

# 中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 26 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

中邮上证 380 指数增强型证券投资基金管理人-中邮创业基金管理股份有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司（简称：中国银行）根据本基金合同规定，于 2019 年 08 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 06 月 30 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>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	9
2.4 信息披露方式.....	10
2.5 其他相关资料.....	10
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>11</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	11
3.2 基金净值表现.....	11
<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.....	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	15
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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>18</b>
6.1 资产负债表.....	18
6.2 利润表.....	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20

6.4 报表附注.....	21
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>37</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
7.3 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.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6 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.....	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	44
7.8 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.....	44
7.9 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.....	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	45
7.12 投资组合报告附注.....	45
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>47</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
8.3 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.....	47
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>48</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>49</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	49
10.2 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.....	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	49
10.4 基金投资策略的改变.....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	49
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8 其他重大事件.....	50
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>53</b>
11.1 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.....	53

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	53
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>54</b>
12.1 备查文件目录.....	54
12.2 存放地点.....	54
12.3 查阅方式.....	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金
基金简称	中邮上证 380 指数增强
基金主代码	590007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 22 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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	41,011,569.43 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金为股票指数增强型基金，以指数化分散投资为主，适度的增强型主动管理为辅，在严格控制跟踪偏离风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，分享中国经济增长的成果。在正常市场情况下，本基金力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不得超过 7.75%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p>
投资策略	<p>本基金为股票指数增强型基金，以上证 380 指数为基金投资组合跟踪的标的指数。本基金以指数化分散投资为主要投资策略，在此基础上进行适度的主动增强，在基本面深入研究与数量化投资技术的结合中，谋求基金投资组合在严控跟踪偏离风险与力争获得适度超额收益之间的最佳匹配。</p> <p>当预期成分股发生调整和成分股发生分红、配股、增发等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪基准指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或因其他原因导致无法有效复制和跟踪基准指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。</p> <p>本基金的投资策略包括以下几个层面：</p> <p>1. 资产配置策略</p> <p>本基金为股票指数增强型基金，采用“被动投资为主，主动增强为辅”的投资策略。为实现有效跟踪并力争超越标的指数的投资目标，在资产类别配置上，本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 90-95%，其中投资于标的指数成分股及备选成分股的资产占基金资</p>

产的比例不低于 80%，其余基金资产可适当投资于债券、权证、货币市场工具、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的相关规定）。

## 2. 股票投资策略

本基金被动投资组合采用完全复制的方法进行组合构建，按照成分股在上证 380 指数成分股权重分散化投资于上证 380 指数成分股；主动投资组合构建主要依据对上市公司宏观和微观的深入研究，优先在上证 380 指数成分股中对行业、个股进行适度超配或者低配；同时，在公司股票池的基础上，根据研究员的研究成果，谨慎地挑选上证 380 指数成分股以外的股票作为增强股票库，进入基金股票池，构建主动型投资组合。

### (1) 构建被动投资组合

本基金采用完全复制基准指数的方法，按照个股在基准指数中的权重构建指数化股票投资组合，并根据基准指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。当遇到基准指数成分股调整或停牌、流动性不足等其他市场因素而无法根据指数权重配置某成分股时，本基金将首选与该成分股行业属性一致、相关性高的其他成分股进行替代；若成分股中缺乏符合要求的替代品种，本基金将在成分股之外选择行业属性一致、相关性高且基本面优良的替代品种。

### (2) 构建增强型投资组合

本基金以指数化分散投资为主，基于中国证券市场作为一个新兴市场并非完全有效及指数编制本身的局限性，在严格控制跟踪误差的前提下，辅以适度的增强型主动管理；其目的有二，一是为了在跟踪目标指数的基础上适度获取超额收益；二是补偿较高的交易成本及其他费用。增强投资的方法包括：

#### 1) 仓位调整

在能够明确判断市场将经历一段长期下跌过程时，基金的股票投资仓位可进行下调，股票资产最低可下调到占基金资产净值的 90%以适度规避市场系统性风险。

#### 2) 基本面优化

基本面优化提高具备以下一项或多项特征股票的投资权重：

- 上市公司基本面较好（根据财务指标等判断），具有鲜明的竞争优势，有持续增长能力。
- 中长期估值水平明显高于目前估值水平，在同行业中，股票相对估值偏低。
- 其他特殊个股，例如预期将纳入指数的个股。
- 包括一级市场新股在内的具有重大投资机会的非成分股。

