

**上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金
(QDII)**

2018 年年度报告摘要

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年三月二十七日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 26 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

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	上投摩根中国世纪混合（QDII）
基金主代码	003243
交易代码	003243
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月11日
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	469,353,274.73 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用定量及定性研究方法，自下而上优选在中国境内及香港、美国等海外市场上市的中国公司，通过严格风险控制，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	<p>1、各市场资产配置策略</p> <p>本基金综合考虑不同市场的宏观经济环境、增长和通胀背景、不同市场的估值水平和流动性因素、相关公司所处的发展阶段、盈利前景和竞争环境以及其他重要要素将基金资产在中国境内及香港、美国等海外市场之间进行配置。另外，本基金将根据各类证券的风险收益特征的相对变化，适度的调整确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。</p> <p>2、股票投资策略：</p> <p>（1）中国境内市场投资策略</p> <p>本基金将专注投资于影响国民经济的龙头行业、经济转型和产业升级过程中的重点行业和具备成长潜力的新兴行业。</p> <p>（2）香港、美国等海外市场投资策略</p> <p>本基金将结合宏观基本面，包含资金流向等对海外市场上市公司进行初</p>

	<p>步判断，并结合产业趋势以及公司发展前景自下而上进行布局，从公司商业模式、产品创新及竞争力、主营业务收入来源和区域分布等多维度进行考量，挖掘优质企业。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将采取多种积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金以套期保值为主要目的参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量等因素对资产支持证券的风险与收益状况进行评估，以期获得长期稳定收益。</p> <p>6、权证投资策略</p> <p>权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。</p> <p>7、金融衍生品投资策略</p> <p>本基金可本着谨慎和风险可控的原则，投资于金融衍生品主要是为了避险和增值、管理汇率风险，以便更好地实现基金的投资目标。</p>
业绩比较基准	中证中国内地企业 400 指数×60%+中债总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金产品，预期风险和收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中等风险收益水平的基金产品。本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布，请投资者关注。

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		上投摩根基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胡迪	田青
	联系电话	021-38794888	010-67595096
	电子邮箱	services@cifm.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-4888	010-67595096

传真	021-20628400	010-66275853
----	--------------	--------------

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	JPMorgan Chase Bank, N.A.
	中文	-	摩根大通银行
注册地址		-	1111 Polaris Parkway, Columbus, Ohio 43240, USA
办公地址		-	270 Park Avenue, New York, New York 10017-2070
邮政编码		-	-

2.5 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.cifm.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公场所

§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 11 月 11 日 (基金合同生效日) 至 2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-108,394,574.57	32,433,051.87	-1,244,277.58
本期利润	-151,528,772.90	73,939,273.65	-2,582,159.40
加权平均基金份额本期利润	-0.3233	0.4021	-0.0095
本期基金份额净值增长率	-18.44%	43.90%	-0.90%
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	-0.0576	0.1332	-0.0092
期末基金资产净值	545,863,971.54	311,179,316.37	253,184,879.87
期末基金份额净值	1.163	1.426	0.991

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。对期末可供分配利润，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。2.上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（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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	-11.89%	1.49%	-6.01%	0.98%	-5.88%	0.51%
过去六个月	-19.85%	1.26%	-8.44%	0.85%	-11.41%	0.41%
过去一年	-18.44%	1.27%	-10.79%	0.79%	-7.65%	0.48%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至 今	16.30%	1.06%	0.25%	0.61%	16.05%	0.45%

注：本基金的业绩比较基准为：中证中国内地企业400指数×60%+中债总指数收益率×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

上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年11月11日至2018年12月31日)



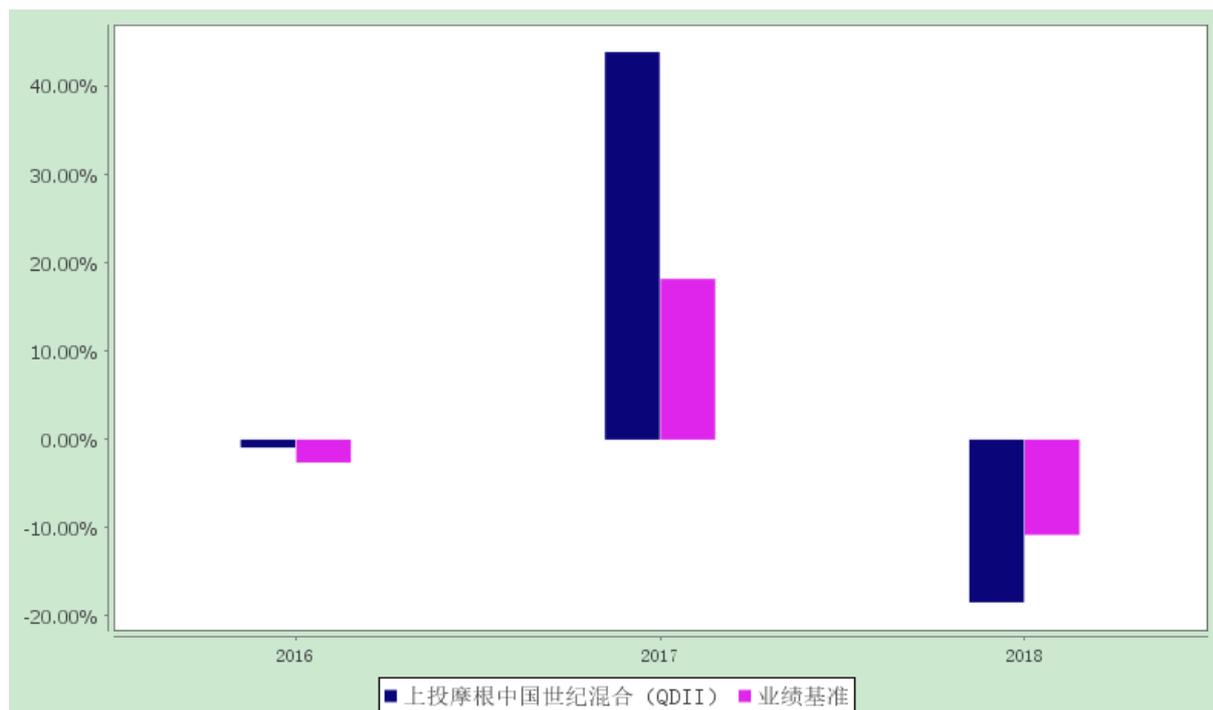
注：本基金合同生效日为2016年11月11日，图示时间段为2016年11月11日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2016年11月11日至2017年5月11日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

