交通等。食品部分价格下降主要是鸡蛋、猪肉和鲜菜，三类合计影响 CPI 下降约 0.61 个百分点。5 月份，扣除食品和能源的核心 CPI 同比上涨 2.1%，涨幅和上月相同。5 月 PPI 环比下降 0.3%，比上月收窄 0.1 个百分点，呈现趋势企稳迹象。5 月 PPI 同比上涨 5.5%，涨幅比上月回落 0.9 个百分点。上游采掘业、中游原材料和下游加工业涨幅逐渐收窄趋势，生活资料价格涨幅缩窄程度最小。本轮经济增长的主要驱动力就是去产能所推动的自上游到下游的盈利改善。但因为终端需求改善很少，所以下游加工业和生活资料的价格涨幅也是最小的。从 4 月和 5 月的 PPI 数据来看，经济向下的趋势已经启动，但势头应该比较缓慢。经历 3 月高点后，工业增加值回落势能明显低于预期，二季度经济走稳可期。5 月工业增加值同比 6.5%，与 4 月持平，平稳趋势从 5 月已经走平的 PMI 数据，以及 5-6 月企稳并有所反弹的发电耗煤数据中得到印证。5 月份，制造业 PMI 为 51.2%，与上月持平，高于去年同期 1.1 个百分点，连续 8 个月位于 51.0% 以上的扩张区间。5 月六大发电集团日均耗煤同比增速 11%，较 4 月的 14.1% 略有下滑，但 6 月 1-14 日六大发电集团日均耗煤同比增长 15.2%，环比增速 7.2%，处于相对高位。5 月份，PMI 为 51.2%，

与上月持平，呈现企稳之势。分规模看，大型企业走弱，中小型企业回升。生产指数为 53.4%，略微收窄；新订单指数为 52.3%，与上月持平。从业人员指数为 49.4%，略有反弹，表明制造业企业用工降幅有所收窄。原材料库存指数为 48.5%，表明制造业主要原材料库存量继续下降。供应商配送时间指数为 50.2%，略有下降，表明制造业原材料供应商交货时间略有加快。5 月固定资产投资同比 7.8%，较 4 月稍有回落。一是制造业投资反弹，同比较 4 月上升 2.7 个百分点至 5.9%，反弹一是因为去年基数较低，二是依靠设备制造、食品制造和纺织业等分项投资增长拉动。二是基建投资回落，同比较 4 月下降 4.3 个百分点至 13.1%，创年内新低，凸显财政收支矛盾下支出增长乏力。三是房地产投资下滑，但幅度有限，同比较 4 月下降 2.3 个百分点至 7.4%，说明前期旺盛的房地产销售对房地产投资还存在一定的拉动作用。从项目隶属关系看，中央项目固定资产投资持续回落。5 月份，中央项目投资累计同比下降 10.2%，降幅比 1-4 月份扩大 1 个百分点；地方项目投资累计同比增长 9.4%，增速回落 0.2 个百分点。5 月社会消费品零售总额同比名义增长 10.7%，与 4 月持平。其中，限额以上单位消费品零售额同比增长 9.2%。部分与消费升级相关商品增长较快。乡村消费品零售额增速持续快于城镇消费品零售额。5 月份，限额以上单位体育娱乐类、家电类和化妆品类分别增长 11.4%、13.6%和 12.9%，比上月加快 2.8、3.4 和 5.2 个百分点。据全国乘用车市场信息联席会数据，5 月份，我国运动型多用途乘用车（SUV）销量同比增长 17.2%，增速比上月加快 2.1 个百分点，且明显高于同期乘用车市场整体增速。社融方面，受货币政策中性趋紧和资金利率不断上移影响，5 月债券和非标融资大幅回落。5 月份，新增社会融资规模 1.06 万亿元，同比多增 3855 亿元，社会融资规模存量同比增长 12.9%。新增委托贷款、信托贷款、未贴现银行承兑汇票等表外业务规模共计 289 亿元，延续上月三项表外业务缩减趋势，且跌幅较大，表明监管对表外业务扩张起到明显制约。新增企业债券融资 2462 亿元，主因在债券利率进一步攀升下，信用债的发行规模继续收缩，环比减少约 3600 亿元，同时也继续推动企业融资向信贷转向。

