中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年 01月21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月01日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮核心优势灵活配置混合
场内简称	-
交易代码	590003
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月28日
报告期末基金份额总额	651,040,939.12份
投资目标	通过合理的动态资产配置,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	通过对宏观经济形势以及市场状况的深入分析,采用灵活的大类资产配置策略,采用系统化的风险管理工具准确跟踪和全程监控投资组合风险,力求在较低的风险水平上,为投资者提供超越业绩比较基准的收益。本基金重点投资核心优势企业,因为这类企业能够获得持续稳定的发展以及超过行业平均水平的超额利润,投资这类公司能够增强基金对证券市场系统性风险的抵御能力,充分分享中国经济结构调整过程中的投资机会,实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金投票投资部分的业绩比较基准是沪深300指数,债券部分的业绩比较基准为上证国债指数。 整体业绩比较基准=沪深300指数×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	133,591,485.63
2.本期利润	323,786,259.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.4882
4.期末基金资产净值	1,361,751,959.64
5.期末基金份额净值	2.092

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	30.18%	1.92%	10.65%	1.01%	19.53%	0.91%

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

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

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓立新	基金经理	2012年8月8日	-	23年	邓立新先生:曾任中国工商银行北京珠市口办事处交换员、中国工商银行北京信托投资公司白塔寺证券营业部副经理兼团支部书记、华夏证券有限公司北京二里河营业部交易部经理、首创证券有限责任公司投资部职员、中邮创业基金管理股份有限公司基金交易部总经理、投研研究部投资部总经理,现任公司投资总监兼邓立新投资工作室总负责人、中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
张腾	基金经理	2015年3月18日	-	3年	工学硕士,曾任申银万国证券研究所研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理兼行业研究员,现任中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:基金经理的任职日期及离任日期均依据基金成立日期或中国证券投资基金业协会下发的基金经理注册或变更等通知的日期。

证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理人员资格管理办法》的相关规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《中邮基金公平交易管理制度》、《中邮基金投资管理制度》、《交易部管理制度》、《交易部申购业务管理细则》等一系列与公平交易相关制度体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和信息系统控制等手段保证公平交易原则得以实现;在确保各投资组合相对独立性的同时在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过信息系统对公平交易行为进行定期分析评估,发现异常情况,要求投资经理做出合理解释,并根据发现情况进一步完善公司相关公平交易制度,避免类似情况再次发生,最后妥善保存分析报告备查。从而确保整个业务环节对公平交易过程和结果控制的有效性。

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

经历三季度的鼎火和三季度清理融资行动的深化,我们在三季报中做出判断,认为从三季度尾巴开始市场处于底部盘整阶段,从增长和估值角度许多股票都已经跌入了较舒服的价值投资区间,因此抓住时机调整持仓并在底部提高仓位,在四季度我们继续秉承这一思路,取得了相对市场和比较基准较高的反弹收益。中长期来看,我们仍坚定改革牛市的信念,短期操作上我们通过仓位控制和结构调整控制整体风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为2.092元,累计净值2.272元。本报告期份额净值增长率为30.18%,同期业绩比较基准增长率为10.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中短期经济将继续维持新常态,财政和货币政策将更趋于宽松,并可能从“定向宽松”逐步走向“全面宽松”,社会融资成本继续降低,政府债务阳光化,物价总体水平仍旧温和,产业结构、城乡结构、地区结构、所有制结构等加速调整。

在改革的旗帜下,无风险利率下行,系统性风险逐步下降的逻辑将会进一步强化,大类资产配置角度增加权益类资产的配置已成趋势,市场主线将由存量博弈转变为增量资金推动,我们将总体维持均衡配置。一方面把握低估值蓝筹因国际化带来的估值修复机会,根据市场风格和基本面进行波段操作及行业轮动判断;另一方面我们认为中长期来看,伴随增量资金入场,交易活跃度提升助推行情从小盘向中盘扩散,因此看好长期发展空间大,政策支持配合业绩快速增长的医药、环保、军工等行业,提前战略性布局优质小盘股。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警的说明。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,081,275,874.26	76.24
	其中:股票	1,081,275,874.26	76.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	217,942,242.00	15.37
	其中:债券	217,942,242.00	15.37
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	106,759,327.13	7.53
8	其他资产	12,303,458.34	0.87
9	合计	1,418,280,901.73	100.00

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

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	94,498,805.52	6.94
B	采矿业	82,281,550.77	6.04
C	制造业	620,617,564.87	45.57
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	44,050,281.92	3.23
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	49,704,000.00	3.65
J	金融业	-	-
K	房地产业	137,544,394.34	10.10
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	52,579,276.84	3.86
S	综合	-	-
	合计	1,081,275,874.26	79.40

