

# 中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告 摘要

2017 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 30 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	中邮低碳经济灵活配置混合
基金主代码	001983
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 28 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	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	271,091,575.25 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注从事或受益于低碳经济主题的上市公司，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	<p>本基金将采用“自上而下”的大类资产配置策略和“自下而上”的个券投资策略相结合的方法进行投资。</p> <p>（一）低碳经济主题的定义</p> <p>本基金管理人认为，低碳经济是指通过技术创新、产业升级、产业结构调整等多种手段，尽可能的达到经济社会发展与生态环境保护双赢的一种经济发展形态。本基金重点关注随着未来人口结构变化、经济的发展、环境与资源的制约以及国家政策目标和国际承诺的兑现带来的低碳经济主题相关的投资机会；以及其他各种有利于低碳经济发展的新产业、新技术、新商业模式带来的中长期的投资机会。</p> <p>（二）大类资产配置策略</p> <p>本基金将根据对宏观经济、政策、市场和行业发展阶段判定当前所处的经济周期，进而科学地指导大类资产配置。通过对各类资产的市场趋势和预期风险收益特征的判定，来确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。</p> <p>（三）股票投资策略</p> <p>本基金采用主题投资策略围绕低碳经济这一主题进行投资，选择具有长期持续增长能力的、具有核心竞争力的低碳经济主题的上市公司股票进行投资。</p> <p>（四）债券投资策略</p> <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</p>

	<p>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，确定债券的投资组合。</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>本基金将采用“自上而下”的大类资产配置策略和“自下而上”的个券投资策略相结合的方法进行投资。</p> <p>（一）低碳经济主题的定义</p> <p>本基金管理人认为，低碳经济是指通过技术创新、产业升级、产业结构调整等多种手段，尽可能的达到经济社会发展与生态环境保护双赢的一种经济发展形态。本基金重点关注随着未来人口结构变化、经济的发展、环境与资源的制约以及国家政策目标和国际承诺的兑现带来的低碳经济主题相关的投资机会；以及其他各种有利于低碳经济发展的新产业、新技术、新商业模式带来的中长期的投资机会。</p> <p>（二）大类资产配置策略</p> <p>本基金将根据对宏观经济、政策、市场和行业发展阶段判定当前所处的经济周期，进而科学地指导大类资产配置。通过对各类资产的市场趋势和预期风险收益特征的判定，来确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。</p> <p>（三）股票投资策略</p> <p>本基金采用主题投资策略围绕低碳经济这一主题进行投资，选择具有长期持续增长能力的、具有核心竞争力的低碳经济主题的上市公司股票进行投资。</p> <p>（四）债券投资策略</p> <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</p>

	<p>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，确定债券的投资组合。</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>
风险收益特征	<p>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。</p>

## 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	田青
	联系电话	010-82295160—157	010-67595096
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		010—58511618	010-67595096
传真		010-82295155	010-66275853

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.postfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人或基金托管人的办公场所

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 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	2017 年	2016年4月28日(基金合同生效日)-2016年12月31日	2015 年
本期已实现收益	-97,384,280.21	30,334,186.59	-
本期利润	-61,760,850.67	1,415,317.05	-
加权平均基金份额本期利润	-0.1707	0.0018	-
本期基金份额净值增长率	-16.16%	-7.80%	-
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2265	-0.0785	-
期末基金资产净值	209,688,403.19	395,733,450.28	-
期末基金份额净值	0.773	0.922	-

