（上接B183版）

网址：www.cd121.com
(96)深圳盈信基金销售有限公司
注册地址：深圳市福田区莲花街道商报东路英龙商务大厦8楼A-1
办公地址：大连市中山区南山路155号南山1910-A3-1
法定代表人：苗宏升
联系人：王清臣
电话：13522300698
客服：4007-903-688
网址：www.fundying.com
(97)江西正融资产管理有限公司
注册地址：江西省南昌市高新区紫阳大道绿地新都会38栋2107室
办公地址：江西省南昌市高新区紫阳大道3333号绿地新都会38栋2108室
法定代表人：陆雯
联系人：傅翌乔
电话：13879129841
客服：0791-86692560
网址：www.jxzrzg.com.cn
(98)上海朝阳永续基金销售有限公司
注册地址：上海市浦东新区张江碧波路690号4号楼2楼
办公地址：上海市浦东新区张江碧波路690号4号楼2楼
法定代表人：廖冰
联系人：陆纪青
电话：15902135304
客服：400-998-7172
网址：www.998fund.com
(99)嘉晟瑞信（天津）基金销售有限公司
注册地址：天津市南开区南门外大街与服装街交口悦府广场1号楼2503室
办公地址：天津市南开区南门外大街与服装街交口悦府广场1号楼2503室
法定代表人：孙伟
电话：15510846151
联系人：孙颖
客服：400-883-2993
网址：www.jsrxfund.com
(100)南京苏宁基金销售有限公司
注册地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人：刘汉青
电话：025-66996699-887226
联系人：王锋
客服：95177
网址：www.sujijin.com
(101)上海挖财基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路700号5层01、02、03室
办公地址：上海市浦东新区杨高南路799号陆家嘴世纪金融广场3号楼5层
法定代表人：胡燕亮
电话：021-50810687
联系人：李娟
客服：400-025-6569
网址：wacaijijin.com
(102)中民财富基金销售（上海）有限公司
注册地址：上海黄浦区中山南路100号7层05单元
办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼27层
法定代表人：弭洪军
电话：18521506916
联系人：黄鹏
客服：400-876-5716
网址：www.cmiwm.com
(103)天津万家财富资产管理有限公司
注册地址：天津自贸区（中心商务区）迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室
办公地址：北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座5层
法定代表人：李修辞
电话：13811914597
联系人：杨雪
客服电话：010-59013828
网址：www.wjaset.com
(104)洪泰财富（青岛）基金销售有限责任公司
注册地址：山东省青岛市香港东路195号9号楼701室
办公地址：北京市西城区西什库大街31号院九思文创园5号楼501室
法定代表人：任淑桢
电话：010-66121830
联系人：周映筱
客服电话：0532-66728591
网址：www.hongtaiwealth.com
(105)上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址：上海市虹口区东大名路687号1栋2楼268室
办公地址：北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层
法定代表人：毛准平
电话：010-88066632
联系人：仲秋玥
客服电话：400-817-5666
网址：www.amcfortune.com
(106)和耕传承基金销售有限公司
注册地址：郑州市郑东新区东风东路东、康宁街北6号楼6楼602、603房间
办公地址：北京市朝阳区酒仙桥路6号楼国际电子城b座
法定代表人：李淑慧
电话：13810222517
联系人：董亚芳
客服电话：400-360-000
网址：www.hgccpb.com
(107)通华财富（上海）基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区同丰路667弄107号201室
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴世纪金融大厦广场杨高南路799号3号楼9楼
法定代表人：马刚
电话：021-60810586
联系人：杨涛
客服电话：95156
网址：www.tonghuafund.com

3、基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构调整为本基金的销售机构，并及时公告。

（二）登记机构
名称：天弘基金管理有限公司
住所：天津自贸区（中心商务区）响螺湾旷世国际大厦A座1704-241号
办公地址：天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层
法定代表人：井贤栋
电话：（022）83865560
传真：（022）83865563
联系人：薄贺龙