	<p>将降低具备以下一项或多项特征股票的投资权重：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 基本面较差，缺乏核心竞争力，经营业绩下滑。</li> <li>● 中长期估值水平明显低于目前估值水平，在同行业中，股票相对估值偏高。</li> <li>● 短期内股价涨幅过高，预期短期内股价将大幅回调。</li> <li>● 其他特殊个股，例如预期将从指数中剔除的个股等。</li> </ul> <p>3) 个股优选</p> <p>本基金将依托于本公司投研团队的研究成果，精选成分股之外的股票作为增强股票库，在合适的时机选择增强股票库中估值合理、成长明确的品种进行适量优化配置，获取超额收益。另外，本基金也可以适当投资一级市场申购的股票（包括新股与增发）。</p> <p>3. 债券投资策略</p> <p>本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将通过对宏观经济形势和宏观经济政策分析，预测未来的利率趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期；通过对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析，预测收益率曲线的变化趋势，制定组合的期限结构配置策略；通过对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略。</p> <p>4. 股票组合调整策略</p> <p>本基金为股票指数增强型基金，基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、成分股流动性异常、成分股调整及配股、分红、增发等因素变化，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金净值增长率与业绩比较基准间的高度正相关和跟踪误差最小化。</p> <p>(1) 定期调整</p> <p>本基金所构建的指数化投资组合将根据所跟踪的上证 380 指数对其成分股的调整而进行相应的跟踪调整。根据标的指数的编制规则及调整公告，基金经理在指数成分股调整生效前，分析并确定组合调整策略，并报投资决策委员会批准。基金经理通过执行批准后的组合调整策略，尽量减少成分股变更带来的跟踪偏离度和跟踪误差。</p> <p>(2) 不定期调整</p> <p>若基金投资组合表现与指数组合表现偏离超过基金管理人确定的预警水平，基金经理将根据市场状况及个股权重偏离状况，制定组合调整策略，降低组合跟踪偏离度。</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



	<p>5. 跟踪误差控制策略</p> <p>本基金采取“跟踪误差”和“跟踪偏离度”这两个指标对投资组合进行监控与评估。其中，跟踪误差为核心监控指标，跟踪偏离度为辅助监控指标，以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。</p>
业绩比较基准	<p>本基金业绩比较基准为：上证 380 指数收益率×95%+ 银行活期存款利率(税后)×5%。</p> <p>上证 380 指数是上海证券交易所和中证指数有限公司于 2010 年 11 月 29 日新推出的代表上交所中小市值成长性新兴蓝筹股指数，以反映传统蓝筹股之外的一批规模适中、成长性好、盈利能力强的上市公司股票的整体表现。该指数在确定样本空间时，除剔除上证 180 指数样本股外，还剔除了上市时间不足一个季度的股票、暂停上市的股票、经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票、股价波动较大市场表现明显受到操作的股票，以及成立 5 年以上且最近五年未派发现金红利或送股的公司，然后按照营业收入增长率、净资产收益率、成交金额和总市值的综合排名，根据行业配比原则确定各二级行业内上市公司家数，选择排名前 380 名的公司作为上证 380 指数样本股。上证 380 指数以 2003 年 12 月 31 日为基日，基点为 1000 点；指数样本每半年定期调整一次，实施时间分别为每年的 1 月和 7 月的第一个交易日。在两次定期调整之间，若上证 380 指数样本股进入上证 180 指数，该样本立即被调出上证 380 指数，并由该调出样本同行业排名最靠前的样本补足。</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时(如基金变更投资比例范围，或原指数供应商变更或停止原指数的编制及发布，或今后法律法规发生变化，又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等)，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，报中国证监会备案，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体上刊登公告。</p>
风险收益特征	<p>本基金是股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。</p>

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	中邮创业基金管理股份有	中国银行股份有限公司

		限公司	
信息披露负责人	姓名	侯玉春	王永民
	联系电话	010-82295160—157	010-66594896
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		010-58511618	95566
传真		010-82295155	010-66594942
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 1 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 1 号
邮政编码		100013	100818
法定代表人		曹均	刘连舸

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.postfund.com.cn">http://www.postfund.com.cn</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所.

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	1,904,813.17
本期利润	4,850,454.52
加权平均基金份额本期利润	0.1189
本期加权平均净值利润率	12.87%
本期基金份额净值增长率	14.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	-4,905,027.50
期末可供分配基金份额利润	-0.1196
期末基金资产净值	38,047,123.72
期末基金份额净值	0.928
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	38.11%