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

上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于2016年11月11日正式成立，图示的时间段为2016年11月11日至2018年12月31日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日起未进行过利润分配。

§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

上投摩根基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于2004年5月12日正式成立。公司由上海国际信托投资有限公司（2007年10月8日更名为“上海国际信托有限公司”）与摩根资产管理（英国）有限公司合资设立，注册资本为2.5亿元人民币，注册地上海。截至2018年12月底，公司旗下运作的基金共有六十三只，均为开放式基金，分别是：上投摩根中国优势证券投资基金、上投摩根货币市场基金、上投摩根阿尔法混合型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋混合型证券投资基金、上投摩根内需动力混合型证券投资基金、上投摩根亚太优势混合型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘混合型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动混合型证券投资基金、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金、上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金、上投摩根新兴

动力混合型证券投资基金、上投摩根强化回报债券型证券投资基金、上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金、上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金、上投摩根分红添利债券型证券投资基金、上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金、上投摩根核心优选混合型证券投资基金、上投摩根智选 30 混合型证券投资基金、上投摩根成长动力混合型证券投资基金、上投摩根红利回报混合型证券投资基金、上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根双债增利债券型证券投资基金、上投摩根核心成长股票型证券投资基金、上投摩根民生需求股票型证券投资基金、上投摩根优信增利债券型证券投资基金、上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金、上投摩根天添盈货币市场基金、上投摩根天添宝货币市场基金、上投摩根纯债添利债券型证券投资基金、上投摩根稳进回报混合型证券投资基金、上投摩根安全战略股票型证券投资基金、上投摩根卓越制造股票型证券投资基金、上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根动态多因子策略灵活配置证券投资基金、上投摩根智慧互联股票型证券投资基金、上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根新兴服务股票型证券投资基金、上投摩根医疗健康股票型证券投资基金、上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根智慧生活灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根策略精选灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金、上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)、上投摩根全球多元配置证券投资基金(QDII)、上投摩根安丰回报混合型证券投资基金、上投摩根岁岁金定期开放债券型证券投资基金、上投摩根安通回报混合型证券投资基金、上投摩根优选多因子股票型证券投资基金、上投摩根丰瑞债券型证券投资基金、上投摩根标普港股通低波红利指数型证券投资基金、上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根岁岁益定期开放债券型证券投资基金、上投摩根安隆回报混合型证券投资基金、上投摩根创新商业模式灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根富时发达市场 REITs 指数型证券投资基金（QDII）、上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金、上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)、上投摩根安裕回报混合型证券投资基金、上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）、上投摩根核心精选股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
征茂平	本基金基金经理	2016-11-11	-	18 年	征茂平先生自 2001 年 3 月至 2004 年 3 月在上海证大投资管理有限公司任

					<p>高级研究员从事证券研究的工作；2004 年 3 月至 2005 年 4 月在平安证券有限公司任高级研究员从事证券研究的工作；2005 年 5 月至 2008 年 5 月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作；2008 年 5 月起加入上投摩根基金管理有限公司，担任行业专家兼基金经理助理，自 2013 年 7 月起担任上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理，2013 年 9 月至 2018 年 6 月担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理，2014 年 1 月至 2015 年 2 月担任上投摩根阿尔法混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 9 月起同时担任上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 11 月起同时担任上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
王丽军	本基金基金经理	2016-11-11	-	13 年	<p>基金经理王丽军女士，硕士研究生，自 2000 年 7 月至 2003 年 9 月在深圳永泰软件公司任项目实施专员；2006 年 2 月至 2007 年 1 月在大公国际资信评估公司任行业评级部经理；2007 年 1 月至 2007 年 9 月在东吴基金管理公司任行业研究员；2007 年 9 月至 2009 年 5 月在申万巴黎基金管理公司任行业研究员；2009 年 10 月起加入上投摩根基金管理有限公司，任我公司基金经理助理/行</p>

					业专家，自 2016 年 11 月起担任上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月起同时担任上投摩根领先优选混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1.任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.征茂平先生、王丽军女士为本基金首任基金经理，其任职日期为基金合同生效日期。

3.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，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制，基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

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

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《上投摩根基金管理有限公司公平交易制度》，规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系，依次为投资决策委员会、投资总监、经理人，经理人在其授权范围内自主决策，投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动，不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易室询价机制，严格防范交易对手风险并抽检价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》，通过系统和人工相结合的方式对投资交易行为的监控分析，并执行异常交易行为监控分析记录工作机制，确保公平交易可稽核。公司分别于每季度

和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行上述公平交易制度和控制方法，开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析，公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中，在同向交易的监控和分析方面，根据法规要求，公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控，通过定期抽查前述的同向交易行为，定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势，重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况，由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时，公司根据法规的要求，通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内（日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行分析，采用概率统计方法，主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验，以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内，通过前述分析方法，未发现不同投资组合之间同向交易价差异异常的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，公司未发现存在异常交易行为。

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超过该证券当日成交量的 5%的情形：无。

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

回顾 2018 年度，全球金融市场大幅震荡，上证指数跌幅 24.59%，恒生跌幅 13.61%，纳指跌幅 3.88%，中证内地企业 400 指数跌幅 22.1%；本基金净值下跌 18.44%，跑输业绩基准；

