

# 中邮风格轮动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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2019 年 3 月 28 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 03 月 27 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。

本报告财务资料已经审计，致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

## 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.....	9
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>10</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	10
3.2 基金净值表现.....	10
3.3 其他指标.....	12
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	12
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>13</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	18
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.....	19
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.....	19
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>20</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	20
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.....	20
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	20
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>21</b>
6.1 审计报告基本信息.....	21
6.2 审计报告的基本内容.....	21
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>24</b>
7.1 资产负债表.....	24
7.2 利润表.....	25
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	26
7.4 报表附注.....	27
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>52</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	52
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	52
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.....	53
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	53
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	60

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.....	60
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.....	60
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.....	60
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.....	60
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	60
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	60
8.12 投资组合报告附注.....	61
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>62</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	62
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	62
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.....	62
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>63</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>64</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	64
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.....	64
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	64
11.4 基金投资策略的改变.....	64
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	64
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.....	64
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	64
11.8 其他重大事件.....	65
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>74</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.....	74
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	74
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>75</b>
13.1 备查文件目录.....	75
13.2 存放地点.....	75
13.3 查阅方式.....	75

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中邮风格轮动灵活配置混合
基金主代码	001479
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 27 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	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	58,948,967.97 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在分析我国宏观经济形势及政策导向的基础上，根据经济周期和市场阶段的不同，利用多种方法确定阶段性市场投资风格偏好及风格轮动特征，积极寻找结构性投资机会提升业绩表现。
投资策略	<p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金依靠定性及定量研究，优化以投资时钟为基础的资产配置策略，以风格轮动为主，行业轮动、区域轮动、主题轮动为辅，积极寻求市场风格轮动所带来的结构性投资机会。大类资产配置主要涉及股票、债券和现金类等资产在投资组合中的比例调整。根据经济周期理论，经济周期可以被分为繁荣、衰退、萧条和复苏四个阶段。本基金通过对经济增长和通货膨胀等趋势的判断，确定经济周期所处阶段。具体考量因素如下：（1）宏观经济指标：包括 GDP 增速、居民消费价格指数、广义和狭义货币供应量、采购经理人指数等。（2）国家政策：包括国家的财政政策和货币政策，涉及信贷规模、利率水平、存款准备金率、政府支出及转移支付等。本基金将根据经济周期所处的不同阶段和市场间的相对估值水平，科学分配大类资产比例。</p> <p>（二）股票资产配置策略</p> <p>1、风格轮动策略</p> <p>我国市场存在较为明显的风格轮动特征。市场阶段性的投资风格偏好也产生了风格动量效应及风格反转效应。本基金对股票投资时不再拘泥于单纯的行业及板块分类，更倾向于根据上市公司自身的属性进行类别划分，如市场规模、价值属性等。通过对影响市场投资风格的估值、经济周期、货币政策及市场周期等因素的研判，并配合市场所处阶段，本基金力图准确预测未来市场风格，并进行轮动操作。根据风格区分，</p>

本基金主要使用以下风格轮动策略：

#### (1) 大/小盘风格轮动策略

小市值与大市值公司在经济发展的不同阶段有不同的发展速度，在股票市场的不同阶段，小盘股与大盘股的表现也存在差异。本基金将深入研究公司规模对经济周期、市场周期、资金流向等因素的敏感度差异，力图发现影响市场风格轮动的主要因素和轮动周期，并通过风格动量效应及风格反转效应择时介入，捕捉公司规模差异带来的投资机会。规模分类方法如下：本基金将按照总市值规模将上市公司分为大盘、中盘、小盘三类，将股票按总市值进行降序排列，计算各股票对应的累计市值占全部股票累计总市值的百分比。其中，大盘股：累计市值百分比小于或等于 70% 的股票；中盘股：累计市值百分比在 70%-90% 之间的股票；小盘股：累计市值百分比大于 90% 的股票。

#### (2) 价值/成长风格轮动策略

根据风格箱法，投资风格可以按价值/成长进行分类。本基金根据每股收益价格比、每股净资产价格比、每股红利价格比及每股收益增长率等因素确定股票归类，在判断风格轮动影响因素和轮动周期的基础上择时进行轮换操作，并可根据规模因素进行二次资产配置，在大盘成长、中盘成长、小盘成长、大盘价值、中盘价值、小盘价值等风格组合间进行倾斜性投资，尽量减小换仓频率及冲击成本。

#### (3) 其他风格轮动策略

本基金还将根据市场情况变化、量化研究成果等寻求新的投资风格轮动所带来的交易机会。

### 2、行业轮动策略

在经济周期的不同阶段，由于产业政策、竞争环境、资源供给及产品需求等因素的变化，各行业间呈现不同的景气程度。基于美林投资时钟理论，本基金在通过相关指标判断出经济周期所处阶段后，结合资本市场运行情况对行业轮动趋势进行预测并以此指导基金投资。

### 3、区域轮动策略

上市公司的景气程度一定程度上反映了所在区域的经济状况，而区域经济发展状况是受区域的资源禀赋、人口数量及结构、地理环境等因素的影响。当影响因素及政策导向发生变化时，会涌现一批受惠于区域整合、产业结构调整、经济转型的上市公司。本基金将积极利用区域轮动的机会提升投资收益。

### 4、主题轮动策略

本基金通过对宏观经济中结构性、周期性、政策性以及突发性事件的研究，挖掘事件背后的驱动因素，并分析主题事件对资本市场及对应板块、个股所产生的

影响，进而精选投资标的，拓展获取超额收益的能力。

### （三）个股投资策略

本基金通过定性分析和定量分析相结合的办法，结合市场择时，重点投资符合国家战略方向，受益于大国崛起和综合国力提高过程中的优质上市公司。

#### 1、定性分析

在定性分析方面，本基金关注于具备以下特征的上市公司：

A、公司所处的行业符合国家战略发展方向，未来空间大且增速高；

B、公司具有清晰的盈利模式和明显的竞争优势，战略匹配度高，执行能力强；

C、公司具有良好的治理结构和激励机制，信息披露公开透明；

D、公司具有良好的创新能力，包括产品创新、模式创新和外延并购创新等。

#### 2、定量分析

本基金将通过关键财务指标对上市公司的成长性与风险因素进

行分析，结合估值指标最终决定投资标的：

A、财务指标：盈利能力（ROE，利润率，财务杠杆）；运营效率（每股现金流，存货周转率，应收账款周转率）；偿债能力（流动比率，速动比率，资产负债率）；增长能力（营业收入增长率，利润增长率，净利润增长率）等；

