

# 中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告

2018 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：2019 年 3 月 28 日

## §1 重要提示及目录

### 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 2019 年 3 月 27 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 2018 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>9</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	9
3.3 其他指标.....	11
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	11
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	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.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明.....	16
4.10 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.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
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.....	17
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>18</b>
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>21</b>
7.1 资产负债表.....	21
7.2 利润表.....	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
7.4 报表附注.....	24
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>50</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	50
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	50
8.3 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.....	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	52
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	57

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.....	57
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	57
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.....	58
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.....	58
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	58
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	58
8.12 投资组合报告附注.....	58
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>60</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	60
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.....	60
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>61</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>62</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	62
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.....	62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	62
11.4 基金投资策略的改变.....	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	62
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.....	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	62
11.8 其他重大事件.....	64
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>73</b>
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.....	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	73
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>74</b>
13.1 备查文件目录.....	74
13.2 存放地点.....	74
13.3 查阅方式.....	74

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金
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	204,834,817.55 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、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析，选择具有良</p>

	<p>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	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中邮创业基金管理股份有限公司	中国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	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		010—58511618	010-67595096
传真		010-82295155	010-66275853
注册地址		北京市东城区和平里中街乙16号	北京市西城区金融大街25号
办公地址		北京市东城区和平里中街乙16号	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		100013	100033
法定代表人		曹均	田国立

### 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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	致同会计师事务所（特殊合伙人）	北京市建国门外大街 22 号赛特广场五层
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、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	2018 年	2017 年	2016 年 4 月 28 日 (基金合同生效日)– 2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-37,172,047.95	-97,384,280.21	30,334,186.59
本期利润	-45,870,437.73	-61,760,850.67	1,415,317.05
加权平均基金份额本期利润	-0.2082	-0.1707	0.0018
本期加权平均净值利润率	-32.08%	-21.10%	0.17%
本期基金份额净值增长率	-26.26%	-16.16%	-7.80%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配利润	-88,060,339.38	-61,403,172.06	-33,706,440.16
期末可供分配基金份额利润	-0.4299	-0.2265	-0.0785
期末基金资产净值	116,774,478.17	209,688,403.19	395,733,450.28
期末基金份额净值	0.570	0.773	0.922
3.1.3 累计期末指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
基金份额累计净值增长率	-43.00%	-22.70%	-7.80%

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

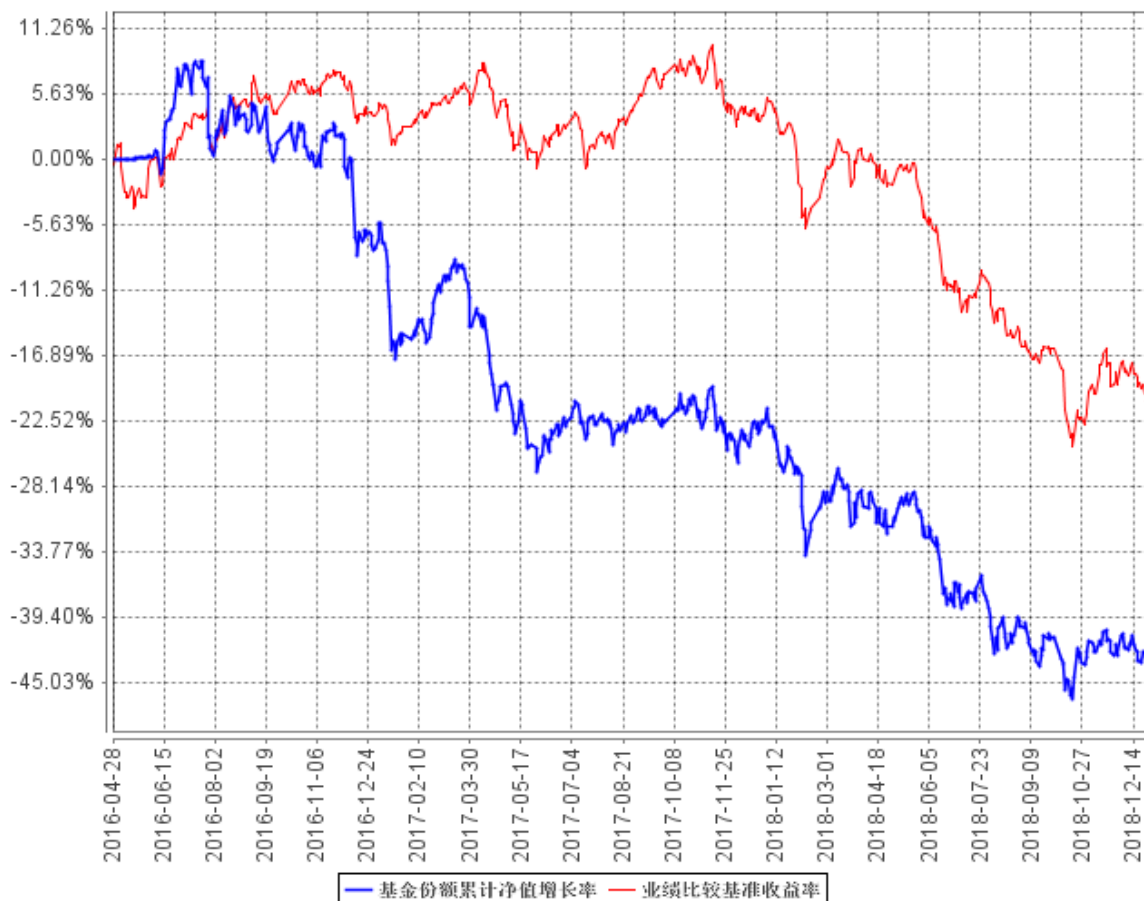
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-3.23%	1.38%	-5.23%	1.09%	2.00%	0.29%
过去六个月	-10.24%	1.28%	-11.45%	0.90%	1.21%	0.38%
过去一年	-26.26%	1.28%	-23.55%	0.84%	-2.71%	0.44%
自基金合同 生效起至今	-43.00%	1.12%	-20.75%	0.72%	-22.25%	0.40%