其中第一季度,第二季度,第三季度,第四季度，上证综指分别-4.18%、-10%、-0.92%、-11.61%；恒生指数+0.58%、-3.78%、-4.03%、-6.99%；纳斯达克指数+2.32%、+6.33%、+7.14%、-17.54%；中证内地企业 400 指数-2.94%、-4.52%、-4.73%、-11.96%；本基金净值+0.07%、+1.68%、-9.03%、-11.89%；

一季度美国经济强劲增长，全球经济复苏预期带动一月份全球市场大幅上涨，美国相对充分的

就业市场在特朗普减税政策推动下引发通胀预期，风险偏好下降引发市场剧烈调整，加上国内全面金融去杠杆，市场开始担心中国经济增长的持续性，连锁引发一月底全球市场急剧下跌，一季度全球市场大幅震荡；

二季度减税对美国经济增长的刺激效应明显超预期，同时欧洲，日本复苏不明朗，中国开始出现大规模债务违约事件，特朗普对华贸易政策强硬转向，全球金融市场风险偏好下降，资金开始回流美国，4月底美元明显持续走强，美股因为盈利超预期继续走强，中国内地等新兴市场货币以及风险资产加速下跌；

三季度悲观情绪开始蔓延，经济增速下行趋势开始显现，市场对社融以及 PMI 等宏观数据解读相对悲观，同时，美国经济数据强劲、中美贸易摩擦升级，人民币走软带来的资金外流压力显现，香港以及美国中概股离岸市场加速下跌，腾讯、阿里巴巴跌幅均超过 10%，市场预期相对稳定的教育、医药行业政策调整带来市场的恐慌，消费等经济后周期板块，以及盈利相对确定的中盘股出现趋势性下跌；

四季度,贸易摩擦对中美经济的影响开始显现，美国经济扩张也进入后周期，市场对美国经济衰退的担忧引起美国股市,尤其是纳指大跌 17.54%，与原油相关的商品开始下跌,布油四季度跌幅 34.54%,全球风险资产风雨飘摇。

纵观全年，美国经济超预期强劲持续加息，加上贸易摩擦影响，美元走势凌厉吸引资金回流美国，美股一枝独秀，新兴市场货币和风险资产持续承压；中国紧缩货币之下，经济下行压力冲击实体经济，企业信用违约事件频繁，市场悲观情绪带动风险偏好下降，虽然三四季度，中国政府积极维护，持续释放例如降准、纾困基金、支持民营经济、减税降费等稳定信号,修复市场预期,但最终投资者对经济增速下行的悲观预期造成信心不足,市场惨烈收场。

本基金操作谨慎，二季度大幅降低了仓位，同时调整持仓结构，但对贸易摩擦的持续反复估计不足，另外低估了减税对美国公司盈利的刺激，美元强势超出预期，在十月份左右政府出台政策释放宽松预期后，市场风险基本释放后，开始转向乐观，在下跌过程中陆续加仓了业绩相对确定的消费、医疗、金融等白马股，使本基金三四季度承受了一定的净值压力。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根中国世纪混合（QDII）份额净值增长率为:-18.44%，同期业绩比较基准收益率为:-10.79%。

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，第一，看美国,持续加息以及贸易摩擦对美国经济有所打击,目前美国的期限利差

收窄，减税的效应逐渐减小，油价下跌也对其投资有负面打击。我们判断 2019 年，美国加息周期接近尾声，这为中国的货币政策空间释放了空间；第二，看中国，上半年中国出口都面临比较大的压力，经济不好对消费的冲击开始显现，市场对经济增速下行的悲观预期非常一致，基建投资成为主要的向上变量，另外，减税降费等实质性降低企业负担的政府行为也值得期待；

一季度，流动性相对宽裕，同时决策层在轨道、铁路以及基础设施建设的支持力度加大，密切关注配套的资金到位以及执行政策的落地。所以，在流动性相对宽松，经济预期悲观，风险收益匹配合理的环境下，市场方向选择很大程度取决于政策的力度以及方向，另外，股权质押风险，美国市场下跌对全球的影响，通胀的预期等等也是需要重点关注的因素。

操作上，我们继续优化仓位和结构，中长期看好消费领域、低估值蓝筹白马的投资机会，同时，阶段性看好前期超跌的金融地产，需求改善的基础设施建设产业链，上游成本压力减小的中游制造业，以及新兴服务和技术创新型产业，服务中国经济，力争持续为投资者创造收益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制，目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会，并制订有关议事规则。估值委员会成员包括公司管理层、督察长、基金会计、风险管理等方面的负责人以及相关基金经理，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见，评估基金估值的公允性和合理性。基金经理是估值委员会的重要成员，参加估值委员会会议，参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方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

本报告期本基金未实施利润分配。

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

无。

§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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII) 2018年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计、注册会计师薛竞、沈兆杰签字出具了“无保留意见的审计报告”（编号：普华永道中天审字(2019)第 20772 号）。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

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	160,304,520.08	47,675,939.35
结算备付金		6,402,791.45	694,677.87
存出保证金		371,212.32	71,949.94
交易性金融资产	7.4.7.2	377,426,060.05	283,495,174.09
其中：股票投资		377,426,060.05	283,495,174.09
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
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		5,271,884.45	8,230,857.62
应收利息	7.4.7.5	32,767.46	12,901.39
应收股利		1,434.30	-
应收申购款		290,334.82	3,374,438.95
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		550,101,004.93	343,555,939.21
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		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		6.63	-
应付赎回款		2,283,182.29	31,151,831.82