B、估值指标：结合市值空间判断，充分运用 DCF、市盈率、市销率、市净率等指标。

#### 3、市场择时

本基金将以持续深入研究为基础，长期价值投资为理念，密切跟踪相关行业和上市公司的核心趋势，结合市场化特征和催化因素，灵活操作阶段性的买卖时点，并将通过对资金流向、市场情绪及市场所处阶段的判断，力图准确的捕捉风格轮动所带来的投资机会，及时介入阶段性投资热点，提升投资业绩。

### （四）债券投资策略

在债券投资部分，本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上，对影响个别债券定价的主要因素，包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。

### （五）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

	<p>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，特别是在科技创新受经济环境、政策监管等外部重要因素影响时相应行业的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动，通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，并充分利用期货合约间的差异及特征，配合风格轮动带来的结构性投资机会，选择合适的股指期货合约进行对冲，提高投资组合的运作水平。</p>
业绩比较基准	<p>本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%</p> <p>本基金股票投资的业绩比较基准为沪深 300 指数，债券投资的业绩比较基准为上证国债指数，主要基于以下原因：</p> <p>沪深 300 指数是由上海和深圳证券市场中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性和市场流动性。沪深 300 指数与市场整体表现具有较高的相关性，且指数历史表现强于市场平均收益水平，具有良好的投资价值。该指数由中证指数公司在引进国际指数编制和管理经验的基础上编制和维护，编制方法的透明度高，具有独立性。</p> <p>上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成。上证国债指数编制合理、透明、运用广泛，具有较强的代表性和权威性，能够满足本基金的投资管理需要。</p> <p>随着市场环境的变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金或市场推出代表性更强、投资者认同度更高且更能够表征本基金风险收益特征的指数时，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，并按照监管部门的要求履行适当程序，基金管理人应在调整前 3 个工作日在中国证监会指定的信息披露媒介上刊登公告。</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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	罗菲菲
	联系电话	010-82295160-157	010-58560666
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		010-58511618	95568
传真		010-82295155	010-58560798
注册地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市西城区复兴门内大街 2 号
办公地址		北京市东城区和平里中街乙 16 号	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码		100013	100031
法定代表人		曹均	洪崎

### 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（特殊普通合伙人）	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 1 月 27 日 (基金合同生效日)– 2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-5,212,260.65	-4,853,791.44	25,283,804.52
本期利润	-6,033,766.10	2,508,406.89	19,139,976.42
加权平均基金份额本期利润	-0.0945	0.0142	0.0662
本期加权平均净值利润率	-9.35%	1.45%	6.15%
本期基金份额净值增长率	-9.82%	6.82%	9.50%
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	-4,219,075.68	1,301,117.00	-6,508,834.51
期末可供分配基金份额利润	-0.0716	0.0157	-0.0196
期末基金资产净值	55,795,099.63	86,700,707.67	325,707,773.38
期末基金份额净值	0.946	1.049	0.982
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	5.48%	16.97%	9.50%

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

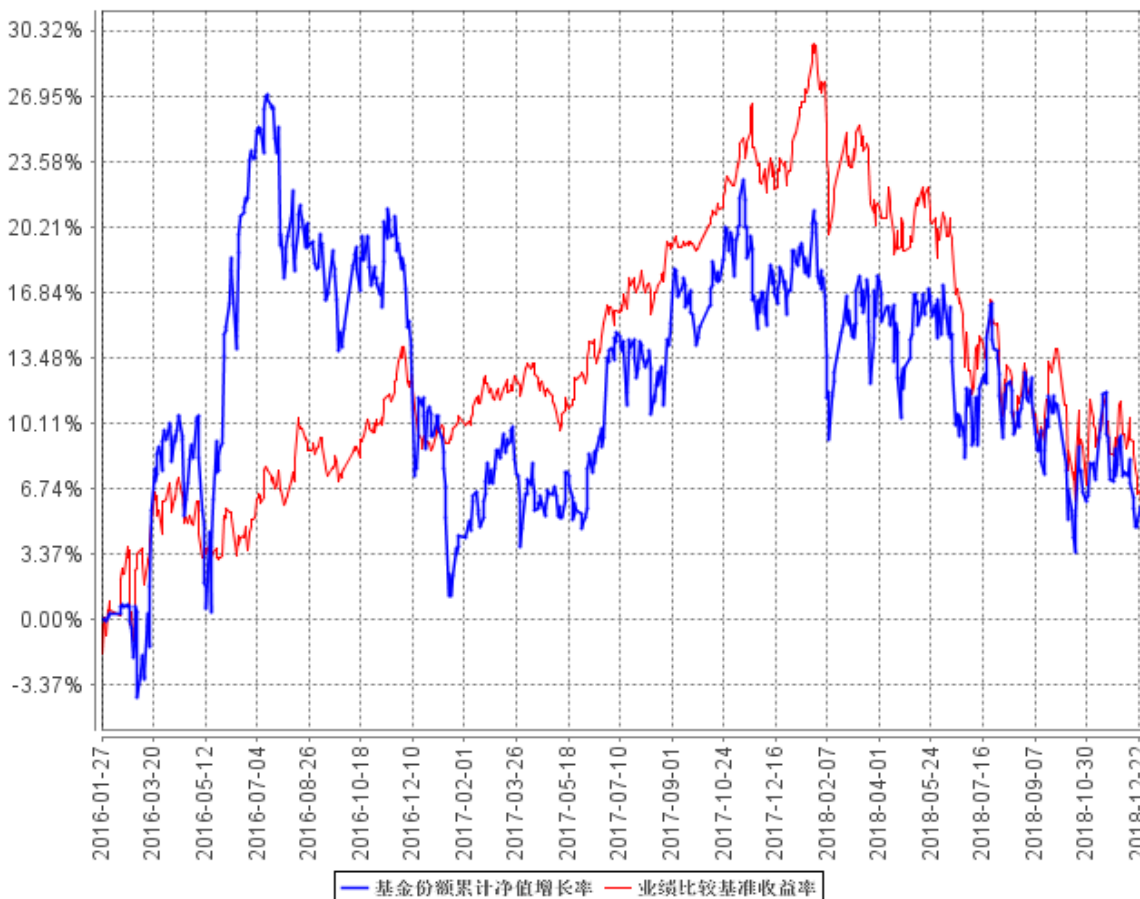
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-5.02%	0.99%	-6.83%	0.98%	1.81%	0.01%
过去六个月	-5.78%	0.96%	-7.52%	0.90%	1.74%	0.06%
过去一年	-9.82%	1.03%	-13.74%	0.80%	3.92%	0.23%
自基金合同 生效起至今	5.48%	1.06%	6.19%	0.64%	-0.71%	0.42%