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

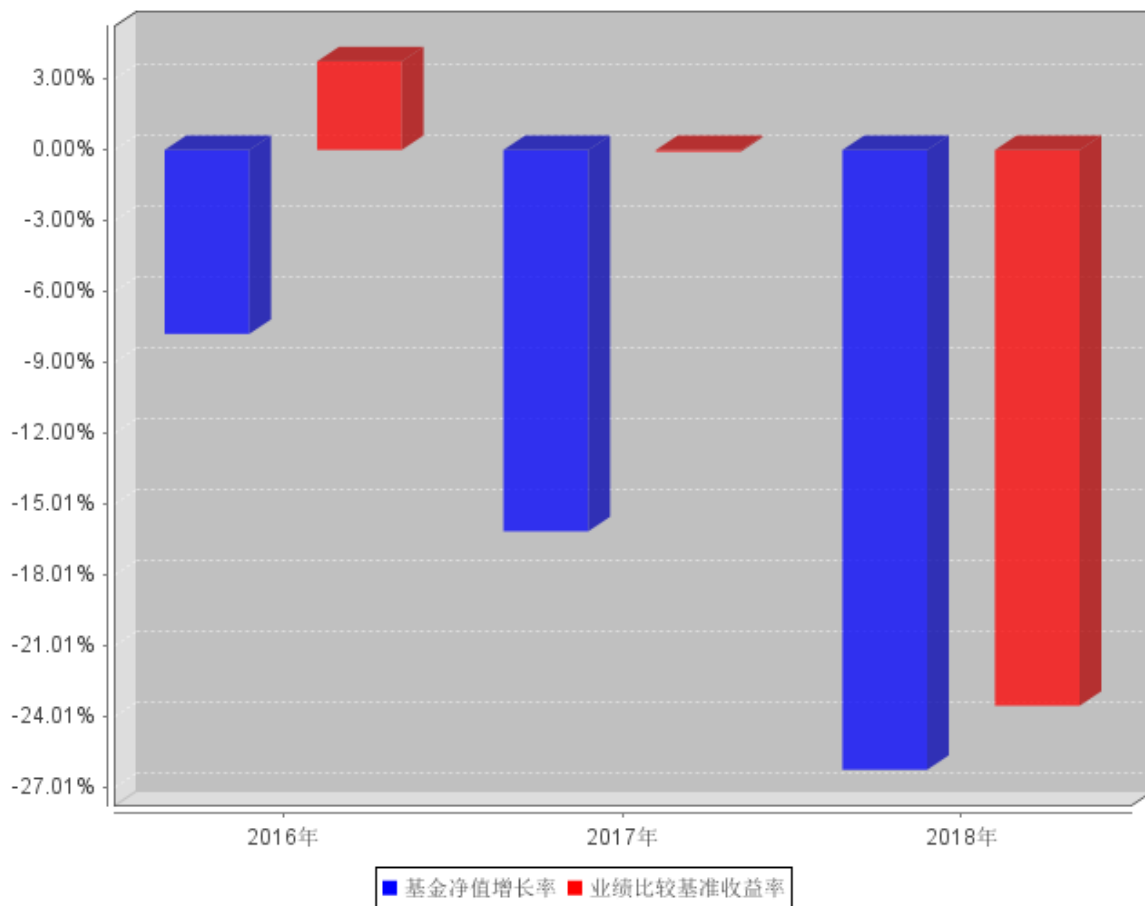
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

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 2018 年 12 月 31 日，本公司共管理 40 只开放式基金产品(其中 1 只基金产品处于清盘中)，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(清盘中)、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、中邮安泰双核混合型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮中证价值回报量化策略指数发起式证券投资基金。

#### 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	2018 年 10 月 12 日	6 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、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金经理。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。
吴尚	基金经理	2018年3月21日	-	3年	曾就职于建投投资有限责任公司、就职于中邮创业基金管理股份有限公司担任基金经理助理，现担任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

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

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有关法律法规和基金合同的规定和约定；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

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》。从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易

权利，共享交易资源。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过制度流程和信息技术手段以保证实现公平交易原则。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

报告期内，公司对旗下所有投资组合之间的收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集连续四个季度期间内、不同时间窗口下（日内、3日、5日）同向交易的样本，根据 95%置信区间下差价率的 T 检验显著程度进行分析，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人所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%。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

## 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

2018 全年市场整体下跌较多。按季度来看，一季度大盘蓝筹股和小盘科技股分别在一月和二月走出一波上涨行情，季度内市场维持震荡格局；二、三季度市场在中美贸易战持续加剧和去杠杆政策引发的股权质押爆仓风险及民企信心崩塌中持续下跌，仅有少数板块在下跌过程中有过小幅度的反弹；进入四季度，市场在贸易战趋于缓解和政策纠偏中略有反弹，但市场仍然极度缺乏信心，仅少数板块走出结构性行情。公司业绩层面，市场年初对于经济增速回落有较理性的认知，对于稳增长政策持谨慎乐观态度。但中美贸易战的爆发打破了市场的稳定预期，不断加码的关税持续打压市场对于经济增长的预期，而内部政策的传导不畅导致民营企业信心大减，投资和扩产意愿持续走低，又进一步对上市公司业绩预期造成拖累。估值方面，中美贸易战的持续加剧打压了市场风险偏好，而严厉的去杠杆政策则是对过去借助财务杠杆实现高速发展的商业模式带来了沉重的打击，部分极端公司甚至从高速增长一下掉入资金链断裂濒临破产的困境，这也进一步打压了市场的整体估值。资金面来看，尽管银行间资金较为充裕，但由于定价能力的缺失和严厉地监管政策导致金融机构偏向不作为，资金难以向实体经济进行传导，股票市场的持续低迷也导致直接融资十分困难。综合三方面因素来看，市场在本年度经历了业绩和估值双杀的过程，全年来看市场缺乏有效的投资机会。