应付管理人报酬		718,983.27	421,358.82
应付托管费		143,796.64	84,271.76
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	987,387.60	538,572.55
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	103,676.96	180,587.89
负债合计		4,237,033.39	32,376,622.84
所有者权益：		-	-
实收基金	7.4.7.9	469,353,274.73	218,186,744.36
未分配利润	7.4.7.10	76,510,696.81	92,992,572.01
所有者权益合计		545,863,971.54	311,179,316.37
负债和所有者权益总计		550,101,004.93	343,555,939.21

注：报告截止日2018年12月31日，份额净值1.163元，基金份额总额469,353,274.730份。

7.2 利润表

会计主体：上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

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
一、收入		-129,592,894.12	82,178,386.30
1.利息收入		1,079,816.61	349,710.39
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,068,768.36	338,959.71
债券利息收入		11,048.25	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	10,750.68

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-92,125,349.01	39,809,018.69
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-97,545,951.67	37,014,113.65
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
债券投资收益	7.4.7.14	2,000.80	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	5,418,601.86	2,794,905.04
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-43,134,198.33	41,506,221.78
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,952,666.78	-368,978.87
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	1,634,169.83	882,414.31
减：二、费用		21,935,878.78	8,239,112.65
1. 管理人报酬		9,679,702.24	3,282,502.18
2. 托管费		1,935,940.42	656,500.41
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	10,198,369.47	4,191,494.70
5. 利息支出		1,835.34	-
其中：卖出回购金融资产支出		1,835.34	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	7.4.7.20	120,031.31	108,615.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-151,528,772.90	73,939,273.65
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-151,528,772.90	73,939,273.65

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

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）	218,186,744.36	92,992,572.01	311,179,316.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-151,528,772.90	-151,528,772.90
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）	251,166,530.37	135,046,897.70	386,213,428.07
其中：1.基金申购款	574,436,720.41	270,124,215.50	844,560,935.91
2.基金赎回款	-323,270,190.04	-135,077,317.80	-458,347,507.84
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）	469,353,274.73	76,510,696.81	545,863,971.54
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）	255,533,683.32	-2,348,803.45	253,184,879.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	73,939,273.65	73,939,273.65
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净	-37,346,938.96	21,402,101.81	-15,944,837.15

值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	216,629,352.66	67,394,851.10	284,024,203.76
2.基金赎回款	-253,976,291.62	-45,992,749.29	-299,969,040.91
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)	218,186,744.36	92,992,572.01	311,179,316.37

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：章硕麟，主管会计工作负责人：杨怡，会计机构负责人：张璐

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)(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]681号《关于准予上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)注册的批复》核准，由上投摩根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《上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，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275,146,227.73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1412号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)基金合同》于2016年11月11日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为275,184,502.24份基金份额，其中认购资金利息折合38,274.51份基金份额。本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为摩根大通银行。

根据《上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)基金合同》和《上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)招募说明书》的有关规定，本基金根据认购/申购、赎回所使用货币的不同，将基金份额分为不同的类别。以人民币计价并进行认购/申购、赎回的份额类别，

称为人民币份额；以美元计价并进行认购/申购、赎回的份额类别，称为美元份额，美元份额又分为美元现钞份额和美元现汇份额。本基金对人民币份额、美元现钞份额和美元现汇份额分别设置代码，分别公布基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金（QDII）基金合同》的有关规定，本基金主要投资于：国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、股票期权、权证、资产支持证券、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；在香港、美国等海外市场(已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区)挂牌交易的普通股、优先股、存托凭证、房地产信托基金；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等固定收益投资工具；银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具；法律法规允许的、已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金(包括 ETF 等)；与固定收益、股权、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构化投资产品；远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的权证、期权、期货等金融衍生产品。本基金主要投资于在中国境内及香港、美国等海外市场(已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区)上市的中国企业股票，“中国企业”是指满足以下三个条件之一的上市公司：(1) 上市公司注册地在中国(包含中国内地及香港)；(2) 上市公司至少 50% 的主营业务收入或利润来自于中国；(3) 控股公司，其子公司的注册地及主要经营活动在中国。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 0%-95%，其余资产投资于债券、货币市场工具、权证、资产支持证券等金融工具；权证投资占基金资产净值的 0%-3%。其中不低于 80% 的非现金基金资产应投资于本基金所定义的在中国境内及香港、美国等海外市场(已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区)上市的中国企业股票。每个交易日日终在扣除需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券合计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、应收申购款等。本基金的投资市场包含中国境内及香港、美国等海外市场(已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区)，其中投资于中国境内市场的比例为 0-90%，投资于香港、美国等海外市场(已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区)的比例为 5%-50%。本基金的业绩比较基准为：中证中国内地企业 400 指数 X 60%+中债总指数收益率 X 40%。

本财务报表由本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司于 2018 年 3 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其他相关规定(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》、《上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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 年度的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 日的财务状况以及经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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的说明

本基金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。

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[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》及其他相关境内外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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、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。

(2)目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3)目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4)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 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上投摩根基金管理有限公司(“上投摩根”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
摩根大通银行股份有限公司(JPMorgan & Chase Bank, “摩根大通银行”)	境外资产托管人
上海国际信托有限公司(“上海信托”)	基金管理人的股东

摩根资产管理(英国)有限公司	基金管理人的股东
上海浦东发展银行股份有限公司(“浦发银行”)	基金管理人的股东上海国际信托有限公司的控股股东、基金销售机构
尚腾资本管理有限公司	基金管理人的子公司
上投摩根资产管理(香港)有限公司	基金管理人的子公司
上海国利货币经纪有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
上信资产管理有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
J.P. Morgan Securities Limited.	境外证券经纪商
J.P. Morgan 8CS Investments (GP) Limited	基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

无。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 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	9,679,702.24	3,282,502.18
其中：支付销售机构的客户维护费	2,717,887.51	952,349.43

注：支付基金管理人上投摩根基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2 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	1,935,940.42	656,500.41