注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

本基金业绩衡量基准=沪深 300 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

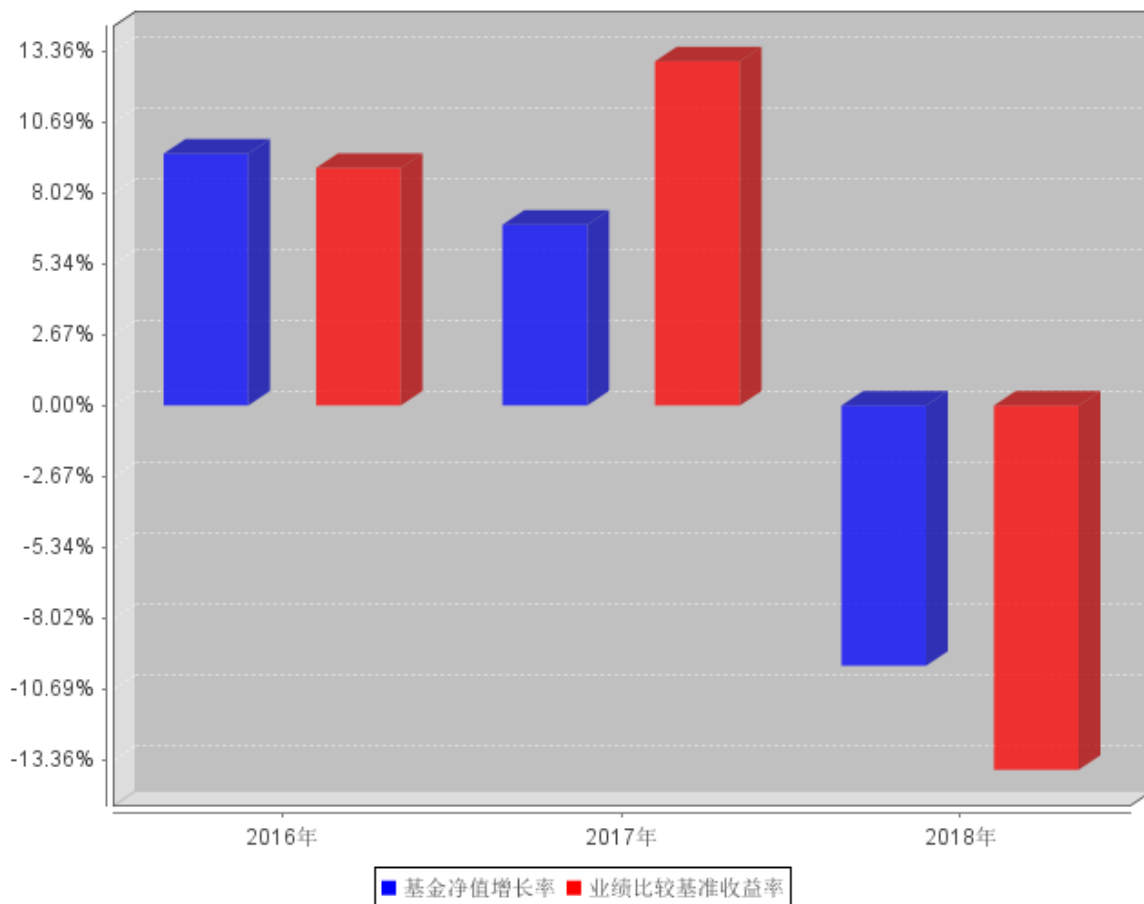
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2018	-	-	-	-	
2017	-	-	-	-	
2016	1.2300	37,117,556.09	4,009,824.38	41,127,380.47	
合计	1.2300	37,117,556.09	4,009,824.38	41,127,380.47	

## §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		
国晓雯	基金经理	2017 年 4 月 11 日	-	8 年	经济学硕士，曾任中国人寿资产管理有限公司股票投资部研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员；现任中邮创业基金管理股

					份有限公司中邮风格轮动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、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿利增强债券型证券投资基金基金经理。
白鹏	基金经理助理	2017年9月19日	-	2年	工学博士，毕业于清华大学机械工程材料科学与工程专业，2015年7月加入中邮创业基金管理股份有限公司，现任中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

## 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 年一季度，市场整体呈现大幅震荡、行业和主题轮动较快的特征，创业板涨幅领先。在 2018 年年度策略中我们认为：经济大幅复苏的迹象还未看到，通胀将缓慢上行，A 股上市公司业绩将温和增长，行业竞争优势明显的公司，其龙头效应会进一步提升；同时，已经长期处于底部的中小市值股票将有结构性机会。因此，在一季度我们维持中性偏高的仓位，重点配置的方向是消费、高端装备制造业和部分 2018 年业绩大幅增长但股价和估值都处于低位的成长股。另外，选择一季报有望大幅增长或超预期的个股，布局一季报行情。在实际的基金操作中，我们以获取个股绝对收益为目标，重视个股风险的把控，把业绩确定性、业绩增幅、估值水平、股东结构都作为重点考察方面，做到个股层面的精挑细选。

进入二季度之后，我们认为市场存量资金博弈特征明显，风险偏好仍然是短期决定市场走势最关键的影响因素。在仓位选择上，我们认为 6 月市场面临不确定因素较多，会是利空集中释放的一个月：国内继续推进去杠杆政策、美联储议息会议、独角兽的陆续上市会吸引国内资金的跟风炒作、年中 630 市场面临阶段性流动性紧张的问题等，因此在二季度我们一直维持中性偏低的仓位。在行业选择上，由于房地产销售下滑，固定资产投资下滑以及贸易战等事件的背景下，政策强调扩大内需，因此我们认为周期股短期难以有大的机会，贸易战尚未平息，进口和出口占比高的公司需要暂时回避，同时在金融去杠杆、部分信用债风险事件爆发的情况下，负债率高的公

司暂时回避。因此二季度基金重点配置了消费品行业，包括医药、服装、调味品、家纺、教育等行业。6月底，基于前期消费品相关个股涨幅较大，我们加配了部分中报业绩有望高速增长，同时估值在历史低位且前期调整幅度较大的科技信息类个股。

三季度政策层面有显著的变化：7月下旬去杠杆转向稳杠杆，因此基金重点配置了以银行和保险为主的金融板块；9月中旬，美国公布了2000亿加征关税的中国产品最终清单后，基金降低了前期涨幅较大且机构持仓较集中的计算机板块；9月下旬促消费、降税费改革政策细则落地，我们结合消费个股未来2-3个季度的业绩趋势及前期调整的幅度，增加了消费板块的配置比例，重点配置了高端白酒板块和旅游板块。