本基金在上年年末配置了较大比例的环保板块，在意识到去杠杆政策对于高杠杆行业的巨大

利空后大幅减持了环保个股，控制住了回撤，随后逐渐将投资重心转向新能源技术及高科技产业。但在二、三季度中，未能及时认识到中美贸易战的严峻程度，以及市场风险偏好的整体下降过程中仓位控制的重要性，没能在下跌过程中及时减仓，导致净值随市场指数一起下跌。虽然在四季度意识到政策底的出现所带来的反弹机会，及时加仓了券商及科技成长股挽回了一定的回撤，但从全年来看，本基金仍然遭受了较大幅度的回撤。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.570 元，累计净值为 0.570 元；本报告期基金份额净值增长率为-26.26%，业绩比较基准收益率为-23.55%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前时点对于 2019 年的 A 股市场持谨慎乐观态度，认为年内市场整体不会有大的涨幅，但投资机会将不断涌现。首先企业整体盈利情况有望在 2019 年触底，滞涨的担忧会得到有效地缓解。长期的低利率终将使得货币到信用的传导机制变得通畅，而从 2018 年四季度以来的政策友好期也有望在 2019 年得到延续，中美贸易战也在向着好的方向前进。导致市场在 2018 年二、三季度持续下跌的风险因素皆得到改善，市场有望走出反弹行情。对于方向和风格的选择需要着重关注以下几个影响因素：一是经济见底企稳的时点以及政策托底经济的兑现程度，预计将在三月份伴随新开工的情况逐渐明亮和两会的召开有一个阶段性的结果。二是要关注沪深港通北向资金的净流入速度以及投资风格偏好，作为市场中重要的增量资金来源，需重点考虑外资的选股思路和板块偏好。三是关注中美贸易战的最终结果。

板块方面，以全年的维度，仍旧看好在经济结构转型中，以技术创新或模式创新实现低碳经济的领域，重点看好 5G、人工智能、半导体、信息安全等板块。新能源技术领域主要看好光伏及风电板块的投资机会。环保板块经历 2018 年的下跌之后，目前估值已回落至合理区间，短期关注信贷放量后的超跌反弹机会，全年来看仍需观察行业内公司未来的发展模式将如何转变。

#### 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。

在合规管理方面：公司已建立了在董事会领导下的，由高级管理人员、督察长、合规部门、下属各单位、合规专职及兼职人员组成的合规管理体系。制定了合规管理制度体系，包括《合规手册》、《员工合规奖惩管理办法》、《合规管理员管理办法》、《合规管理制度》、《合规考核管理办法》。公司结合新颁布的法律法规，开展了多种形式的合规培训，不断提升员工的合规守法意识。尤其对于资管业务新规、老鼠仓案例分析及相关法规解读、宪法宣传等三个方面对公

司全体员工进行了培训。

风险管理方面：公司秉承全员风险管理的理念，采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强对日常投资运作的管理和监控，督促投研交易业务的合规开展。加强信息系统建设，充分利用现代化信息技术手段，提升内部管理水平、增强合规风控能力。

在监察稽核方面：公司定期和不定期对各部门、各业务环节开展常规和专项稽核，对投资研究、基金交易、市场销售、投资者适当性、后台运作等关键业务和岗位进行稽核，促进公司业务合规运作、稳健经营。

法律事务方面：负责日常法律事务工作，包括合同、协议审查（含各类产品及业务），主动解决各项法律文件以及实务运作中存在的差错和风险隐患，未发现新增产品、新增业务以及日常业务存在法律风险。

本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。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，切实保障基金安全、合规运作，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 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明**

否。

#### **4.10 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（2019）第 110ZA2489 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 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及中邮低碳经济基金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 2018 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>
管理层和治理层对财务报表的责任	<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</p>

	<p>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	张丽雯 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	2019 年 3 月 22 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：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	9,946,926.52	23,864,317.57
结算备付金		1,520,474.95	588,250.31
存出保证金		200,324.38	191,489.64
交易性金融资产	7.4.7.2	66,155,075.10	166,361,805.54
其中：股票投资		66,155,075.10	166,361,805.54
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	20,000,000.00
应收证券清算款		40,288,698.21	-
应收利息	7.4.7.5	-1,139.92	30,745.58
应收股利		-	-
应收申购款		6,770.13	6,687.97
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		118,117,129.37	211,043,296.61
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2017 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		48,749.80	168,299.27
应付管理人报酬		151,355.44	266,510.77
应付托管费		25,225.89	44,418.49
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	467,290.21	325,342.87
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	650,029.86	550,322.02
负债合计		1,342,651.20	1,354,893.42
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	204,834,817.55	271,091,575.25
未分配利润	7.4.7.10	-88,060,339.38	-61,403,172.06
所有者权益合计		116,774,478.17	209,688,403.19
负债和所有者权益总计		118,117,129.37	211,043,296.61

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.570 元，基金份额总额 204,834,817.55 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-39,310,157.87	-52,195,245.56
1. 利息收入		420,999.02	449,062.07
其中：存款利息收入	7.4.7.11	283,564.35	389,329.19
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		137,434.67	59,732.88
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-31,075,429.72	-88,502,635.16
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-31,795,293.10	-90,467,475.73
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.2	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	719,863.38	1,964,840.57
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-8,698,389.78	35,623,429.54
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	42,662.61	234,897.99
<b>减：二、费用</b>		6,560,279.86	9,565,605.11
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,145,943.42	4,413,444.14

2. 托管费	7.4.10.2.2	357,657.20	735,574.08
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	3,530,948.59	3,890,682.25
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	7.4.7.20	525,730.65	525,904.64
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-45,870,437.73	-61,760,850.67
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-45,870,437.73	-61,760,850.67

### 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	271,091,575.25	-61,403,172.06	209,688,403.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-45,870,437.73	-45,870,437.73
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）	-66,256,757.70	19,213,270.41	-47,043,487.29
其中：1. 基金申购款	10,610,359.41	-3,488,502.19	7,121,857.22
2. 基金赎回款	-76,867,117.11	22,701,772.60	-54,165,344.51
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）	204,834,817.55	-88,060,339.38	116,774,478.17
项目	上年度可比期间 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

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：

\_\_\_\_\_ 孔军                      \_\_\_\_\_ 孔军                      \_\_\_\_\_ 佟姗  
 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 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 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。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 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。

本基金持有的股票投资、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。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

