

# 红土改革创新红利灵活配置混合型发起式 证券投资基金 2018 年年度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

送出日期：2019 年 2 月 27 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 23 日复核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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所（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 1 月 1 日起至 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.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	9
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	15
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	16
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>19</b>
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	21
7.4 报表附注.....	22
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>44</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	44
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	44
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.....	45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	55
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.....	55

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.....	55
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.....	55
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.....	55
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	55
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	55
8.12 投资组合报告附注.....	56
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>57</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	57
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	57
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.....	57
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	57
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>58</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>59</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	59
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.....	59
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	59
11.4 基金投资策略的改变.....	59
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	59
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.....	59
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	59
11.8 其他重大事件.....	61
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>64</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.....	64
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	64
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>66</b>
13.1 备查文件目录.....	66
13.2 存放地点.....	66
13.3 查阅方式.....	66

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	红土创新改革红利混合
基金主代码	002250
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 26 日
基金管理人	红土创新基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	23,512,617.06 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	我国全面深化改革将对经济和资本市场产生深远影响，改革红利的释放有望带来超额投资收益。本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票，包括受益于国企改革、资源要素价格改革、人口制度、户籍制度、土地制度、医药卫生体制、生态文明制度、国防等领域改革的相关行业上市公司，追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势等因素对各个行业及上市公司的影响以及核心股票资产的估值水平，综合分析证券市场的走势，主动判断市场时机，通过稳健的资产配置，合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数收益率+40%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金是灵活配置混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。

### 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		红土创新基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张洗尘	李修滨
	联系电话	0755-33011878	4006800000
	电子邮箱	zhangxc@htxfund.com	lixubini@citicbank.com
客户服务电话		0755-33011866	95558
传真		0755-33011855	010-85230024

注册地址	广东省深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	北京市东城区朝阳门北大街9号
办公地址	深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦6楼	北京市东城区朝阳门北大街9号
邮政编码	518048	100010
法定代表人	邵钢	李庆萍

## 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.htcxfund.com">http://www.htcxfund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
注册登记机构	红土创新基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦6层

## § 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 26 日(基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-6,697,714.69	-2,183,329.62	3,454,265.98
本期利润	-7,191,799.06	-1,373,958.37	3,040,700.10
加权平均基金份额本期利润	-0.3051	-0.0510	0.0546
本期加权平均净值利润率	-36.86%	-5.09%	5.35%
本期基金份额净值增长率	-30.78%	-5.95%	4.71%
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	-8,028,906.23	-1,257,787.17	848,463.25
期末可供分配基金份额利润	-0.3415	-0.0549	0.0261
期末基金资产净值	15,714,825.08	22,101,112.40	33,318,399.02
期末基金份额净值	0.668	0.965	1.026
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	-31.83%	-1.51%	4.71%

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. 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, 不是当期发生数)。

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

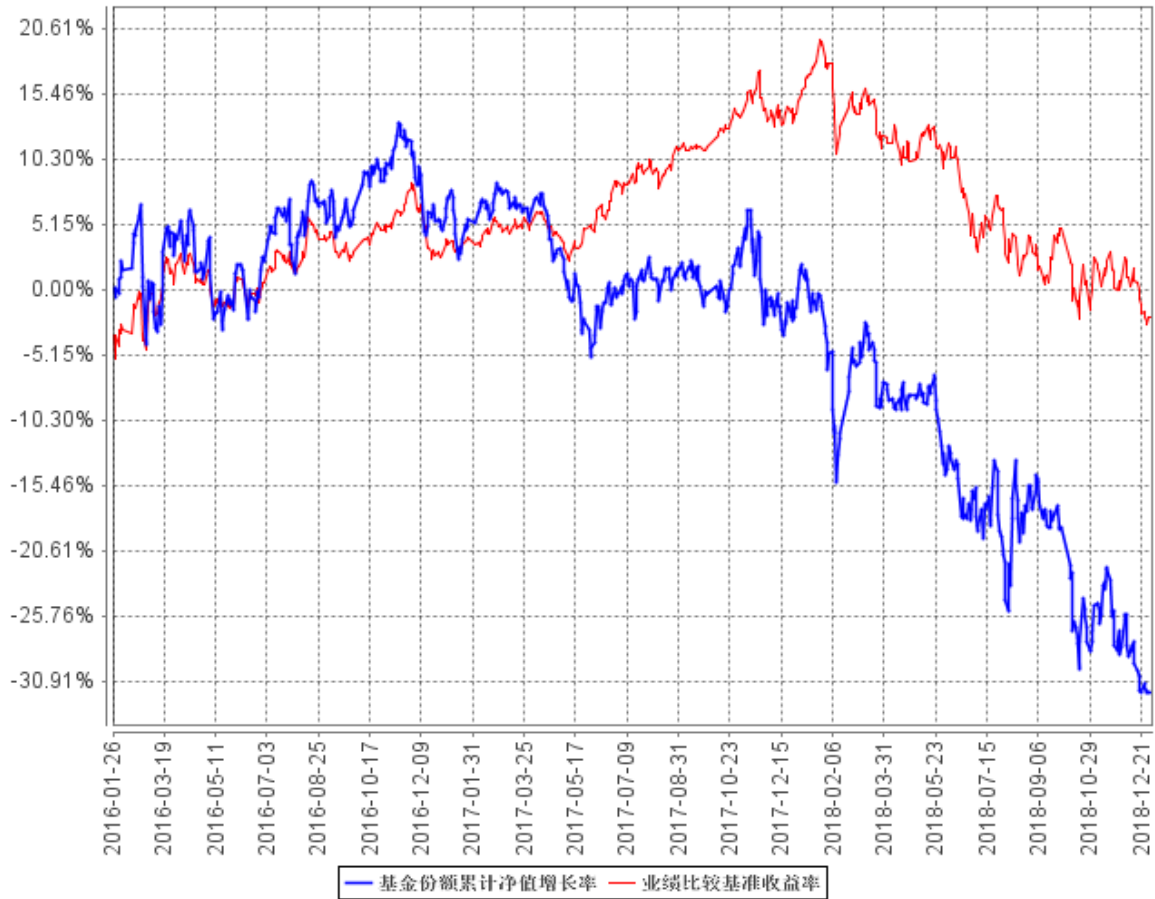
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	-16.08%	1.80%	-6.79%	0.98%	-9.29%	0.82%
过去六个月	-18.83%	1.90%	-7.70%	0.90%	-11.13%	1.00%
过去一年	-30.78%	1.64%	-14.11%	0.80%	-16.67%	0.84%
自基金合同生效起至今	-31.83%	1.28%	-2.26%	0.65%	-29.57%	0.63%