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

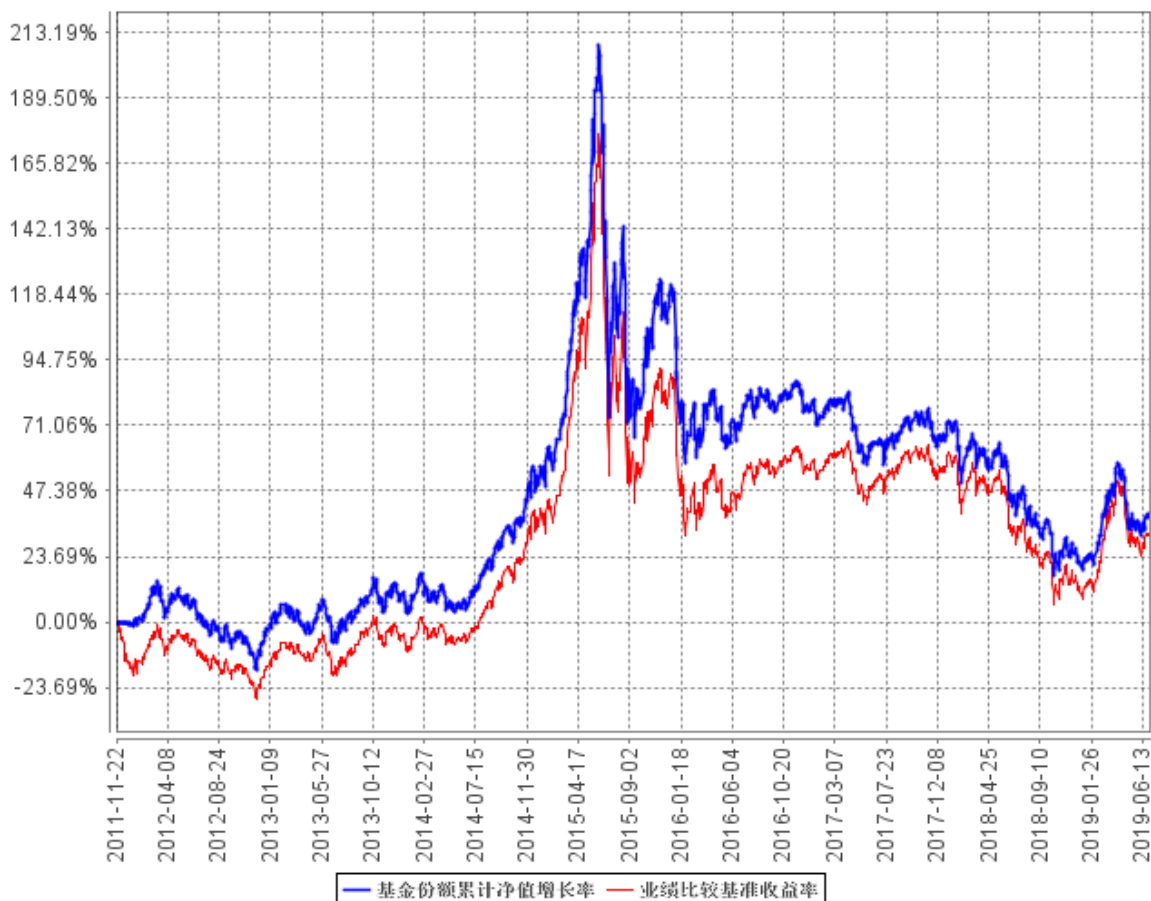
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	1.31%	1.07%	1.01%	1.17%	0.30%	-0.10%
过去三个月	-7.48%	1.53%	-8.02%	1.62%	0.54%	-0.09%
过去六个月	14.85%	1.46%	18.89%	1.57%	-4.04%	-0.11%
过去一年	-5.21%	1.44%	-2.67%	1.53%	-2.54%	-0.09%
过去三年	-20.87%	1.17%	-12.02%	1.20%	-8.85%	-0.03%
自基金合同生效起至今	38.11%	1.58%	30.98%	1.64%	7.13%	-0.06%

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。

本基金业绩比较基准为：上证 380 指数收益率×95% +银行活期存款利率(税后)×5%。

### 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：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自合同生效日起 3 个月内为建仓期，报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金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 2019 年 6 月 30 日，本公司共管理 43 开放式基金产品，分别为中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮上证 380 指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮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、中邮中证价值回报量化策略指数型发起式证券投资基金、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、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、中邮纯债裕利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、中邮纯债优选一年定期开放债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
俞科进	基金经理	2015 年 6 月 3 日	-	11 年	经济学硕士，曾任安徽省池州市殷汇中学教师、中国人保寿险

					有限公司职员、长江证券股份有限公司金融工程分析师、中邮创业基金管理股份有限公司金融工程研究员、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、量化投资部员工，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资部员工兼中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金经理、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。
王喆	基金经理	2018 年 11 月 16 日	-	7 年	曾就职于中国工商银行北京分行海淀西区支行、中国工商银行总行资产管理部从事投资管理及研究分析、中邮创业基金管理股份有限公司从事证券投资研究工作。现担任中邮上证 380 指数增强型证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮稳健添利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基金经理。
王高	基金经理助理	2019 年 4 月 3 日	-	4 年	王高先生，工程硕士，曾任中邮创业基金管理股份有限公司量化投资部量化分析师、中邮创业基金管理股份有限公司投资经理助理。现任中邮创业

					基金管理股份有限公司基金经理助理。
--	--	--	--	--	-------------------

注：基金经理的任职日期及离任日期均依据基金成立日期或中国证券投资基金业协会下发的《关于基金经理注册通知》、《关于基金经理变更通知》《关于基金经理注销通知》日期。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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（1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。

##### 4.3.2 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

本基金是跟踪上证 380 指数的指数增强型基金，主要应用量化模型进行指数产品的收益增强和风险控制。

2019 年一季度，上证 380 指数快速上涨，市场特征相对 2018 年的突然变化导致量化模型的增强效果大打折扣。由于投资组合的超额收益回撤幅度尚在模型的可容忍范围内，本基金在一季度未对量化模型进行大幅调整。

2019 年二季度，首先，本基金主动在行业和市值等多个层面控制了基金持仓与所跟踪指数成分股间的偏离，且在多因子层面提升了基本面因子的权重；其次，市场也在二季度一改一季度单边上涨的行情；因此，本基金相对基准指数的表现在二季度获得了改善，但报告期业绩仍落后于基准指数。

#### 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 0.928 元，累计净值为 1.438 元；本报告期基金份额净值增长率为 14.85%，业绩比较基准收益率为 18.89%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面，经济仍存在下行压力，宽松的货币政策受到资产价格风险泡沫的约束，财政政策也受制于预算约束，今年减税降费叠加基建支出的加码，财政压力也比较大，因此，政策刺激大概率以较为有节制的逆周期调节为主。