（三）律师事务所和经办律师
名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路 68 号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：俞卫锋
电话：021-31358666
传真：021-31358600
经办律师：黎明、陈颖华
联系人：陈颖华

（四）会计师事务所和经办注册会计师
名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
执行事务合伙人：李丹
电话：（021）23238888
传真：（021）23238800
经办注册会计师：薛竞、周祎
联系人：周祎

四、基金的名称

本基金名称：天弘云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：混合型基金

六、基金的投资目标

在严格控制风险的前提下，本基金通过股票与债券等资产的合理配置，利用公司大数据研究优势优选与居民生活密切相关的大消费及相关行业的优质企业进行投资，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。

七、基金的投资方向

本基金的投资对象是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）、权证、债券等固定收益类金融工具（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、中小企业私募债、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等）、股指期货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其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

（一）投资策略

本基金采取灵活资产配置、主动投资管理的投资模式。在投资策略上，本基金从两个层次进行，首先是进行大类资产配置，在一定程度上尽可能地降低证券市场的系统性风险，把握市场波动中产生的投资机会；其次是充分发挥公司大数据研究平台的优势，通过建立量化模型优选具有良好投资价值的投资品种，构建投资组合。

1、资产配置策略

本基金通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场研判进行前瞻性的资产配置决策。在大类资产配置上，本基金将通过对各种宏观经济变量（包括GDP增长率、CPI走势、货币供应增长率、市场利率水平等）的分析和预测，研判宏观经济运行所处的经济周期及其演进趋势，同时，积极关注财政政策、货币政策、汇率政策、产业政策和证券市场政策等的变化，分析其对不同类别资产的市场影响方向与程度，通过考察证券市场的资金供求变化以及股票市场、债券市场等的估值水平，并从投资者交易行为、企业盈利预期变化与市场交易特征等多个方面研判证券市场波动趋势，进而综合比较各类资产的风险与相对收益优势，结合不同市场环境下各类资产之间的相关性分析结果，对各类资产进行动态优化配置，以规避或分散市场风险，提高并稳定基金的收益水平。

2、股票投资策略

在股票投资方面，本基金侧重中观和微观分析，利用公司大数据研究平台对大消费行业的海量数据（包括电商数据、上市公司数据、国家权威机构公开数据以及其他第三方数据等）进行综合分析，结合宏观研究结果，对行业景气度进行综合排序，筛选出值得重点投资的子行业；在个股选择上，本基金侧重自下而上的研究方法，对上市公司所处的成长阶段、盈利模式、管理团队、创新能力等核心要素进行综合判断，通过公司大数据量化模型筛选出符合电商、互联网发展趋势、与居民生活密切相关的消费类优质公司进行重点投资。

（1）大消费行业的界定

本基金将充分利用电商数据和公司大数据研究平台的优势，对受益于电商和互联网发展趋势的大消费行业进行重点投资，界定如下：

1）易于借助电商平台和互联网工具销售产品和服务的传统行业，主要包括食品饮料、家电、纺织服装、轻工制造、传媒、消费电子等；

2）易于借助电商平台和互联网工具提高原有运营效率的传统行业，主要包括商贸零售、餐饮旅游等；

3）未来有望借助电商平台及互联网工具提高自身竞争优势的传统行业，主要包括医药、农业等。

本基金管理人将根据电商、互联网及消费产业发展的最新动态，对大消费行业的范围进行动态调整。

（2）行业精选策略

本基金作为主要投资于大消费及其相关行业的基金，通过定性和定量相结合的方法，对子行业的成长阶段、景气程度、发展趋势、增长速度、竞争格局、创新空间等要素分析，得出子行业相对优势的排序，并对排名靠前的子行业进行重点投资。