### 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

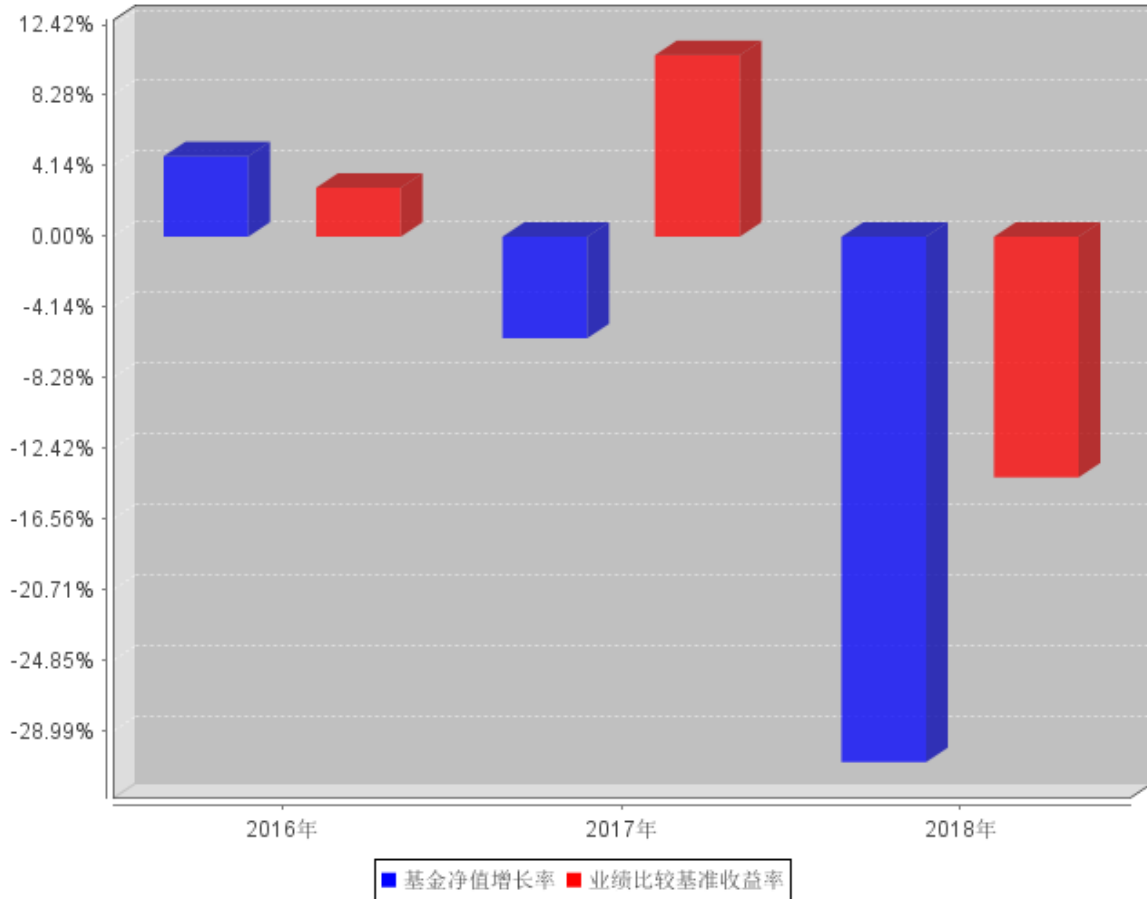
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





### 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



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 其他指标

无。

### 3.4 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	0.2000	1,507,337.02	35,482.29	1,542,819.31	
合计	0.2000	1,507,337.02	35,482.29	1,542,819.31	

## § 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

红土创新基金管理有限公司（以下简称“红土创新基金”）经中国证监会证监许可【2014】562号文批准设立。红土创新基金总部位于深圳，注册资本为 1.5 亿元人民币，是国内首家创投系公募基金管理公司。公司股东为深圳市创新投资集团有限公司，持有股权 100%。

红土创新基金在公募基金业务的优良传承基础上，借力股东对创业投资行业的深入理解，外加国内独创的博士后工作站研究支持，充分利用一级市场优势向二级市场延伸，将红土创新基金打造成为以权益类投资为特色的创新型资产管理机构。截至 2018 年 12 月 31 日，红土创新基金共管理 7 只公募基金，资产管理规模 81.96 亿元。

#### 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		
梁冬冬	基金经理	2018 年 3 月 13 日	-	10	10 年证券行业投研经验，吉林大学理学硕士。曾在江海证券、华宝兴业基金、鹏华基金从事医药行业研究、投资工作。2014 年 9 月担任鹏华医疗保健股票型证券投资基金基金经理，2015 年 6 月担任鹏华医药科技股票型证券投资基金基金经理。现担任红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。
丁硕	基金经理	2016 年 1 月 26 日	2017 年 12 月 29 日	12	清华大学工商管理硕士。先后在招商证券股份有限公司、兴凯投资公司工作；历任阳光保险集团交易主管、研究员、投资经理，东莞证券资产管理分公司权益投资负责人、投资经

					理。曾担任红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金、红土定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
侯世霞	基金经理	2017 年 9 月 5 日	-	8	兰州大学 MBA。历任平安证券有限责任公司新能源汽车行业研究员；日信证券有限责任公司化工行业首席分析师、证券投资部投资经理、投资部总经理助理、公司投资决策委员会委员。现任红土创新新兴产业混合证券投资基金、红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 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合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的

规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

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

### 4.4 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 年市场全年以下跌为主，取得正收益的产品寥寥无几，是个典型的熊市，本产品净值也遭受了亏损，首先向各位持有人说声抱歉。去年市场最大的特点是轮动明显，且持续性较差，所以组合操作时也顺应行情特点，在坚持持有优质改革标的的同时，也兼顾波段性的机会。其中二季度以消费股及医药股为主，三四季度顺应政策趋势持有了科技及新基建相关的个股。其中三季度超额收益较为明显，亏损主要来自于四季度，原因是十一期间海外发生了暴跌，直接导致 A 股市场十一后迎来了较大幅度的下跌。但是我们坚定认为随着政策的不断出台以及中美贸易战阶段的缓和，市场悲观情绪一定会纠正，反弹一定会到来，因此选择持有不动。10 月底在多部门陆续出台刺激政策的配合下，A 股迎来了一波强有力的反弹，产品净值也有所回升。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日为止，本基金的单位净值为 0.668 元。报告期内本基金净值增长率为 -30.78%，同期业绩基准增长率为 -14.11%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年，我们认为上半年主要以震荡为主。首先，政策底已经出现，但市场分歧在于政