我们判断 2019 年下半年市场仍以宽幅震荡为主，但市场整体估值水平仍处于低位，指数大幅下行的空间有限，ROE、分红稳定的价值股和具备估值优势和符合国家政策导向的行业或板块具备长期配置价值。

#### 4.6 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。

#### 4.7 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，本基金未进行利润分配。

#### 4.8 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

本基金本报告期内，有连续六十个工作日基金净值规模低于五千万元的情形。



## § 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中邮上证 380 指数增强型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 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，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	2,370,144.23	4,474,962.69
结算备付金		60,433.34	5,763.64
存出保证金		27,305.95	3,893.96
交易性金融资产	6.4.7.2	36,098,174.79	30,706,764.71
其中：股票投资		36,098,174.79	30,706,764.71
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	6,102,633.63
应收利息	6.4.7.5	476.40	958.73
应收股利		-	-
应收申购款		29,929.59	20,058.31
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		38,586,464.30	41,315,035.67
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2018 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		70,665.11	8,414,623.49
应付管理人报酬		30,832.92	53,492.40
应付托管费		6,166.57	10,698.50
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	115,415.12	151,631.46
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	316,260.86	362,252.27
负债合计		539,340.58	8,992,698.12
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	41,011,569.43	39,990,227.49
未分配利润	6.4.7.10	-2,964,445.71	-7,667,889.94
所有者权益合计		38,047,123.72	32,322,337.55
负债和所有者权益总计		38,586,464.30	41,315,035.67

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.928 元，基金份额总额 41,011,569.43 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		5,544,035.94	-10,559,758.76
1.利息收入		10,842.53	27,727.57
其中：存款利息收入	6.4.7.11	10,842.53	27,727.57
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,577,811.03	2,734,322.52
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,205,147.98	1,949,513.03
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	372,663.05	784,809.49
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,945,641.35	-13,326,715.74
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	9,741.03	4,906.89
<b>减：二、费用</b>		693,581.42	711,848.68
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	186,113.28	417,826.41

2. 托管费	6.4.10.2.2	37, 222. 67	83, 565. 28
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	318, 691. 79	49, 334. 82
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	6.4.7.20	151, 553. 68	161, 122. 17
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		4, 850, 454. 52	-11, 271, 607. 44
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		4, 850, 454. 52	-11, 271, 607. 44

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中邮上证 380 指数增强型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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）	39, 990, 227. 49	-7, 667, 889. 94	32, 322, 337. 55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4, 850, 454. 52	4, 850, 454. 52
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	1, 021, 341. 94	-147, 010. 29	874, 331. 65
其中：1.基金申购款	9, 775, 775. 69	-508, 461. 11	9, 267, 314. 58
2. 基金赎回款	-8, 754, 433. 75	361, 450. 82	-8, 392, 982. 93
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）	41, 011, 569. 43	-2, 964, 445. 71	38, 047, 123. 72
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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）	78,995,628.04	9,923,660.73	88,919,288.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-11,271,607.44	-11,271,607.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,233,941.10	-269,085.56	-1,503,026.66
其中：1.基金申购款	5,779,748.97	429,198.02	6,208,946.99
2.基金赎回款	-7,013,690.07	-698,283.58	-7,711,973.65
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）	77,761,686.94	-1,617,032.27	76,144,654.67

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>          孔军          </u>	<u>          孔军          </u>	<u>          佟姍          </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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中邮上证 380 指数增强型证券投资基金（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[2011]1261 号《关于核准中邮上证 380 指数增强型证券投资基金募集的批复》核准，由中邮创业基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金合同》发起，并于 2011 年 11 月 22 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 456,870,635.87 元，业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2011）第 0203 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《中邮上证 380 指数增强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、债券、权证、货币市场工具、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。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：股票资产占基金资产的比例为 90-95%，其中投资于标的指数成分股及其备选成分股的资产占基金资产的比例不低于 80%；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%；其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金财务报表以基金持续经营为基础编制，执行财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）和中国证券业协会 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会 2010 年 2 月 8 日颁布的证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

#### **6.4.3 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）变动等有关信息。

#### **6.4.4 重要会计政策和会计估计**

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本报告期内本基金无会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本报告期内本基金无会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本报告期内本基金无差错更正。

#### **6.4.6 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. 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。

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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
活期存款	2,370,144.23
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：	2,370,144.23

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	35,741,606.24	36,098,174.79	356,568.55
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	35,741,606.24	36,098,174.79	356,568.55

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末未持有买入返售金融资产。



**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本期末未持有买断式逆回购金融资产。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应收活期存款利息	440.81
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	24.48
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	0.04
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	11.07
合计	476.40

**6.4.7.6 其他资产**

本基金本期末未持有其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	115,415.12
银行间市场应付交易费用	-
合计	115,415.12

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	253.45
预提费用	254,590.38

应付指数使用费	50,000.00
其他	11,417.03
合计	316,260.86

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	39,990,227.49	39,990,227.49
本期申购	9,775,775.69	9,775,775.69
本期赎回(以“-”号填列)	-8,754,433.75	-8,754,433.75
- 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	41,011,569.43	41,011,569.43