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

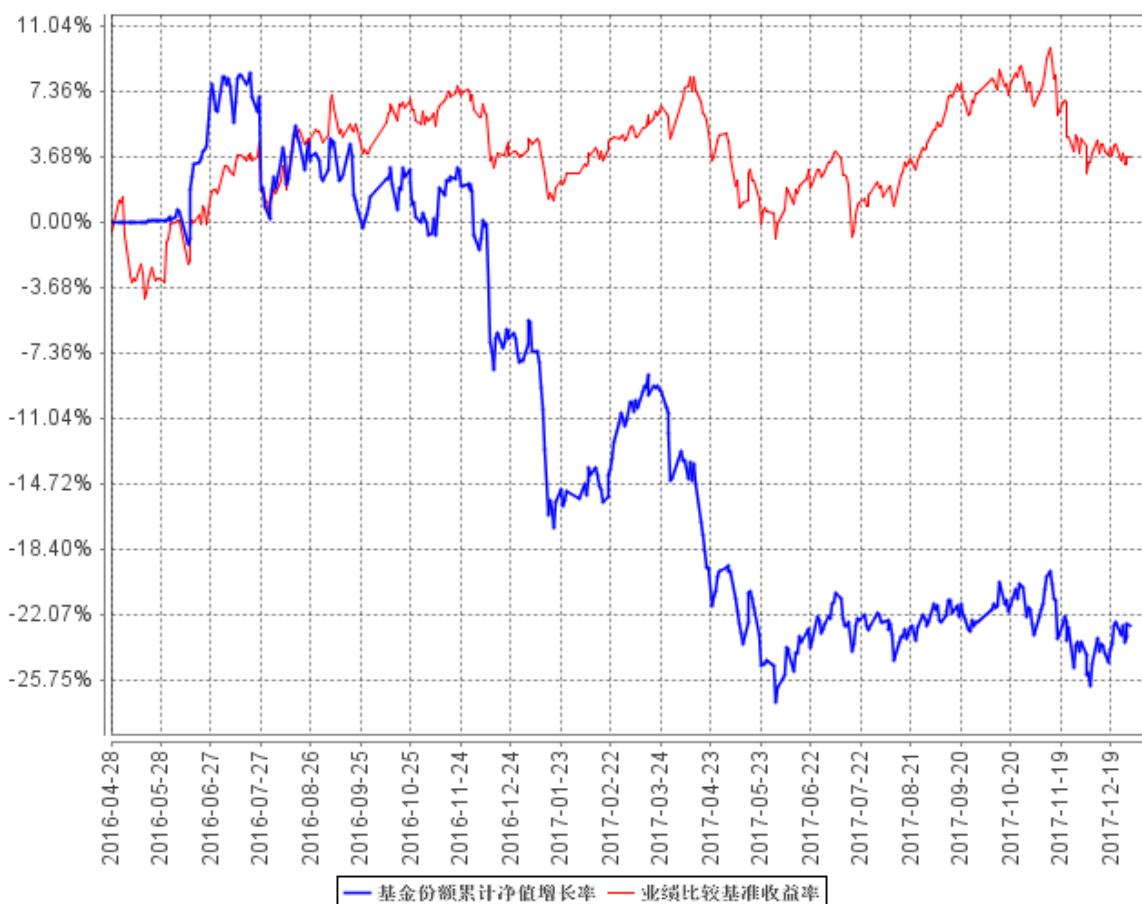
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.26%	1.03%	-3.35%	0.66%	3.09%	0.37%
过去六个月	-0.13%	0.87%	0.83%	0.61%	-0.96%	0.26%
过去一年	-16.16%	1.00%	-0.08%	0.59%	-16.08%	0.41%
自基金合同生效起至今	-22.70%	1.01%	3.67%	0.63%	-26.37%	0.38%

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、本基金整体业绩比较基准构成为：中证环保指数×60%+上证国债指数×40%