##### (1) 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。

##### (2) 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。

可转换债券转股时,按可转换股票的公允价值计入股票投资科目,按应收取的现金余额返还款扣除可转换股票的公允价值后的余额,与可转换债券成本、应收利息和估值增值或减值的差额计入债券投资收益,同时,将原计入该转换债券的公允价值变动损益转入债券投资收益。

### (3) 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。

#### （4）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。

#### （5）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。

#### （6）股指期货投资

股指期货在买入和卖出合约时，记录初始合约价值。估值日对股指期货估值时，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、卖出合约买入平仓或到期交割时，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，对股指期货进行估值，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。

#### （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。

#### 7.4.4.5 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 2017 年 9 月 5 日发布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2017]13 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）股票投资

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，且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件，应采用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；如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应对估值进行调整并确定公允价值。

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》进行估值。

##### （2）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。

##### （3）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。

#### （4）股指期货投资

本基金投资股指期货合约，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。

#### （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。

### 7.4.4.6 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。

### 7.4.4.7 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。

### 7.4.4.8 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。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### (1) 股票投资收益

于卖出股票交易日确认，按卖出股票成交总额与其成本的差额入账。

##### (2) 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。

##### (3) 股利收入

于除息日确认，按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

##### (4) 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。

##### (5) 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。

##### (6) 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。

##### (7) 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；卖出股票、债券、权证等资产时，将原计入该卖出资产的公允价值变动损益转入股票投资收益、债券投资收益、衍生工具收益等科目。

#### 7.4.4.10 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 1.50%的年费率逐日计提。

##### (2) 基金托管费

按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

##### (3) 交易费用

对股票、债券、资产支持证券、基金、权证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。

##### (4) 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。

#### **7.4.4.11 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；每份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。

### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本报告期内本基金无会计政策变更。

#### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本报告期内本基金无会计估计变更。

#### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本报告期内本基金无差错更正。

### **7.4.6 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》、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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
活期存款	9,946,926.52	23,864,317.57
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-

存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计:	9,946,926.52	23,864,317.57

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	68,148,904.88	66,155,075.10	-1,993,829.78
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	68,148,904.88	66,155,075.10	-1,993,829.78
项目	上年度末 2017 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	159,657,245.54	166,361,805.54	6,704,560.00
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	159,657,245.54	166,361,805.54	6,704,560.00

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
项目	上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	20,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	20,000,000.00	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末未持有买断式逆回购金融资产。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	4,907.68	6,361.80
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	684.20	264.70
应收债券利息	-	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-6,821.90	24,032.88
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	90.10	86.20
合计	-1,139.92	30,745.58

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	467,290.21	325,342.87
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	467,290.21	325,342.87

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	29.86	322.02
预提审计费	90,000.00	90,000.00
预提信息披露费	560,000.00	460,000.00
合计	650,029.86	550,322.02

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	271,091,575.25	271,091,575.25
本期申购	10,610,359.41	10,610,359.41
本期赎回（以“-”号填列）	-76,867,117.11	-76,867,117.11
本期末	204,834,817.55	204,834,817.55

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-57,797,962.00	-3,605,210.06	-61,403,172.06
本期利润	-37,172,047.95	-8,698,389.78	-45,870,437.73
本期基金份额交易产生的变动数	16,441,940.08	2,771,330.33	19,213,270.41
其中：基金申购款	-2,935,098.04	-553,404.15	-3,488,502.19
基金赎回款	19,377,038.12	3,324,734.48	22,701,772.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-78,528,069.87	-9,532,269.51	-88,060,339.38

**7.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日 至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日 至2017年12月31日
活期存款利息收入	263,695.74	369,198.00
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	17,072.92	17,036.71
其他	2,795.69	3,094.48
合计	283,564.35	389,329.19

**7.4.7.12 股票投资收益****7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至 2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年12月31日
卖出股票成交总额	1,181,522,443.62	1,314,625,319.78
减：卖出股票成本总额	1,213,317,736.72	1,405,092,795.51
买卖股票差价收入	-31,795,293.10	-90,467,475.73

**7.4.7.13 债券投资收益****7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

本期及上年度可比期间本基金无债券投资。

**7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益**

本报告期间及上年度可比期间本基金无资产支持证券投资。

**7.4.7.14 贵金属投资收益**

本报告期间及上年度可比期间本基金无贵金属投资。

**7.4.7.15 衍生工具收益**

本报告期及上年度可比期间本基金无衍生工具收益。

## 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日 至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日 至2017年12月31日
股票投资产生的股利收益	719,863.38	1,964,840.57
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	719,863.38	1,964,840.57

## 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日 至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日 至2017年12月31日
1. 交易性金融资产	-8,698,389.78	35,623,429.54
——股票投资	-8,698,389.78	35,623,429.54
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值 变动产生的预估增值税	-	-
合计	-8,698,389.78	35,623,429.54

## 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日 至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日 至2017年12月31日
基金赎回费收入	42,662.61	234,897.99
其他	-	-
合计	42,662.61	234,897.99

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）但少于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。其余用于注册登记费和其他必要的手续费。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	3,530,948.59	3,890,682.25
银行间市场交易费用	-	-
合计	3,530,948.59	3,890,682.25

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日
审计费用	90,000.00	90,000.00
信息披露费	400,000.00	400,000.00
银行结算费用	17,730.65	17,904.64
债券帐户维护费	18,000.00	18,000.00
上清所债券账户维护费	-	-
其他	-	-
合计	525,730.65	525,904.64

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

本报告期内本基金不存在或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至 2019 年 03 月 22 日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 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

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 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。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日 至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日 至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,145,943.42	4,413,444.14
其中：支付销售机构的客户维护费	623,755.65	1,384,953.80

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

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日 至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日 至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	357,657.20	735,574.08

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。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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。



**7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资本基金。

**7.4.10.4.2 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**

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。

**7.4.10.5 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 2018年1月1日至2018年12月 31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	9,946,926.52	263,695.74	23,864,317.57

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本报告期及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。