策的有效性，加上贸易战的不确定性，短期不具备上涨条件，需要等待贸易战结果及确定政策能够扭转下行的基本面。但是目前 A 股无论横向纵向比较，非常便宜，各种悲观已经充分反映，大跌概率也不大。

从全年看，我们并不悲观。首先，国际方面，美国经济的强势在于引领全球的创新，不会出现大的问题，同时经济见顶回落和加息步入尾声为国内财政政策和货币政策宽松创造了条件。国内方面，相比于短期负面政策的冲击，中长期政策更加有利于经济健康发展：减税降低企业负担、刺激消费；去杠杆鼓励创新、净化市场环境；国企改革及放松管制有助于提升被扭曲的效率低下。我们相信随着政策的不断深入执行，国内经济将迎来更高质量的增长，A 股市场有可能在下半年开启牛市行情。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金份额持有人利益出发，严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在进一步梳理完善内部控制制度和业务流程的同时，确保各项法规和管理制度的落实。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，通过合规评审、合规检视等各项合规管理措施以及实时监控、定期检查、专项检查等方法，对基金的投资运作、基金销售、基金运营、客户服务和信息披露等进行了重点监控与稽核，发现问题及时提出改进建议，并督促相关部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。公司重视对员工的合规培训，开展了多次培训活动，加强对员工行为的管理，增强员工合规意识。公司还通过网站、邮件等多种形式进行了投资者教育工作。

报告期内，本基金管理人所管理的基金运作合法合规，基金合同得到严格履行，有效保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将继续以风险控制为核心，提高监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值工作组，由投研部门、运营部门及监察稽核部门的相关人员组成。估值工作组负责公司基金估值政策、程序及方法的制定和修订，负责定期审议公司估值政策、程序及方法的科学合理性，保证基金估值的公平、合理，特别是应当保证估值未被歪曲以免对基金份额持有人产生不利影响。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### **4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

本基金为发起式基金，自本基金合同生效之日起至报告期末本基金合同生效未满三年，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定，基金管理人不对本基金持有人数及基金资产净值进行监控。

## § 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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金 2017 年度的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，红土创新基金管理有限公司在红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，红土创新基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 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	普华永道中天审字(2019)第 21453 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	红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“红土创新改革红利混合基金”)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</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和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了红土创新改革红利混合基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况。</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。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> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于红土创新改革红利混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	我们提醒财务报表使用者关注,如财务报表附注“7.4.2 会计报表的编制基础”所述,红土创新改革红利混合基金的基金管理人红土创新基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)拟在资产负债表日后清算红土创新改革红利混合基金的剩余资产。因此,上述红土创新改革红利混合基金的财务报表以清算基础编制。该事项不影响已发表的审计意见。
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,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>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红土创新改革红利混合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红土创新改革红利混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。参见财务报表附注 7.4.2 有关以清算基础编制财务报表的说明。</p> <p>基金管理人治理层负责监督红土创新改革红利混合基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<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>(一) 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>(二) 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>(三) 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>(四) 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，根据获取的审计证据，就可能导致对红土创新改革红利混合基金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</p>

	<p>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。</p> <p>(五) 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	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	陈熹   曹阳
会计师事务所的地址	中国. 上海市
审计报告日期	2019 年 2 月 26 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金

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	13,130,850.01	2,866,631.76
结算备付金		164,945.05	162,786.63
存出保证金		59,289.49	55,870.22
交易性金融资产	7.4.7.2	2,715,636.00	19,303,361.48
其中：股票投资		2,715,636.00	19,303,361.48
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		-	-
应收利息	7.4.7.5	1,086.51	386.57
应收股利		-	-
应收申购款		-	295.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		16,071,807.06	22,389,332.23
<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		98,319.79	4,725.67
应付管理人报酬		21,277.26	28,011.04
应付托管费		3,546.21	4,668.49
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	73,810.01	90,805.75
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	160,028.71	160,008.88
负债合计		356,981.98	288,219.83
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	23,512,617.06	22,899,230.07
未分配利润	7.4.7.10	-7,797,791.98	-798,117.67
所有者权益合计		15,714,825.08	22,101,112.40
负债和所有者权益总计		16,071,807.06	22,389,332.23

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.668 元，基金份额总额 23,512,617.06 份。

## 7.2 利润表

会计主体：红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金

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	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
<b>一、收入</b>		-6,061,853.66	-134,366.69
1. 利息收入		19,052.03	90,045.40
其中：存款利息收入	7.4.7.11	19,052.03	22,130.46
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		-	67,914.94
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-5,658,329.33	-1,042,584.99
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-5,693,802.27	-1,167,533.88
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	35,472.94	124,948.89
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-494,084.37	809,371.25
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	71,508.01	8,801.65
<b>减：二、费用</b>		1,129,945.40	1,239,591.68
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	292,808.81	406,561.79
2. 托管费	7.4.10.2.2	48,801.53	67,760.27

3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	623,348.17	598,303.35
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	164,986.89	166,966.27
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-7,191,799.06	-1,373,958.37
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-7,191,799.06	-1,373,958.37

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金

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）	22,899,230.07	-798,117.67	22,101,112.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-7,191,799.06	-7,191,799.06
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）	613,386.99	192,124.75	805,511.74
其中：1. 基金申购款	16,856,958.48	-2,933,316.24	13,923,642.24
2. 基金赎回款	-16,243,571.49	3,125,440.99	-13,118,130.50
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）	23,512,617.06	-7,797,791.98	15,714,825.08
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）	32,469,935.77	848,463.25	33,318,399.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,373,958.37	-1,373,958.37
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）	-9,570,705.70	-272,622.55	-9,843,328.25
其中：1. 基金申购款	1,115,295.52	-3,470.20	1,111,825.32
2. 基金赎回款	-10,686,001.22	-269,152.35	-10,955,153.57
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）	22,899,230.07	-798,117.67	22,101,112.40