我们认为流动性是影响四季度市场走势的重要因素。进入四季度后，全球流动性拐点进一步确认，给全球跨国资金带来了显著的流动性压力。需要重点关注国内信用扩张短期是否见效、降低税费举措的实际效果以及美国中期选举结果对中美贸易的影响。国庆假期后市场跌破2500的关键点位，我们认为市场的大幅下跌一方面是反应对经济下滑的担忧，另一方面是反应股权质押爆仓和两融爆仓等交易层面风险的担忧。股市大幅下跌引起市场监管机构及政策制定部门的关注，我们认为市场到达了“政策底”，进而提升了基金的仓位，重点买入前期因交易层面风险因素而大幅下跌的券商板块及其他优质个股。但我们同时也认为从中期来看，趋势性行情还需要等待盈利周期拐点的出现，而上市公司三季报数据显示盈利的下滑才刚刚开始，其他指标如工业品价格指数、规模以上工业企业利润增速等也出现下跌和放缓迹象。因此我们认为当时还处在数据下滑的初期阶段，蓝筹股的下跌风险依然较大，我们也相应地回避了蓝筹股。12月初，中美贸易谈判取得阶段性成果，我们认为内生长股迎来回升的可能，同时考虑到2018年经济工作会议召开在即，因此增加了5G、传媒以及基建板块的配置比例。

#### 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0.946元，累计净值为1.069元；本报告期基金份额净值增长率为-9.82%，业绩比较基准收益率为-13.74%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年一季度，市场整体呈现大幅震荡、行业和主题轮动较快的特征，创业板涨幅领先。在2018年年度策略中我们认为：经济大幅复苏的迹象还未看到，通胀将缓慢上行，A股上市公司业绩将温和增长，行业竞争优势明显的公司，其龙头效应会进一步提升；同时，已经长期处于底部的中小市值股票将有结构性机会。因此，在一季度我们维持中性偏高的仓位，重点配置的方向是消费、高端装备制造业和部分2018年业绩大幅增长但股价和估值都处于低位的成长股。另外，选择一季报有望大幅增长或超预期的个股，布局一季报行情。在实际的基金操作中，我们以



获取个股绝对收益为目标，重视个股风险的把控，把业绩确定性、业绩增幅、估值水平、股东结构都作为重点考察方面，做到个股层面的精挑细选。

进入二季度之后，我们认为市场存量资金博弈特征明显，风险偏好仍然是短期决定市场走势最关键的影响因素。在仓位选择上，我们认为 6 月市场面临不确定因素较多，会是利空集中释放的一个月：国内继续推进去杠杆政策、美联储议息会议、独角兽的陆续上市会吸引国内资金的跟风炒作、年中 630 市场面临阶段性流动性紧张的问题等，因此在二季度我们一直维持中性偏低的仓位。在行业选择上，由于房地产销售下滑，固定资产投资下滑以及贸易战等事件的背景下，政策强调扩大内需，因此我们认为周期股短期难以有大的机会，贸易战尚未平息，进口和出口占比高的公司需要暂时回避，同时在金融去杠杆、部分信用债风险事件爆发的情况下，负债率高的公司暂时回避。因此二季度基金重点配置了消费品行业，包括医药、服装、调味品、家纺、教育等行业。6 月底，基于前期消费品相关个股涨幅较大，我们加配了部分中报业绩有望高速增长，同时估值在历史低位且前期调整幅度较大的科技信息类个股。

三季度政策层面有显著的变化：7 月下旬去杠杆转向稳杠杆，因此基金重点配置了以银行和保险为主的金融板块；9 月中旬，美国公布了 2000 亿加征关税的中国产品最终清单后，基金降低了前期涨幅较大且机构持仓较集中的计算机板块；9 月下旬促消费、降税费改革政策细则落地，我们结合消费个股未来 2-3 个季度的业绩趋势及前期调整的幅度，增加了消费板块的配置比例，重点配置了高端白酒板块和旅游板块。

我们认为流动性是影响四季度市场走势的重要因素。进入四季度后，全球流动性拐点进一步确认，给全球跨国资金带来了显著的流动性压力。需要重点关注国内信用扩张短期是否见效、降低税费举措的实际效果以及美国中期选举结果对中美贸易的影响。国庆假期后市场跌破 2500 的关键点位，我们认为市场的大幅下跌一方面是反应对经济下滑的担忧，另一方面是反应股权质押爆仓和两融爆仓等交易层面风险的担忧。股市大幅下跌引起市场监管机构及政策制定部门的关注，我们认为市场到达了“政策底”，进而提升了基金的仓位，重点买入前期因交易层面风险因素而大幅下跌的券商板块及其他优质个股。但我们同时也认为从中期来看，趋势性行情还需要等待盈利周期拐点的出现，而上市公司三季报数据显示盈利的下滑才刚刚开始，其他指标如工业品价格指数、规模以上工业企业利润增速等也出现下跌和放缓迹象。因此我们认为当时还处在数据下滑的初期阶段，蓝筹股的下跌风险依然较大，我们也相应地回避了蓝筹股。12 月初，中美贸易谈判取得阶段性成果，我们认为内生长股迎来回升的可能，同时考虑到 2018 年经济工作会议召开在即，因此增加了 5G、传媒以及基建板块的配置比例。

#### 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

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在对中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金资产，不存在任何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

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司在中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为；在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

### 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

由中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司编制，并经过本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## §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 110ZA2488 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	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人:
审计意见	<p>我们审计了中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金（以下简称中邮风格轮动基金）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，公允反映了中邮风格轮动基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及中邮风格轮动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，我们独立于中邮风格轮动基金，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>中邮风格轮动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。其他信息包括中邮风格轮动基金 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>中邮风格轮动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</p>

	<p>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风格轮动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风格轮动基金、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风格轮动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，就可能导致对中邮风格轮动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</p>

	<p>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风格轮动基金不能持续经营。</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：中邮风格轮动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	23,398,777.50	13,914,102.55
结算备付金		10,921,258.80	10,644,015.58
存出保证金		121,427.34	206,587.33
交易性金融资产	7.4.7.2	18,085,100.68	64,168,455.74
其中：股票投资		18,085,100.68	64,168,455.74
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	-	-
应收证券清算款		4,453,394.43	-
应收利息	7.4.7.5	8,329.74	7,077.63
应收股利		-	-
应收申购款		1,597.60	10,999.74
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		56,989,886.09	88,951,238.57
<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		-	1,222,351.39
应付赎回款		98,605.74	32,549.87
应付管理人报酬		71,961.93	112,637.69
应付托管费		11,993.66	18,772.93
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	342,224.58	284,157.48
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	670,000.55	580,061.54
负债合计		1,194,786.46	2,250,530.90
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	58,948,967.97	82,637,612.62
未分配利润	7.4.7.10	-3,153,868.34	4,063,095.05
所有者权益合计		55,795,099.63	86,700,707.67
负债和所有者权益总计		56,989,886.09	88,951,238.57