#### 6.4.7.10 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	-6,685,153.52	-982,736.42	-7,667,889.94
本期利润	1,904,813.17	2,945,641.35	4,850,454.52
本期基金份额交易产生的变动数	-124,687.15	-22,323.14	-147,010.29
其中：基金申购款	-1,059,615.90	551,154.79	-508,461.11
基金赎回款	934,928.75	-573,477.93	361,450.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-4,905,027.50	1,940,581.79	-2,964,445.71

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
	活期存款利息收入
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	1,833.09
其他	186.67
合计	10,842.53

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	104,840,018.04
减：卖出股票成本总额	102,634,870.06
买卖股票差价收入	2,205,147.98

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本报告期内本基金无债券投资。

##### 6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本报告期内本基金无资产支持证券投资。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期内本基金无贵金属投资。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

本报告期内本基金无衍生工具投资。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	372,663.05
基金投资产生的股利收益	-
合计	372,663.05

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	2,945,641.35
——股票投资	2,945,641.35
——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	2,945,641.35

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	9,741.03
合计	9,741.03

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。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	318,691.79
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	318,691.79

### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	29,752.78
信息披露费	19,837.60
银行费用	1,963.30
指数使用费	100,000.00
合计	151,553.68

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

本报告期内，本基金不存在或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至 2019 年 08 月 20 日，本基金不存在应披露的资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期未发生与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方变化。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	186,113.28	417,826.41
其中：支付销售机构的客户维护费	83,786.35	88,017.22

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1.0%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.0\% / \text{当年天数}$$

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	37,222.67	83,565.28

注：支付基金托管人中国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0.2%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本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。

## 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

份额单位：份

项目	本期 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30 日
基金合同生效日（2011年11月22日）持有的基金份额	4,999,400.00	4,999,400.00
报告期初持有的基金份额	973,172.50	973,172.50

报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	973,172.50	973,172.50
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.3700%	1.2500%

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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年6月30日		2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	2,370,144.23	8,822.77	7,545,430.25	23,822.38

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期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。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内本基金无其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未实施利润分配。

#### 6.4.12 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019年6月28日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	8,320	28,787.20	28,787.20	-

#### 6.4.12.2 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的流通受限股票。

#### 6.4.12.3 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。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

#### 6.4.13.2 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。

##### 6.4.13.2.1 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。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

##### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。



#### 6.4.13.2.4 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。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

### 6.4.13.3 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“6.4.12 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。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金在报告期内的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，本基金主要投资于标的指数成份股和备选成份股，如需对组合进行调整时，由于指数成份股流动性较好，市场冲击成本较小，基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险较小。基金管理人持续监测本基金持有资产的市场交易量、交易集中度、持仓集中度、流通受限资产占比、7 日可变现资产占比等涉及资产流动性水平的风险指标，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

在负债端，基金管理人持续监测本基金投资者历史申赎、投资者类型和结构变化等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整组合资产结构，预留充足现金头寸，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

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。

#### 6.4.13.4 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。

#### 6.4.13.4.1 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,370,144.23	-	-	-	2,370,144.23
结算备付金	60,433.34	-	-	-	60,433.34
存出保证金	27,305.95	-	-	-	27,305.95
交易性金融资产	-	-	-	36,098,174.79	36,098,174.79
应收利息	-	-	-	476.40	476.40
应收申购款	-	-	-	29,929.59	29,929.59
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,457,883.52	-	-	36,128,580.78	38,586,464.30
负债					
应付赎回款	-	-	-	70,665.11	70,665.11
应付管理人报酬	-	-	-	30,832.92	30,832.92
应付托管费	-	-	-	6,166.57	6,166.57
应付交易费用	-	-	-	115,415.12	115,415.12
其他负债	-	-	-	316,260.86	316,260.86
负债总计	-	-	-	539,340.58	539,340.58
利率敏感度缺口	2,457,883.52	-	-	-35,589,240.20	38,047,123.72
上年度末 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	4,474,962.69	-	-	-	4,474,962.69
结算备付金	5,763.64	-	-	-	5,763.64
存出保证金	3,893.96	-	-	-	3,893.96
交易性金融资产	-	-	-	30,706,764.71	30,706,764.71
应收证券清算款	-	-	-	6,102,633.63	6,102,633.63
应收利息	-	-	-	958.73	958.73
应收申购款	-	-	-	20,058.31	20,058.31

资产总计	4,484,620.29	-	-	36,830,415.38	41,315,035.67
负债					
应付赎回款	-	-	-	8,414,623.49	8,414,623.49
应付管理人报酬	-	-	-	53,492.40	53,492.40
应付托管费	-	-	-	10,698.50	10,698.50
应付交易费用	-	-	-	151,631.46	151,631.46
其他负债	-	-	-	362,252.27	362,252.27
负债总计	-	-	-	8,992,698.12	8,992,698.12
利率敏感度缺口	4,484,620.29	-	-	27,837,717.26	32,322,337.55

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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

#### 6.4.13.4.2 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。

本基金资产投资于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（包括中小板和创业板，及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、货币市场工具、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的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 90-95%，其中投资于标的指数成分股及其备选成分股的资产占基金资产的比例不低于 80%；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%，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等；其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

