中邮上证380指数增强型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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3月28日

§1 重要提示

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03月27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、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。

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

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	39,990,227.49份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	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。
投资策略	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超额收益之间的最佳匹配。 当个别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,并确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。 本基金的投资策略包括以下几个层面: 1.资产配置策略 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产的比例不低于90%,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规避,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基金成分股时,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 在指数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。 将降低具备以下一项或多项特征股票的投资权重: ● 基本面较差,缺乏核心竞争力,经营业绩下滑; ● 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。 ● 短期内股价涨幅过高,预期短期内股价将大幅回调。 ● 其他特殊个股,例如预期将从指数中剔除的个股等。 3)个股优选 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)。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:上证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。 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异常受到操作的股票,以及成立5年以上且最近六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。 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投资基金实现投资比例范围,或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 在指数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。 将降低具备以下一项或多项特征股票的投资权重: ● 基本面较差,缺乏核心竞争力,经营业绩下滑; ● 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。 ● 短期内股价涨幅过高,预期短期内股价将大幅回调。 ● 其他特殊个股,例如预期将从指数中剔除的个股等。 3)个股优选 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)。
风险收益特征	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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中邮创业基金管理股份有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	王永民
	联系电话	010-82291560-157	010-66594896
	电子邮箱	houyuc@posthandfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		010-58511618	95566
传真		010-82295155	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.posthandfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人住所。

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-19,553,676.71	-4,721,892.51	-3,772,624.62
本期利润	-24,640,832.12	-1,474,840.65	-15,363,517.98
加权平均基金份额本期利润	-0.3134	-0.0034	-0.2128
本期基金份额净值增长率	-28.24%	-5.03%	-18.59%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1917	0.0918	0.6318
期末基金资产净值	32,322,337.55	88,919,288.77	115,721,263.69
期末基金份额净值	0.808	1.126	1.668
-累计数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额),不是当前发生额)。

3.2 基金净值表现

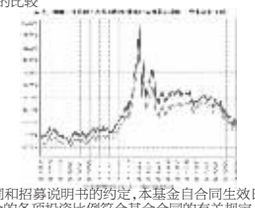
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.08%	1.58%	-12.15%	1.70%	0.07%	-0.12%
过去六个月	-17.47%	1.41%	-18.14%	1.48%	0.67%	-0.07%
过去一年	-28.24%	1.38%	-29.39%	1.43%	1.15%	-0.05%
过去三年	-44.52%	1.35%	-40.65%	1.40%	-3.87%	-0.05%
过去五年	8.88%	1.71%	15.54%	1.75%	-6.66%	-0.04%
自基金合同生效起至今	20.25%	1.59%	10.17%	1.64%	10.08%	-0.05%

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。

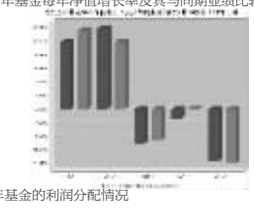
本基金业绩比较基准为:上证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

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



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。

3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	-	-	-	-	
2017	4.500	2,682,712.107.68	46,624,664.22	2,729,336,771.90	
2016	-	-	-	-	
合计	4.500	2,682,712.107.68	46,624,664.22	2,729,336,771.90	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司成立于2006年5月8日,截至2018年12月31日,本公司共管理40只开放式基金产品(其中1只基金产品处于清盘中),分别为中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮上证380指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮信息产业灵活配置混合型者证券投资基金、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金(清盘中)、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮睿利增强债券型证券投资基金、中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、中邮安泰双核混合型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮中证价值回报量化策略指数发起式证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
俞科进	基金经理	2015年6月3日	-	9年	经济学硕士,曾任安徽省池州市股汇中学教师、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	-	6年	管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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法律法规和基金合同的规定和约定;交易行为合法合规,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规,制定了《中邮基金管理股份有限公司公平交易制度》。从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,杜绝不同投资组合之间进行利益输送,保护投资者合法权益。

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,基金管理人所管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年,市场未能延续2017年的大蓝筹行情,各风格、行业指数均表现欠佳,尽管诸如医药、食品饮料等板块的阶段性表现曾唤起市场的热情但未能持续,贸易战对中国经济未来发展带来的不确定性也压制了A股市场投资情绪的恢复。因此,在2018年的前11个月,在因子选择方面,我们根据2017年的市场情况以基本面因子为核心构建多因子选股模型,并着重控制了持仓股票行业分布与所跟踪指数行业分布的偏离;2018年11月以后,我们调整了多因子模型的构建思路,在保证组合日均跟踪偏离度及年化跟踪误差满足该产品法律文件中相关要求的前提下,适度减少了组合内的股票数量,适度放松了组合相对指数的行业偏离,并提升了量价类因子的权重。