注：支付基金托管人建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.3% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.3\% / \text{当年天数}。$$

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2018 年 12 月 31 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例	持有的基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
上海信托	-	-	10,000,000.00	4.58%

7.4.8.5 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	
	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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	147,770,438.77	880,820.25	46,706,961.63	275,863.68
摩根大通银行	12,534,081.31	51,339.36	968,977.72	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人建设银行和境外资产托管人摩根大通银行保管，按适用利率计息。

7.4.9 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.10 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的金融工具中属于第一层次的余额为 377,426,060.05 元，无属于第二层次以及第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次的余额为 283,495,174.09 元，无第二层次以及第三层次的余额)。

(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) 除公允价值和增值税外，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	377,426,060.05	68.61
	其中：普通股	361,592,484.91	65.73
	存托凭证	15,833,575.14	2.88

	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	166,707,311.53	30.30
8	其他各项资产	5,967,633.35	1.08
9	合计	550,101,004.93	100.00

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
中国	188,780,623.49	34.58
中国香港	172,811,861.42	31.66
美国	15,833,575.14	2.90
合计	377,426,060.05	69.14

注：国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定，ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
商业银行	91,525,921.96	16.77
酒店、餐馆与休闲	49,960,433.76	9.15
家庭耐用消费品	41,140,185.62	7.54
房地产管理和开发	35,835,995.83	6.57
保险	33,958,131.10	6.22
互联网与直销零售	31,110,507.14	5.70
互动媒体与服务	21,652,479.16	3.97
汽车	20,586,472.34	3.77
建筑材料	13,401,638.25	2.46
半导体产品与设备	11,773,744.00	2.16
电气设备	11,093,911.00	2.03
机械制造	8,450,733.08	1.55
化学制品	5,889,029.00	1.08
食品	547,400.00	0.10
纺织品、服装与奢侈品	499,477.81	0.09
合计	377,426,060.05	69.14

注：行业分类标准：MSCI

8.4 指数投资期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证 券市场	所属国家 (地区)	数量（股）	公允价值	占基金资 产净值比 例（%）
1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H' (H1)	工商银行	1398	香港证 券交易 所	中国香港	6,965,000.00	34,114,277.47	6.25
2	China Intl Travel Service Corp Ltd 'A'	中国国旅	601888	上海证 券交易 所	中国	521,130.00	31,372,026.00	5.75
3	Gree Electric Appliances Inc 'A'	格力电器	000651	深圳证 券交易 所	中国	862,898.00	30,796,829.62	5.64

4	China Merchants Bank Co Ltd 'H' (H1)	招商银行	3968	香港证券交易所	中国香港	1,149,500.00	28,906,407.53	5.30
5	Tencent Holdings Ltd (H1)	腾讯控股	0700	香港证券交易所	中国香港	78,700.00	21,652,479.16	3.97
6	China Vanke Co Ltd 'H'	万科企业	2202	香港证券交易所	中国香港	901,600.00	21,013,519.07	3.85
7	Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd 'A'	中国平安	601318	上海证券交易所	中国	361,259.00	20,266,629.90	3.71
8	Galaxy Entertainment Group Ltd (H1)	银河娱乐	0027	香港证券交易所	中国香港	426,000.00	18,588,407.76	3.41
9	Alibaba Group Holding Ltd (Repr 1 Ordinary Share)	阿里巴巴	BABA	纽约证券交易所	美国	16,831.00	15,833,575.15	2.90
10	Visual China Group Co Ltd 'A'	视觉中国	000681	深圳证券交易所	中国	655,100.00	15,276,932.00	2.80

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益明细，应阅读登载于本基金管理人网站（www.cifm.com）的年度报告正文。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）

1	Geely Automobile Lt Shares	00175	97,212,787.16	31.24
2	China Petroleum & Chemical Corp 'A'	600028	93,982,333.74	30.20
3	Galaxy Entertainment Group Ltd (H1)	00027	92,995,332.45	29.88
4	Jason Furniture (Hangzhou) Co Ltd	603816	84,746,401.25	27.23
5	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H' (H1)	00914	83,757,775.77	26.92
6	Alibaba Group Holding Ltd	BABA US	73,577,307.94	23.64
7	Tencent Holdings Ltd (H1)	00700	72,339,353.55	23.25
8	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H' (H1)	01398	66,154,928.21	21.26
9	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 'A'	600276	63,828,533.67	20.51
10	Gree Electric Appliances Inc 'A'	000651	62,215,448.78	19.99
11	Anhui Conch Cement Co Ltd 'A'	600585	60,731,609.13	19.52
12	Longi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	601012	60,249,769.83	19.36
13	China Merchants Bank Co Ltd 'H' (H1)	03968	55,135,030.02	17.72
14	China Petroleum & Chemical Corp 'H' (H1)	00386	50,770,807.93	16.32
15	Sino Biopharmaceutical Ltd (H1)	01177	50,505,859.86	16.23
16	Guangyuyuan Chinese Herbal Medicine Co Ltd 'A'	600771	47,761,290.91	15.35
17	Industrial Bank Co Ltd 'A'	601166	45,487,371.41	14.62
18	Visual China Group Co Ltd 'A'	000681	45,253,007.54	14.54
19	China Intl Travel Service Corp Ltd 'A'	601888	45,023,715.33	14.47
20	Future Land Holdings Co Ltd 'A'	601155	43,811,142.87	14.08
21	Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd 'A'	601318	43,435,043.86	13.96
22	Sunflower Pharmaceutical Group Co Ltd 'A'	002737	42,835,813.10	13.77
23	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd 'A'	002304	42,095,912.54	13.53
24	Hubei Jumpcan	600566	39,653,583.85	12.74