于 2019 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 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	36,098,174.79	94.88	30,706,764.71	95.00
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	36,098,174.79	94.88	30,706,764.71	95.00

#### 6.4.13.4.2.2 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（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
	基金净资产变动	311,688.64	277,566.51
	基金净资产变动	-311,688.64	-277,566.51

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果，利用 2019 年 1 月 2 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 0.86。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	36,098,174.79	93.55
	其中：股票	36,098,174.79	93.55
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	2,430,577.57	6.30
8	其他各项资产	57,711.94	0.15
9	合计	38,586,464.30	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目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。

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 期末指数投资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（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	305,280.00	0.80
B	采矿业	1,233,852.00	3.24
C	制造业	18,738,262.25	49.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,409,497.50	6.33
E	建筑业	1,272,996.80	3.35
F	批发和零售业	3,288,343.71	8.64
G	交通运输、仓储和邮政业	2,493,345.00	6.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,249,118.00	3.28
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,891,749.80	4.97
L	租赁和商务服务业	565,137.00	1.49

M	科学研究和技术服务业	384,745.20	1.01
N	水利、环境和公共设施管理业	348,624.00	0.92
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	831,108.00	2.18
R	文化、体育和娱乐业	1,004,997.00	2.64
S	综合	-	-
	合计	36,017,056.26	94.66

注：由于四舍五入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。

### 7.2.2 期末积极投资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（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	20,966.30	0.06
C	制造业	16,182.87	0.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	15,182.16	0.04
J	金融业	28,787.20	0.08
K	房地产业	-	-
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	81,118.53	0.21

注：由于四舍五入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。

### 7.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未投资港股通股票。

## 7.3 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

## 7.3.1 期末指数投资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	600183	生益科技	39,900	600,495.00	1.58
2	600739	辽宁成大	36,000	523,440.00	1.38
3	603899	晨光文具	11,900	523,243.00	1.38
4	600498	烽火通信	18,700	520,982.00	1.37
5	603939	益丰药房	7,200	503,928.00	1.32
6	600704	物产中大	90,100	488,342.00	1.28
7	600521	华海药业	34,200	482,220.00	1.27
8	600376	首开股份	53,900	481,327.00	1.27
9	601021	春秋航空	10,500	472,500.00	1.24
10	600583	海油工程	83,000	464,800.00	1.22
11	601872	招商轮船	106,200	463,032.00	1.22
12	600305	恒顺醋业	25,130	462,894.60	1.22
13	600763	通策医疗	5,200	460,668.00	1.21
14	600388	龙净环保	36,700	454,713.00	1.20
15	600549	厦门钨业	31,700	453,627.00	1.19
16	600236	桂冠电力	74,500	451,470.00	1.19
17	600566	济川药业	14,391	433,313.01	1.14
18	600346	恒力石化	35,560	432,409.60	1.14
19	600373	中文传媒	34,200	429,552.00	1.13
20	600863	内蒙华电	135,600	425,784.00	1.12
21	600132	重庆啤酒	9,000	424,440.00	1.12
22	601799	星宇股份	5,343	421,883.28	1.11
23	600648	外高桥	19,800	415,404.00	1.09
24	600708	光明地产	73,800	411,804.00	1.08
25	600027	华电国际	108,700	409,799.00	1.08
26	600682	南京新百	36,000	407,160.00	1.07
27	601333	广深铁路	126,000	406,980.00	1.07
28	600584	长电科技	31,200	400,920.00	1.05
29	600998	九州通	32,200	397,992.00	1.05
30	600326	西藏天路	52,200	396,720.00	1.04
31	600094	大名城	62,000	389,980.00	1.02
32	600418	江淮汽车	75,431	389,223.96	1.02
33	600835	上海机电	23,400	388,440.00	1.02

34	600039	四川路桥	106,200	386,568.00	1.02
35	600348	阳泉煤业	66,000	383,460.00	1.01
36	600641	万业企业	32,340	382,258.80	1.00
37	603712	七一二	18,000	382,140.00	1.00
38	600206	有研新材	31,900	381,205.00	1.00
39	600073	上海梅林	41,400	380,880.00	1.00
40	600093	易见股份	32,400	370,980.00	0.98
41	603882	金域医学	10,800	370,440.00	0.97
42	600125	铁龙物流	57,100	368,295.00	0.97
43	600580	卧龙电驱	43,200	363,312.00	0.95
44	603658	安图生物	5,300	362,308.00	0.95
45	600171	上海贝岭	22,200	360,750.00	0.95
46	600459	贵研铂业	19,800	357,786.00	0.94
47	603660	苏州科达	22,900	357,011.00	0.94
48	600694	大商股份	12,781	356,717.71	0.94
49	600273	嘉化能源	30,600	353,736.00	0.93
50	600688	上海石化	68,400	352,944.00	0.93
51	600495	晋西车轴	73,800	349,812.00	0.92
52	600500	中化国际	46,800	349,596.00	0.92
53	603568	伟明环保	16,200	348,624.00	0.92
54	600377	宁沪高速	32,300	346,902.00	0.91
55	600587	新华医疗	21,600	344,520.00	0.91
56	600850	华东电脑	16,000	340,640.00	0.90
57	600160	巨化股份	47,600	338,436.00	0.89
58	600765	中航重机	36,600	337,818.00	0.89
59	603008	喜临门	30,600	337,518.00	0.89
60	600582	天地科技	97,600	336,720.00	0.89
61	600502	安徽水利	72,000	334,800.00	0.88
62	600329	中新药业	23,400	334,386.00	0.88
63	600233	圆通速递	27,000	332,910.00	0.87
64	600483	福能股份	38,800	332,128.00	0.87
65	601002	晋亿实业	46,800	330,408.00	0.87
66	603816	顾家家居	10,340	330,052.80	0.87
67	600141	兴发集团	32,100	329,988.00	0.87
68	600486	扬农化工	5,900	322,730.00	0.85
69	603113	金能科技	28,800	317,376.00	0.83
70	600681	百川能源	41,400	308,016.00	0.81
71	600965	福成股份	28,800	305,280.00	0.80
72	600231	凌钢股份	91,800	295,596.00	0.78



