中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金 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:兴业银行股份有限公司
送出日期:2019年3月28日

§1 重要提示

1.1 重要提示

中邮消费升级灵活配置混合型发起式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。本年度报告已经全体独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司(简称:兴业银行)根据本基金合同规定,于2019年02月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料已经审计,聘请会计师事务所(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。

本报告期日2018年01月01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	中邮消费升级灵活配置混合
基金主代码	003513
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月15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	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	41,361,660.54份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注消费升级过程中带来的投资机会,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用"自上而下"的大类资产配置策略和"自下而上"的股票投资策略相结合的方法进行投资。 1.消费升级主题的定义 本基金认为,消费升级是经济可持续发展的重要驱动因素。本基金通过深入研究宏观经济、政策指引、居民消费升级的变化趋势,重点投资于受益于消费升级的行业。 2.大类资产配置策略 本基金将根据对宏观经济、政策、市场和行业发展阶段判定当前所处的经济周期,进而科学地指导大类资产配置。通过对各类资产的市场趋势和周期风险收益特征的判定,来确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,规避系统性风险。 此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。 3.股票投资策略 第一步,通过主题相关度筛选,构建消费升级主题股票库。 第二步,综合考虑企业成长、价值及盈利特性,构建股票叠选库。 第三步,个股定性分析,构建股票精选库 3.债券投资策略 在债券投资部分,本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资,确定债券的投资组合。 4.权证投资策略 本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。未来,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。 5.股指期货投资策略 本基金将在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型,采用价值合理、流动性好、交易活跃的期货合约,对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化,提高投资组合的运作效率。
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准构成为:中证消费指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中邮创业基金管理股份有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	英荣
	联系电话	010-82296160—157	021-52629999-213117
	电子邮箱	houyc@postfundcom.cn	011693@cibcom.cn
客户服务电话		010-58511618	95561
传真		010-82296156	021-62536823

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	www.postfundcom.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人或基金托管人的办公场所

§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12月15日基金合同生效日(2016年12月31日)
本期已实现收益	-4,910,756.34	-608,443.75	115,197.42
本期利润	-7,402,033.58	1,918,840.53	-152,419.96
加权平均基金份额本期利润	-0.1695	0.0127	-0.0003
本期基金份额净值增长率	-17.87%	-0.40%	0.00%
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	-0.1825	-0.0042	-0.0003
期末基金资产净值	33,814,765.74	52,279,621.90	510,482,012.18
期末基金份额净值	0.818	0.996	1.000

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

3.2 基金净值表现

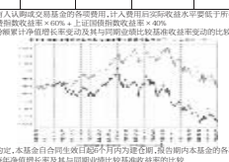
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.65%	0.92%	-9.11%	1.07%	3.46%	-0.15%
过去六个月	-10.01%	0.82%	-11.57%	0.97%	1.56%	-0.15%
过去一年	-17.87%	0.98%	-12.09%	0.88%	-5.78%	0.10%
自基金合同生效起至今	-18.20%	0.83%	0.45%	0.68%	-18.65%	0.15%

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。

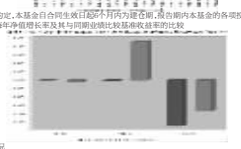
本基金业绩比较基准为:中证消费指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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6个月内为建仓期,报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金自基金合同生效以来未实施利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司成立于2006年6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、中邮现金添益货币市场基金、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、中邮新思路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、中邮新趋势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、中邮趋宁债券型证券投资基金、中邮睿信债券型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型证券投资基金、中邮新锐灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健盈利债券型证券投资基金、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健金融债券型证券投资基金、中邮纯债利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、中邮安享双债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		
聂鹏	基金经理	2018年7月10日	-	4年	管理学硕士,曾任中邮创业基金管理股份有限公司研究员、首席光控资产管理有限公司投资经理。中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理助理,中邮创业基金管理股份有限公司投资经理,现任中邮创业基金管理股份有限公司研究部副总经理,中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守了《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、投资交易环节、投资风险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;基金各种账户间、中央登记及其他交易类业务,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

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决策等方面,公司建立了一系列公平交易的监督要素,各投资组合管理人根据自身投资特征、投资理念,并在投资决策及执行环节做到同向投资、同时下达交易指令、同时交易执行的公平的机会,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、规范的投资决策体系,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96%置信区间下差价率的个数位置著程度进行分析,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或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业作分析