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>          高峰          </u>	<u>          高峰          </u>	<u>          焦小川          </u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金(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]2778号《关于准予红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》准予,由红土创新基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币109,451,740.60元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第093号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于2016年1月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为109,482,592.39份基金份额,其中认购资金利息折合30,851.79份基金份额。本基金的基金管理人为红土创新基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为 10,004,400.00 份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、超短期融资券、地方政府债、资产支持证券、债券回购等)、货币市场工具、银行存款、权证、股指期货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。本基金的投资组合比例为：股票占基金资产的比例为 0-95%；投资于改革红利主题相关证券的投资比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%。

本财务报表由本基金的基金管理人红土创新基金管理有限公司于 2019 年 2 月 26 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

根据《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》以及基金管理人红土创新基金管理有限公司于 2019 年 1 月 26 日发布的《关于红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，本基金于 2019 年 1 月 28 日进入财产清算期，详情参见附注 7.4.8.2 资产负债表日后事项，因此本基金财务报表以清算基础编制。于 2018 年 12 月 31 日，所有资产以可收回金额和账面价值孰低计量，负债以预计需要清偿的金额计量。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和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

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 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

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票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。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。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

于本报告期内及上年度可比期间，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。于本报告期末，各项金融资产以可收回金额和账面价值孰低计量。



金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

基金持有的股票投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 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中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组

成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

### **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**

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### **7.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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[2015]101号《关于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《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产

品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，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) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票的差价收入，股票的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金从上市公司取得的股息红利所得，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；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按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。

(4) 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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 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	13,130,850.01	2,866,631.76
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：	13,130,850.01	2,866,631.76

### 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	2,813,915.00	2,715,636.00	-98,279.00
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	2,813,915.00	2,715,636.00	-98,279.00
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	18,907,556.11	19,303,361.48	395,805.37
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	18,907,556.11	19,303,361.48	395,805.37

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告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

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

### 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	975.52	278.44
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	81.62	80.52
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	29.37	27.61
合计	1,086.51	386.57

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告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	73,810.01	90,805.75
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	73,810.01	90,805.75

#### 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	28.71	8.88
预提费用	160,000.00	160,000.00
合计	160,028.71	160,008.88

#### 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	22,899,230.07	22,899,230.07
本期申购	16,856,958.48	16,856,958.48
本期赎回(以“-”号填列)	-16,243,571.49	-16,243,571.49

- 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	23,512,617.06	23,512,617.06

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 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	-1,257,787.17	459,669.50	-798,117.67
本期利润	-6,697,714.69	-494,084.37	-7,191,799.06
本期基金份额交易产生的变动数	-73,404.44	265,529.19	192,124.75
其中：基金申购款	-3,177,420.05	244,103.81	-2,933,316.24
基金赎回款	3,104,015.61	21,425.38	3,125,440.99
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-8,028,906.30	231,114.32	-7,797,791.98

#### 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	15,198.54	15,191.62
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	3,065.01	6,164.73
其他	788.48	774.11
合计	19,052.03	22,130.46

注：“其他”为存出保证金利息收入。

#### 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	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
卖出股票成交总额	239,343,593.68	228,255,234.99
减：卖出股票成本总额	245,037,395.95	229,422,768.87
买卖股票差价收入	-5,693,802.27	-1,167,533.88

#### 7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益。

##### 7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券。

#### 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

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度末未持有衍生工具。

#### 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	35,472.94	124,948.89
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	35,472.94	124,948.89

#### 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	-494,084.37	809,371.25
——股票投资	-494,084.37	809,371.25
——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	-494,084.37	809,371.25

#### 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	71,508.01	8,801.65
合计	71,508.01	8,801.65

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 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	623,348.17	598,303.35
银行间市场交易费用	-	-
合计	623,348.17	598,303.35

#### 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	60,000.00	60,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
银行汇划费	4,986.89	6,966.27
开户费	-	-
合计	164,986.89	166,966.27

## 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

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》以及基金管理人红土创新基金管理有限公司于 2019 年 1 月 26 日发布的《关于红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，本基金的资产规模在基金合同生效之日起三年后的对应自然日(2019 年 1 月 26 日)低于 2 亿元，已出现触发基金合同终止的情形，因此本基金于 2019 年 1 月 28 日进入财产清算程序。

## 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
红土创新基金管理有限公司(“红土创新”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司(“中信银行”)	基金托管人、基金销售机构
深圳市创新投资集团有限公司(“深创投”)	基金管理人的控股股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

### 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 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	292,808.81	406,561.79
其中：支付销售机构的客户维护费	82,332.32	124,114.51

注：支付基金管理人红土创新基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.50% / 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	48,801.53	67,760.27

注：支付基金托管人中信银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

**7.4.10.1.3 销售服务费**

无。

**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**

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生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**

份额单位：份

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
基金合同生效日（2016 年 1 月 26 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	10,004,400.00	10,004,400.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,004,400.00	10,004,400.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	42.5500%	43.6900%

**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末除基金管理人以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
中信银行	13,130,850.01	15,198.54	2,866,631.76	15,191.62

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

**7.4.10.6 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期内无利润分配。

**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**

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告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****7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

**7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

**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**

本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本

基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。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。而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金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### **7.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中信银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2018 年 12 月 31 日，本基金无债券投资(2017 年 12 月 31 日：同)。

##### **7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末进行债券投资。

##### **7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末进行债券投资。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2018 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评

估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2018 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 15,846,486.01 元，超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

注：流动性受限资产、7 个工作日可变现资产的计算口径见《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》第四十条。

#### **7.4.13.4 市场风险**

市场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所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，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**

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和存出保证金等。

## 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	13,130,850.01	-	-	-	13,130,850.01
结算备付金	164,945.05	-	-	-	164,945.05
存出保证金	59,289.49	-	-	-	59,289.49
交易性金融资产	-	-	-	2,715,636.00	2,715,636.00
应收利息	-	-	-	1,086.51	1,086.51
资产总计	13,355,084.55	-	-	2,716,722.51	16,071,807.06
负债					
应付赎回款	-	-	-	98,319.79	98,319.79
应付管理人报酬	-	-	-	21,277.26	21,277.26
应付托管费	-	-	-	3,546.21	3,546.21
应付交易费用	-	-	-	73,810.01	73,810.01
其他负债	-	-	-	160,028.71	160,028.71
负债总计	-	-	-	356,981.98	356,981.98
利率敏感度缺口	13,355,084.55	-	-	2,359,740.53	15,714,825.08
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	2,866,631.76	-	-	-	2,866,631.76
结算备付金	162,786.63	-	-	-	162,786.63
存出保证金	55,870.22	-	-	-	55,870.22
交易性金融资产	-	-	-	19,303,361.48	19,303,361.48
应收利息	-	-	-	386.57	386.57
应收申购款	-	-	-	295.57	295.57
资产总计	3,085,288.61	-	-	19,304,043.62	22,389,332.23
负债					
应付赎回款	-	-	-	4,725.67	4,725.67
应付管理人报酬	-	-	-	28,011.04	28,011.04
应付托管费	-	-	-	4,668.49	4,668.49
应付交易费用	-	-	-	90,805.75	90,805.75
其他负债	-	-	-	160,008.88	160,008.88
负债总计	-	-	-	288,219.83	288,219.83
利率敏感度缺口	3,085,288.61	-	-	19,015,823.79	22,101,112.40