### 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

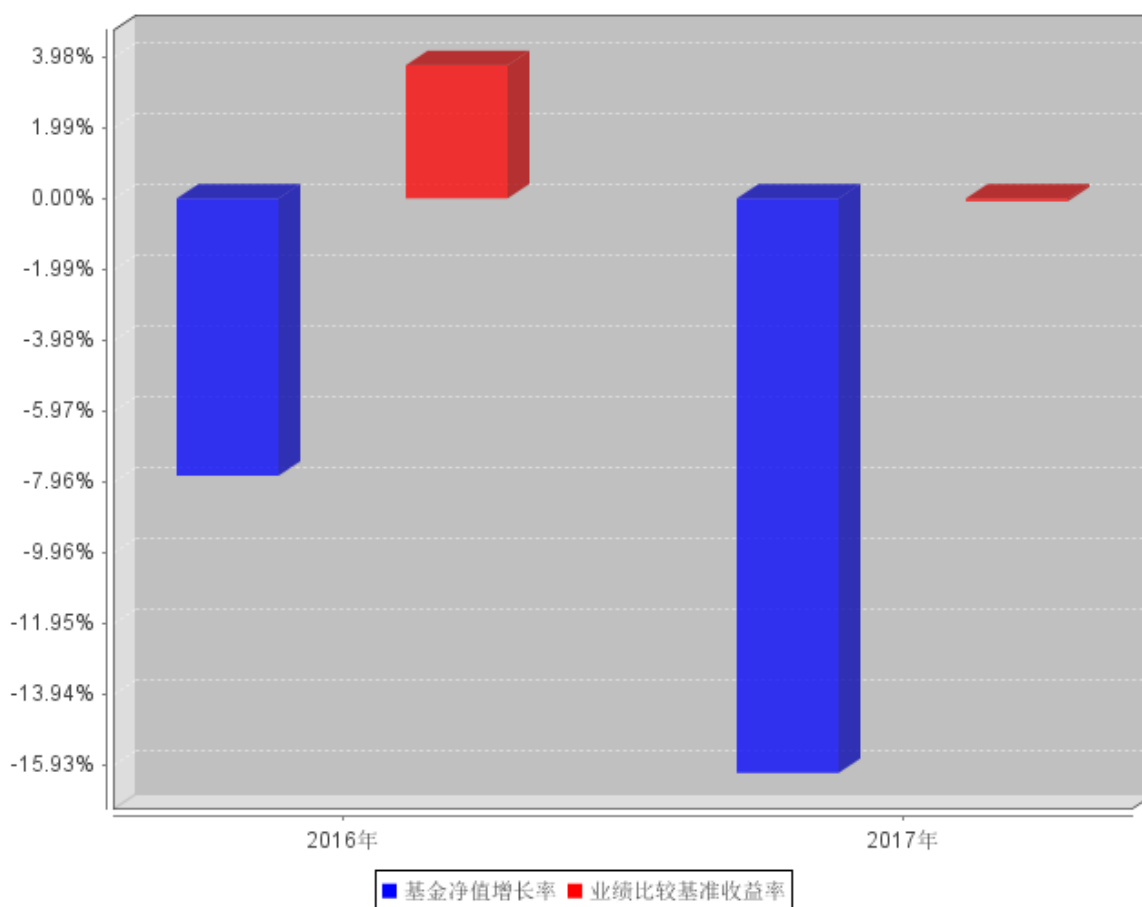
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自合同生效之日起未实施利润分配。

## § 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 12 月 31 日，本公司共管理 37 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、中邮低碳经济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、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、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、中邮睿利增强债券型证券投资基金、中邮健康文娱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		
张腾	基金经理	2016年4月28日	-	4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、中邮低碳经济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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

##### 1、公平交易制度

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《中邮基金管理股份有限公司公平交易制度》。公司的公平交易制度所规范的业务范围既包括所有投资组合品种，即涵盖封闭式基金、开放式基金、社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合等；也规范所有一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，并且包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的所有业务环节。

公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严格禁止直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

公司按照规定严格将投资管理职能和交易执行职能进行隔离，以时间优先、价格优先、

综合平衡、比例实施、保证各基金间的利益公平为原则建立和完善集中交易制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

投资组合经理对公平交易执行过程或公平交易结果发生争议情况下，相关交易员应该先暂停执行交易并报告交易部总经理，由交易部总经理与相关投资组合经理就争议内容进行协调处理，经协调后方可执行；若无法达成一致意见，则由交易部总经理根据公司制度报公司总经理和监察稽核部门协调解决。

监察稽核部每季度依照相关法律法规及本制度的规定，对公司所管理的各投资组合公平交易制度执行情况进行监督检查，并出具检查报告，经总经理、投资总监、投资组合经理确认并签署后将有关公平交易情况的专项说明报告转发至相关部门作为编制定期报告的内容。

##### 2、控制方法

监察稽核部建立投资交易行为监督和评估制度，对不同投资组合，尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。如若发现异常交易行

为，监察稽核部有权要求相关投资经理、交易部等相关责任部门、责任人做出说明。监察稽核部要求相关责任部门、责任人就异常交易行为做出说明的，相关责任部门、责任人须在三个工作日内，提交异常交易行为情况说明，经督察长、总经理签字后，报监察稽核部备查。

为更好执行公平交易制度，公司加快了升级衡泰风险与绩效评估 4.0 系统的进度，其业界通用的公平交易模块即将得到使用。公司目前使用的公平交易模型可以通过设置参数出具季度和连续 12 个月公平交易价差分析报告，相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释，并最终形成有关公平交易情况的专项说明报告发送至相关部门。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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，基金管理人管理的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