	Pharmaceutical Co Ltd 'A'			
25	AIA Group Ltd (H1)	01299	37,639,704.52	12.10
26	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H' (H1)	02318	36,606,863.88	11.76
27	Anhui Anke Biotechnology Group Co Ltd 'A'	300009	35,273,344.92	11.34
28	Shanghai Jahwa United Co Ltd 'A'	600315	34,642,346.71	11.13
29	SAIC Motor Corp Ltd 'A'	600104	33,282,341.38	10.70
30	Shenzhou Intl Group Ltd	02313	32,778,278.24	10.53
31	AVIC Jonhon OptronicTechnology Co Ltd 'A'	002179	32,424,547.96	10.42
32	Spring Airlines Co Ltd 'A'	601021	31,810,005.29	10.22
33	CSPC Pharmaceutical Group Ltd (H1)	01093	29,028,044.36	9.33
34	ThinKingdom Media Group Ltd 'A'	603096	28,076,262.40	9.02
35	China Merchants Bank Co Ltd 'A'	600036	27,835,655.12	8.95
36	China Resources Cement Holdings Ltd (H1)	01313	27,262,554.95	8.76
37	Topchoice Medical Investment Corp 'A'	600763	26,513,240.21	8.52
38	Baoshan Iron & Steel Co Ltd 'A'	600019	26,462,018.22	8.50
39	Poly Developments and Holdings Group Co Ltd	600048	25,621,741.24	8.23
40	China Shenhua Energy Co Ltd 'H' (H1)	01088	25,246,411.92	8.11
41	Zhejiang Semir Garment Co Ltd 'A'	002563	24,591,749.87	7.90
42	Huatai Securities Co Ltd 'H' (H1)	06886	24,519,577.37	7.88
43	Tongkun Group Co Ltd 'A'	601233	23,439,263.84	7.53
44	BOE Technology Group Co Ltd 'A'	000725	22,745,946.00	7.31
45	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd 'A'	600426	21,627,892.29	6.95
46	Gemdale Corp	600383	21,546,945.27	6.92
47	China Resources Land Ltd (H1)	01109	21,504,377.43	6.91
48	Lepu Medical Technology	300003	21,304,647.00	6.85

	(Beijing) Co Ltd 'A'			
49	Industrial & Commercial Bank of China 'A'	601398	21,012,056.38	6.75
50	Yonyou Network Technology Co Ltd 'A'	600588	20,648,930.20	6.64
51	Shanghai Intl Airport Co Ltd 'A'	600009	20,483,865.91	6.58
52	Bank of Ningbo Co Ltd 'A'	002142	19,640,360.80	6.31
53	China Vanke Co Ltd	02202	18,852,368.49	6.06
54	Focus Media Information Technology Co Ltd	002027	18,804,805.80	6.04
55	Offshore Oil Engineering Co Ltd	600583	18,734,908.50	6.02
56	Longfor Group Holdings Ltd (H1)	00960	18,047,101.88	5.80
57	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H' (H1)	02601	17,897,373.93	5.75
58	PetroChina Co Ltd 'H' (H1)	00857	17,717,886.39	5.69
59	CITIC Securities Co Ltd 'A'	600030	17,362,010.78	5.58
60	HSBC Holdings plc (HK Listing) (H1)	00005	16,421,126.79	5.28
61	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd 'A'	002271	16,265,307.95	5.23
62	Kweichow Moutai Co Ltd 'A'	600519	16,087,377.00	5.17
63	CITIC Securities Co Ltd 'H' (H1)	06030	15,785,406.68	5.07
64	Zijin Mining Group Co Ltd 'H' (H1)	02899	15,724,239.39	5.05
65	Inspur Electronic Information Industry Co Ltd 'A'	000977	15,595,691.33	5.01
66	iQIYI, Inc. Sponsored ADR Class A	IQ US	15,427,066.13	4.96
67	Beijing Global Safety Technology Co Ltd 'A'	300523	15,220,927.86	4.89
68	Hangzhou Hik-Vision Digital Technology Co Ltd 'A'	002415	13,926,262.00	4.48
69	Midea Group Co Ltd 'A'	000333	13,801,364.83	4.44
70	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'A'	300124	12,793,193.20	4.11
71	Sa Sa Intl Holdings Ltd	00178	12,607,882.22	4.05

	(H1)			
72	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H' (H1)	02238	11,898,617.54	3.82
73	Xiamen Meiya Pico Information Co Ltd 'A'	300188	11,728,899.94	3.77
74	BYD Co Ltd	01211	11,417,293.22	3.67
75	Nari Technology Development Co Ltd	600406	11,201,618.00	3.60
76	Huadong Medicine Co Ltd 'A'	000963	10,358,506.39	3.33
77	Aisino Corp	600271	10,007,808.56	3.22
78	Beijing Supermap Software Co Ltd 'A'	300036	9,996,976.52	3.21
79	Sands China Ltd (H1)	01928	9,920,253.19	3.19
80	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'A'	300347	9,115,677.00	2.93
81	China Maple Leaf Educational Ltd	01317	8,587,765.06	2.76
82	CRRC Corp Ltd	01766	8,120,886.87	2.61
83	AAC Technologies Holdings Inc	02018	8,088,132.79	2.60
84	Country Garden Holdings Co Ltd	02007	6,923,907.29	2.23
85	China Intl Capital Corp Ltd (H1)	03908	6,862,037.90	2.21
86	Zhejiang Huace Film & TV Co Ltd 'A'	300133	6,807,900.68	2.19
87	Beijing Thunisoft Corp Ltd 'A'	300271	6,803,325.84	2.19
88	China Southern Airlines Co Ltd 'H' (H1)	01055	6,740,489.63	2.17
89	Huazhu Group Ltd ADR	HTHT US	6,624,212.17	2.13
90	Weibo Corp ADR	WB US	6,527,373.59	2.10
91	Kingdee Intl Software Group Co Ltd	00268	6,456,190.52	2.07
92	Aluminum Corp of China Ltd 'H' (H1)	02600	6,276,877.02	2.02