在影响股价表现的诸多因素中，行业（公司）的成长性、周期阶段、主题因素和信息差几个方面最为重要，分别影响股价表现的年k线、月k线、周k线和日k线，本基金将主要捕捉属于年k线和月k线的投资机会。

行业的统计数据（包括官方权威数据和第三方数据等）是对行业发展情况较好的量化反映，但是传统的数据来源存在着针对性不够、时效性不强、精确度不高的缺点，本基金将利用公司大数据平台，整合海量数据，针对性的建立量化模型并进行数据分析，科学筛选有投资价值的子行业。此外，本基金将依据不同子行业的特点差别化地调整量化模型，不断提高模型的准确度。

（3）个股投资策略

本基金在行业配置的基础上，通过定性和定量研究相结合的办法，在综合排序靠前、具有发展前景的子行业中挑选出优质上市公司进行重点投资。

1）定性研究

对于优质公司的选择标准，成长空间、盈利模式、公司治理几个因素最为重要：

A. 公司业务的天花板：本基金优先选择行业或公司成长天花板较高的公司；在满足成长空间条件下，选择在行业中处于优势竞争地位的公司，比如符合护城河宽、品牌力强、定价能力强、增长迅速等条件的上市公司。

B、公司的盈利模式：公司需要有清晰、稳定的盈利模式，并且该盈利模式可持续、难复制、符合政策指引方向和社会发展的趋势。

C、公司治理方面：公司是否有清晰、合理的发展战略，是否具有良好的治理结构，管理团队的品质、格局、进取心、执行能力都是重要的考虑因素。

2）定量研究

本基金将对反映行业和公司发展现状、未来前景、市场表现的各种数据进行综合分析，以挑选具有成长优势、财务优势和估值优势的个股。

A、成长性指标：收入增长率、营业利润增长率和净利润增长率等；

B、财务指标：毛利率、营业利润率、净利率、净资产收益率、经营活动净收益/利润总额等；

C、估值指标：市盈率（PE）、市盈率相对盈利增长比率（PEG）、市销率（PS）和总市值。

3、债券等固定收益类资产的投资策略

本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，根据不同债券类金融工具的到期收益率、流动性和市场规模等情况，并结合各债券品种之间的信用利差水平变化特征、宏观经济变化以及税收因素等的预测分析，综合运用类属资产配置策略、收益率曲线策略、久期策略、套利策略、个券选择策略等，对各类债券金融工具进行优化配置，力求规避风险并实现基金资产的保值增值。

（1）久期选择

本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，并形成对未来市场利率变动方向的预期，动态调整组合的久期。当预期收益率曲线下移时，适当提高组合久期，以分享债券市场上涨的收益；当预期收益率曲线上移时，适当降低组合久期，以规避债券市场下跌的风险。

（2）收益率曲线分析

本基金除考虑系统性的利率风险对收益率曲线形状的影响之外，还将考虑债券市场微观因素对收益率曲线的影响，如历史期限结构、新债发行、回购及市场拆借利率等，形成一定阶段内的收益率曲线变动趋势的预期，并适时调整基金的债券投资组合。

（3）债券类属选择

本基金根据对金融债、企业债（公司债）、可转债等债券品种与同期限国债之间利差（可转债为期权调整利差（OAS））变化分析与预测，确定不同类属债券的投资比例及其调整策略。

（4）个债选择

本基金根据债券市场收益率数据，运用利率模型对单个债券进行估值分析，并结合债券的信用评级、流动性、息票率、税赋等因素，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。对于含权类债券品种，如可转债等，本基金还将结合公司基本面分析，综合运用衍生工具定价模型分析债券的内在价值。

（5）信用风险分析

本基金通过对信用债券发行人基本面的深入调研分析，结合流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券产品进行投资。

（6）中小企业私募债券投资策略

中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易，并限制投资者数量上限，整体流动性相对较差。同时，受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响，整体的信用风险相对较高。本基金将采用谨慎投资策略进行中小企业私募债券的投资，在重点分析和跟踪发债主体的信用基本面基础上，综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素，确定具体个券的投资策略。

