中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19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07月18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2016年04月01日起至2016年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮中小盘灵活配置混合
交易代码	590006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月10日
报告期末基金份额总额	532,649,816.63份
投资目标	本基金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,重点挖掘中小盘股票中的投资机会,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。 1、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,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与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。本基金采用全球视野,将全球经济作为一个整体进行分析,从整体上把握全球一体化形势下的中国经济走势,从而做出投资在股票、债券、现金三大类资产之间的资产配置决策 2、股票投资策略 本基金针对中小盘股票及中小市值上市公司的特殊性,采用自下而上的股票投资策略,通过流动性筛选、定量筛选和定性分析相结合的方法寻找具有投资价值的个股,分享这类企业带来的较高回报。 3、债券投资策略 1) 平均久期配置 本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析,预测未来的利率趋势,并据此积极调整债券组合的平均久期,在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。当预期市场利率上升时,本基金将缩短债券投资组合久期,以规避债券价格下跌的风险。当预期市场利率下降时,本基金将拉长债券投资组合久期,以更大程度的获取债券价格上涨带来的价差收益。 2) 期限结构配置 结合对宏观经济形势及和政策的判断,运用统计和数量分析技术,本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析,预测收益率曲线的变化趋势,制定组合的期限结构配置策略。在预期收益率曲线趋向平坦化时,本基金将采取哑铃型策略,重点配置收益率曲线的两端。当预期收益率曲线趋向陡峭化时,采取子弹型策略,重点配置收益率曲线的中部。当预期收益率曲线不变或平行移动时,则采取梯形策略,债券投资产在各期限间平均配置。 3) 类属配置 本基金对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,确定组合在不同类型债券品种上的配置比例。根据中国债券市场存在市场分割的特点,本基金将考察相同债券在交易所市场和银行间市场的利差情况,结合流动性等因素的分析,选择具有更高投资价值的市场进行配置。 4) 回购套利 本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内,适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率,比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利或行低风险的套利操作。 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 报告期内基金投资策略和运作分析 2016二季度A股市场保持窄幅震荡,上证指数下跌2.47%,创业板指数下跌0.47%。从板块来看,表现居前的板块:食品饮料(中信)上涨11.29%,电子(中信)上涨9.96%,家电(中信)上涨7.46%,表现较差的板块为:餐饮旅游(中信)下跌10.32%,传媒(中信)下跌8.8%,商贸零售(中信)下跌6.63%。 经过16年年初的大幅下跌,二季度市场维持窄幅震荡。我们判断在证监会规范兼并重组的背景下,内生成长性确定较高的板块将表现较强,我们在市场企稳回升的过程中,逐步调整持仓结构,降低了主要依赖外延式增长的传媒等板块配置,增加有色、新能源车等板块配置。 4.5 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1.952元,累计净值为1.952元。本报告期份额净值增长率为3.34%,同期业绩比较基准增长率为−0.66%。 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	766,910,713.49	68.11
	其中:股票	766,910,713.49	68.11
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	11,176,000.00	0.99
	其中:债券	11,176,000.00	0.99
	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	57,916,348.96	5.14
	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	236,876,138.10	21.04
8	其他资产	53,078,186.95	4.71
9	合计	1,125,957,387.50	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	826,000.00	0.08
C	制造业	490,534,376.12	47.19
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	33,791,744.00	3.25
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	91,837,628.72	8.83
J	金融业	–	–
K	房地产业	73,165,616.77	7.04
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	19,319,368.88	1.86
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	16,240,419.00	1.56
S	综合	41,195,560.00	3.96
	合计	766,910,713.49	73.77

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

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本报告期末本基金未投资沪港通投票。

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	002762	金发拉比	1,239,974	67,702,580.40	6.51
2	300263	隆华节能	5,500,000	61,490,000.00	5.92
3	002235	安妮股份	3,000,000	54,630,000.00	5.26
4	300252	金信诺	1,600,000	53,008,000.00	5.10
5	300302	同有科技	1,600,000	51,952,000.00	5.00
6	300342	天银机电	1,500,000	45,690,000.00	4.40
7	600149	廊坊发展	2,466,800	41,195,560.00	3.96
8	002303	美盈森	3,000,000	36,870,000.00	3.55
9	600576	万家文化	1,550,080	33,791,744.00	3.25
10	002694	顾地科技	1,756,303	31,156,815.22	3.00