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例
----	-----------	------	----------	-------------

				(%)
1	China Petroleum & Chemical Corp 'A'	600028	88,607,508.99	28.47
2	Geely Automobile Lt Shares	00175	85,908,900.42	27.61
3	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H' (H1)	00914	76,219,766.12	24.49
4	Alibaba Group Holding Ltd	BABA US	74,853,008.95	24.05
5	Galaxy Entertainment Group Ltd (H1)	00027	74,581,407.75	23.97
6	Tencent Holdings Ltd (H1)	00700	73,083,282.30	23.49
7	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 'A'	600276	69,923,202.86	22.47
8	Anhui Conch Cement Co Ltd 'A'	600585	64,141,738.63	20.61
9	Longi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	601012	60,689,690.88	19.50
10	Jason Furniture (Hangzhou) Co Ltd	603816	60,152,685.80	19.33
11	Sino Biopharmaceutical Ltd (H1)	01177	53,464,247.15	17.18
12	China Petroleum & Chemical Corp 'H' (H1)	00386	47,635,272.20	15.31
13	CSPC Pharmaceutical Group Ltd (H1)	01093	46,580,900.86	14.97
14	Gree Electric Appliances Inc 'A'	000651	44,999,759.79	14.46
15	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H' (H1)	02318	43,989,393.25	14.14
16	Guangyuyuan Chinese Herbal Medicine Co Ltd 'A'	600771	42,619,220.82	13.70
17	Shenzhou Intl Group Ltd	02313	42,325,926.44	13.60
18	Sunflower Pharmaceutical Group Co Ltd 'A'	002737	42,300,936.15	13.59
19	China Merchants Bank Co Ltd 'A'	600036	40,498,266.78	13.01
20	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H' (H1)	01398	40,221,138.48	12.93
21	Future Land Holdings Co Ltd 'A'	601155	40,036,502.60	12.87
22	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co Ltd 'A'	600566	39,058,602.63	12.55
23	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd 'A'	002304	38,144,114.43	12.26
24	ThinKingdom Media Group Ltd 'A'	603096	35,534,536.30	11.42
25	China Merchants Bank Co Ltd 'H' (H1)	03968	35,390,506.50	11.37
26	Anhui Anke Biotechnology Group Co Ltd 'A'	300009	34,227,386.09	11.00
27	Industrial & Commercial Bank of China 'A'	601398	34,091,855.51	10.96
28	Tongkun Group Co Ltd 'A'	601233	30,143,206.96	9.69
29	Shanghai Jahwa United Co Ltd 'A'	600315	30,108,310.49	9.68
30	Lepu Medical Technology (Beijing) Co Ltd 'A'	300003	29,899,592.61	9.61
31	SAIC Motor Corp Ltd 'A'	600104	29,779,511.19	9.57
32	Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd 'A'	601318	29,183,240.18	9.38
33	Industrial Bank Co Ltd 'A'	601166	28,687,899.64	9.22
34	AVIC Jonhon OptroncTechnology Co Ltd 'A'	002179	28,654,349.23	9.21
35	Spring Airlines Co Ltd 'A'	601021	27,552,051.21	8.85
36	Visual China Group Co Ltd 'A'	000681	27,270,993.64	8.76
37	Topchoice Medical Investment Corp 'A'	600763	27,201,651.48	8.74
38	Kweichow Moutai Co Ltd 'A'	600519	26,087,886.31	8.38
39	Baoshan Iron & Steel Co Ltd 'A'	600019	25,927,286.18	8.33
40	AIA Group Ltd (H1)	01299	25,804,935.71	8.29
41	China Resources Cement Holdings Ltd (H1)	01313	25,344,280.37	8.14
42	China Shenhua Energy Co Ltd 'H' (H1)	01088	24,707,682.04	7.94

43	Zhejiang Semir Garment Co Ltd 'A'	002563	24,699,093.41	7.94
44	Huatai Securities Co Ltd 'H' (H1)	06886	23,947,762.99	7.70
45	Poly Developments and Holdings Group Co Ltd	600048	22,826,499.66	7.34
46	Shanghai Intl Airport Co Ltd 'A'	600009	20,673,337.96	6.64
47	BOE Technology Group Co Ltd 'A'	000725	20,083,290.00	6.45
48	Yonyou Network Technology Co Ltd 'A'	600588	20,056,738.76	6.45
49	China Resources Land Ltd (H1)	01109	19,038,506.95	6.12
50	China Intl Travel Service Corp Ltd 'A'	601888	18,566,352.70	5.97
51	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H' (H1)	02601	18,203,304.50	5.85
52	Focus Media Information Technology Co Ltd	002027	16,785,078.76	5.39
53	PetroChina Co Ltd 'H' (H1)	00857	16,416,522.65	5.28
54	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd 'A'	600426	16,398,468.93	5.27
55	Beijing Global Safety Technology Co Ltd 'A'	300523	16,365,662.38	5.26
56	CITIC Securities Co Ltd 'A'	600030	16,168,115.00	5.20
57	Inspur Electronic Information Industry Co Ltd 'A'	000977	15,947,743.00	5.12
58	Weibo Corp ADR (Repr 1 Ord Shs)	WB US	15,582,529.15	5.01
59	HSBC Holdings plc (HK Listing) (H1)	00005	15,376,167.80	4.94
60	CITIC Securities Co Ltd 'H' (H1)	06030	15,190,145.55	4.88
61	Offshore Oil Engineering Co Ltd	600583	15,122,996.58	4.86
62	Longfor Group Holdings Ltd (H1)	00960	14,985,730.09	4.82
63	AAC Technologies Holdings Inc	02018	14,919,305.93	4.79
64	Zijin Mining Group Co Ltd 'H' (H1)	02899	14,589,740.96	4.69
65	Hangzhou Hik-Vision Digital Technology Co Ltd 'A'	002415	13,383,657.95	4.30
66	Midea Group Co Ltd 'A'	000333	12,936,438.24	4.16
67	iQIYI, Inc. Sponsored ADR Class A	IQ US	12,818,545.85	4.12
68	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'A'	300124	12,697,331.43	4.08
69	Sa Sa Intl Holdings Ltd (H1)	00178	12,377,563.65	3.98
70	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H' (H1)	02238	11,630,360.03	3.74
71	China Maple Leaf Educational Ltd	01317	10,528,125.11	3.38
72	Xiamen Meiya Pico Information Co Ltd 'A'	300188	10,520,835.95	3.38
73	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co Ltd 'A'	600196	10,087,378.26	3.24
74	Aisino Corp	600271	9,875,590.14	3.17
75	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'A'	300347	9,873,985.00	3.17
76	Sands China Ltd (H1)	01928	9,832,569.21	3.16
77	Huadong Medicine Co Ltd 'A'	000963	9,711,029.02	3.12
78	Beijing Supermap Software Co Ltd 'A'	300036	9,479,894.03	3.05
79	Gemdale Corp	600383	8,630,456.52	2.77
80	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd 'A'	002271	8,546,767.87	2.75
81	Inner Mongolia Yili Ind 'A'	600887	7,036,460.17	2.26
82	Beijing Thunisoft Corp Ltd 'A'	300271	6,883,440.62	2.21
83	China Southern Airlines Co Ltd 'H' (H1)	01055	6,868,617.65	2.21
84	Country Garden Holdings Co Ltd	02007	6,860,590.37	2.20
85	China Intl Capital Corp Ltd (H1)	03908	6,742,302.28	2.17