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。



#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2017 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票占基金资产的比例为 0-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持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%；权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 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	2,715,636.00	17.28	19,303,361.48	87.34

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	2,715,636.00	17.28	19,303,361.48	87.34

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
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：人民币万元）	
		本期末（2018 年 12 月 31 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	15.00	106.00
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-15.00	-106.00

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 2,715,636.00 元，无属于第二或第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 18,209,021.48 元，第二层次 1,094,340.00 元，无第三层次)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期

间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,715,636.00	16.90
	其中：股票	2,715,636.00	16.90
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	13,295,795.06	82.73
8	其他各项资产	60,376.00	0.38
9	合计	16,071,807.06	100.00

### 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	2,096,762.00	13.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	460,888.00	2.93
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	157,986.00	1.01
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		
S	综合		
	合计	2,715,636.00	17.28

## 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期无沪港通股票。

## 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	601186	中国铁建	42,400	460,888.00	2.93
2	601766	中国中车	35,400	319,308.00	2.03
3	600967	内蒙一机	30,500	317,200.00	2.02
4	600271	航天信息	13,400	306,726.00	1.95
5	600760	中航沈飞	10,600	293,726.00	1.87
6	000729	燕京啤酒	49,600	279,744.00	1.78
7	000063	中兴通讯	11,800	231,162.00	1.47
8	002422	科伦药业	9,200	189,980.00	1.21
9	300122	智飞生物	4,100	158,916.00	1.01
10	600048	保利地产	13,400	157,986.00	1.01

## 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	002422	科伦药业	5,937,325.00	26.86
2	600271	航天信息	5,093,646.00	23.05
3	002371	北方华创	4,309,950.00	19.50
4	000063	中兴通讯	3,856,056.00	17.45
5	600536	中国软件	3,815,494.00	17.26
6	300454	深信服	3,684,034.16	16.67

7	002024	苏宁云商	3,189,782.00	14.43
8	000729	燕京啤酒	3,133,240.00	14.18
9	603019	中科曙光	2,825,943.00	12.79
10	300188	美亚柏科	2,768,976.00	12.53
11	000977	浪潮信息	2,657,833.00	12.03
12	600588	用友网络	2,560,059.00	11.58
13	300319	麦捷科技	2,434,846.00	11.02
14	002368	太极股份	2,387,218.35	10.80
15	002353	杰瑞股份	2,317,100.00	10.48
16	002044	美年健康	2,280,098.20	10.32
17	300661	圣邦股份	2,221,806.94	10.05
18	300122	智飞生物	2,163,172.00	9.79
19	600583	海油工程	2,112,764.00	9.56
20	002463	沪电股份	2,103,687.00	9.52
21	002916	N 深南	2,047,868.00	9.27
22	603345	安井食品	1,998,395.94	9.04
23	600435	北方导航	1,991,139.00	9.01
24	002383	合众思壮	1,953,666.00	8.84
25	600038	中直股份	1,917,787.00	8.68
26	002153	石基信息	1,896,583.52	8.58
27	002151	北斗星通	1,848,762.29	8.37
28	300666	N 江丰	1,837,488.82	8.31
29	002585	双星新材	1,837,349.00	8.31
30	600967	内蒙一机	1,822,129.00	8.24
31	600760	中航沈飞	1,814,514.00	8.21
32	300170	汉得信息	1,789,433.00	8.10
33	000933	*ST 神火	1,747,552.00	7.91
34	300474	景嘉微	1,693,565.00	7.66
35	603986	兆易创新	1,665,652.00	7.54
36	002013	中航机电	1,648,938.00	7.46
37	002901	N 大博	1,634,829.50	7.40
38	002653	海思科	1,536,233.97	6.95
39	603259	药明康德	1,523,911.00	6.90
40	300401	花园生物	1,503,146.00	6.80
41	600677	航天通信	1,456,608.00	6.59
42	300208	恒顺众昇	1,449,147.00	6.56

43	600990	四创电子	1,389,046.00	6.28
44	300047	天源迪科	1,387,191.85	6.28
45	002384	东山精密	1,327,532.00	6.01
46	000547	航天发展	1,326,314.00	6.00
47	000561	烽火电子	1,325,728.00	6.00
48	600132	重庆啤酒	1,324,071.00	5.99
49	002025	航天电器	1,323,229.00	5.99
50	600339	中油工程	1,305,277.00	5.91
51	600562	国睿科技	1,281,589.00	5.80
52	600501	航天晨光	1,253,996.00	5.67
53	300577	开润股份	1,244,715.00	5.63
54	002297	博云新材	1,242,275.00	5.62
55	002465	海格通信	1,241,243.00	5.62
56	300600	瑞特股份	1,234,231.00	5.58
57	600460	士兰微	1,229,498.00	5.56
58	600523	贵航股份	1,219,321.00	5.52
59	600845	宝信软件	1,214,952.44	5.50
60	300084	海默科技	1,207,783.00	5.46
61	000807	云铝股份	1,189,476.00	5.38
62	603658	安图生物	1,184,868.00	5.36
63	002041	登海种业	1,183,858.00	5.36
64	300308	中际装备	1,181,412.00	5.35
65	603619	中曼石油	1,171,432.60	5.30
66	002236	大华股份	1,166,567.00	5.28
67	601808	中海油服	1,141,427.00	5.16
68	002746	仙坛股份	1,138,252.40	5.15
69	000852	石化机械	1,134,166.74	5.13
70	300581	晨曦航空	1,129,790.00	5.11
71	002643	万润股份	1,129,114.00	5.11
72	601933	永辉超市	1,122,551.00	5.08
73	002304	洋河股份	1,117,644.00	5.06
74	603866	桃李面包	1,102,926.00	4.99
75	300502	新易盛	1,098,191.00	4.97
76	300602	飞荣达	1,092,321.00	4.94
77	002179	中航光电	1,085,767.00	4.91
78	300036	超图软件	1,070,460.00	4.84