2017 年经济平稳增长，带动资金价格上涨，压制了 A 股的整体估值水平。从风格上来看，由于金融监管趋严和代表边际定价能力的北向增量资金的低风险偏好，使得市场向估值较低，业绩增速较为确定，现金流较好的低风险白马蓝筹股集中；另一方面，上一轮牛市中许多中小创的外延式并购带来的高增长的市场和监管背景已极大改变，高成长难以为继，而遗留的商誉减值业绩对赌等风险却逐步暴露，进一步加剧了风格的分化。从分子端来看，供给侧改革导致产能收缩和产能利用率和价格的反弹，带动有色钢铁煤炭等上游行业的盈利复苏。

本基金在年初时未能及时意识到市场风险偏好的降低，在配置上仍延续了前一年自下而上精选个股的偏成长性投资风格，表现欠佳，2 季度开始，本基金克服持股集中太高而且流动性不好

等困难，逐步进行了调仓至偏均衡配置，3 季度开始结合市场风险偏好的变化及主题类基金的特点，精选了部分受益于环保政策趋严、供给侧改革、京津冀等主题方向的品种，取得了一定收益；由于基金主题限制，周期品种投资较为受限，在 3 季度主要是配置了新能源产业链上游的钴矿锂矿等品种，也取得了一定收益；但是全年来看，对消费蓝筹白马品种的配置比例过低，年初对成长型个股的配置比例过高，使得基金整体表现欠佳。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.773 元，累计净 0.773 元。本报告期份额净值增长率为-16.16%，同期业绩比较基准增长率为-0.08%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计 2018 年宏观上经济平盈利增，流动性依然紧平衡，市场以震荡性行情为主。风格方面，一是货币条件是紧平衡，不会明显宽松，意味着市场估值体系不会明显提升，依靠估值弹性的小股票不会有整体性的机会；二是金融去杠杆、强监管继续推进，总体的风险偏好不会有明显改善，市场会有分化，业绩确定性强的标的会更受青睐。但 2018 年与 2017 年可能发生的变化是：主导市场抱团行为的价值投资资金，将逐步挖掘此前相对滞涨的二线蓝筹。结合市场风格和本基金的主题性，配置方向上精选景气度回升的风电、光伏、工业环保等板块，并侧重从业绩确定性及 peg 指标角度筛选优质标的，同时对受累于此前三 PPP 模式业绩不确定性差的个股予以回避，仍然从战略上看好新能源汽车产业链。

### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，本基金管理人致力于建立和健全公司内部控制制度，努力防范和化解公司各项经营管理活动中的风险，促进公司诚信、合法、有效经营，切实保障基金份额持有人的利益。

公司已建立了督察长制度，督察长全权负责公司的监察与稽核工作，对基金运作的合法合规性进行全面检查与监督，遇有重大风险事件立即向公司董事长和中国证监会报告。公司设立了独立于各业务部门的监察稽核部，由督察长直接领导。监察稽核部按照规定的权限和程序，通过日常实时监控、现场专项检查、定期监察稽核评估等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向公司董事和管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人主要内部监察稽核工作如下：

#### 1. 制度建设不断完善

基金管理人进一步健全公司内控体系，保持了良好的内控环境、完善了内部控制的三道防线，并根据公司实际业务情况细化了岗位风险控制。在制订部门规章制度和业务流程时，将内控要求融入到各业务规范当中。同时根据公司业务的发展及监管部门法律法规的更新，对公司和部门制度进行持续的完善、修订及补充。根据新《基金法》，

公司制定了《中邮创业基金管理股份有限公司基金从业人员证券投资管理制度》、《中邮创业基金管理股份有限公司关联交易管理制度》。根据业务需要和监管要求，各个业务部门也都不断修改和完善自身的部门制度。投研、交易、固定收益、金融工程、人力资源等部门均根据实际工作需要对本部门制度进行了较大完善。公司反洗钱内控制度方面，根据人民银行《金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》，公司制定了《中邮创业基金管理股份有限公司洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理制度》，进一步完善了公司的制度体系。

## 2. 日常监察稽核工作

为规范基金投资运作、防范风险、更好的保护基金份额持有人的利益，对基金投资运作进行日常的监察工作，保障研究、投资决策、交易执行等环节严格执行法律法规及基金合同的有关规定。在日常实时电脑监控中，对基金投资及相关业务进行事中的风险控制，保障公司管理的基金规范运作。此外对信息技术、基金的注册登记、基金会计、信息披露等业务进行例行检查。

## 3. 专项与常规监察稽核工作

根据监管部门的要求及公司业务开展情况，对相关业务部门进行专项和常规监察稽核。报告期内，对公司的研究、投资、交易、固定收益业务、三条底线、防范内幕交易进行了专项稽核。对信息技术、公共事务部、营销部等进行了常规稽核。通过检查发现内部控制薄弱点，及时提出了整改意见及建议。