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.946 元，基金份额总额 58,948,967.97 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中邮风格轮动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>		-2,854,840.42	9,782,126.03
1. 利息收入		288,557.48	331,153.40
其中：存款利息收入	7.4.7.11	285,175.41	315,259.86
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		3,382.07	15,893.54
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-2,342,979.49	1,772,251.91
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-2,920,793.53	1,020,247.98
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	7.4.7.13.5	-	-
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	577,814.04	752,003.93
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-821,505.45	7,362,198.33
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	21,087.04	316,522.39
<b>减：二、费用</b>		3,178,925.68	7,273,719.14
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	968,278.43	2,641,751.77

2. 托管费	7.4.10.2.2	161,379.74	440,291.99
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	1,566,799.76	3,696,780.36
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	482,467.75	494,895.02
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-6,033,766.10	2,508,406.89
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-6,033,766.10	2,508,406.89

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮风格轮动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）	82,637,612.62	4,063,095.05	86,700,707.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-6,033,766.10	-6,033,766.10
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）	-23,688,644.65	-1,183,197.29	-24,871,841.94
其中：1. 基金申购款	4,255,235.67	48,964.80	4,304,200.47
2. 基金赎回款	-27,943,880.32	-1,232,162.09	-29,176,042.41
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）	58,948,967.97	-3,153,868.34	55,795,099.63
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）	331,522,975.42	-5,815,202.04	325,707,773.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,508,406.89	2,508,406.89
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）	-248,885,362.80	7,369,890.20	-241,515,472.60
其中：1. 基金申购款	13,272,070.51	-378,367.29	12,893,703.22
2. 基金赎回款	-262,157,433.31	7,748,257.49	-254,409,175.82
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）	82,637,612.62	4,063,095.05	86,700,707.67

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 \_\_\_\_\_

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_ 孔军 \_\_\_\_\_

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_ 佟姍 \_\_\_\_\_

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中邮风格轮动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”）证监许可[2015] 1091号《关于准予中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准进行募集，由中邮创业基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起，并于2016年1月27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552,285,855.01元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2016）第110ZC0054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，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮风格轮动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 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

上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	23,398,777.50	13,914,102.55
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:	23,398,777.50	13,914,102.55

#### 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	17,688,235.90	18,085,100.68	396,864.78
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	17,688,235.90	18,085,100.68	396,864.78
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	62,950,085.51	64,168,455.74	1,218,370.23
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	62,950,085.51	64,168,455.74	1,218,370.23

#### 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**

本基金本期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

**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	3,678.35	2,504.80
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	4,596.79	4,479.83
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	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	54.60	93.00
合计	8,329.74	7,077.63

**7.4.7.6 其他资产**

本基金本期末未持有其他资产。

**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	342,224.58	284,157.48
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	342,224.58	284,157.48

**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	0.55	61.54
预提费用	670,000.00	580,000.00
合计	670,000.55	580,061.54

#### 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	82,637,612.62	82,637,612.62
本期申购	4,255,235.67	4,255,235.67
本期赎回（以“-”号填列）	-27,943,880.32	-27,943,880.32
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	58,948,967.97	58,948,967.97

#### 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	1,301,117.00	2,761,978.05	4,063,095.05
本期利润	-5,212,260.65	-821,505.45	-6,033,766.10
本期基金份额交易产生的变动数	-307,932.03	-875,265.26	-1,183,197.29
其中：基金申购款	-47,456.17	96,420.97	48,964.80
基金赎回款	-260,475.86	-971,686.23	-1,232,162.09
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-4,219,075.68	1,065,207.34	-3,153,868.34

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年 12月31日	2017年1月1日至2017年12月 31日
活期存款利息收入	104,844.63	277,074.58

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	178,298.17	31,315.87
其他	2,032.61	6,869.41
合计	285,175.41	315,259.86

#### 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	529,597,671.25	1,287,616,142.38
减：卖出股票成本总额	532,518,464.78	1,286,595,894.40
买卖股票差价收入	-2,920,793.53	1,020,247.98

#### 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

本报告期内及上年度可比期间本基金内无债券投资。

##### 7.4.7.13.2 债券投资收益——申购差价收入

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
申购基金份额对价总额	-	-
减：现金支付申购款总额	-	-
减：申购债券成本总额	-	-
减：申购债券应收利息总额	-	0.00
申购差价收入	-	-

##### 7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本报告期内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****7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

本报告期内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**

本报告期内及上年度可比期间本基金无衍生工具投资。

**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	577,814.04	752,003.93
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	577,814.04	752,003.93

**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	-821,505.45	7,362,198.33
——股票投资	-821,505.45	7,362,198.33
——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	-821,505.45	7,362,198.33

**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	21,087.04	316,522.39
合计	21,087.04	316,522.39

注：赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。对持续持有期少于 7 日（不含 7 日）的投资人收取不低于 1.5% 的赎回费，对持续持有期长于 7 日（含 7 日）少于 30 日（不含 30 日）的投资人收取不低于 0.75% 的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产；对持续持有期长于 30 日（含 30 日）少于 93 日（不含 93 日）的投资人收取不低于 0.5% 的赎回费，并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 日的投资人收取不低于 0.5% 的赎回费，并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）的投资人，应当将不低于赎回费总额的 25% 计入基金财产。其余用于支付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	1,566,799.76	3,696,780.36
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,566,799.76	3,696,780.36

#### 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	80,000.00	90,000.00
信息披露费	400,000.00	400,000.00
银行结算费用	2,467.75	4,895.02
合计	482,467.75	494,895.02

### 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
中国民生银行股份有限公司	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

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。

#### 7.4.10.1 关联方报酬

##### 7.4.10.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	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	968,278.43	2,641,751.77
其中：支付销售机构的客户维护费	456,390.55	844,705.32

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的1.50%计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数

##### 7.4.10.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	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	161,379.74	440,291.99

注：支付基金托管人中国民生银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数

##### 7.4.10.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间，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。

### 7.4.10.3 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

本报告期末及上年度可比期间，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.4 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 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
	中国民生银行股份有限公司	23,398,777.50	104,844.63	13,914,102.55

#### 7.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 7.4.10.6 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

本报告期内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

本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 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。