短期看，利率债下行过快，同时基本面数据仍较强，我们预期阶段性企稳。央行去杠杆态度明确，预期存单价格下行后企稳，3M SHIBOR 冲高回落，信贷需求继续上行，部分银行取消贷款利率优惠，存款增长乏力，M2 持续下行，预期缺口将会增加存单发行动力。中小银行很多时候是通过发行存单来购买同业理财，负债成本较高，资产收益率相对较低，成本倒挂，部分银行会出现缩表的情况，央行会通过 MLF 及 SLO 锁定长端的资金成本，控制超储率，但是收益率曲线预期仍将大概率持平，机构套利空间十分有限；

信用债方面，信用利差保护一般，除了 AAA 品种外不建议追，维持 AAA 和超 AAA 高等级短久期产业债。

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。

4.8 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司 2017 年 4 月 13 日至 2017 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§ 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：中邮纯债恒利债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	2,283,397.75	-
结算备付金		15,000.00	-
存出保证金		800.03	-
交易性金融资产	6.4.7.2	167,998,301.40	-
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		167,998,301.40	-
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	1,105,323.75	-
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		171,402,822.93	-
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 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		39,700,000.00	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		100.20	-
应付管理人报酬		77,827.94	-
应付托管费		25,942.65	-
应付销售服务费		5,523.83	-
应付交易费用	6.4.7.7	979.07	-
应交税费		-	-

应付利息		9,264.48	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	86,576.69	-
负债合计		39,906,214.86	-
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	130,311,385.21	-
未分配利润	6.4.7.10	1,185,222.86	-
所有者权益合计		131,496,608.07	-
负债和所有者权益总计		171,402,822.93	-

注：本基金基金合同生效日为 2017 年 4 月 13 日，因此无上年度末比较数据。报告截止日 2017 年 6 月 30 日，中邮纯债恒利债券 A 基金份额净值 1.0090 元，基金份额总额 130,196,051.26 份；中邮纯债恒利债券 C 基金份额净值 1.0090 元，基金份额总额 115,333.95 份。中邮纯债恒利债券基金份额总额合计为 130,311,385.21 份。

6.2 利润表

会计主体：中邮纯债恒利债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 4 月 13 日(基 金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		2,139,957.69	-
1.利息收入		1,863,140.71	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,346,800.72	-
债券利息收入		485,058.75	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		31,281.24	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		32,807.47	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	32,807.47	-
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	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	215,748.00	-
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	28,261.51	-
减：二、费用		554,798.09	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	259,894.59	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	86,631.52	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	38,494.33	-
4. 交易费用	6.4.7.19	222.40	-
5. 利息支出		78,569.29	-
其中：卖出回购金融资产支出		78,569.29	-
6. 其他费用	6.4.7.20	90,985.96	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,585,159.60	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,585,159.60	-

注：本基金基金合同生效日为 2017 年 4 月 13 日，因此无上年度比较数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮纯债恒利债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	230,307,922.69	-	230,307,922.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,585,159.60	1,585,159.60
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）	-99,996,537.48	-399,936.74	-100,396,474.22
其中：1.基金申购款	40,816.09	172.87	40,988.96
2. 基金赎回款	-100,037,353.57	-400,109.61	-100,437,463.18
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)	130,311,385.21	1,185,222.86	131,496,608.07
项目	上年度可比期间 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)	-	-	-
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数(本 期利润)	-	-	-
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