## 4. 定期监察稽核及内控检查评估工作

每季度对公司及基金运作的合法合规性及内部控制情况进行检查，对公司各项业务的制度建设、制度执行、风险控制等情况进行评估，发现内控的薄弱环节，并提出相应改进措施，促进公司内部控制和风险管理水平的加强和提高。

在本报告期内，本基金管理人运用基金财产进行投资严格按照招募说明书所披露的投资决策程序进行，无不当内幕交易和关联交易。没有发生重大违法违规行为。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持内部控制优先原则，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理公司于本报告期内成立估值小组，成员由总经理、督察长、基金清算部经理、基金经理及基金会计组成。估值小组负责确定基金估值程序及标准以及对突发事件的处理，在采用估值政策和程序时，充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，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。

#### 4.8 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。

#### 4.9 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	致同审字（2018）第 110ZA4026 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金份额持有人：
审计意见	<p>我们审计了中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金（以下简称中邮低碳经济基金）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中邮低碳经济基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中邮低碳经济基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
其他信息	<p>中邮低碳经济基金的基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括中邮低碳经济基金 2017 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p>

	<p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>中邮低碳经济基金的基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则并参照《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估中邮低碳经济基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算中邮低碳经济基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督中邮低碳经济基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p>



	<p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据所获取的审计证据, 就可能导致对中邮低碳经济基金的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致中邮低碳经济基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容 (包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	致同会计师事务所 (特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	卫俏嫔   吕玉芝
会计师事务所的地址	中国北京 朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
审计报告日期	2018 年 3 月 28 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体: 中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日: 2017 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产:</b>			
银行存款		23,864,317.57	56,908,498.37

结算备付金		588,250.31	1,108,476.68
存出保证金		191,489.64	361,350.21
交易性金融资产		166,361,805.54	323,485,104.30
其中：股票投资		166,361,805.54	323,485,104.30
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		-	-
买入返售金融资产		20,000,000.00	-
应收证券清算款		-	15,790,373.86
应收利息		30,745.58	7,768.12
应收股利		-	-
应收申购款		6,687.97	55,420.03
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		211,043,296.61	397,716,991.57
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年12月31日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		168,299.27	476,802.35
应付管理人报酬		266,510.77	549,222.57
应付托管费		44,418.49	91,537.09
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		325,342.87	544,543.97
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		550,322.02	321,435.31
负债合计		1,354,893.42	1,983,541.29
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		271,091,575.25	429,439,890.44
未分配利润		-61,403,172.06	-33,706,440.16
所有者权益合计		209,688,403.19	395,733,450.28
负债和所有者权益总计		211,043,296.61	397,716,991.57

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.773 元，基金份额总额 271,091,575.25 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 4 月 28 日(基 金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-52,195,245.56	14,602,790.09
1. 利息收入		449,062.07	4,775,747.86
其中：存款利息收入		389,329.19	4,775,747.86
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		59,732.88	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-88,502,635.16	33,127,920.58
其中：股票投资收益		-90,467,475.73	32,930,071.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		1,964,840.57	197,849.25
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		35,623,429.54	-28,918,869.54
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		234,897.99	5,617,991.19
<b>减：二、费用</b>		9,565,605.11	13,187,473.04
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	4,413,444.14	8,165,740.63
2. 托管费	7.4.8.2.2	735,574.08	1,360,956.84
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		3,890,682.25	3,315,395.47
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		525,904.64	345,380.10
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-61,760,850.67	1,415,317.05
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-61,760,850.67	1,415,317.05

注：本基金基金合同生效日为 2016 年 04 月 28 日，上年度可比期间为（2016 年 4 月 28 日至 2016

年 12 月 31 日)。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）	429,439,890.44	-33,706,440.16	395,733,450.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-61,760,850.67	-61,760,850.67
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）	-158,348,315.19	34,064,118.77	-124,284,196.42
其中：1. 基金申购款	43,839,429.15	-7,394,323.35	36,445,105.80
2. 基金赎回款	-202,187,744.34	41,458,442.12	-160,729,302.22
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）	271,091,575.25	-61,403,172.06	209,688,403.19
项目	上年度可比期间 2016 年 4 月 28 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 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）	1,861,411,280.10	-	1,861,411,280.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	1,415,317.05	1,415,317.05
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）	-1,431,971,389.66	-35,121,757.21	-1,467,093,146.87
其中：1. 基金申购款	108,116,717.14	4,719,215.89	112,835,933.03