##### **7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金未持有按短期信用评级列示的债券投资。

##### **7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金未持有按长期信用评级列示的债券投资。

#### **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
资产					
银行存款	23,398,777.50	-	-	-	-23,398,777.50
结算备付金	10,921,258.80	-	-	-	-10,921,258.80
存出保证金	121,427.34	-	-	-	-121,427.34
交易性金融资产	-	-	-	-18,085,100.68	18,085,100.68
应收证券清算款	-	-	-	4,453,394.43	4,453,394.43
应收利息	-	-	-	8,329.74	8,329.74
应收申购款	-	-	-	1,597.60	1,597.60
资产总计	34,441,463.64	-	-	-22,548,422.45	56,989,886.09
负债					
应付赎回款	-	-	-	98,605.74	98,605.74

应付管理人报酬	-	-	-	71,961.93	71,961.93
应付托管费	-	-	-	11,993.66	11,993.66
应付交易费用	-	-	-	342,224.58	342,224.58
其他负债	-	-	-	670,000.55	670,000.55
负债总计	-	-	-	1,194,786.46	1,194,786.46
利率敏感度缺口	34,441,463.64	-	-	-21,353,635.99	55,795,099.63
上年度末 2017年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,914,102.55	-	-	-	-13,914,102.55
结算备付金	10,644,015.58	-	-	-	-10,644,015.58
存出保证金	206,587.33	-	-	-	-206,587.33
交易性金融资产	-	-	-	-64,168,455.74	64,168,455.74
应收利息	-	-	-	7,077.63	7,077.63
应收申购款	-	-	-	10,999.74	10,999.74
资产总计	24,764,705.46	-	-	-64,186,533.11	88,951,238.57
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,222,351.39	1,222,351.39
应付赎回款	-	-	-	32,549.87	32,549.87
应付管理人报酬	-	-	-	112,637.69	112,637.69
应付托管费	-	-	-	18,772.93	18,772.93
应付交易费用	-	-	-	284,157.48	284,157.48
其他负债	-	-	-	580,061.54	580,061.54
负债总计	-	-	-	2,250,530.90	2,250,530.90
利率敏感度缺口	24,764,705.46	-	-	-61,936,002.21	86,700,707.67

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末及上年度末未持有债券投资，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	18,085,100.68	32.41	64,168,455.74	74.01
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	18,085,100.68	32.41	64,168,455.74	74.01

注：由于四舍五入的原因报告期末及上年度末各项资产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。

#### 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	186,196.09	853,821.60
	基金净资产变动	-186,196.09	-853,821.60

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 1.03。

#### 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	18,085,100.68	31.73
	其中：股票	18,085,100.68	31.73
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	34,320,036.30	60.22
8	其他各项资产	4,584,749.11	8.04
9	合计	56,989,886.09	100.00

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

### 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	862,500.00	1.55
B	采矿业	1,019,000.00	1.83
C	制造业	5,356,100.00	9.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	978,300.00	1.75
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	6,283,800.00	11.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,018,000.00	1.82
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	2,567,400.68	4.60
S	综合	-	-
	合计	18,085,100.68	32.41

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。

### 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沪港通股票。

### 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	600570	恒生电子	30,000	1,559,400.00	2.79
2	002230	科大讯飞	60,000	1,478,400.00	2.65
3	002624	完美世界	50,000	1,392,500.00	2.50
4	603103	横店影视	60,000	1,338,000.00	2.40
5	300747	锐科激光	9,000	1,238,400.00	2.22
6	603096	新经典	19,919	1,229,400.68	2.20
7	600271	航天信息	50,000	1,144,500.00	2.05
8	603826	坤彩科技	80,000	1,116,000.00	2.00
9	601766	中国中车	120,000	1,082,400.00	1.94
10	000975	银泰资源	100,000	1,019,000.00	1.83
11	600340	华夏幸福	40,000	1,018,000.00	1.82
12	601186	中国铁建	90,000	978,300.00	1.75
13	300451	创业软件	50,000	957,500.00	1.72
14	300454	深信服	10,000	896,000.00	1.61
15	002714	牧原股份	30,000	862,500.00	1.55
16	300595	欧普康视	20,000	774,800.00	1.39

### 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	000977	浪潮信息	9,565,384.00	11.03
2	600030	中信证券	7,499,369.00	8.65
3	002624	完美世界	6,804,016.00	7.85
4	600038	中直股份	6,033,641.00	6.96
5	002563	森马服饰	5,758,101.34	6.64
6	600388	龙净环保	5,741,832.12	6.62
7	600271	航天信息	5,529,981.00	6.38
8	000681	视觉中国	5,423,272.00	6.26
9	600019	宝钢股份	5,207,200.00	6.01
10	000568	泸州老窖	5,136,736.00	5.92
11	603019	中科曙光	5,091,707.00	5.87
12	603826	坤彩科技	5,040,165.00	5.81
13	001979	招商蛇口	4,986,526.00	5.75
14	002456	欧菲科技	4,759,778.97	5.49
15	601288	农业银行	4,726,000.00	5.45
16	002511	中顺洁柔	4,712,471.90	5.44
17	002146	荣盛发展	4,613,382.00	5.32
18	600438	通威股份	4,591,093.00	5.30
19	000661	长春高新	4,575,323.00	5.28
20	600048	保利地产	4,527,761.00	5.22
21	600570	恒生电子	4,521,701.82	5.22
22	300628	亿联网络	4,473,776.00	5.16
23	000858	五粮液	4,459,521.00	5.14
24	601766	中国中车	4,441,951.00	5.12
25	600845	宝信软件	4,404,423.58	5.08
26	300059	东方财富	4,382,672.00	5.05
27	603799	华友钴业	4,290,565.02	4.95
28	300383	光环新网	4,255,726.65	4.91
29	300203	聚光科技	4,252,532.90	4.90
30	300036	超图软件	4,224,737.12	4.87
31	002707	众信旅游	4,221,878.28	4.87
32	000002	万科A	4,213,427.00	4.86
33	002179	中航光电	4,153,122.98	4.79
34	002696	百洋股份	4,039,429.00	4.66
35	603096	新经典	4,011,875.30	4.63
36	300027	华谊兄弟	3,990,089.00	4.60