73	603393	新天然气	12,520	292,968.00	0.77
74	600410	华胜天成	27,200	291,856.00	0.77
75	603077	和邦生物	153,300	291,270.00	0.77
76	601858	中国科传	22,100	289,731.00	0.76
77	600363	联创光电	21,600	288,576.00	0.76
78	601811	新华文轩	23,400	285,714.00	0.75
79	603126	中材节能	48,100	272,727.00	0.72
80	600985	淮北矿业	23,800	269,892.00	0.71
81	603579	荣泰健康	9,000	263,700.00	0.69
82	600312	平高电气	34,200	262,998.00	0.69
83	600392	盛和资源	23,500	259,910.00	0.68
84	603730	岱美股份	10,700	250,808.00	0.66
85	603876	鼎胜新材	15,800	249,956.00	0.66
86	603877	太平鸟	15,400	239,008.00	0.63
87	600987	航民股份	36,000	237,960.00	0.63
88	603220	贝通信	8,500	235,025.00	0.62
89	600720	祁连山	26,300	231,177.00	0.61
90	600639	浦东金桥	14,000	226,380.00	0.59
91	600597	光明乳业	18,800	202,100.00	0.53
92	600153	建发股份	22,000	195,360.00	0.51
93	600138	中青旅	15,300	194,157.00	0.51
94	600756	浪潮软件	8,100	193,752.00	0.51
95	603355	莱克电气	9,000	193,680.00	0.51
96	600536	中国软件	3,500	187,845.00	0.49
97	600879	航天电子	27,000	166,320.00	0.44
98	600295	鄂尔多斯	20,000	165,800.00	0.44
99	600201	生物股份	10,200	160,038.00	0.42
100	600460	士兰微	8,900	147,740.00	0.39
101	600170	上海建工	36,000	135,360.00	0.36
102	600366	宁波韵升	14,400	132,192.00	0.35
103	600256	广汇能源	32,500	115,700.00	0.30
104	601100	恒立液压	3,600	112,968.00	0.30
105	603357	设计总院	8,940	112,018.20	0.29
106	600219	南山铝业	46,800	105,768.00	0.28
107	601018	宁波港	23,400	102,726.00	0.27
108	600642	申能股份	16,250	97,662.50	0.26
109	600674	川投能源	10,300	91,670.00	0.24
110	600612	老凤祥	1,800	80,460.00	0.21
111	600477	杭萧钢构	5,960	19,548.80	0.05

## 7.3.2 期末积极投资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	601236	红塔证券	8,320	28,787.20	0.08
2	600968	海油发展	5,906	20,966.30	0.06
3	603867	新化股份	627	16,182.87	0.04
4	601698	中国卫通	3,873	15,182.16	0.04

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

## 7.4.1 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	600498	烽火通信	1,924,598.41	5.95
2	600708	光明地产	1,092,801.00	3.38
3	600998	九州通	978,215.00	3.03
4	600578	京能电力	969,953.00	3.00
5	600201	生物股份	943,957.00	2.92
6	601966	玲珑轮胎	917,396.00	2.84
7	600039	四川路桥	881,332.00	2.73
8	600183	生益科技	872,398.00	2.70
9	600583	海油工程	870,767.00	2.69
10	603899	晨光文具	865,639.00	2.68
11	601021	春秋航空	826,304.00	2.56
12	600965	福成股份	816,222.00	2.53
13	600739	辽宁成大	776,861.00	2.40
14	600648	外高桥	769,193.00	2.38
15	600094	大名城	752,705.00	2.33
16	600426	华鲁恒升	745,783.00	2.31
17	600587	新华医疗	743,724.00	2.30
18	600420	现代制药	738,785.00	2.29
19	600993	马应龙	735,187.00	2.27
20	603939	益丰药房	733,582.00	2.27

21	600580	卧龙电驱	726,654.00	2.25
22	600260	凯乐科技	724,237.00	2.24
23	600623	华谊集团	720,473.00	2.23
24	600502	安徽水利	711,810.00	2.20
25	600835	上海机电	694,553.00	2.15
26	600418	江淮汽车	686,499.82	2.12
27	600487	亨通光电	672,454.80	2.08
28	601799	星宇股份	665,336.20	2.06
29	600879	航天电子	660,705.00	2.04
30	603816	顾家家居	659,551.80	2.04
31	600459	贵研铂业	656,365.00	2.03
32	601333	广深铁路	651,200.00	2.01