注：本基金基金合同生效日为 2017 年 04 月 13 日，因此无上年度比较数据。

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

中邮纯债恒利债券型证券投资基金（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[2015]2848号《关于准予中邮纯债恒利债券型证券投资基金注册的批复》批准进行募集，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《中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同》发起，并于 2017 年 4 月 13 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 230,307,922.69 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2017）第 110ZC0146 号验资报告予以验证。《中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同》于 2017 年 4 月 13 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 230,307,922.69 份基金份额（其中 A 类基金份额为 130,209,221.60 份，C 类基金份额为 100,098,701.09 份）。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同》和《中邮纯债恒利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购基金时收取认购/申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用，但对持有期限少于 30 日的本类别基金份额的赎回收取赎回费的基金份额，称为 C 类。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮纯债恒利债券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，包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券（含可分离交易可转债）、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债券等固定收益金融工具，债券回购、银行存款、国债期货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。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：债券资产投资的比例不低于基金资产的 80%；本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

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 模板第 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

6.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计期间。本期财务报表的实际编制期间为 2017 年 4 月 13 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

（1）金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款、应收款项。除与权证投资有关的金融资产外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示；与权证投资有关的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本基金持有的各类应收款项等在活跃市场没有报价、回收金额固定或可以确定的非衍生金融资产分类为贷款与应收款项。

（2）金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。除与权证投资有关的金融负债外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示，与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金目前持有的金融负债全部为其他金融负债，包括各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

（1）债券投资

买入债券于交易日确认债券投资；债券投资按交易日债券的公允价值（不含支付价款中所包含的应收利息）入账，应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行资金交收。

持有债券期间，每日确认利息收入，计入应收利息和利息收入科目。

债券派息日，按应收利息金额，与证券登记结算机构进行资金交收。

估值日对持有的债券估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

卖出债券应于交易日确认债券投资收益。债券投资收益按卖出债券应收取的全部价款与其成本、应收利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该卖出债券的公允价值变动损益转入债券投资收益，卖出债券应逐日结转成本，结转的方法采用移动加权平均法。

到期收回债券本金和利息，债券投资收益按收回债券应收取的全部价款与其成本、应收利息和估值增值或减值的差额入账。同时将原计入该收回债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

(2) 资产支持证券

取得资产支持证券时，按公允价值入账；取得资产支持证券支付的款项时，区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分，将收到的本金部分冲减成本，将收到的收益部分冲减应计利息（若有）后的差额，记入资产支持证券利息收入，其他与资产支持证券投资相关业务的账务处理比照债券投资。

(3) 买入返售金融资产和卖出回购金融资产

根据返售协议，按照应付和实际支付的金额确认入账；返售前，按照实际利率逐日计提利息，合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；返售日，按照应收或实际收到的金额与账面余额和应收利息的差额，计算确认利息收入。

根据回购协议，按照应收和实际收到的金额确认入账；融资期限内，按照实际利率逐日计提利息，合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；到期回购时，按照应付或实际支付的金额与账面余额和应付利息的差额，计算确认利息支出。

(4) 国债期货投资

国债期货在买入和卖出合约时，记录初始合约价值。估值日对国债期货估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

买入合约卖出平仓、卖出合约买入平仓时，采用移动加权方法结转平仓合约的初始合约价值。日终结算时，对国债期货进行估值，确认平仓损益，进行当日无负债结算，并对合约占用的交易保证金进行调整。实物交割时，于意向申报日减少待交割持仓，交券日交割空头持仓，配对缴款日，空头交收并减少待交割债券持仓，多头缴款并确认待交割债券投资，并调整合约占用的交易保证金。交割多头持仓的收券日，交割债券划入多头账户，日终以交割国债的公允价值进行估值。

交割违约时，违约方应承担的国债期货交割违约罚金计入其他支出，由相关责任方承担的国债期货交割违约罚金计入其他应收款；被违约方应收交割违约差额补偿款计入其他收入。

(5) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。股票投资收益按卖出股票成交总额与其成本和估值增值或减值的差额入账，同时将原计入该卖出股票的公允价值变动损益转入股票投资收益，卖出股票应逐日结转成本，结转的方法采用移动加权平均法。