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0.808元,累计净值为1.318元;本报告期基金份额净值增长率为-28.24%,业绩比较基准收益率为-29.39%。

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,宏观经济的主线在于稳增长政策对经济的刺激力度能否对冲需求下行的影响,但在财政赤字空间有限、地产投资、消费需求下行的背景下,经济增长速度将大概率放缓。

尽管上市公司的盈利在2019年仍将下行,但由于市场估值处于历史低位,因此,我们认为在2019年存在不错的股票配置机会,配置重点聚焦在逆周期板块、利空出尽的新经济板块及外资偏好板块。

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。

4.6.1 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内根据相关法律法规、基金合同及基金运作情况,未进行利润分配。

4.7 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

否。

4.8 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

本报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警的说明。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	致同审字(2019)第110ZA2472号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中邮上证380指数增强型证券投资基金全体基金份额持有人:
审计意见	我们审计了中邮上证380指数增强型证券投资基金(以下简称中邮上证380基金)财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年度的利润表,所有者权益(基金净值)变动表以及相关财务报表附注。 我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中邮上证380基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和所有者权益(基金净值)变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的"注册会计师对财务报表审计的责任"部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中邮上证380基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
其他信息	中邮上证380基金的基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司(以下简称"基金管理人")管理层对其他信息负责。其他信息包括中邮上证380基金2018年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错误。 基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	中邮上证380基金的基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司(以下简称"基金管理人")管理层负责按照企业会计准则并参照《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估中邮上证380基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算中邮上证380基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督中邮上证380基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	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。 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: (1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据所获取的审计证据,就可能导致对中邮上证380基金的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致中邮上证380基金不能持续经营。 (5)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 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。
会计师事务所的名称	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	张丽雯 吕玉芝
会计师事务所的地址	中国·北京 朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层
审计报告日期	2019年3月22日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中邮上证380指数增强型证券投资基金
报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	4,474,962.69	6,397,884.91
结算备付金		5,763.64	12,750.30
存出保证金		3,893.96	55,499.50
交易性金融资产	7.4.7.2	30,706,764.71	82,958,486.83
其中:股票投资		30,706,764.71	82,958,486.83
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		6,102,633.63	-
应收利息	7.4.7.5	958.73	1,392.07
应收股利		-	-
应收申购款		20,058.31	28,702.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		41,315,035.67	89,454,715.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:			
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		8,414,623.49	83,098.49
应付管理人报酬		53,492.40	75,455.88
应付托管费		10,698.50	15,091.18
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	151,631.46	15,168.73
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	362,252.27	346,612.60
负债合计		8,992,698.12	535,426.88
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	39,990,227.49	78,996,628.04
未分配利润	7.4.7.10	-7,667,889.94	9,923,660.73
所有者权益合计		32,322,337.55	88,919,288.77
负债和所有者权益总计		41,315,035.67	89,454,715.65

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.808元,基金份额总额39,990,227.49份。

7.2 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:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入		-23,067,754.64	16,934,857.61
1.利息收入		52,980.39	2,065,669.18
其中:存款利息收入	7.4.7.11	52,980.39	1,831,876.13
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		-	233,793.05
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-18,047,308.29	3,224,122.43
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-19,161,166.38	-2,937,460.01
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	1,113,858.09	6,161,582.44
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	-5,087,155.41	3,247,051.86
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	13,728.67	8,398,014.14
减:二、费用		1,573,077.48	18,409,698.26
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	771,397.13	5,142,669.06
2.托管费	7.4.10.2.2	154,279.50	1,028,533.85
3.销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	7.4.7.19	323,960.06	11,878,157.30
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	323,460.79	360,338.05
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-24,640,832.12	-1,474,840.65
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-24,640,832.12	-1,474,840.65

7.3 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: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)	78,996,628.04	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)	-	-24,640,832.12	-24,640,832.12
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)	-39,006,400.55	7,049,281.45	-31,956,119.10
其中:1.基金申购款	11,974,671.32	-263,327.12	11,711,344.20
2.基金赎回款	-50,980,071.87	7,312,608.57	-43,667,463.30
五、期末所有者权益(基金净值)	39,990,227.49	-7,667,889.94	32,322,337.55

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)	69,362,668.12	46,358,595.57	115,721,263.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,474,840.65	-1,474,840.65
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)	9,632,959.92	2,694,376,677.71	2,704,009,637.63
其中:1.基金申购款	6,074,353,276.51	3,356,442,998.16	9,430,796,274.67
2.基金赎回款	-6,064,720,316.59	-662,066,320.45	-6,726,786,637.04
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)	-	-2,729,336,771.90	-2,729,336,771.90
五、期末所有者权益(基金净值)	78,995,628.04	9,923,660.73	88,919,288.77

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

孔军 孔军 佟姗

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中邮上证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90%;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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以基金持续经营为基础编制,