2018年全球资本市场波动较大,中美贸易战以及诸多行业出现的黑天鹅事件令市场承受较多压力。A股表现低迷,股指创2008年以来最大跌幅;其中上证指数下跌24.60%,深证指数下跌33.25%,中小板和创业板指也分别下跌27.5%和28.6%。板块方面,全年没有行业板块取得正收益;消费板块方面,餐饮旅游、食品饮料、农林牧渔表现相对较好;受行业监管政策趋严等因素影响,传媒板块表现最差。

本基金在上半年采取了从偏重低估板块,再到偏重题材的操作策略,控制了组合的风险,增加了部分消费升级的配置,整体仓位中性。下半年本基金更换了基金经理,继续坚守大消费行业内的投资原则,认为消费行业前期已经经历了估值修复,位置较高;所以采取了偏重低的操作策略,仓位中性偏低,部分控制了回撤的幅度。

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0.818元,报告期基金份额净值增长率为-17.87%,业绩比较基准收益率为-12.09%。

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,我们认为结构性的投资机会可期。虽然目前经济形势依然面临较大的压力,我们密切跟踪的社融增速和PMI等指标仍未出现触底迹象。但是,目前A股市场的估值水平已经出现了多年来罕见的低价值,我们认为随着政策红利的发力,对股市风险溢价将逐步产生正向影响,将进一步提升A股风险溢价,因此我们认为存在结构性的投资机会,可以乐观一些。

我们仍然认为消费升级空间巨大,是社会发展的大趋势和国产的重要力量所在,将继续目下而上选择高景气的板块和个股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设立了基金估值委员会,由基金管理部经理、督察长、基金管理部经理、基金经理及基金会计组成,负责估值政策的制定、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

本报告期内没有利润分配情况。

4.8 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。

4.9 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

本报告期内,有连续六个工作日基金净值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

本托管人依据《中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》与《中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》,自2016年12月15日起托管中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下称本基金)的全部资产。报告期内,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金和投资者利益的行为。

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

报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,证券投资基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,本托管人认为:报告期内,基金管理人在报告期内,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 托管人对本报告期内中邮务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	致同审字(2019)第110ZA2496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	中邮消费升级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	我们审计了中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称中邮消费升级基金)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,公允反映了中邮消费升级基金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,我们独立于中邮消费升级基金,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	中邮消费升级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。其他信息包括中邮消费升级基金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报。 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	中邮消费升级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消费升级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消费升级基金、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消费升级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谋、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,就可能导致对中邮消费升级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消费升级基金不能持续经营。 (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	张丽荣 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6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:中邮消费升级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
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	18,763,982.85	11,101,665.13
结算备付金		412,227.12	289,609.05
存出保证金		86,699.14	148,916.83
交易性金融资产	7.4.7.2	13,277,576.00	40,809,920.17
其中:股票投资		13,277,576.00	40,809,920.17
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		1,995,451.36	706,207.34
应收利息	7.4.7.5	8,414.02	6,548.53
应收股利		-	-
应收申购款		3,488.12	3,751.76
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		34,617,838.61	53,066,618.81

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		-	17,882.91
应付赎回款		2,068.90	-
应付管理人报酬		44,296.29	72,332.04
应付托管费		7,382.72	12,055.35
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	169,322.90	194,726.61
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	580,002.06	490,000.00
负债合计		803,072.87	786,996.91
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	41,361,660.54	52,500,859.86
未分配利润	7.4.7.10	-7,546,894.80	-221,237.96
所有者权益合计		33,814,765.74	52,279,621.90
负债和所有者权益总计		34,617,838.61	53,066,618.81

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.818元,基金份额总额41,361,660.54份。

7.2 利润表
会计主体:中邮消费升级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 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		-6,047,624.28	7,296,242.79
1.利息收入		308,384.81	1,970,322.06
其中:存款利息收入	7.4.7.11	307,585.23	750,048.68
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		809.58	1,220,273.38
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-2,873,955.68	1,074,091.91
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-3,095,244.68	704,530.54
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	221,289.00	369,561.37
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	-2,491,277.24	2,527,284.28
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	9,213.83	1,723,544.54
减:二、费用		2,354,409.30	5,376,402.26
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	611,657.66	2,138,671.19
2. 托管费	7.4.10.2.2	101,942.90	356,445.12
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	1,158,903.59	2,384,824.37
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	481,905.15	496,461.58
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-7,402,033.58	1,918,840.53
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-7,402,033.58	1,918,840.53