**7.4.10.7 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。

**7.4.11 利润分配情况**

本报告期本基金未实施利润分配。

**7.4.12 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 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。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本期末本基金未持有暂时停牌等流通受限的证券。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控和可承受。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的多层次风险管理组织架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助进行风险管理决策，以实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险限度，及时对各种风险进行监督、分析和评估，并制定应对措施，将风险控制在预期可承受的范围之内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的信用风险状况进行评级，并对交易对手设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，除在“7.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金在运作过程中未发生过流动性风险情况。在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。公司每日跟踪监测本基金持有资产的交易量、持仓集中度、流通受限资产占比、可流通资产变现天数、7 日可变现资产比例、信用债券和逆回购质押券最新主体及债项评级、利率债券组合久期、基金杠杆率

等涉及资产流动性风险的指标，并设置合理有效的风控阈值进行持续监测。

在负债端，基金管理人详细分析本基金投资者类型、投资者结构、投资者风险偏好和历史申购与赎回数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者赎回需求，制定了健全有效的流动性风险压力测试方法。当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整基金投资策略，预留充足现金头寸、确保基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。

如果遇到极端市场情形或发生巨额赎回情形，公司将采取本基金合同约定的巨额赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下潜在流动性风险。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险指因受各种因素影响而引起的证券及其衍生品市场价格不利波动，使投资组合资产、公司资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控分析，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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	9,946,926.52	-	-	-	9,946,926.52
结算备付金	1,520,474.95	-	-	-	1,520,474.95
存出保证金	200,324.38	-	-	-	200,324.38
交易性金融资产	-	-	-	66,155,075.10	66,155,075.10
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	40,288,698.21	40,288,698.21
应收利息	-	-	-	-1,139.92	-1,139.92
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	6,770.13	6,770.13
其他资产	-	-	-	-	-

<b>资产总计</b>	11,667,725.85	-	-	106,449,403.52	118,117,129.37
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	48,749.80	48,749.80
应付管理人报酬	-	-	-	151,355.44	151,355.44
应付托管费	-	-	-	25,225.89	25,225.89
应付交易费用	-	-	-	467,290.21	467,290.21
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	650,029.86	650,029.86
<b>负债总计</b>	-	-	-	1,342,651.20	1,342,651.20
<b>利率敏感度缺口</b>	11,667,725.85	-	-	105,106,752.32	116,774,478.17
<b>上年度末 2017年12月 31日</b>	<b>1年以内</b>	<b>1-5年</b>	<b>5年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>资产</b>					
银行存款	23,864,317.57	-	-	-	23,864,317.57
结算备付金	588,250.31	-	-	-	588,250.31
存出保证金	191,489.64	-	-	-	191,489.64
交易性金融资产	-	-	-	166,361,805.54	166,361,805.54
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	30,745.58	30,745.58
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	6,687.97	6,687.97
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>44,644,057.52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>166,399,239.09</b>	<b>211,043,296.61</b>
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	168,299.27	168,299.27
应付管理人报酬	-	-	-	266,510.77	266,510.77
应付托管费	-	-	-	44,418.49	44,418.49
应付交易费用	-	-	-	325,342.87	325,342.87
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	550,322.02	550,322.02
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,354,893.42</b>	<b>1,354,893.42</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>44,644,057.52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>165,044,345.67</b>	<b>209,688,403.19</b>

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 其他价格风险

##### 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、可转换债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%-100%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，本基金持有的单一中小企业私募债券，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。

于 2018 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

##### 7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日		上年度末 2017 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	66,155,075.10	56.65	166,361,805.54	79.34
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-

交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	66,155,075.10	56.65	166,361,805.54	79.34

#### 7.4.13.4.2.2 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 （2018 年 12 月 31 日）	上年度末 （2017 年 12 月 31 日）
	基金净资产变动	837,176.57	1,933,067.06
	基金净资产变动	-837,176.57	-1,933,067.06

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，利用 2018 年 1 月 1 日以来基金日收益率与基金基准日收益率计算得到基金的 Beta 系数为 1.27。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## §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	66,155,075.10	56.01
	其中：股票	66,155,075.10	56.01
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	11,467,401.47	9.71
8	其他各项资产	40,494,652.80	34.28
9	合计	118,117,129.37	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。

### 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	36,673,589.60	31.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,514,500.00	4.72
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	20,620,735.50	17.66
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,369,000.00	2.03
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	977,250.00	0.84
S	综合	-	-
	合计	66,155,075.10	56.65

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

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所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300523	辰安科技	80,000	4,760,000.00	4.08
2	300454	深信服	50,000	4,480,000.00	3.84
3	300628	亿联网络	55,000	4,271,300.00	3.66
4	601186	中国铁建	350,000	3,804,500.00	3.26
5	600038	中直股份	100,000	3,736,000.00	3.20
6	600406	国电南瑞	200,000	3,706,000.00	3.17
7	300745	欣锐科技	100,000	3,621,000.00	3.10
8	300747	锐科激光	25,000	3,440,000.00	2.95
9	002841	视源股份	59,984	3,413,089.60	2.92
10	300750	宁德时代	40,000	2,952,000.00	2.53
11	603636	南威软件	300,000	2,880,000.00	2.47
12	600845	宝信软件	120,000	2,502,000.00	2.14
13	000066	中国长城	500,000	2,370,000.00	2.03
14	601155	新城控股	100,000	2,369,000.00	2.03
15	600756	浪潮软件	149,950	2,292,735.50	1.96
16	002567	唐人神	400,000	2,268,000.00	1.94
17	601766	中国中车	250,000	2,255,000.00	1.93
18	600760	中航沈飞	80,000	2,216,800.00	1.90
19	300760	迈瑞医疗	20,000	2,184,400.00	1.87
20	600893	航发动力	100,000	2,172,000.00	1.86
21	603283	赛腾股份	100,000	1,774,000.00	1.52
22	601668	中国建筑	300,000	1,710,000.00	1.46
23	002905	金逸影视	75,000	977,250.00	0.84