4、权证投资策略

本基金将从权证标的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对拟投资的权证进行分析，以有利于资产增值为原则，加强风险控制，谨慎参与投资。

5、股指期货等投资策略

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

6、资产支持证券投资策略

本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产证券化产品的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全方面分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策，力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。

今后，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，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

（二）投资决策流程

1、决策依据

（1）国家有关法律、法规和《基金合同》的规定；

（2）以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则；

（3）国内宏观经济发展态势、微观经济运行环境、证券市场走势、政策指向及全球经济因素分析。

2、投资管理程序

（1）备选库的形成与维护

对于股票投资，分析师根据各个行业及个股的投资评级，确定股票初选库，在此基础上，通过对上市公司基本面的全面考察，筛选出优质上市公司股票，并经投研会议审议批准后，进入股票投资备选库，分析师将对备选库的股票进行跟踪分析，并及时提出调整建议。

对于债券投资，分析师通过宏观经济、货币政策和债券市场的分析判断，采用利率模型、信用风险模型及期权调整利差（OAS）对普通债券和含权债券进行分析，在此基础上形成基金债券投资的信用债备选库。

（2）资产配置会议

本基金管理人定期召开资产配置会议，讨论基金的资产组合以及个股配置，形成资产配置建议。

（3）构建投资组合

投资决策委员会在基金合同规定的投资框架下，审议并确定基金资产配置方案，并审批重大单项投资决定。

基金经理在投资决策委员会的授权下，根据本基金的资产配置要求，参考资产配置会议、投研会议讨论结果，制定基金的投资策略，在其权限范围进行基金的日常投资组合管理工作。

（4）交易执行

基金经理制定具体的操作计划并通过交易系统或书面指令形式向中央交易室发出交易指令。中央交易室依据投资指令具体执行买卖操作，并将指令的执行情况反馈给基金经理。

（5）投资组合监控与调整

基金经理负责向投资决策委员会汇报基金投资执行情况，风险管理部与监察稽核部对基金投资进行日常监督，风险管理分析师负责完成内部的基金业绩和风险评估。基金经理定期对证券市场变化和基金投资阶段成果和经验进行总结评估，对基金投资组合不断进行调整和优化。

九、业绩比较基准

本基金投资业绩的比较基准为：60%×中证主要消费指数收益率+40%×中证综合债指数收益率。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时，基金管理人和基金托管人协商一致，本基金可在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、风险收益特征

本基金为混合型基金，属于中等风险、中等收益预期的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

十一、基金投资组合报告

基金管理人的董事会及董事保证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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月10日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2018年6月30日，本报告中所列财务数据未经审计。以下内容摘自本基金2018年第2季度报告。

1、报告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	273,573,625.32	93.28
	其中：股票	273,573,625.32	93.28
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	19,445,797.84	6.63
8	其他资产	271,131.29	0.09
9	合计	293,290,554.45	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

		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	96,075,213.51	32.95
B	采矿业	—	—
C	制造业	111,916,160.52	38.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,103.85	0.01
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	12,777,725.10	4.38
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	52,700,196.20	18.08
J	金融业	—	—
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	81,226.14	0.03
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	273,573,625.32	93.84

3、报告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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002458	益生股份	1,473,200	25,781,000.00	8.84
2	002299	圣农发展	1,603,759	24,842,226.91	8.52
3	002321	华英农业	3,809,200	23,312,304.00	8.00
4	300523	辰安科技	278,000	17,313,840.00	5.94
5	002410	广联达	542,000	15,029,660.00	5.16
6	300036	超图软件	704,580	14,366,386.20	4.93
7	603589	口子窖	204,600	12,572,670.00	4.31
8	002677	浙江美大	673,428	11,717,647.20	4.02
9	002234	民和股份	1,009,400	11,688,852.00	4.01
10	600771	广誉远	193,340	10,625,966.40	3.64