86	Zhejiang Huace Film & TV Co Ltd 'A'	300133	6,729,343.76	2.16
87	Huazhu Group Ltd ADR (Repr 4 Ordinary Shares)	HTHT US	6,403,111.59	2.06
88	Beijing Easpring Material Technology Co Ltd 'A'	300073	6,361,781.12	2.04
89	Kingdee Intl Software Group Co Ltd	00268	6,236,816.52	2.00

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	2,778,839,829.60
卖出收入（成交）总额	2,544,228,793.63

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

8.10 投资组合报告附注

8.10.1 根据中国银监会（现名：中国银行保险监督管理委员会）于2018年2月12日作出的处罚决定（银监罚决字〔2018〕1号），本基金投资的招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”，股票代码03968.HK）有如下主要违法违规事实：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；（三）同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；（四）销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；（五）违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；（六）为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；（七）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（八）高管人员在获得任职资格核准前履职；（九）未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；（十）未严格审查贸易背景真实性开立信用证；（十一）违规签订保本销售同业非保本理财产品；（十二）非真实转让信贷资产；（十三）违规向典当行发放贷款；（十四）违规向关系人发放信用贷款。中国银监会对招商银行上述的违法违规事项作出如下处罚决定：罚款

6570万元，没收违法所得3.024万元，罚没合计6573.024万元。

对上述股票投资决策程序的说明：本基金管理人在投资招商银行前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库，由研究员跟踪并分析。上述事件发生后，本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和他分析，认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，因此，没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

除上述证券外，本基金投资的其余前十名证券的发行主体本期未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。

8.10.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.10.3 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	371,212.32
2	应收证券清算款	5,271,884.45
3	应收股利	1,434.30
4	应收利息	32,767.46
5	应收申购款	290,334.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,967,633.35

8.10.4 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。

8.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入的原因，投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§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
46,068	10,188.27	145,354,198.74	30.97%	323,999,075.99	69.03%

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	493,570.50	0.1052%

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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年11月11日)基金份额总额	275,184,502.24
本报告期期初基金份额总额	218,186,744.36
本报告期基金总申购份额	574,436,720.41
减：本报告期基金总赎回份额	323,270,190.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	469,353,274.73

§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

基金管理人：

无。

基金托管人：

无。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。报告年度应支付给聘任普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 66,000 元，目前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

报告期内，管理人、托管人未受稽查或处罚，亦未发现管理人、托管人的高级管理人员受稽查或处罚。

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	
中金证券	1	2,089,319,972.28	39.25%	1,945,786.53	31.38%	-
瑞银证券	1	3,008,957,852.14	56.53%	4,187,592.68	67.54%	-
Goldman Sachs International London	1	86,462,003.59	1.62%	20,632.17	0.33%	-

Citigroup Global Mkts Ltd London	1	104,088,890.50	1.96%	16,551.88	0.27%	-
China Int'l Capital Corp HK Secs	1	34,073,075.86	0.64%	29,967.61	0.48%	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

2. 交易单元的选择标准：

1) 资本金雄厚,信誉良好。

2) 财务状况良好,经营行为规范。

3) 内部管理规范、严格,具备健全的内控制度。

4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需
要,并能为本基金提供全面的信息服务。

5) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时、定期、全面地为本基金提供宏观
经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

3. 交易单元的选择程序：

1) 本基金管理人定期召开会议，组织相关部门依据交易单元的选择标准对交易单元候选券商
进行评估，确定选用交易单元的券商。

2) 本基金管理人与券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

4. 2018 年度无新增席位，无注销席位。

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		回购交易		权证交易		基金交易	
	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	成交金 额	占当期基 金成交总 额的比例
中金证券	4,999,999.20	100.00%	3,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs International London	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Mkts Ltd London	-	-	-	-	-	-	-	-

China Int'l Capital Corp HK Secs	-	-	-	-	-	-	-	-
----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

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	20180816-20181231	30,874,055.30	81,633,520.46	0.00	112,507,575.76	23.97%
产品特有风险							
本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%，如果投资者发生大额赎回，可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

上投摩根基金管理有限公司

二〇一九年三月二十七日