2. 基金赎回款	-1,540,088,106.80	-39,840,973.10	-1,579,929,079.90
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）	429,439,890.44	-33,706,440.16	395,733,450.28

注：本基金基金合同生效日为 2016 年 04 月 28 日，上年度可比期间为（2016 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日）。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>曹均</u>	<u>曹均</u>	<u>吕伟卓</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中邮低碳经济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”）证监基金字[2015] 2435 号《关于准予中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准，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《中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于 2016 年 4 月 28 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 1,861,411,280.10 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2016）第 110ZC0235 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮低碳经济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）。在正常市场情况下，本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为：股票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%。本基金投资于低碳经济主题的证券不低于非现金基金资产的 80%。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。

#### **7.4.2 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。

#### **7.4.3 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。

#### **7.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.4.1 会计政策变更的说明**

本报告期内本基金无会计政策变更。

##### **7.4.4.2 会计估计变更的说明**

2017 年 9 月 4 日，中国证券投资基金业协会发布了《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》，自 2017 年 12 月 28 日起，本基金对持有的流通受限股票的估值方法进行调整。在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行的股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售的股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，参考《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》进行估值。

除上述会计估计变更外，本报告期内本基金无其他会计估计变更。

##### **7.4.4.3 差错更正的说明**

本报告期内本基金无差错更正。

#### **7.4.5 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》、财税[2017]56号《财政部 国家税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《财政部 国家税务总局 关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》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. 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。

基金增值税应税行为包括贷款服务和金融商品转让。采用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。基金管理人运营基金提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：（1）提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；（2）转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

## 7.4.6 关联方关系

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
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
首创证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国邮政集团公司	基金管理人的股东
三井住友银行股份有限公司	基金管理人的股东
华创证券有限责任公司	基金管理人的股东
财富证券有限责任公司	基金管理人的股东
天风证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
国金证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
恒泰证券股份有限公司	基金管理人的股东
华金证券股份有限公司	基金管理人的股东
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金管理人股东控股的公司、基金代销机构

## 7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行交易；本基金基金合同生效日为 2016 年 04 月 28 日，上年度可比期间为（2016 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日）。

### 7.4.7.2 关联方报酬

#### 7.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 4 月 28 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,413,444.14	8,165,740.63
其中：支付销售机构的客户维护费	1,384,953.80	2,323,469.87

注：支付基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司的基金管理费，按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。管理费的计算方法如下：

每日应计提的基金管理费 = 前一日的基金资产净值 × 1.5% / 当年天数

本基金基金合同生效日为 2016 年 04 月 28 日，上年度可比期间为（2016 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日）。

#### 7.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元



项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 4 月 28 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	735,574.08	1,360,956.84

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

本基金基金合同生效日为 2016 年 04 月 28 日，上年度可比期间为（2016 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日）。

#### 7.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本期及上年度可比期间本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易；本基金基金合同生效日为 2016 年 04 月 28 日，上年度可比期间为（2016 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日）。

#### 7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

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

注：本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金；本基金基金合同生效日为 2016 年 04 月 28 日，上年度可比期间为（2016 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日）。

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

注：本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		2016 年 4 月 28 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	23,864,317.57	369,198.00	56,908,498.37	882,461.16

注：本基金基金合同生效日为 2016 年 04 月 28 日，上年度可比期间为（2016 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日）。

**7.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：上年度可比期间本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

**7.4.7.7 其他关联交易事项的说明**

本报告期内及上年度可比期间内，本基金无其他关联交易事项。

**7.4.8 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.7.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本期末本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

**7.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：本期末本基金未持有暂时停盘等流通受限的证券。

**7.4.8.3 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。

**7.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

-

**§ 8 投资组合报告****8.1 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	166,361,805.54	78.83
	其中：股票	166,361,805.54	78.83
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	20,000,000.00	9.48
	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	24,452,567.88	11.59
8	其他各项资产	228,923.19	0.11
9	合计	211,043,296.61	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。

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	124,958,421.39	59.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,277,907.60	1.56
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,828,000.00	1.83
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	16,137,081.36	7.70
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	18,160,395.19	8.66
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	166,361,805.54	79.34