股票持有期间分派的股票股利，应于除权除息日根据上市公司股东大会决议公告，按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量，在本账户“数量”栏进行记录。因持有股票而享有的配股权，配股除权日在配股缴款截止日之后的，在除权日按所配的股数确认未流通部分的股票投资，与已流通部分分别核算。配股除权日在配股缴款截止日之前的，按照权证的有关原则进行核算。

股票投资应分派的现金股利，在除息日确认为股利收入。

估值日对持有的股票估值时，按当日与上一日估值的差额，将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

(6) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日，按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

获赠权证（包括配股权证）在除权日应按持有的股数及获赠比例，计算确定增加的权证数量，在本账户“数量”栏进行记录。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益。衍生工具收益按卖出权证成交总额与其成本和估值增值或减值的差额入账，同时将原计入该卖出权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

权证行权按结算方式分为证券结算方式和现金结算方式，具体核算如下：

A、证券结算方式

认购权证以证券结算方式行权时，按股票的公允价值确认股票投资成本，按股票公允价值与权证成本、估值增值或减值、行权价款及相关费用的差额确认衍生工具收益，同时将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

认沽权证以证券结算方式行权时，按认沽权证的理论价值与账面价值之差（若有）确认衍生工具收益，按行权价款扣除费用后的余额与权证投资成本、估值增值或减值、结转的股票投资成本、估值增值或减值、认沽权证的理论价值与账面价值之差（若有）的差额确认股票投资收益，同时，将原计入卖出股票和原计入权证的公允价值变动损益转入股票投资收益和衍生工具收益。

B、现金结算方式

权证以现金结算方式行权时，按确定的金额扣减交易费用后的余额与结转的权证成本、估值增值或减值的差额确认衍生工具收益，同时，将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

放弃行权，在放弃行权确定日，按结转的权证成本、估值增值或减值，确认衍生工具收益，同时，将原计入该权证的公允价值变动损益转入衍生工具收益。

（7）其他金融负债

其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金估值原则遵循中国证券监督管理委员会 2007 年 6 月 8 日发布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21 号）和中国证券投资基金业协会 2014 年 11 月 13 日发布的《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》的有关规定，具体估值方法如下：

（1）债券投资

本基金在对银行间和交易所市场的固定收益品种估值时，主要依据由第三方估值机构提供的价格数据。第三方估值机构包括中央国债登记结算公司（以下简称“中央结算公司”）和中证指数有限公司。第三方估值机构根据以下原则确定估值品种公允价值：对于存在活跃市场的情况下，以活跃市场上未经调整的报价作为计量日的公允价值；对于活跃市场报价未能代表计量日公允价值的情况下，对市场报价进行调整以确认计量日的公允价值；对于不存在市场活动或市场活动很少的情况下，采用估值技术确定其公允价值。

未上市流通的债券在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

（2）国债期货投资

本基金投资国债期货合约，一般以估值当日结算价进行估值，估值日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。

（3）股票投资

本基金不参与一级市场新股申购或增发新股，也不直接从二级市场上买入股票、权证等权益类金融工具，但可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离

交易可转债而产生的权证等。因上述原因持有的股票和权证等资产，按以下方法估值：

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易市价确定公允价值。估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

（4）权证投资

上市权证按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易市价确定公允价值。估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值；首次发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；因持有股票而享有的配股权，以及停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

（5）其他投资品种

交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；

资产支持证券等固定收益品种采用估值技术确定公允价值。

（6）估值不能客观反映其公允价值的处理

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

（7）实际投资成本与估值的差异处理

实际投资成本与估值的差异计入“公允价值变动损益”科目。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示不得相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

本基金单位总额不固定，基金单位总数随时增减。基金合同生效时，实收基金按实际收到的

基金单位发行总额入账；基金合同生效后，实收基金应于基金申购、赎回确认日根据基金契约和招募说明书中载明的有关事项进行确认和计量。

6.4.4.8 损益平准金

基金管理公司于收到基金投资人申购或转换申请之日起规定的工作日内，对该交易的有效性进行确认。确认日，按实收基金的余额占基金净值的比例，计算有效申购或转换款中含有的实收基金部分，确认并增加实收基金，按基金申购或转换款与实收基金的差额，确认并增加损益平准金。