37	603345	安井食品	3,762,669.40	4.34
38	300747	锐科激光	3,726,001.00	4.30
39	601336	新华保险	3,529,508.00	4.07
40	002174	游族网络	3,511,249.00	4.05
41	601318	中国平安	3,485,406.00	4.02
42	002466	天齐锂业	3,417,113.50	3.94
43	600567	山鹰纸业	3,344,377.00	3.86
44	300144	宋城演艺	3,311,395.00	3.82
45	600029	南方航空	3,310,880.00	3.82
46	000651	格力电器	3,274,778.00	3.78
47	002425	凯撒文化	3,262,470.59	3.76
48	601688	华泰证券	3,246,519.00	3.74
49	600887	伊利股份	3,223,706.00	3.72
50	600585	海螺水泥	3,216,107.00	3.71
51	600809	山西汾酒	3,203,749.70	3.70
52	600489	中金黄金	3,197,900.56	3.69
53	300595	欧普康视	3,174,275.40	3.66
54	000066	长城电脑	3,133,243.61	3.61
55	600115	东方航空	3,107,801.00	3.58
56	600487	亨通光电	3,097,613.72	3.57
57	600771	广誉远	2,973,967.00	3.43
58	300166	东方国信	2,962,429.12	3.42
59	600340	华夏幸福	2,949,424.00	3.40
60	300010	立思辰	2,940,291.00	3.39
61	002468	艾迪西	2,916,752.78	3.36
62	002304	洋河股份	2,696,599.00	3.11
63	002573	清新环境	2,644,959.00	3.05
64	002008	大族激光	2,621,752.00	3.02
65	601111	中国国航	2,457,000.00	2.83
66	300422	博世科	2,421,087.00	2.79
67	002327	富安娜	2,398,142.00	2.77
68	600872	中炬高新	2,376,534.00	2.74
69	000513	丽珠集团	2,361,600.00	2.72
70	600498	烽火通信	2,301,722.00	2.65
71	300308	中际装备	2,293,379.00	2.65
72	601668	中国建筑	2,260,000.00	2.61

73	002475	立讯精密	2,246,679.00	2.59
74	300113	顺网科技	2,214,040.00	2.55
75	600486	扬农化工	2,195,110.40	2.53
76	600036	招商银行	2,186,954.00	2.52
77	601985	中国核电	2,181,127.00	2.52
78	300232	洲明科技	2,156,637.52	2.49
79	300559	佳发教育	2,154,670.20	2.49
80	603517	绝味食品	2,154,472.00	2.48
81	601186	中国铁建	2,152,264.00	2.48
82	000976	春晖股份	2,130,495.00	2.46
83	300207	欣旺达	2,105,779.00	2.43
84	600338	西藏珠峰	2,099,651.00	2.42
85	000063	中兴通讯	2,098,209.00	2.42
86	000049	德赛电池	2,084,072.68	2.40
87	002007	华兰生物	2,071,637.00	2.39
88	300662	科锐国际	2,064,261.00	2.38
89	002536	西泵股份	1,974,434.68	2.28
90	002027	分众传媒	1,961,850.00	2.26
91	300457	赢合科技	1,960,906.00	2.26
92	000725	京东方 A	1,960,000.00	2.26
93	600893	航发动力	1,959,617.00	2.26
94	600760	中航沈飞	1,932,124.00	2.23
95	603825	华扬联众	1,931,600.00	2.23
96	300251	光线传媒	1,907,500.00	2.20
97	601989	中国重工	1,854,600.00	2.14
98	600779	水井坊	1,833,918.00	2.12
99	002916	深南电路	1,787,792.00	2.06
100	601857	中国石油	1,780,006.00	2.05
101	300558	贝达药业	1,779,769.00	2.05
102	600837	海通证券	1,779,730.00	2.05
103	002368	太极股份	1,774,639.00	2.05
104	600703	三安光电	1,767,969.00	2.04
105	300037	新宙邦	1,758,807.88	2.03

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	000977	浪潮信息	10,417,518.96	12.02
2	600030	中信证券	7,246,261.00	8.36
3	600388	龙净环保	6,933,151.23	8.00
4	002563	森马服饰	6,755,569.64	7.79
5	300383	光环新网	6,465,565.90	7.46
6	600019	宝钢股份	6,271,289.84	7.23
7	000858	五粮液	6,004,476.00	6.93
8	600038	中直股份	5,915,631.00	6.82
9	002456	欧菲科技	5,838,533.46	6.73
10	300662	科锐国际	5,710,186.43	6.59
11	002573	清新环境	5,695,194.82	6.57
12	001979	招商蛇口	5,359,460.33	6.18
13	000681	视觉中国	5,345,595.38	6.17
14	002624	完美世界	5,197,294.00	5.99
15	600887	伊利股份	5,117,408.54	5.90
16	600519	贵州茅台	5,106,539.08	5.89
17	603019	中科曙光	5,081,700.10	5.86
18	000651	格力电器	4,992,530.00	5.76
19	600036	招商银行	4,989,444.00	5.75
20	600438	通威股份	4,960,345.00	5.72
21	000568	泸州老窖	4,814,299.00	5.55
22	002146	荣盛发展	4,751,552.25	5.48
23	600048	保利地产	4,735,646.00	5.46
24	000661	长春高新	4,711,244.52	5.43
25	002511	中顺洁柔	4,689,749.65	5.41
26	601288	农业银行	4,563,000.00	5.26
27	600271	航天信息	4,524,645.84	5.22
28	300059	东方财富	4,502,958.54	5.19
29	600845	宝信软件	4,403,900.24	5.08
30	300203	聚光科技	4,393,608.21	5.07
31	603345	安井食品	4,387,942.23	5.06
32	000002	万科A	4,376,448.00	5.05
33	603799	华友钴业	4,307,359.40	4.97
34	300628	亿联网络	4,238,412.13	4.89

35	002696	百洋股份	4,201,452.24	4.85
36	300036	超图软件	4,191,694.55	4.83
37	603826	坤彩科技	3,984,349.70	4.60
38	300166	东方国信	3,942,965.56	4.55
39	002179	中航光电	3,913,537.00	4.51
40	600703	三安光电	3,834,791.12	4.42
41	002707	众信旅游	3,724,473.75	4.30
42	300027	华谊兄弟	3,712,622.00	4.28
43	603096	新经典	3,702,356.00	4.27
44	300251	光线传媒	3,658,678.00	4.22
45	600567	山鹰纸业	3,595,113.32	4.15
46	600566	济川药业	3,581,062.10	4.13
47	601336	新华保险	3,487,297.00	4.02
48	601318	中国平安	3,451,363.00	3.98
49	601766	中国中车	3,415,204.00	3.94
50	002174	游族网络	3,366,683.00	3.88
51	002425	凯撒文化	3,327,607.33	3.84
52	000066	长城电脑	3,309,737.38	3.82
53	300144	宋城演艺	3,202,098.55	3.69
54	601688	华泰证券	3,185,055.00	3.67
55	000888	峨眉山A	3,181,300.04	3.67
56	600489	中金黄金	3,175,630.80	3.66
57	600809	山西汾酒	3,119,066.14	3.60
58	300010	立思辰	3,065,826.86	3.54
59	600115	东方航空	3,065,630.97	3.54
60	000725	京东方A	3,024,000.00	3.49
61	002304	洋河股份	3,011,663.71	3.47
62	002466	天齐锂业	2,960,929.20	3.42
63	002468	艾迪西	2,909,742.00	3.36
64	600487	亨通光电	2,901,673.80	3.35
65	600585	海螺水泥	2,771,084.00	3.20
66	600029	南方航空	2,753,844.02	3.18
67	000001	平安银行	2,704,000.00	3.12
68	002035	华帝股份	2,699,473.91	3.11
69	600056	中国医药	2,670,442.10	3.08
70	600771	广誉远	2,659,862.56	3.07
71	300595	欧普康视	2,636,740.23	3.04
72	600690	青岛海尔	2,631,034.45	3.03