## 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	300015	爱尔眼科	21,995,697.31	10.49
2	603799	华友钴业	19,581,840.21	9.34
3	300628	亿联网络	18,921,989.26	9.02
4	300383	光环新网	18,412,185.47	8.78
5	600036	招商银行	18,219,536.70	8.69
6	601111	中国国航	16,236,631.98	7.74
7	300750	宁德时代	16,219,554.90	7.74
8	300454	深信服	14,777,488.00	7.05
9	300523	辰安科技	14,096,448.29	6.72
10	002792	通宇通讯	14,078,262.50	6.71
11	601012	隆基股份	13,491,527.00	6.43
12	600048	保利地产	13,251,938.28	6.32
13	002027	分众传媒	12,748,642.00	6.08
14	002460	赣锋锂业	12,698,115.45	6.06
15	600887	伊利股份	12,165,162.77	5.80
16	002008	大族激光	12,079,818.00	5.76
17	600498	烽火通信	11,441,264.83	5.46
18	600340	华夏幸福	11,108,766.41	5.30
19	300607	拓斯达	10,687,368.70	5.10
20	300474	景嘉微	10,608,423.00	5.06
21	002384	东山精密	10,482,547.00	5.00
22	002410	广联达	10,152,255.78	4.84
23	603259	药明康德	10,150,522.00	4.84
24	600426	华鲁恒升	9,799,052.60	4.67
25	002466	天齐锂业	9,793,658.10	4.67
26	000066	中国长城	9,661,541.00	4.61
27	600466	蓝光发展	9,206,660.00	4.39
28	000002	万科A	8,800,687.00	4.20
29	600031	三一重工	8,783,478.72	4.19
30	002146	荣盛发展	8,519,520.18	4.06
31	300124	汇川技术	8,485,631.00	4.05

32	600030	中信证券	8,321,296.00	3.97
33	300747	锐科激光	8,165,830.00	3.89
34	600845	宝信软件	8,111,313.00	3.87
35	002185	华天科技	7,984,216.00	3.81
36	601009	南京银行	7,978,365.96	3.80
37	000977	浪潮信息	7,621,932.00	3.63
38	000961	中南建设	7,614,850.00	3.63
39	603803	瑞斯康达	7,571,643.90	3.61
40	600271	航天信息	7,547,244.90	3.60
41	300070	碧水源	7,480,737.75	3.57
42	600588	用友网络	7,332,189.70	3.50
43	601066	中信建投	7,307,674.98	3.49
44	600584	长电科技	7,277,985.00	3.47
45	002341	新纶科技	7,216,560.44	3.44
46	002456	欧菲科技	7,094,054.00	3.38
47	603660	苏州科达	7,063,478.06	3.37
48	002371	北方华创	7,003,475.96	3.34
49	002916	深南电路	6,916,104.00	3.30
50	600056	中国医药	6,774,977.50	3.23
51	002281	光迅科技	6,705,142.00	3.20
52	300148	天舟文化	6,543,087.50	3.12
53	300253	卫宁健康	6,159,772.00	2.94
54	600038	中直股份	6,154,743.00	2.94
55	000063	中兴通讯	6,139,330.00	2.93
56	000938	紫光股份	6,137,957.00	2.93
57	002841	视源股份	6,129,418.08	2.92
58	601318	中国平安	6,043,125.00	2.88
59	002415	海康威视	6,028,370.46	2.87
60	002236	大华股份	5,996,127.00	2.86
61	600703	三安光电	5,920,684.00	2.82
62	300664	鹏鹞环保	5,895,856.00	2.81
63	601336	新华保险	5,890,360.00	2.81
64	000858	五粮液	5,872,928.00	2.80
65	002142	宁波银行	5,807,728.80	2.77
66	600111	北方稀土	5,781,497.00	2.76
67	601398	工商银行	5,600,000.00	2.67

68	001979	招商蛇口	5,498,232.00	2.62
69	601186	中国铁建	5,458,570.00	2.60
70	002153	石基信息	5,457,951.24	2.60
71	600406	国电南瑞	5,380,037.00	2.57
72	600585	海螺水泥	5,334,657.00	2.54
73	300659	中孚信息	5,302,335.20	2.53
74	600536	中国软件	5,285,251.00	2.52
75	002262	恩华药业	5,274,615.16	2.52
76	002668	奥马电器	5,218,923.00	2.49
77	002396	星网锐捷	5,022,327.20	2.40
78	002222	福晶科技	4,997,981.75	2.38
79	600188	兖州煤业	4,910,801.50	2.34
80	603659	璞泰来	4,902,584.00	2.34
81	601899	紫金矿业	4,824,100.00	2.30
82	002530	金财互联	4,817,926.30	2.30
83	000997	新大陆	4,788,258.00	2.28
84	000826	启迪桑德	4,762,142.20	2.27
85	000651	格力电器	4,721,133.00	2.25
86	002036	联创电子	4,636,120.00	2.21
87	300316	晶盛机电	4,634,063.00	2.21
88	600009	上海机场	4,584,944.52	2.19
89	300418	昆仑万维	4,424,998.00	2.11
90	002271	东方雨虹	4,395,917.00	2.10
91	000960	锡业股份	4,364,870.00	2.08
92	002174	游族网络	4,324,392.00	2.06
93	000538	云南白药	4,298,931.56	2.05
94	002313	日海智能	4,270,808.31	2.04
95	002714	牧原股份	4,242,032.00	2.02

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	300015	爱尔眼科	23,669,369.29	11.29
2	300383	光环新网	19,638,022.00	9.37
3	600036	招商银行	18,705,926.25	8.92