基金管理公司于收到基金投资人赎回或转换申请之日起规定的工作日内，对该交易的有效性进行确认。确认日，按实收基金的余额占基金净值的比例，对基金赎回款或转换转出款中含有的实收基金，确认并减少实收基金，按基金赎回款或转换转出款与实收基金的差额，确认并减少损益平准金。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 债券投资收益

于卖出债券交易日确认，按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

(2) 债券利息收入

在债券实际持有期内逐日计提，按摊余成本和实际利率计算确定的金额入账。

(3) 存款利息收入

逐日计提，按本金与适用的利率计提的金额入账。

(4) 买入返售证券收入

在证券持有期内采用实际利率逐日计提，按计提的金额入账。

(5) 公允价值变动损益

于估值日，对采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的损益进行确认；卖出、债券等资产时，将原计入该卖出资产的公允价值变动损益转入、债券投资收益等科目。

6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理人报酬

按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率逐日计提。

(2) 基金托管费

按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率逐日计提。

(3) 销售服务费

本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

(4) 交易费用

对债券、资产支持证券等交易过程中发生的，可直接归属于取得或处置某项基金资产或承担某项基金负债的新增外部成本，包括支付给交易代理机构的规费、佣金、代征的税金及其他必要的可以正确估算的支出，在资产交易日确认各项交易费用。

(5) 利息支出

对银行借款利息支出、交易性金融负债利息支出和卖出回购金融资产支出，在借款期或融资期内按实际利率逐日计提并确认入账。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，基金投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次基金收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 50%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；基金可供分配利润指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数；法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《财政部 国家税务总局 关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2015]101 号《财政部 国家税务总局 证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《财政部 国家税务总局 关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《财政部 国家税务总局 关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《财政部 国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1. 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税；基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

2. 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

3. 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

4. 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入及基金取得的以下利息收入免征增值税：a) 同业存款；b) 买入返售金融资产（质押式、买断式）；c) 国债、地方政府债；d) 金融债券。

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 2017 年 6 月 30 日
活期存款	2,283,397.75
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-

合计:	2,283,397.75
-----	--------------

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	44,827,184.16	44,821,301.40
	银行间市场	122,955,369.24	123,177,000.00
	合计	167,782,553.40	167,998,301.40
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	167,782,553.40	167,998,301.40	215,748.00

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 2017年6月30日
应收活期存款利息	1,066.54
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	6.12
应收债券利息	1,104,250.73
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	0.36
合计	1,105,323.75

6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	979.07
合计	979.07

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.02
预提费用	86,576.67
合计	86,576.69

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中邮纯债恒利债券 A		
项目	本期 2017年4月13日(基金合同生效日)至2017年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	130,209,221.60	130,209,221.60
本期申购	16,687.15	16,687.15
本期赎回(以“-”号填列)	-29,857.49	-29,857.49
- 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	130,196,051.26	130,196,051.26

金额单位：人民币元

中邮纯债恒利债券 C		
项目	本期 2017 年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	100,098,701.09	100,098,701.09
本期申购	24,128.94	24,128.94
本期赎回(以“-”号填列)	-100,007,496.08	-100,007,496.08
- 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	115,333.95	115,333.95

注：本基金合同生效日为 2017 年 04 月 13 日，在募集期间认购资金及利息折份额共计 230,307,922.69 份基金份额（其中 A 类基金份额为 130,209,221.60 份，C 类基金份额为 100,098,701.09 份）。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

中邮纯债恒利债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	920,076.66	264,094.73	1,184,171.39
本期基金份额交易产生的变动数	-3.28	15.46	12.18
其中：基金申购款	90.13	11.68	101.81
基金赎回款	-93.41	3.78	-89.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	920,073.38	264,110.19	1,184,183.57