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300083	劲胜精密	2,439,851	115,453,749.32	8.48
2	300266	兴源环境	2,087,810	106,979,384.40	7.86
3	002208	合肥城建	4,359,721	106,813,164.50	7.84
4	002450	康得新	2,803,303	106,805,844.30	7.84
5	601118	海南橡胶	12,499,842	94,498,805.52	6.94
6	600771	广誉远	2,600,000	85,722,000.00	6.29
7	002165	红宝丽	9,521,840	84,077,847.20	6.17
8	600157	永泰能源	17,249,801	82,281,550.77	6.04
9	601233	桐昆股份	5,891,631	77,474,947.65	5.69
10	601801	皖新传媒	1,608,913	52,579,276.84	3.86

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	102,235,992.00	7.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	95,014,250.00	6.98
	其中:政策性金融债	95,014,250.00	6.98
4	企业债券	20,692,000.00	1.52
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	217,942,242.00	16.00

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019509	15国债09	670,000	67,147,400.00	4.93
2	018001	国开1301	625,000	62,506,250.00	4.59
3	150210	15国开10	300,000	32,508,000.00	2.39
4	010303	03国债(3)	233,400	24,245,592.00	1.78
5	088043	08相有色债	200,000	20,692,000.00	1.52

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

注:本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本报告期末本基金未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定,本基金不参与股指期货的投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定,本基金不参与国债期货的投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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

5.11.2

基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,942,527.38
2	应收证券清算款	3,147,511.53
3	应收股利	-
4	应收利息	6,268,689.88
5	应收申购款	944,729.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,303,458.34

5.11.4 报告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

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300266	兴源环境	106,979,384.40	7.86	重大事项
2	600771	广誉远	85,722,000.00	6.29	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	673,765,487.47
报告期期间基金总申购份额	39,373,843.55
减:报告期期间基金总赎回份额	62,098,391.90
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	651,040,939.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	961,007.95
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	961,007.95
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.15

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内本基金管理人未运用固有资金调整本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

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

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

8.3 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1月22日

中邮核心科技创新灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年01月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月01日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮科技创新
交易代码	000966
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月11日
报告期末基金份额总额	406,938,045.16份
投资目标	本基金重点关注在我国经济转型中受益于科技创新的企业,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”的大类资产配置策略和“自下而上”的股票投资策略相结合的方法进行投资。 (一)大类资产配置策略 本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,本基金通过对流动性及资金流向的分析,综合股市和债市估值及风险分析进行大类资产配置。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。 (二)股票投资策略 本基金将重点关注在中国经济转型过程中,由科技创新带来的具有广阔市场空间及持续成长能力的优质企业,采用自下而上个股精选的股票投资策略,精选上市公司股票。本基金所指的科技创新主要分为科技制造创新和科技服务创新两方面。 1.科技创新主题的界定 ①科技制造创新 我国未来经济发展的重要立足点在于能够实现由制造大国向制造强国的转变,科学技术的创新是实现制造强国的重要手段。随着我国人口红利的逐渐结束,传统制造行业面临劳动力成本上涨的困境,因此依靠科技创新颠覆传统的生产制造方式,提高生产效率和制造业的附加值将是制造业未来的发展趋势。 高端装备制造业是科技制造创新的典型代表,高端装备制造业是制造业的先导产业,具有高、精、专的特点,同时高端装备制造业既是科技创新的成果,也是推动科技创新的主要动力之一,因此高端装备制造业是本基金投资科技创新的主要方向之一。 ②科技服务创新 伴随着人口结构的改变及消费升级,科技服务逐渐成为消费的重要方向之一,科技服务的创新也正在改变着人们的生活方式。 互联网行业是科技服务创新的重要体现,在互联网行业与各行业的融合和碰撞过程中,用户体验的提升,商业模式的重塑,新的盈利增长点的诞生,都是本基金主要关注的方向。 本基金管理人将持续跟踪国家相关政策、关注科技创新的发展状况、科研成果和技术工艺的重大突破新等因素的变化,对科技创新的范畴进行动态调整。 2.核心科技创新主题的个股特征 具体来说,本基金将重点筛选具有如下“核心科技创新”特征的企业: ①提供全新的产品或服务、开创新的产业领域,或以前所未有的方式提供已有的产品或服务,并且产品或服务具有核心竞争优势; ②应用新知识、新技术、新工艺、新思维、大幅降低生产成本、提高产品质量和产量; ③在技术边界上提高生产技术手段、强化工艺流程,在业务边界上改进产品和服务体验,在运作边界上扩大产业活动基础平台,在市场边界上增强产品和服务的竞争力; ④在商业模式、市场营销、管理体系、生产流程等诸多方面的变化和创新,通过这些创新实现了企业成本的降低、盈利的增加和竞争实力的提高; ⑤改善人类生活质量、推动经济的发展和社会的进步。 (三)债券投资策略 在债券投资部分,本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。 (四)权证投资策略 本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。未来,随着证券市场的发展,金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。 (五)股指期货投资策略 本基金将在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货,特别是在科技创新受经济环境、政策监管等外部重要因素影响时相应行业的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动,通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究,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。
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准为:沪深300指数×60%+上证国债指数×40% 本基金股票投资的业绩比较基准为沪深300指数,债券投资的业绩比较基准为上证国债指数,主要基于以下原因: 沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取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。 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。 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介上刊登公告。
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较为中等风险品种。
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	21,611,620.58
2.本期利润	178,747,178.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.3739
4.期末基金资产净值	480,014,876.65
5.期末基金份额净值	1.180