79	000039	中集集团	1,064,178.00	4.82
80	000768	中航飞机	1,060,323.00	4.80
81	600893	航发动力	1,054,003.00	4.77
82	002415	海康威视	1,047,200.00	4.74
83	002563	森马服饰	1,036,319.00	4.69
84	300409	道氏技术	1,024,421.00	4.64
85	601398	工商银行	996,955.00	4.51
86	601288	农业银行	995,662.00	4.51
87	002745	木林森	995,426.00	4.50
88	300164	通源石油	984,222.00	4.45
89	002555	三七互娱	982,072.00	4.44
90	300604	长川科技	970,179.00	4.39
91	000818	方大化工	967,928.00	4.38
92	002174	游族网络	962,957.00	4.36
93	603727	博迈科	961,523.67	4.35
94	002054	德美化工	947,991.00	4.29
95	300550	和仁科技	946,109.00	4.28
96	300452	山河药辅	943,819.00	4.27
97	300451	创业软件	941,686.00	4.26
98	300043	星辉娱乐	938,621.00	4.25
99	300010	立思辰	935,870.00	4.23
100	600864	哈投股份	932,597.00	4.22
101	300628	N 亿联	931,652.98	4.22
102	300236	上海新阳	924,521.00	4.18
103	002554	惠博普	916,252.00	4.15
104	300157	恒泰艾普	911,547.00	4.12
105	600600	青岛啤酒	908,982.00	4.11
106	300642	透景生命	903,449.00	4.09
107	600655	豫园股份	902,550.00	4.08
108	603660	苏州科达	898,280.56	4.06
109	300699	N 光威	898,232.75	4.06
110	601601	中国太保	897,979.00	4.06
111	600855	航天长峰	896,215.00	4.06
112	603156	养元饮品	892,435.00	4.04
113	601988	中国银行	891,420.00	4.03
114	300406	九强生物	891,023.00	4.03



115	603444	吉比特	890,045.00	4.03
116	600596	新安股份	888,710.00	4.02
117	002538	司尔特	884,330.00	4.00
118	002410	广联达	881,583.20	3.99
119	002462	嘉事堂	879,507.00	3.98
120	002045	国光电器	875,877.00	3.96
121	300760	迈瑞医疗	866,738.00	3.92
122	300627	华测导航	866,720.00	3.92
123	600029	南方航空	862,470.00	3.90
124	000001	平安银行	862,376.00	3.90
125	600036	招商银行	861,693.00	3.90
126	300339	润和软件	861,011.00	3.90
127	601021	春秋航空	859,917.00	3.89
128	600584	长电科技	859,176.00	3.89
129	000938	紫光股份	857,017.00	3.88
130	300633	开立医疗	855,577.00	3.87
131	600219	南山铝业	846,879.00	3.83
132	600595	中孚实业	846,560.00	3.83
133	300532	今天国际	833,219.58	3.77
134	000555	神州信息	828,041.00	3.75
135	603993	洛阳钼业	819,754.00	3.71
136	601318	中国平安	807,845.00	3.66
137	300168	万达信息	789,174.00	3.57
138	300601	康泰生物	788,651.00	3.57
139	300373	扬杰科技	742,976.00	3.36
140	601336	新华保险	726,360.00	3.29
141	601186	中国铁建	719,906.00	3.26
142	300003	乐普医疗	701,848.00	3.18
143	300316	晶盛机电	698,598.40	3.16
144	300596	利安隆	694,270.00	3.14
145	601952	苏垦农发	681,888.00	3.09
146	600196	复星医药	602,311.00	2.73
147	601600	中国铝业	587,335.00	2.66
148	002507	涪陵榨菜	574,758.00	2.60
149	300364	中文在线	571,851.00	2.59
150	603160	汇顶科技	565,849.00	2.56

151	000661	长春高新	564,331.00	2.55
152	002524	光正集团	563,740.00	2.55
153	300059	东方财富	547,406.00	2.48
154	000636	风华高科	535,789.00	2.42
155	300559	佳发安泰	533,639.00	2.41
156	601138	工业富联	527,893.00	2.39
157	002311	海大集团	525,350.00	2.38
158	600884	杉杉股份	521,490.00	2.36
159	002677	浙江美大	518,995.00	2.35
160	600305	恒顺醋业	462,436.00	2.09
161	603305	旭升股份	452,493.00	2.05
162	600598	北大荒	450,870.00	2.04
163	002049	紫光国芯	448,613.00	2.03
164	600585	海螺水泥	443,138.00	2.01

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（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	002422	科伦药业	5,697,291.00	25.78
2	002024	苏宁云商	5,379,593.00	24.34
3	600271	航天信息	5,100,884.00	23.08
4	002371	北方华创	4,462,863.00	20.19
5	600536	中国软件	4,018,947.86	18.18
6	000063	中兴通讯	3,618,124.00	16.37
7	300454	深信服	3,608,285.00	16.33
8	300188	美亚柏科	2,818,805.00	12.75
9	600038	中直股份	2,817,844.00	12.75
10	000729	燕京啤酒	2,772,098.00	12.54
11	000977	浪潮信息	2,718,350.00	12.30
12	603019	中科曙光	2,717,966.00	12.30
13	600588	用友网络	2,516,224.00	11.39
14	002368	太极股份	2,470,895.00	11.18
15	300319	麦捷科技	2,447,878.00	11.08
16	002044	美年健康	2,408,891.80	10.90