单位：人民币元

中邮纯债恒利债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	449,334.94	-48,346.73	400,988.21
本期基金份额交易	-448,548.33	48,599.41	-399,948.92

产生的变动数			
其中：基金申购款	65.77	5.29	71.06
基金赎回款	-448,614.10	48,594.12	-400,019.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	786.61	252.68	1,039.29

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年4月13日(基金合同生效日)至2017年6月30日
活期存款利息收入	31,508.16
定期存款利息收入	1,315,194.44
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	94.86
其他	3.26
合计	1,346,800.72

6.4.7.12 股票投资收益

本报告期内本基金无股票投资。

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

单位：人民币元

项目	本期 2017年4月13日(基金合同生效日)至2017年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	32,807.47
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	32,807.47

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年4月13日(基金合同生效日)至2017年
----	---------------------------------

	6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	5,348,365.60
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	5,200,500.00
减：应收利息总额	115,058.13
买卖债券差价收入	32,807.47

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本报告期内本基金无资产支持证券投资。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期内本基金无贵金属投资。

6.4.7.15 衍生工具收益

本报告期内本基金无衍生工具投资。

6.4.7.16 股利收益

本报告期内本基金无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年4月13日(基金合同生效日)至2017 年6月30日
1. 交易性金融资产	215,748.00
——股票投资	-
——债券投资	215,748.00
——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	215,748.00

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年4月13日(基金合同生效日)至2017年

	6 月 30 日
基金赎回费收入	28,260.67
其他	0.84
合计	28,261.51

注：赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担。对持续持有期小于 30 日（不含 30 日）的，赎回费全额计入基金财产；对持续持有期长于 30 日（含 30 日）少于 93 日（不含 93 日）的，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 日的，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，将不低于赎回费总额的 25% 归基金财产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	59.90
银行间市场交易费用	162.50
合计	222.40

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日
审计费用	27,034.59
信息披露费	59,542.08
银行费用	4,009.29
其他	400.00
合计	90,985.96

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 2017 年 08 月 24 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
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
首创证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本报告期内本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.1 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 2017年4月13日(基金合同生效日)至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	259,894.59	-
其中：支付销售机构的客户维护费	160.94	-

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人报酬按前一日基金资产净值的0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.60% / 当年天数。

6.4.10.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年4月13日(基金合同生效日)至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	86,631.52	-

注：支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐

日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20% / 当年天数。

6.4.10.1.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2017年4月13日(基金合同生效日)至2017年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券C	合计
中邮创业基金管理股份有限公司	-	38,438.90	38,438.90
合计	-	38,438.90	38,438.90
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券C	合计

注：（1）支付基金销售机构的销售服务费，按前一日C类基金资产净值0.25%计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

C类基金份额每日应计提的销售服务费=前一日C类基金资产净值×0.25% / 当年天数。

（2）中邮纯债恒利债券A不收取销售服务费。

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

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交易（含回购）。

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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

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。

6.4.10.4 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 2017 年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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
中国农业银行股份有限公司	2,283,397.75	31,508.16	-	-

6.4.10.5 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

本报告期内本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2017 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。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末本基金未持股票。

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银行间市场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

截至本报告期末 2017 年 06 月 30 日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 39,700,000.00 元,于 2017 年 07 月 13 日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的金额。

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

本基金为债券型基金,预期收益和风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。本基金投资的金融工具主要为债券。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险及利率风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,力争实现为投资者

获取超越业绩比较基准的投资回报的投资目标。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金管理人通过定性和定量两种方式对本基金投资的金融工具进行风险管理。一方面从定性的角度出发，对本基金存在的风险、风险的严重程度及风险发生的可能性进行评估、分析和宏观控制；另一方面从定量分析的角度出发，通过金融建模和特定风险量化指标计算，在日常工作中实时地对各种量化风险进行跟踪、检查和预警，并通过相应决策将风险控制在可承受的范围内。