4	603799	华友钴业	18,116,813.73	8.64
5	300628	亿联网络	16,418,252.20	7.83
6	600887	伊利股份	15,865,048.20	7.57
7	002456	欧菲科技	15,407,184.63	7.35
8	601111	中国国航	15,124,359.00	7.21
9	002792	通宇通讯	14,021,849.49	6.69
10	600499	科达洁能	13,431,025.00	6.41
11	600048	保利地产	13,305,663.00	6.35
12	002202	金风科技	13,165,050.05	6.28
13	600388	龙净环保	12,943,118.87	6.17
14	300750	宁德时代	12,922,435.78	6.16
15	002027	分众传媒	12,716,209.12	6.06
16	300137	先河环保	12,102,464.42	5.77
17	002008	大族激光	12,034,577.86	5.74
18	601012	隆基股份	11,950,533.40	5.70
19	300523	辰安科技	11,625,884.32	5.54
20	600498	烽火通信	11,558,979.39	5.51
21	002384	东山精密	10,885,747.95	5.19
22	002460	赣锋锂业	10,662,710.00	5.09
23	601888	中国国旅	10,640,980.00	5.07
24	300607	拓斯达	10,628,150.20	5.07
25	002410	广联达	10,595,015.18	5.05
26	300474	景嘉微	10,497,167.00	5.01
27	600426	华鲁恒升	10,387,634.86	4.95
28	000826	启迪桑德	10,215,406.00	4.87
29	603259	药明康德	10,030,701.00	4.78
30	300454	深信服	9,969,417.73	4.75
31	603938	三孚股份	9,960,064.22	4.75
32	600340	华夏幸福	9,418,596.00	4.49
33	000002	万科A	9,308,266.00	4.44
34	002415	海康威视	9,264,608.98	4.42
35	000063	中兴通讯	9,209,161.00	4.39
36	300274	阳光电源	8,754,209.64	4.17
37	002466	天齐锂业	8,714,973.62	4.16
38	600466	蓝光发展	8,660,584.00	4.13
39	300124	汇川技术	8,585,239.00	4.09
40	002573	清新环境	8,267,790.56	3.94
41	300630	普利制药	8,220,911.09	3.92

42	000977	浪潮信息	8,163,187.80	3.89
43	300662	科锐国际	8,126,742.07	3.88
44	600031	三一重工	8,007,200.00	3.82
45	002185	华天科技	7,857,561.00	3.75
46	002371	北方华创	7,853,535.85	3.75
47	000961	中南建设	7,778,450.00	3.71
48	603660	苏州科达	7,626,953.26	3.64
49	002146	荣盛发展	7,577,334.00	3.61
50	601066	中信建投	7,488,536.00	3.57
51	600588	用友网络	7,312,268.73	3.49
52	600030	中信证券	7,274,017.08	3.47
53	600271	航天信息	7,252,521.00	3.46
54	300070	碧水源	7,210,422.00	3.44
55	601009	南京银行	7,060,816.11	3.37
56	002916	深南电路	7,058,802.00	3.37
57	002281	光迅科技	7,056,704.73	3.37
58	600056	中国医药	6,909,063.00	3.29
59	002341	新纶科技	6,768,237.00	3.23
60	603757	大元泵业	6,766,127.40	3.23
61	000066	中国长城	6,679,250.06	3.19
62	600584	长电科技	6,604,958.00	3.15
63	000938	紫光股份	6,603,574.64	3.15
64	002668	奥马电器	6,440,096.00	3.07
65	603803	瑞斯康达	6,060,101.45	2.89
66	001979	招商蛇口	5,818,285.40	2.77
67	300253	卫宁健康	5,744,287.00	2.74
68	000858	五粮液	5,625,394.99	2.68
69	600111	北方稀土	5,618,560.00	2.68
70	300203	聚光科技	5,533,968.00	2.64
71	300664	鹏鹞环保	5,519,563.00	2.63
72	002153	石基信息	5,493,867.08	2.62
73	002262	恩华药业	5,460,544.92	2.60
74	002142	宁波银行	5,399,449.80	2.57
75	601318	中国平安	5,349,694.32	2.55
76	600845	宝信软件	5,311,929.00	2.53
77	300266	兴源环境	5,308,338.00	2.53
78	002812	恩捷股份	5,227,756.00	2.49
79	000997	新大陆	5,205,192.81	2.48

80	600703	三安光电	5,191,004.45	2.48
81	002530	金财互联	5,177,274.20	2.47
82	600536	中国软件	5,106,485.89	2.44
83	002222	福晶科技	5,066,333.25	2.42
84	600585	海螺水泥	5,053,973.00	2.41
85	300148	天舟文化	4,964,670.00	2.37
86	601336	新华保险	4,902,872.00	2.34
87	300122	智飞生物	4,893,281.64	2.33
88	002396	星网锐捷	4,891,439.00	2.33
89	002174	游族网络	4,762,096.00	2.27
90	000651	格力电器	4,758,908.12	2.27
91	002313	日海智能	4,705,229.00	2.24
92	002236	大华股份	4,703,812.00	2.24
93	300059	东方财富	4,674,983.52	2.23
94	300659	中孚信息	4,616,417.40	2.20
95	300747	锐科激光	4,557,117.20	2.17
96	601398	工商银行	4,542,650.00	2.17
97	300418	昆仑万维	4,443,852.60	2.12
98	600009	上海机场	4,437,518.20	2.12
99	000538	云南白药	4,414,584.87	2.11
100	002036	联创电子	4,355,747.41	2.08
101	300316	晶盛机电	4,325,444.38	2.06
102	603659	璞泰来	4,275,696.00	2.04

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	1,121,809,396.06
卖出股票收入（成交）总额	1,181,522,443.62

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

本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

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所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 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

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

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

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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	200,324.38
2	应收证券清算款	40,288,698.21
3	应收股利	-
4	应收利息	-1,139.92

5	应收申购款	6,770.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,494,652.80

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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
5,111	40,077.25	6,235,940.30	3.04%	198,598,877.25	96.96%

### 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	18,799.32	0.0092%

注：本公司从业人员持有本基金份额总量的数量区间为 0~10 万份。

### 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 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	271,091,575.25
本报告期期间基金总申购份额	10,610,359.41
减:本报告期期间基金总赎回份额	76,867,117.11
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	204,834,817.55

## § 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

2018年3月16日，公司董事、总经理周克同志因病去世；2018年5月22日，孔军、朱宗树同志新任基金管理人副总经理；张静、李小丽同志离任基金管理人副总经理；2018年9月21日，孔军同志新任基金管理人总经理。

### 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三个会计年度。

### 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	
光大证券股份有限公司	2	1,169,397,612.28	50.77%	1,089,061.89	50.77%	-
国信证券股份有限公司	1	879,034,284.53	38.16%	818,645.55	38.16%	-

长城证券股份有限公司	1	254,899,942.87	11.07%	237,389.27	11.07%	-
------------	---	----------------	--------	------------	--------	---