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:中邮消费升级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)	52,500,859.86	-221,237.96	52,279,621.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	-7,402,033.58	-7,402,033.58
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-11,139,199.32	76,376.74	-11,062,822.58
其中:1.基金申购款	1,198,316.37	-95,030.99	1,103,285.38
2.基金赎回款	-12,337,515.69	171,407.73	-12,166,107.96
五、期末所有者权益(基金净值)	41,361,660.54	-7,546,894.80	33,814,765.74
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)	510,634,432.14	-152,419.96	510,482,012.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	1,918,840.53	1,918,840.53
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-458,133,572.28	-1,987,658.53	-460,121,230.81
其中:1.基金申购款	35,856,357.58	1,277,734.97	37,133,092.55
2.基金赎回款	-493,988,929.86	-3,265,393.50	-497,254,323.36
五、期末所有者权益(基金净值)	52,500,859.86	-221,237.96	52,279,621.90

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:
右军 ___ 张娜 ___
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

中邮消费升级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[2016]2015号《关于准予中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准募集,由中邮创业基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》发起,并于2016年12月15日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,所次设立募集包括认购资金利息共募集510,634,432.14元,业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)致同验字(2016)第110ZC00681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,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮消费升级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、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(含中小企业私募债券)、可转换债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。在正常市场情况下,本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为:股票投资占基金资产的比例为:0%-95%,其中权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%;剔除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;本基金持有的单只中小企业私募债券,其市值不得超过基金资产净值的10%。本基金投资于消费升级的证券不低于非现金基金资产的80%。本基金参与股指期货交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。

§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	13,277,576.00	38.35
	其中:股票	13,277,576.00	38.35
2	银行存款和结算备付金合计	19,246,209.97	55.60
3	其他各项资产	2,094,052.64	6.05
4	合计	34,617,838.61	100.00

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

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	制造业	2,805,176.00	8.30
B	信息传输、软件和信息技术服务业	936,800.00	2.77
C	房地产业	1,145,250.00	3.39
D	租赁和商务服务业	1,631,900.00	4.83
E	文化、体育和娱乐业	6,758,450.00	19.99
F	合计	13,277,576.00	39.27

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本报告期末本基金未投资港股通股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	603103	横店影视	70,000	1,561,000.00	4.62
2	601888	中国国旅	25,000	1,505,000.00	4.45
3	600340	华夏幸福	45,000	1,145,250.00	3.39
4	600373	中文传媒	80,000	1,040,800.00	3.08
5	300747	锐科激光	7,300	1,004,480.00	2.97
6	600977	中国电影	70,000	1,002,400.00	2.96
7	002739	万达电影	45,000	982,350.00	2.91
8	002567	唐人神	160,000	907,200.00	2.68
9	300567	精测电子	17,700	893,496.00	2.64
10	002905	金逸影视	55,000	716,650.00	2.12

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

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	002035	华帝股份	6,870,183.00	13.14
2	300059	东方财富	6,162,235.00	11.79
3	002078	太阳纸业	5,415,122.00	10.36
4	000977	浪潮信息	5,336,917.00	10.21
5	002458	益生股份	4,818,979.00	9.22
6	002234	民和股份	4,379,384.36	8.38
7	002456	欧菲科技	4,228,031.00	8.09
8	000651	格力电器	3,917,510.00	7.49
9	601888	中国国旅	3,908,410.00	7.48
10	300271	华宇软件	3,783,200.00	7.24
11	000860	顺鑫农业	3,653,301.00	6.99
12	600809	山西汾酒	3,632,282.07	6.95
13	002142	宁波银行	3,620,931.00	6.93
14	601398	工商银行	3,569,100.00	6.83
15	601318	中国平安	3,395,091.72	6.49
16	600887	伊利股份	3,353,091.00	6.41
17	000858	五粮 液	3,290,859.00	6.29
18	300747	锐科激光	3,263,214.38	6.24
19	300454	深信服	3,178,282.00	6.08
20	600048	保利地产	3,141,205.94	6.01
21	002832	比音勒芬	3,134,939.30	6.00
22	002008	大族激光	3,117,843.10	5.96
23	300136	信维通信	3,104,648.00	5.94
24	300450	先导智能	2,975,562.79	5.69
25	600258	首旅酒店	2,975,243.51	5.69
26	000333	美的集团	2,861,210.00	5.47
27	600340	华夏幸福	2,847,012.00	5.45
28	300287	飞利信	2,825,470.00	5.40
29	300418	昆仑万维	2,795,779.10	5.35
30	002343	慈文传媒	2,770,400.02	5.30