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的管理：

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，根据不同的信用风险等级，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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	128,157,500.00	-
合计	128,157,500.00	-

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	39,840,801.40	-
AAA 以下	-	-

未评级	-	-
合计	39,840,801.40	-

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间市场交易，均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

6.4.13.4 市场风险

市场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所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017 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	2,283,397.75	-	-	-	2,283,397.75
结算备付金	15,000.00	-	-	-	15,000.00
存出保证金	800.03	-	-	-	800.03
交易性金融资产	143,673,515.40	24,324,786.00	-	-	167,998,301.40
应收利息	-	-	-	1,105,323.75	1,105,323.75
资产总计	145,972,713.18	24,324,786.00	-	1,105,323.75	171,402,822.93
负债					
卖出回购金融资产款	39,700,000.00	-	-	-	39,700,000.00
应付赎回款	-	-	-	100.20	100.20
应付管理人报酬	-	-	-	77,827.94	77,827.94
应付托管费	-	-	-	25,942.65	25,942.65
应付销售服务费	-	-	-	5,523.83	5,523.83
应付交易费用	-	-	-	979.07	979.07
应付利息	-	-	-	9,264.48	9,264.48
其他负债	-	-	-	86,576.69	86,576.69
负债总计	39,700,000.00	-	-	206,214.86	39,906,214.86
利率敏感度缺口	106,272,713.18	24,324,786.00	-	899,108.89	131,496,608.07
上年度末 2016 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
负债					

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变		
	市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变		
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（2017 年 6 月 30 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）
	基金净资产变动	-203,428.53	-
基金净资产变动	204,980.71		

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。

本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券（含可分离交易可转债）、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债券等固定收益金融工具，债券回购、银行存款、国债期货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。本基金不直接从二级市场买入股票、权证和可转债等，也不参与一级市场的新股申购、增发新股和可转债申购。本基金不投资可转换债券，但可以投资分离交易可转债上市后分离出来的债券。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：投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，在每个受限开放期的前 10 个工作日和后 10 个工作日、自由开放期的前 3 个月和后 3 个月以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在封闭期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不受限制，但在开放期本基金持有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%。

于 2017 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 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 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	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	167,998,301.40	127.76	-	-
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	167,998,301.40	127.76	-	-

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	固定其它市场变量，当本基金基准上涨 1%
	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（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	基金净资产变动	154,992.98	-
	基金净资产变动	-154,922.98	

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，业绩比较基准为中国债券综合财富指数，利用本基金成立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 0.09。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	167,998,301.40	98.01
	其中：债券	167,998,301.40	98.01
	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	2,298,397.75	1.34
7	其他各项资产	1,106,123.78	0.65
8	合计	171,402,822.93	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

本报告期末本基金未持有股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未投资港股通股票。

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

本报告期末本基金未持有股票。

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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本报告期末本基金未持有股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本报告期末本基金未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本报告期末本基金未持有股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	4,980,500.00	3.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	39,840,801.40	30.30
5	企业短期融资券	5,008,000.00	3.81
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	118,169,000.00	89.86
9	其他	-	-
10	合计	167,998,301.40	127.76

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	111799233	17 九江银行 CD098	300,000	29,655,000.00	22.55
2	111799396	17 青岛银行 CD077	300,000	29,652,000.00	22.55
3	111799573	17 天津银行 CD105	200,000	19,774,000.00	15.04
4	111799377	17 齐鲁银行 CD042	200,000	19,544,000.00	14.86
4	111799429	17 青岛银行 CD080	200,000	19,544,000.00	14.86
5	122236	12 哈电 01	100,000	10,038,000.00	7.63

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为主要目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用国债期货。通过对债券现货和国债期货市场运行趋势的研究，结合国债期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本计划投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

7.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.11.2

本报告期末本基金未持有股票。

7.11.3 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	800.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,105,323.75
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,106,123.78