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

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	11,176,000.00	1.08
	其中:政策性金融债	11,176,000.00	1.08
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	11,176,000.00	1.08

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	140222	14国开22	100,000	11,176,000.00	1.08

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

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

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	1,053,977.80
2	应收证券清算款	51,122,951.49
3	应收股利	–
4	应收利息	558,947.87
5	应收申购款	342,309.79
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	53,078,186.95

5.11.4 报告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债。

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	002762	金发拉比	67,702,580.40	6.51	重大事项
2	600149	廊坊发展	41,195,560.00	3.96	重大事项
3	600576	万家文化	33,791,744.00	3.25	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	490,591,913.78
报告期期间基金总申购份额	176,018,658.35
减:报告期期间基金总赎回份额	133,960,755.50
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	532,649,816.63

§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	
报告期期初管理人持有的本基金份额	955,541.47
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	955,541.47
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.16

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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中小盘灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2.《中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3.《中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4.《中邮中小盘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7月19日

中邮战略新兴产业混合型证券投资基金

2016 第二季度 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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年07月18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2016年04月01日起至2016年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮战略新兴产业混合
交易代码	590008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月12日
报告期末基金份额总额	1,920,740,340.86份
投资目标	本基金重点关注国家战略性新兴产业发展过程中带来的投资机会,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	1. 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,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与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。本基金采用全球视野,将全球经济作为一个整体进行分析,从整体上把握全球一体化形势下的中国经济走势,从而做出投资在股票、债券、现金三大类资产之间的资产配置决策 2. 股票投资策略 本基金将对中国国家战略性新兴产业发展过程中带来的投资机会,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。 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与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。 2. 股票投资策略 本基金采用主题投资策略,通过对战略性新兴产业发展状况持续跟踪,结合对国家政策的解读、重大科技和工艺创新情况调研、上市公司战略规划及商业运营模式分析等方法挖掘属于战略性新兴产业范畴的投资主题及相关股票,作为重点进行投资,分享这类企业带来的较高回报。 3. 债券投资策略 (1) 平均久期配置 本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析,预测未来的利率趋势,并据此积极调整债券组合的平均久期,在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。当预期市场利率上升时,本基金将缩短债券投资组合久期,以规避债券价格下跌的风险。当预期市场利率下降时,本基金将拉长债券投资组合久期,以更大程度的获取债券价格上涨带来的价差收益。 (2) 期限结构配置 结合对宏观经济形势和政策的判断,运用统计和数量分析技术,本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析,预测收益率曲线的变化趋势,制定组合的期限结构配置策略。在预期收益率曲线趋向平坦化时,本基金将采取哑铃型策略,重点配置收益率曲线的两端。当预期收益率曲线趋向陡峭化时,采取子弹型策略,重点配置收益率曲线的中部。当预期收益率曲线不变或平行移动时,则采取梯形策略,债券投资产在各期限间平均配置。 (3) 类属配置 本基金对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,确定组合在不同类型债券品种上的配置比例。根据中国债券市场存在市场分割的特点,本基金将考察相同债券在交易所市场和银行间市场的利差情况,结合流动性等因素的分析,选择具有更高投资价值的市场进行配置。 (4) 回购套利 本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内,适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率,比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利或行低风险的套利操作。 4. 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,确定其合理价值区间,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。
业绩比较基准	中证新兴产业指数*75%+上证国债指数*25%
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。
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人	兴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(2016年4月1日 — 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	28,876,183.34
2.本期利润	−544,206,555.87
3.加权平均基金份额本期利润	−0.2679
4.期末基金资产净值	10,245,518,109.64
5.期末基金份额净值	5.334

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	−4.72%	2.01%	−0.91%	1.05%	−3.81%	0.96%