注：买入金额均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 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	600498	烽火通信	1,411,160.96	4.37
2	601158	重庆水务	1,258,775.00	3.89
3	600993	马应龙	1,102,136.16	3.41
4	600578	京能电力	1,046,998.00	3.24
5	601958	金钼股份	945,213.00	2.92
6	601098	中南传媒	940,917.00	2.91
7	600572	康恩贝	920,663.08	2.85
8	601966	玲珑轮胎	874,994.00	2.71
9	600548	深高速	846,567.00	2.62
10	600872	中炬高新	839,710.00	2.60
11	600377	宁沪高速	835,446.00	2.58
12	600750	江中药业	828,804.00	2.56
13	600897	厦门空港	827,354.37	2.56
14	603609	禾丰牧业	805,419.66	2.49
15	600426	华鲁恒升	762,808.00	2.36
16	600201	生物股份	753,254.00	2.33
17	600820	隧道股份	749,118.00	2.32
18	600583	海油工程	740,260.00	2.29
19	600708	光明地产	724,233.00	2.24

20	601231	环旭电子	721,036.00	2.23
21	603818	曲美家居	720,999.00	2.23
22	600779	水井坊	715,328.00	2.21
23	600973	宝胜股份	710,307.90	2.20
24	603060	国检集团	710,182.00	2.20
25	600183	生益科技	710,179.21	2.20
26	600642	申能股份	708,101.00	2.19
27	600420	现代制药	697,344.00	2.16
28	603368	柳药股份	694,269.28	2.15
29	600285	羚锐制药	683,923.00	2.12
30	603298	杭叉集团	680,361.00	2.10
31	603866	桃李面包	663,197.58	2.05
32	600056	中国医药	662,547.00	2.05
33	600623	华谊集团	657,778.00	2.04
34	603585	苏利股份	657,765.52	2.04

注：卖出金额均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 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	105,080,638.79
卖出股票收入（成交）总额	104,840,018.04

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。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

#### 7.6 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

本报告期末本基金未持有债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

#### 7.8 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

本报告期末本基金未持有贵金属。

#### 7.9 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

本报告期末本基金未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与股指期货的投资。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同中对投资范围的规定，本基金不参与国债期货的投资。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 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

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

### 7.12.2 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。

### 7.12.3 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	27,305.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	476.40
5	应收申购款	29,929.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,711.94

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明****7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本报告期末本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

**7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601236	红塔证券	28,787.20	0.08	新股锁定

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
5,841	7,021.33	973,172.50	2.37%	40,038,396.93	97.63%

### 8.2 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	118.55	0.0003%

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。

### 8.3 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 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年11月22日）基金份额总额	456,870,635.87
本报告期期初基金份额总额	39,990,227.49
本报告期基金总申购份额	9,775,775.69
减:本报告期基金总赎回份额	8,754,433.75
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	41,011,569.43



## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管人业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未改聘为本基金进行审计的会计师事务所。

### 10.6 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、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	
天风证券	1	172,433,849.03	82.25%	160,587.45	82.25%	-
银河证券	1	37,220,133.03	17.75%	34,663.40	17.75%	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 选择专用交易单元的标准和程序：

(1) 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与中邮创业基金管理股份有限公司有互补性、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

业基金管理股份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。

### 10.7.2 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
天风证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-

### 10.8 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	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金更新招募说明书（2019 年第 1 号）	上海证券报	2019 年 1 月 3 日
2	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	2019 年 1 月 3 日
3	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加深圳前海财厚基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报	2019 年 1 月 3 日
4	中邮创业基金管理股份有限公司关于网上直销平台、官方微信平台申购及定投费率优惠的公告	中国证券报	2019 年 1 月 4 日
5	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2018 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	2019 年 1 月 22 日
6	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	中国证券报	2019 年 2 月 20 日

	基金申购及定投费率优惠活动的公告		
7	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信证券股份有限公司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	2019年3月4日
8	中邮创业基金管理有限公司关于增加阳光人寿保险股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报	2019年3月5日
9	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	2019年3月5日
10	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金参加基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报	2019年3月7日
11	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加江苏天鼎证券投资咨询有限公司为代销机构的公告	中国证券报	2019年3月7日
12	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2018 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2019年3月28日
13	中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	上海证券报	2019年4月19日
14	《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告》更正公告	中国证券报	2019年4月20日
15	关于中邮创业基金管理股份有限公司旗下部分基金开通上海天天基金销售有限公司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	2019年5月15日
16	中邮创业基金管理股份有限公司关于代销机构调整基金定期定额投资金额下限的公告	中国证券报	2019年5月17日
17	中邮创业基金管理股份有限公司关于增加海银基金销售有限公司等机构为代销机构的公告	中国证券报	2019年5月22日
18	中邮创业基金管理股份有限公司直销平台认购费率及申购费率优惠的公告	中国证券报	2019年5月24日
19	中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分基金可投资于科创	中国证券报	2019年6月21日

---

	板股票的公告		
--	--------	--	--

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮上证 380 指数增强型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮上证 380 指数增强型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮上证 380 指数增强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

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 12.3 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 8 月 26 日