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金未持有股票。

§ 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

份额级别	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
中邮纯债恒利债券A	65	2,003,016.17	129,998,000.00	99.85%	198,051.26	0.15%
中邮纯债恒利债券C	17	6,784.35	0.00	-	115,333.95	100.00%
合计	82	1,589,163.23	129,998,000.00	99.76%	313,385.21	0.24%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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	份额级别	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	中邮纯债恒利债券A	0
	中邮纯债恒利债券C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中邮纯债恒利债券A	0
	中邮纯债恒利债券C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券 C
基金合同生效日（2017 年 4 月 13 日）基金份额总额	130,209,221.60	100,098,701.09
本报告期期初基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	16,687.15	24,128.94
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	29,857.49	100,007,496.08
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	130,196,051.26	115,333.95

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

自 2017 年 1 月 10 日起，唐亚明先生任本基金管理人副总经理；自 2017 年 6 月 19 日起，曹均先生新任本基金管理人董事长。本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

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	
中泰证券	1	-	-	-	-	-

招商证券	1	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

注：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。

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
中泰证券	49,823,684.16	99.53%	172,900,000.00	100.00%	-	-
招商证券	233,365.60	0.47%	-	-	-	-

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	中邮纯债恒利债券型证券投资基金招募说明书	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017年3月31日
2	中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017年3月31日
3	中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017年3月31日
4	中邮纯债恒利债券型证券投资基金托管协议	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017年3月31日

5	关于中邮创业基金管理股份有限公司网上直销平台认购起点金额的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 3 月 31 日
6	中邮创业基金管理股份有限公司关于代销机构调整基金认购金额下限的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 3 月 31 日
7	中邮纯债恒利债券型证券投资基金份额发售公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 3 月 31 日
8	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加华泰证券股份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	2017 年 4 月 1 日
9	关于中邮纯债恒利债券型证券投资基金提前结束募集的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 4 月 8 日
10	中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 4 月 14 日
11	关于实施特定投资群体通过直销中心申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 4 月 25 日
12	中邮创业基金管理股份有限公司关于在京东店铺开展 0 折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	2017 年 4 月 25 日
13	关于中邮基金官方微信平台费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 4 月 25 日
14	中邮创业基金管理股份有限公司关于参加代销机构及直销机构网上申购基金费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 4 月 25 日
15	中邮创业基金管理股份有限公司参加代销机构网上申购基金费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 4 月 25 日
16	中邮纯债恒利债券型证券投资基金开放申购、赎回及定期定额投资业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017 年 4 月 25 日
17	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通联储证券有限责任公司基金定投业务并参加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	2017 年 5 月 5 日
18	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加联储证券有限	中国证券报、上海证券报、证券时报、证	2017 年 5 月 5 日

	责任公司为代销机构的公告	券日报	
19	关于中邮创业基金管理股份有限公司开通官方微信平台基金定投业务并参加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	2017年5月18日
20	中邮创业基金管理股份有限公司关于代销机构调整基金申购费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017年5月24日
21	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整深圳市新兰德证券投资咨询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	2017年6月22日
22	中邮创业基金管理股份有限公司关于代销机构调整基金申购金额下限的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2017年6月29日
23	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通北京肯特瑞财富投资管理有限公司基金定投业务并参加认、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	2017年6月29日
24	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加北京肯特瑞财富投资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	2017年6月29日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170413-20170630	99,999,000.00	-	-	99,999,000.00	76.74%
	2	20170608-20170630	29,999,000.00	-	-	29,999,000.00	23.02%
	3	20170413-20170607	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	-
产品特有风险							
单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%引起的风险，主要是由于持有人结构相对集中，机构同质化，资金呈现“大进大出”特点，在市场突变情况下，赎回行为高度一致，给基金投资运作可能会带来较大压力，使得基金资产的变现能力和投资者赎回管理的匹配与平衡可能面临较大考验，继而可能给基金带来潜在的流动性风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮纯债恒利债券型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮纯债恒利债券型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮纯债恒利债券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

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

12.3 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

2017 年 8 月 29 日