注：1. 选择专用交易单元的标准和程序：

(1) 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与中邮创业基金管理有限公司有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

(3) 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议，报中国证监会备案并通知基金托管人。

2、报告期内租用交易单元变更情况：本报告期内本基金不存在交易单元退租情况。

### 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	-	-	30,000,000.00	9.68%	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	280,000,000.00	90.32%	-	-
长城证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

## 11.8 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	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 1 月 16 日
2	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加深圳盈信基金销售有限公司、华瑞保险销售有限公司、北京植信基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 1 月 16 日
3	中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 1 月 20 日
4	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加中泰证券股份有限公司基金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	2018 年 1 月 31 日
5	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加东亚银行（中国）有限公司基金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	2018 年 1 月 31 日
6	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整北京展恒基金销售股份有限公司申购起点金额、开通基金定投业务并参加基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	2018 年 2 月 1 日

7	中邮创业基金管理股份有限公司 关于开通上海利得基金销售有限公司基金定投业务并参加定投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	2018 年 2 月 6 日
8	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构 申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 2 月 6 日
9	中邮创业基金管理股份有限公司 关于增加深圳市前海排排网基金 销售有限责任公司为代销机构的 公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 2 月 6 日
10	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整一路财富 (北京) 信息科技股份有限公司 申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 3 月 13 日
11	中邮低碳经济灵活配置混合型证 券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 22 日
12	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构 申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 3 月 23 日
13	中邮创业基金管理股份有限公司 关于增加厦门市鑫鼎盛控股有限 公司、北京坤元基金销售有限公	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 23 日

	司为代销机构的公告		
14	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 3 月 28 日
15	关于修改中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同等法律文件的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 29 日
16	中邮低碳经济灵活配置混合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	2018 年 3 月 29 日
17	中邮低碳经济灵活配置混合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	2018 年 3 月 29 日
18	中邮低碳经济灵活配置混合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	2018 年 3 月 29 日
19	中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 29 日
20	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加东海证券股份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	2018 年 3 月 30 日
21	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加中国工商银行股份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	2018 年 3 月 30 日

22	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加交通银行股份有限公司基金手机银行申购及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 30 日
23	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加东亚银行（中国）有限公司基金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	2018 年 3 月 30 日
24	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	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 30 日
25	中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 4 月 23 日
26	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通银河证券基金定投业务并参加基金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	2018 年 5 月 18 日
27	中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2018 年 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 6 月 9 日
28	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加交通银行股份有限公司基金手机银行申购及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 6 月 29 日
29	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加东亚银行（中国）有限公司基金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	2018 年 6 月 29 日



30	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加交通银行股份有限公司基金网上银行定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 6 月 30 日
31	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 7 月 7 日
32	中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 7 月 19 日
33	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通国联证券基金定投业务并参加基金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	2018 年 8 月 1 日
34	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 8 月 9 日
35	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 8 月 23 日
36	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加北京唐鼎耀华基金销售有限公司、嘉实财富管理有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 8 月 23 日

37	中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 8 月 28 日
38	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 8 月 30 日
39	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加深圳信诚基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 8 月 30 日
40	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通东海证券基金定投业务并参加基金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	2018 年 9 月 7 日
41	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整北京汇成基金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	2018 年 9 月 13 日
42	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额、开通基金定投业务并参加基金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	2018 年 9 月 20 日
43	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加大连网金基金销售有限公司、上海挖财基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 9 月 20 日
44	关于中邮创业基金管理股份有限	中国证券报、上海	2018 年 9 月 27 日

	公司旗下部分基金调整代销机构 申购起点金额、开通基金定投业 务并参加基金申购及定投费率优 惠活动的公告	证券报、证券时报、 证券日报	
45	中邮创业基金管理股份有限公司 关于增加喜鹊财富基金销售有限 公司为代销机构的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 9 月 27 日
46	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加交通银行 股份有限公司基金手机银行申购 及定投优惠活动的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 9 月 29 日
47	中邮低碳经济灵活配置混合型证 券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 10 月 13 日
48	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金调整代销机构 申购起点金额、开通基金定投业 务并参加基金申购及定投费率优 惠活动的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 10 月 19 日
49	中邮创业基金管理股份有限公司 关于增加武汉市伯嘉基金销售有 限公司、上海有鱼基金销售有限 公司为代销机构的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 10 月 19 日
50	中邮低碳经济灵活配置混合型证 券投资基金 2018 年第 3 季度报 告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 10 月 24 日
51	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金调整代销机构 申购起点金额、开通基金定投业	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 10 月 25 日

	务并参加基金申购及定投费率优惠活动的公告		
52	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加上海攀赢基金销售有限公司、成都华羿恒信基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 10 月 25 日
53	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加代销机构基金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	2018 年 11 月 1 日
54	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加代销机构基金申购及定投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	2018 年 11 月 9 日
55	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通基金定投业务并参加基金申购及定投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	2018 年 11 月 15 日
56	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加西藏东方财富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	2018 年 11 月 21 日
57	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金调整代销机构申购起点金额并参加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	2018 年 11 月 21 日
58	中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书(2018 年 2 号)	中国证券报、上海证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 12 月 8 日
59	关于中邮创业基金管理股份有限	中国证券报、上海	2018 年 12 月 13 日

	公司旗下部分基金调整代销机构 申购起点金额、开通基金定投业 务并参加基金申购及定投费率优 惠活动的公告	证券报、证券时报、 证券日报	
60	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加中国工商 银行股份有限公司基金定投优惠 活动的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 12 月 28 日
61	中邮创业基金管理股份有限公司 关于增加沈阳麟龙投资顾问有限 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	2018 年 12 月 13 日
62	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加中国农业 银行股份有限公司基金申购及定 投优惠活动的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 12 月 28 日
63	关于中邮创业基金管理股份有限 公司旗下部分基金参加中国邮政 储蓄银行股份有限公司基金申购 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	2018 年 12 月 28 日

## §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。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮低碳经济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

### 13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

### 13.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅，或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司。

客户服务中心电话：010-58511618 400-880-1618

基金管理人网址：[www.postfund.com.cn](http://www.postfund.com.cn)

中邮创业基金管理股份有限公司

2019年3月28日