17	600967	内蒙一机	2,347,973.00	10.62
18	002353	杰瑞股份	2,309,916.00	10.45
19	300661	圣邦股份	2,303,664.00	10.42
20	603345	安井食品	2,123,457.91	9.61
21	002463	沪电股份	2,085,546.27	9.44
22	002153	石基信息	2,085,121.00	9.43
23	600583	海油工程	2,053,912.00	9.29
24	002585	双星新材	1,975,468.00	8.94
25	002383	合众思壮	1,968,269.00	8.91
26	300122	智飞生物	1,952,680.00	8.84
27	002916	N 深南	1,952,383.00	8.83
28	600435	北方导航	1,759,433.00	7.96
29	300666	N 江丰	1,756,419.00	7.95
30	603799	华友钴业	1,739,961.00	7.87
31	300170	汉得信息	1,735,941.00	7.85
32	002013	中航机电	1,724,033.25	7.80
33	002151	北斗星通	1,709,322.00	7.73
34	002507	涪陵榨菜	1,691,956.00	7.66
35	603986	兆易创新	1,662,814.80	7.52
36	002456	欧菲科技	1,599,009.00	7.23
37	300474	景嘉微	1,579,547.00	7.15
38	002653	海思科	1,538,173.00	6.96
39	002901	N 大博	1,503,219.25	6.80
40	000933	*ST 神火	1,501,873.00	6.80
41	300577	开润股份	1,461,736.40	6.61
42	603259	药明康德	1,460,874.00	6.61
43	600677	航天通信	1,419,882.98	6.42
44	300401	花园生物	1,408,269.00	6.37
45	600760	中航沈飞	1,385,860.00	6.27
46	600132	重庆啤酒	1,341,758.30	6.07
47	600339	中油工程	1,334,028.00	6.04
48	000561	烽火电子	1,297,047.00	5.87
49	300208	恒顺众昇	1,291,380.00	5.84
50	002025	航天电器	1,285,838.00	5.82
51	600990	四创电子	1,281,933.00	5.80
52	300047	天源迪科	1,274,580.45	5.77
53	002384	东山精密	1,222,453.00	5.53
54	600562	国睿科技	1,191,133.00	5.39

55	002041	登海种业	1,186,972.00	5.37
56	600460	士兰微	1,183,347.16	5.35
57	300308	中际装备	1,182,483.74	5.35
58	000852	石化机械	1,180,125.54	5.34
59	300600	瑞特股份	1,173,637.00	5.31
60	002236	大华股份	1,170,876.00	5.30
61	600845	宝信软件	1,167,902.80	5.28
62	000002	万科A	1,158,999.02	5.24
63	300409	道氏技术	1,157,407.00	5.24
64	300036	超图软件	1,155,370.00	5.23
65	002304	洋河股份	1,148,825.00	5.20
66	300502	新易盛	1,146,578.00	5.19
67	601933	永辉超市	1,144,731.00	5.18
68	002643	万润股份	1,143,532.00	5.17
69	300550	和仁科技	1,126,572.00	5.10
70	000807	云铝股份	1,118,190.00	5.06
71	603866	桃李面包	1,117,618.00	5.06
72	601808	中海油服	1,112,479.00	5.03
73	300084	海默科技	1,107,714.00	5.01
74	000547	航天发展	1,105,555.00	5.00
75	300602	飞荣达	1,091,750.00	4.94
76	600523	贵航股份	1,088,113.13	4.92
77	000888	峨眉山A	1,087,956.00	4.92
78	002465	海格通信	1,082,924.00	4.90
79	603619	中曼石油	1,065,738.00	4.82
80	603658	安图生物	1,064,861.00	4.82
81	002415	海康威视	1,062,819.00	4.81
82	300581	晨曦航空	1,056,486.00	4.78
83	300628	N 亿联	1,052,716.22	4.76
84	002563	森马服饰	1,047,028.00	4.74
85	600801	华新水泥	1,040,284.00	4.71
86	600498	烽火通信	1,039,709.00	4.70
87	600893	航发动力	1,030,541.00	4.66
88	002174	游族网络	1,021,226.00	4.62
89	000768	中航飞机	1,015,922.00	4.60
90	002297	博云新材	1,009,595.80	4.57
91	600487	亨通光电	1,000,426.00	4.53
92	600501	航天晨光	984,962.00	4.46

93	300604	长川科技	982,887.00	4.45
94	300010	立思辰	970,283.00	4.39
95	002746	仙坛股份	968,266.00	4.38
96	002179	中航光电	962,936.00	4.36
97	002876	N三利谱	962,919.00	4.36
98	300339	润和软件	955,636.00	4.32
99	002538	司尔特	945,879.00	4.28
100	300452	山河药辅	945,800.50	4.28
101	300236	上海新阳	943,458.00	4.27
102	002554	惠博普	942,727.00	4.27
103	300136	信维通信	942,095.00	4.26
104	300642	透景生命	938,991.50	4.25
105	300601	康泰生物	933,554.00	4.22
106	603660	苏州科达	930,600.51	4.21
107	603727	博迈科	911,833.00	4.13
108	603156	养元饮品	907,645.20	4.11
109	000998	隆平高科	905,555.00	4.10
110	603444	吉比特	900,176.00	4.07
111	000938	紫光股份	884,348.00	4.00
112	300451	创业软件	876,708.00	3.97
113	300164	通源石油	872,900.00	3.95
114	601601	中国太保	872,775.00	3.95
115	601288	农业银行	872,082.00	3.95
116	603993	洛阳钼业	869,856.00	3.94
117	600655	豫园股份	866,505.00	3.92
118	000425	徐工机械	865,030.40	3.91
119	600600	青岛啤酒	862,957.00	3.90
120	002555	三七互娱	862,849.00	3.90
121	000818	方大化工	859,784.40	3.89
122	002745	木林森	846,317.00	3.83
123	601398	工商银行	845,792.00	3.83
124	601021	春秋航空	843,883.00	3.82
125	601988	中国银行	839,868.00	3.80
126	300043	星辉娱乐	837,154.06	3.79
127	300699	N光威	836,596.25	3.79
128	300157	恒泰艾普	833,637.00	3.77
129	002410	广联达	829,795.00	3.75
130	300627	华测导航	824,528.00	3.73

131	600219	南山铝业	821,216.00	3.72
132	600036	招商银行	818,805.00	3.70
133	600596	新安股份	812,681.00	3.68
134	300406	九强生物	809,790.00	3.66
135	300616	尚品宅配	808,870.00	3.66
136	002045	国光电器	803,264.00	3.63
137	600855	航天长峰	801,656.00	3.63
138	600864	哈投股份	800,322.00	3.62
139	300532	今天国际	795,861.00	3.60
140	601318	中国平安	786,957.00	3.56
141	000555	神州信息	786,814.00	3.56
142	600584	长电科技	784,840.00	3.55
143	002054	德美化工	782,460.00	3.54
144	600029	南方航空	780,108.00	3.53
145	002462	嘉事堂	767,876.00	3.47
146	000039	中集集团	760,341.00	3.44
147	300760	迈瑞医疗	757,019.00	3.43
148	300316	晶盛机电	755,201.00	3.42
149	300373	扬杰科技	753,489.00	3.41
150	300633	开立医疗	753,387.00	3.41
151	300596	利安隆	735,344.00	3.33
152	600595	中孚实业	730,972.00	3.31
153	300168	万达信息	711,147.00	3.22
154	000001	平安银行	645,793.00	2.92
155	601600	中国铝业	615,188.00	2.78
156	601952	苏垦农发	608,437.70	2.75
157	300554	N 三超	595,022.00	2.69
158	002524	光正集团	585,968.00	2.65
159	000661	长春高新	570,362.00	2.58
160	300364	中文在线	542,892.00	2.46
161	601336	新华保险	542,401.00	2.45
162	002677	浙江美大	533,853.00	2.42
163	002311	海大集团	528,479.00	2.39
164	300059	东方财富	528,069.00	2.39
165	600196	复星医药	527,996.00	2.39
166	300700	岱勒新材	527,994.18	2.39
167	601138	工业富联	526,995.00	2.38
168	300003	乐普医疗	505,571.00	2.29