73	600872	中炬高新	2,618,334.00	3.02
74	600340	华夏幸福	2,592,502.00	2.99
75	600498	烽火通信	2,574,602.15	2.97
76	600570	恒生电子	2,535,803.00	2.92
77	002008	大族激光	2,421,765.04	2.79
78	300559	佳发教育	2,401,992.40	2.77
79	002078	太阳纸业	2,365,593.00	2.73
80	002343	慈文传媒	2,322,854.00	2.68
81	002475	立讯精密	2,318,908.00	2.67
82	300422	博世科	2,314,236.00	2.67
83	603877	太平鸟	2,281,074.00	2.63
84	300747	锐科激光	2,235,256.00	2.58
85	601985	中国核电	2,220,000.00	2.56
86	300308	中际装备	2,213,475.81	2.55
87	601668	中国建筑	2,196,879.00	2.53
88	600486	扬农化工	2,185,539.58	2.52
89	002027	分众传媒	2,183,656.32	2.52
90	300113	顺网科技	2,181,226.00	2.52
91	000513	丽珠集团	2,170,100.00	2.50
92	603517	绝味食品	2,146,903.00	2.48
93	300457	赢合科技	2,106,601.00	2.43
94	600584	长电科技	2,074,424.74	2.39
95	600338	西藏珠峰	2,067,604.00	2.38
96	000976	春晖股份	2,055,122.02	2.37
97	002142	宁波银行	2,053,071.00	2.37
98	601111	中国国航	2,052,670.88	2.37
99	002327	富安娜	2,051,488.00	2.37
100	002007	华兰生物	2,044,896.31	2.36
101	300207	欣旺达	2,043,635.00	2.36
102	000063	中兴通讯	2,006,797.00	2.31
103	300037	新宙邦	1,996,502.32	2.30
104	603825	华扬联众	1,988,303.40	2.29
105	600837	海通证券	1,949,780.00	2.25
106	300232	洲明科技	1,934,308.29	2.23
107	002368	太极股份	1,925,252.76	2.22
108	000049	德赛电池	1,888,697.00	2.18
109	002916	深南电路	1,842,846.10	2.13
110	600893	航发动力	1,837,153.00	2.12

111	300450	先导智能	1,823,322.00	2.10
112	601989	中国重工	1,811,700.00	2.09
113	601857	中国石油	1,746,350.00	2.01

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	487,256,615.17
卖出股票收入（成交）总额	529,597,671.25

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，不考虑相关交易费用。

### 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投资。

### 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。特别是在科技创新受经济环境、政府监管等外部重要因素的影响时相应的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动，通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，并充分利用期货合约间差异及特征，配合风格轮动带来的结构性投资机会，选择合适的估值期货合约进行对冲，提高投资组合的运作水平。

## 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 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

基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的, 也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 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	121,427.34
2	应收证券清算款	4,453,394.43
3	应收股利	-
4	应收利息	8,329.74
5	应收申购款	1,597.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,584,749.11

### 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未存在流通受限情况。

## §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
1,875	31,439.45	0.00	0.00%	58,948,967.97	100.00%

### 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	297.16	0.0005%

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1月27日）基金份额总额	552,285,855.01
本报告期期初基金份额总额	82,637,612.62
本报告期期间基金总申购份额	4,255,235.67
减:本报告期期间基金总赎回份额	27,943,880.32
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	58,948,967.97

## § 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，基金管理人董事、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。

本基金托管人于2018年4月19日公告，根据工作需要，任命张庆先生担任本公司资产托管部总经理，主持资产托管部相关工作。

### 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捌万元整，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

本报告期内，本基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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	
中信建投	1	580,469,593.40	57.08%	540,592.81	57.08%	-

安信证券	1	436,384,693.02	42.92%	406,403.62	42.92%	-
------	---	----------------	--------	------------	--------	---

注：选择专用交易单元的标准和程序：

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

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理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。

### 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
中信建投	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	25,000,000.00	100.00%	-	-

### 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	中邮风格轮动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 1 日
6	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
7	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
8	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	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 2 月 6 日



	公告		
9	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
10	中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2018 年第 1 号）	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 3 月 17 日
11	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
12	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 3 月 23 日
13	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
14	关于修改中邮风格轮动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
15	中邮风格轮动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、	2018 年 3 月 29 日

		证券日报	
16	中邮风格轮动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
17	中邮风格轮动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
18	中邮风格轮动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
19	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
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
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
22	中邮风格轮动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
23	中邮风格轮动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
24	关于中邮创业基金管理股份有限	中国证券报、上海	2018年5月18日

	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	证券报、证券时报、 证券日报	
25	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
26	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
27	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
28	中邮风格轮动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
29	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
30	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
31	关于中邮创业基金管理股份有限	中国证券报、上海	2018 年 8 月 23 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	
32	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
33	中邮风格轮动灵活配置混合型证 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
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 30 日
35	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
36	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
37	中邮风格轮动灵活配置混合型证 券投资基金更新招募说明书 (2018 年第 2 号)	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 9 月 8 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北京汇成 基金申购及定投费率优惠活动的	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 证券日报	2018 年 9 月 13 日

	公告		
39	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
40	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
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 27 日
42	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
43	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
44	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
45	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	中国证券报、上海 证券报、证券时报、	2018 年 10 月 19 日

	限公司、上海有鱼基金销售有限公司为代销机构的公告	证券日报	
46	中邮风格轮动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
47	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 25 日
48	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
49	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
50	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
51	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
52	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

53	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 12 月 13 日
54	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
55	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
56	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
57	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风格轮动灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮风格轮动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

中邮创业基金管理股份有限公司

2019年3月28日