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。

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本报告期末本基金未投资港股通股票。

### 8.3 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

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	600388	龙净环保	649,959	11,244,290.70	5.36
2	300274	阳光电源	580,000	10,886,600.00	5.19
3	603938	三孚股份	259,946	10,644,788.70	5.08
4	600499	科达洁能	950,000	10,535,500.00	5.02
5	300137	先河环保	499,902	10,462,948.86	4.99
6	002202	金风科技	550,000	10,367,500.00	4.94
7	002456	欧菲科技	500,000	10,295,000.00	4.91
8	300630	普利制药	115,783	8,864,346.48	4.23
9	300662	科锐国际	336,168	8,326,881.36	3.97
10	601888	中国国旅	180,000	7,810,200.00	3.72

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601888	中国国旅	27,032,907.66	6.83
2	603938	三孚股份	21,459,141.86	5.42
3	002765	蓝黛传动	21,445,208.77	5.42
4	000725	京东方A	21,399,368.00	5.41
5	300662	科锐国际	19,670,082.02	4.97
6	300274	阳光电源	18,619,182.71	4.70
7	002499	科林环保	18,332,376.00	4.63
8	300630	普利制药	18,029,651.83	4.56
9	300356	光一科技	17,832,416.97	4.51
10	000651	格力电器	17,321,026.00	4.38
11	600729	重庆百货	16,607,350.00	4.20

12	300556	丝路视觉	16,483,824.80	4.17
13	600681	百川能源	15,398,732.03	3.89
14	002455	百川股份	15,091,912.92	3.81
15	600837	海通证券	15,029,439.00	3.80
16	300266	兴源环境	14,403,498.48	3.64
17	300196	长海股份	14,340,173.58	3.62
18	600362	江西铜业	14,249,925.00	3.60
19	300560	中富通	14,029,986.00	3.55
20	002202	金风科技	13,692,992.98	3.46
21	300137	先河环保	13,286,822.10	3.36
22	603703	盛洋科技	13,199,340.00	3.34
23	000063	中兴通讯	13,189,735.00	3.33
24	000728	国元证券	12,260,112.50	3.10
25	300142	沃森生物	12,215,430.00	3.09
26	600031	三一重工	12,091,898.00	3.06
27	002092	中泰化学	11,909,088.34	3.01
28	002456	欧菲科技	11,818,439.00	2.99
29	603757	大元泵业	11,218,346.00	2.83
30	600338	西藏珠峰	11,058,435.32	2.79
31	002374	丽鹏股份	10,898,548.00	2.75
32	000776	广发证券	10,800,000.00	2.73
33	601288	农业银行	10,651,192.00	2.69
34	600682	南京新百	10,603,984.80	2.68
35	600499	科达洁能	10,460,597.00	2.64
36	600063	皖维高新	10,396,885.00	2.63
37	002532	新界泵业	10,391,959.28	2.63
38	002061	浙江交科	10,127,913.00	2.56
39	600388	龙净环保	10,087,043.00	2.55
40	601588	北辰实业	9,949,485.00	2.51
41	601688	华泰证券	9,696,589.00	2.45
42	002341	新纶科技	9,563,905.00	2.42
43	600426	华鲁恒升	9,082,921.05	2.30
44	002466	天齐锂业	9,030,249.00	2.28
45	300083	劲胜智能	9,027,900.34	2.28
46	002027	分众传媒	8,987,190.95	2.27
47	600068	葛洲坝	8,923,000.00	2.25

48	000822	山东海化	8,598,596.00	2.17
49	002562	兄弟科技	8,418,546.00	2.13
50	002624	完美世界	8,268,471.71	2.09
51	002640	跨境通	7,949,125.18	2.01
52	000425	徐工机械	7,940,000.00	2.01

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。

#### 8.4.2 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	300424	航新科技	37,901,978.16	9.58
2	603703	盛洋科技	37,398,334.14	9.45
3	300356	光一科技	33,601,137.29	8.49
4	300266	兴源环境	32,542,240.26	8.22
5	300556	丝路视觉	29,372,475.64	7.42
6	002445	中南文化	26,498,609.17	6.70
7	300081	恒信东方	26,438,101.32	6.68
8	300041	回天新材	26,131,201.00	6.60
9	002455	百川股份	25,292,845.59	6.39
10	601888	中国国旅	23,711,434.88	5.99
11	300456	耐威科技	22,918,597.27	5.79
12	000725	京东方 A	22,761,000.00	5.75
13	002357	富临运业	20,893,256.98	5.28
14	002765	蓝黛传动	18,123,807.63	4.58
15	002499	科林环保	16,962,811.01	4.29
16	000651	格力电器	16,216,010.89	4.10
17	300142	沃森生物	15,357,672.60	3.88
18	600837	海通证券	14,789,332.00	3.74
19	600729	重庆百货	14,702,037.55	3.72
20	603938	三孚股份	13,827,854.25	3.49
21	000059	华锦股份	13,785,933.10	3.48
22	300196	长海股份	13,420,286.90	3.39
23	300630	普利制药	13,238,848.88	3.35
24	600362	江西铜业	12,898,790.20	3.26
25	002418	康盛股份	12,857,374.00	3.25
26	300662	科锐国际	12,619,649.93	3.19
27	000728	国元证券	12,348,407.40	3.12