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。

5、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债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。

11、投资组合报告附注

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

11.2 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的股票。

11.3 其他资产构成

		金额单位：人民币元
序号	名称	金额
1	存出保证金	228,617.15
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	5,703.21
5	应收申购款	36,810.93
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	271,131.29

11.4 报告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债券。

11.5 报告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。

11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效日2015年3月17日，基金业绩数据截至2018年6月30日。

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
2015年3月17日-2015年12月31日	-7.84%	2.44%	11.31%	1.61%	-19.15%	0.83%
2016年1月1日-2016年12月31日	-21.05%	1.76%	1.91%	0.90%	-22.96%	0.86%
2017年1月1日-2017年12月31日	12.00%	0.89%	31.21%	0.68%	-19.21%	0.21%
2018年1月1日-2018年6月30日	-10.91%	1.54%	-0.60%	1.01%	-10.31%	0.53%
自基金合同生效日起至今(2015年3月17日-2018年6月30日)	-27.40%	1.73%	47.95%	1.08%	-75.35%	0.65%

注：本基金业绩比较基准为：60%×中证主要消费指数收益率+40%×中证综合债指数收益率。

十三、基金的财产

（一）基金资产总值

基金资产总值是指购买的各类证券及票据价值、银行存款本息和基金应收的申购基金款以及其他投资所形成的价值总和。

（二）基金资产净值

基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。

（三）基金财产的账户

基金托管人根据相关法律法规、规范性文件为本基金开立资金账户、证券账户、期货账户以及投资所需的其他专用账户。开立的基金专用账户与基金管理人、基金托管人、基金销售机构和基金登记机构自有的财产账户以及其他基金财产账户相独立。

（四）基金财产的保管和处分

本基金财产独立于基金管理人、基金托管人和基金销售机构的财产，并由基金托管人保管。基金管理人、基金托管人、基金登记机构和基金销售机构以其自有的财产承担其自身的法律责任，其债权人不得对本基金财产行使请求冻结、扣押或其他权利。除依法律法规和《基金合同》的规定处分外，基金财产不得被处分。

基金管理人、基金托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，基金财产不属于其清算财产。基金管理人管理运作基金财产所产生的债权，不得与其固有资产产生的债务相互抵销；基金管理人管理运作不同基金的基金财产所产生的债权债务不得相互抵销。

十四、基金费用与税收

（一）基金费用的种类
1、基金管理人的管理费；
2、基金托管人的托管费；
3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
5、基金份额持有人大会费用；
6、基金的证券、期货交易或结算费用；
7、基金的银行汇划费用；
8、证券、期货账户开户费用、银行账户维护费用；
9、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1、基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：
H=E×1.5%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：
H=E×0.25%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述“（一）基金费用的种类中第3—9项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（三）不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用：
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）基金管理费和基金托管费的调整
基金管理人和基金托管人可协商酌情降低基金管理费和基金托管费，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前按照《信息披露办法》的规定在指定媒介上刊登公告。

（五）基金税收
本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》、《流动性管理规定》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对本基金管理人于2018年4月27日公告的《天弘云端生活优选灵活配置混合型基金招募说明书(更新)》进行了更新，主要更新的内容如下：
1、更新了“重要提示”中相关内容。
2、更新了“三、基金管理人”中相关内容。
3、更新了“四、基金托管人”中相关内容。
4、更新了“五、相关服务机构”中相关内容。
5、更新了“十、基金投资组合报告”相关内容，该部分内容均按有关规定编制，并经托管人复核。
6、更新了“十一、基金的业绩”的相关内容，该部分内容均按有关规定编制，并经托管人复核。
7、更新了“二十三、其他应披露的事项”，披露了自上次内容更新截止日至本次内容更新截止日期间涉及本基金及基金管理人的相关公告。