169	300559	佳发安泰	498,245.00	2.25
170	603160	汇顶科技	470,326.00	2.13
171	600305	恒顺醋业	462,013.00	2.09
172	601766	中国中车	453,663.00	2.05
173	600884	杉杉股份	446,982.00	2.02

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（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	228,943,754.84
卖出股票收入（成交）总额	239,343,593.68

注：买入股票成本、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

无。

#### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 8.10.1 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。此外，本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险，如预期大额申购赎回、大量分红等。

#### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 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	59,289.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,086.51
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,376.00

### 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

无。



## § 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
975	24,115.50	10,004,497.99	42.55%	13,508,119.07	57.45%

### 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	100.15	0.0004%

### 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

### 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占 基金总份 额比例（%）	发起份额总数	发起份额占 基金总份 额比例（%）	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有 资金	10,004,400.00	42.55	10,004,400.00	42.55	三年
基金管理人高级 管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,004,400.00	42.55	10,004,400.00	42.55	三年

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年1月26日）基金份额总额	109,482,592.39
本报告期期初基金份额总额	22,899,230.07
本报告期期间基金总申购份额	16,856,958.48
减:本报告期期间基金总赎回份额	16,243,571.49
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	23,512,617.06

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 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

本公司原总经理杨兵先生因个人原因，于 2018 年 6 月 11 日离职，相关公告已于 2018 年 6 月 16 日在《证券时报》上披露。2018 年 7 月 17 日，公司再于《证券时报》上披露了“关于高级管理人员变更的公告”，高峰先生于 7 月 16 日任职公司总经理。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本年度支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用 60,000.00 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 2 年。

### 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，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	
方正（民族）证券	2	449,636,267.32	96.02%	328,818.46	96.02%	-
中银国际证券	2	18,651,081.20	3.98%	13,639.61	3.98%	-
中信证券	4	-	-	-	-	-

注：1、为节约交易单元资源，我公司在交易所交易系统升级的基础上，对同一银行托管基金进行了席位整合。

2、根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- a、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- b、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- c、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- d、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择交易单元：

- a、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- b、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- c、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

**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
方正（民族）证券	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-

中信证券	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

### 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	红土创新基金管理有限公司关于旗下产品缴纳增值税的提示性公告	证券时报	2018 年 1 月 3 日
2	红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金变更基金经理的公告	中国证券报	2018 年 1 月 4 日
3	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增中正达广为销售机构的公告	证券时报	2018 年 3 月 2 日
4	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增华信证券为销售机构的公告	证券时报	2018 年 3 月 8 日
5	关于新增红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理的公告	中国证券报	2018 年 3 月 15 日
6	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增申万宏源西部证券等为销售机构的公告	中国证券报	2018 年 3 月 21 日
7	红土创新基金管理有限公司关于红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金修改基金合同、托管协议的公告	中国证券报	2018 年 3 月 24 日
8	红土创新基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	证券时报	2018 年 4 月 19 日

9	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增钜派钰茂、恒天明泽为销售机构的公告	证券日报	2018 年 5 月 5 日
10	红土创新基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报	2018 年 6 月 16 日
11	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增唐鼎耀华为销售机构的公告	证券时报	2018 年 6 月 27 日
12	关于旗下基金参加交通银行费率优惠活动的公告	中国证券报	2018 年 6 月 29 日
13	红土创新基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报	2018 年 7 月 17 日
14	关于旗下基金参加奕丰金融费率优惠活动的公告	证券时报	2018 年 7 月 19 日
15	红土创新基金管理有限公司关于旗下新增挖财基金为销售机构的公告	证券时报	2018 年 8 月 30 日
16	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增东方财富证券为销售机构的公告	证券时报	2018 年 9 月 3 日
17	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增东海证券为销售机构的公告	证券时报	2018 年 9 月 6 日
18	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增济安财富为销售机构的公告	证券时报	2018 年 9 月 11 日
19	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增植信基金为销售机构的公告	证券时报	2018 年 9 月 20 日

20	关于旗下基金参加交通银行费率优惠活动的公告	证券时报	2018 年 9 月 29 日
21	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增通华财富为销售机构的公告	证券时报	2018 年 10 月 18 日
22	关于红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金停止申购(含定投、转换转入)业务的公告	中国证券报	2018 年 12 月 18 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180101-20181231	10,004,400.00	-	-	10,004,400.00	42.55%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

- 巨额赎回风险**

(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；
- 转换运作方式或终止基金合同的风险**

单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；
- 流动性风险**

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；
- 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。**

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2016 年 1 月 13 日认购本基金金额 10,000,000.00 元，认购费用为 1,000 元，折合本基金为 10,004,400.00 份（含募集期利息结转的份额）。以上固有资金作为本基金的发起资金，自本基金基金合同生效之日起，所认购的基金份额持有期限不少于三年。根据《基金合同》“第五部分 基金备案”“三、基金存续期内的基金份额持有人数量和资产规模”及



“第十九部分 基金合同的变更、终止与基金财产的清算” “二、《基金合同》的终止事由” 的约定：

基金合同生效之日起三年后的对应自然日（2019 年 01 月 26 日），本基金资产规模低于 2 亿元，已出现触发基金合同终止的情形。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等规定和基金合同约定，不需召开基金份额持有人大会，基金管理人已终止本基金基金合同并依法履行了基金财产清算程序。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- (2) 《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- (6) 报告期内红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

### 13.2 存放地点

深圳市福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 6 楼

### 13.3 查阅方式

公司网站：[www.htcxfund.com](http://www.htcxfund.com)