28	600031	三一重工	12,074,491.20	3.05
29	002414	高德红外	11,626,802.98	2.94
30	601688	华泰证券	11,144,804.00	2.82
31	601288	农业银行	11,126,500.00	2.81
32	600681	百川能源	10,718,203.96	2.71
33	002341	新纶科技	10,647,713.02	2.69
34	300560	中富通	10,422,005.00	2.63
35	000776	广发证券	10,371,607.00	2.62
36	002092	中泰化学	10,070,070.54	2.54
37	300083	劲胜精密	9,723,679.53	2.46
38	000063	中兴通讯	9,657,735.00	2.44
39	600682	南京新百	9,579,584.20	2.42
40	300274	阳光电源	9,502,910.38	2.40
41	002061	浙江交科	9,494,152.10	2.40
42	601318	中国平安	9,484,332.91	2.40
43	600063	皖维高新	9,467,406.00	2.39
44	600426	华鲁恒升	9,356,987.60	2.36
45	002532	新界泵业	9,355,442.25	2.36
46	300215	电科院	9,302,699.64	2.35
47	002027	分众传媒	9,144,302.34	2.31
48	600338	西藏珠峰	9,105,184.00	2.30
49	601588	北辰实业	8,960,905.80	2.26
50	002562	兄弟科技	8,927,129.46	2.26
51	600068	葛洲坝	8,846,200.00	2.24
52	000822	山东海化	8,810,127.90	2.23
53	002374	丽鹏股份	8,679,373.24	2.19
54	601012	隆基股份	8,532,847.00	2.16
55	002466	天齐锂业	8,374,350.00	2.12
56	002624	完美世界	8,305,198.83	2.10
57	600036	招商银行	8,046,892.00	2.03
58	600015	华夏银行	8,020,790.80	2.03

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。

#### 8.4.3 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	1,212,346,067.21
卖出股票收入（成交）总额	1,314,625,319.78

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

关费用。

## 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：基金本报告期末未持有债券。

## 8.6 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。

## 8.7 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：本基金本报告期末未持有资产支持证券投资。

## 8.8 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投资。

## 8.9 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。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本报告期末本基金未持有股指期货。

### 8.10.2 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。



## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本报告期末本基金未持有国债期货。

### 8.11.3 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。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

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。

### 8.12.2

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。

### 8.12.3 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	191,489.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,745.58
5	应收申购款	6,687.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	228,923.19

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
6,326	42,853.55	6,235,940.30	2.30%	264,855,634.95	97.70%

### 9.2 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	89,238.84	0.0329%

### 9.3 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	0~10

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2016 年 4 月 28 日 ) 基金份额总额	1,861,411,280.10
本报告期期初基金份额总额	429,439,890.44
本报告期基金总申购份额	43,839,429.15
减:本报告期基金总赎回份额	202,187,744.34
本报告期基金拆分变动份额 ( 份额减少以 "-" 填列 )	-
本报告期末基金份额总额	271,091,575.25

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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。2017 年 9 月 1 日，中国建设银行发布公告，聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所，报告期内应支付给会计师事务所的审计费用为人民币玖万元整，目前该会计师事务所已连续为本基金提供审计服务两个会计年度。

### 11.6 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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	
光大证券股份 有限公司	1	996,846,211.28	39.47%	928,364.83	39.47%	-
国信证券股份 有限公司	1	982,880,402.64	38.92%	915,354.83	38.92%	-
长城证券股份 有限公司	1	545,794,065.60	21.61%	508,297.96	21.61%	-

### 11.7.2 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
光大证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	-	-	80,000,000.00	100.00%	-	-
长城证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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

无。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

中邮创业基金管理股份有限公司  
2018年3月30日