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		
任泽松	基金经理	2012年12月21日	–	7年	生物学硕士,曾任毕马威华振会计师事务所审计员、北京源乐晟资产管理有限公司行业研究员、中邮创业基金管理股份有限公司研究部行业研究员,现任中邮创业基金管理有限公司中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理助理兼行业研究员,现任中邮创业基金管理股份有限公司证泽松投资工作室总负责人、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮双动力混合型证券投资基金基金经理、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮他对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、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基金经理、中邮增力债券型证券投资基金基金经理。
周楠	基金经理	2015年5月26日	–	3年	曾任大唐高电子技术有限公司数字前端设计工程师、大唐电信科技股份有限公司产品工程师,中邮创业基金管理股份有限公司中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心竞争力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。现任中邮信息产业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、中邮增力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、中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》、《交易部中购业务管理细则》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、债券的一级市场中购、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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,在宏观经济短周期企稳、货币政策边际放松应收窄、资本市场加强监管、海外市场大幅波动等内外部因素共同影响下,资本市场呈现窄幅震荡行情,上证指数下跌2.47%,深证指数上涨0.33%。

由于市场缺乏趋势性的机会,本基金一方面采取了偏谨慎的操作策略,对股票仓位进行了控制;另一方面,围绕空间、壁垒、管理层等维度“自下而上”精选个股,保持了对长期看好标的配置。

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战略新兴产业,保持了对信息技术、生物医药、高端制造、新材料以及环保等行业的重点配置。由于对股市涨幅较大的电子、新能源汽车等细分板块配置不足,本基金没能大幅跑赢指数。

4.5 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5.334元,累计净值5.334元。本报告期份额净值增长率为−4.72%,同期业绩比较基准增长率为−0.91%。

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	8,340,771,882.75	80.50
	其中:股票	8,340,771,882.75	80.50
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	272,780,576.39	2.63
	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	1,565,266,737.91	15.11
8	其他资产	183,019,577.32	1.77
9	合计	10,361,838,774.37	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	3,665,199,230.62	35.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	323,847,655.36	3.16
E	建筑业	–	–
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	3,785,184,027.63	36.94
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	50,075,402.94	0.49
M	科学研究和技术服务业	167,438,943.84	1.63
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	349,026,622.36	3.41
S	综合	–	–
	合计	8,340,771,882.75	81.41

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本报告期末本基金未投资沪港通股票。

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	300267	尔康制药	57,463,318	822,874,713.76	8.03
2	300324	旋极信息	37,983,042	815,116,081.32	7.96
3	300367	东方网力	32,222,220	800,077,722.60	7.81
4	300418	昆仑万维	20,316,903	574,358,847.81	5.61
5	300104	乐视网	10,849,693	574,057,256.63	5.60
6	300271	华宇软件	22,198,382	419,993,387.44	4.10
7	300287	飞利信	28,274,125	378,873,275.00	3.70
8	300332	天壕环境	35,943,136	323,847,655.36	3.16
9	300364	中文在线	6,078,520	316,083,040.00	3.09
10	002642	荣之联	10,883,499	286,344,858.69	2.79

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。

5.10 报告期末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

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	2,386,194.49
2	应收证券清算款	157,926,126.63
3	应收股利	–
4	应收利息	648,761.01
5	应收申购款	22,058,495.19
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	183,019,577.32

5.11.4 报告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。

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	300332	天壕环境	323,847,655.36	3.16	重大事项
2	002642	荣之联	78,653,745.00	0.77	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,971,077,659.24
报告期期间基金总申购份额	746,502,571.43
减:报告期期间基金总赎回份额	796,839,889.81
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	1,920,740,340.86

§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	
报告期期初管理人持有的本基金份额	407,250.98
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	407,250.98
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.02

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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战略新兴产业混合型证券投资基金募集的文件
2.《中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金合同》
3.《中邮战略新兴产业混合型证券投资基金托管协议》
4.《中邮战略新兴产业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7月19日

中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19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07月18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2016年04月01日起至2016年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮信息产业灵活配置混合
交易代码	001227
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月14日
报告期末基金份额总额	8,663,762,277.07份
投资目标	本基金重点关注国家信息产业发展过程中带来的投资机会,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 本基金将根据对宏观经济、政策、市场利好业发展