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	42.00%	2.64%	10.65%	1.01%	31.35%	1.63%

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

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曹思	基金经理	2015年2月11日	-	7年	经济学硕士,曾任中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理,现任中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:基金经理的任职日期及离任日期均依据基金成立日期或中国证券投资基金业协会下发的基金经理注册或变更等通知的日期。

证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定,各基金在研究、投资、交易等各方面受到公平对待,确保各基金获得公平交易的机会。

报告期内,本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求;交易行为合法合规,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在报告期内,市场逐步回归正常状态,经历了平稳的上涨,经过三季度末的仓位的调整四季度基金产品收益率上有较好的表现。在投资策略方面,四季度依然遵循我们一贯的目下而上精选个股的投资策略。但是经过上半年的大起大落,在个股的选择标准方面在四季度进一步加强,业绩增长和成长空间再次成为最核心的选股标准。

在行业配置方面,我们认为能够穿越周期的更多是代表未来经济发展方向的具备科技创新属性的行业和个股,因此重点配置方向为互联网产业,高端制造业以及生物医药等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.180元,累计净值1.180元。本报告期份额净值增长率为42.00%,同期业绩比较基准增长率为10.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

首先从宏观经济基本面看,预计2016年整体宏观经济增速将会进一步下滑,传统经济依旧疲弱。但是从微观企业的表现看,新兴经济亮点层出不穷,流动性方面预计将会维持积极的货币政策,市场流动性将会保持相对宽松的状态。其次,在对整体宏观经济基本面以及流动性判断的基础上,我们认为2016年整体主要是结构性的投资机会,代表未来经济增长驱动力的新兴产业预计将会有较好的市场表现。业绩和成长空间仍将是考量股票的主要标准。最后对于2016年基金产品投资策略,依然看好新兴经济中的投资机会,具体体现在三条投资主线,第一,信息经济。主要以互联网为代表,包括信息产业基础建设以及互联网和传统经济的融合等的投资机会。第二,健康经济。主要包括生物医药,医疗服务,体育产业等的投资机会。第三,智能经济。主要智能硬件设备,高端设备,机器人等为代表的投资机会。

在行业配置方面,下半年主要看好代表未来经济转型的具备科技创新属性和能力的TMT,生物医药,环保等行业。将从这几个行业中选择具有科技创新属性的公司进行配置。

另外我们将根据整体宏观经济的运行以及市场走势的变化,及时对仓位进行调整,力争为投资者带来良好的投资回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警的说明。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	389,023,438.57	78.09
	其中:股票	389,023,438.57	78.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	107,754,269.23	21.63
8	其他资产	1,381,586.74	0.28
9	合计	498,159,294.54	100.00

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

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	206,876,886.63	43.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,601,000.00	1.17
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	108,962,873.60	22.70
J	金融业	4,375,000.00	0.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	17,808,478.34	3.71
M	科学研究和技术服务业	31,680,000.00	6.60
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	13,719,200.00	2.86
S	综合	-	-
	合计	389,023,438.57	81.04

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300215	电科院	1,600,000	31,680,000.00	6.60
2	300456	耐威科技	259,918	28,320,665.28	5.90
3	300383	光环新网	400,000	22,284,000.00	4.64
4	300367	东方网力	280,000	19,516,000.00	4.07
5	603300	华铁科技	369,931	17,808,478.34	3.71
6	002326	永太科技	800,000	16,832,000.00	3.51
7	600594	益佰制药	770,000	16,324,000.00	3.40
8	300302	同有科技	210,000	15,214,500.00	3.17
9	002368	太极股份	224,989	15,096,761.90	3.15
10	600136	道博股份	220,000	13,719,200.00	2.86

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本报告期末本基金未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货,特别是在科技创新受经济环境、政策监管等外部重要因素影响时相应行业的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动,通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究,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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定,本基金不参与国债期货的投资。

5.10.2 报告