天弘基金管理有限公司
二〇一八年十月三十一日

上海新梅置业股份有限公司

2018 第三季度报告

公司代码：600732　　公司简称：ST新梅

一、重要提示
1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
1.3 公司负责人李勇军、主管会计工作负责人荀九斤及会计机构负责人（会计主管人员）陆剑峰保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
1.4 本公司第三季度报告未经审计。
二、公司主要财务数据
2.1主要财务数据

单位：元　币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	533,373,666.57	530,881,842.54	0.47
归属于上市公司股东的净资产	442,626,456.97	447,848,929.10	-1.17
	年初至报告期末(1-9月)	上年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	18,923,007.95	-25,792,850.23	不适用
	年初至报告期末(1-9月)	上年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	27,817,809.44	22,412,576.34	24.12
归属于上市公司股东的净利润	-7,669,488.38	66,365,584.29	-111.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-10,656,946.93	22,345,314.59	-147.69
加权平均净资产收益率(%)	-1.72	15.8	减少17.52个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0172	0.1487	-111.57
稀释每股收益(元/股)	-0.0172	0.1487	-111.57

非经常性损益项目和金额
√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	本期金额(7-9月)	年初至报告期末金额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或者事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		2,987,458.55	江阴新梅房地产公司无需支付的工程款款项2,987,764.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额(税后)			
所得税影响额			
合计		2,987,458.55	

2.2截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数(户)						18,969
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
上海新达浦宏投资合伙企业(有限合伙)	98,434,491	22.05	0	质押	98,434,491	境内非国有法人
兰州鸿祥建筑装饰材料有限公司	14,968,830	3.35	0	质押	14,968,830	境内非国有法人
上海腾京投资管理咨询中心	13,822,104	3.10	0	质押	13,822,104	境内非国有法人
上海升创建筑装饰设计工程中心	8,459,368	1.90	0	质押	8,459,368	境内非国有法人
朱玉树	6,135,980	1.37	0	未知		境内自然人
王硕	4,608,080	1.03	0	未知		境内自然人
吴逸帆	3,220,000	0.72	0	未知		境内自然人
高雅萍	3,027,348	0.68	0	未知		境外自然人
高尔财	2,900,000	0.65	0	未知		境外自然人
姚同华	2,657,700	0.60	0	未知		境外自然人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量			
			种类		数量	
上海新达浦宏投资合伙企业(有限合伙)	98,434,491		人民币普通股		98,434,491	
兰州鸿祥建筑装饰材料有限公司	14,968,830		人民币普通股		14,968,830	
上海腾京投资管理咨询中心	13,822,104		人民币普通股		13,822,104	
上海升创建筑装饰设计工程中心	8,459,368		人民币普通股		8,459,368	
朱玉树	6,135,980		人民币普通股		6,135,980	
王硕	4,608,080		人民币普通股		4,608,080	
吴逸帆	3,220,000		人民币普通股		3,220,000	
高雅萍	3,027,348		人民币普通股		3,027,348	
高尔财	2,900,000		人民币普通股		2,900,000	
姚同华	2,657,700		人民币普通股		2,657,700	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，新达浦宏与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；兰州鸿祥建筑装饰 材料有限公司、上海腾京投资管理咨询中心、上海升创建筑装饰设 计工程中心为一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关 系或为一致行动人。					

2.3截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表
□适用 √不适用
三、重要事项
3.1公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因
√适用 □不适用

资产负债表项目	期末余额	年初余额	变动比率	变动原因
应收账款	2,421,146.47	319,914.40	656.81%	主要系新梅置业、江阴新梅出租率增加
存货	86,339,556.26	133,654,942.75	-35.40%	主要系江阴新梅和新梅房产持有房产经营意图变更，从而引起的会计科目重分类所致。
其他流动资产	878,201.08	1,357,594.33	-35.31%	主要系可抵扣进项税额减少所致
预收账款	3,225,951.71	6,769,597.64	-52.35%	主要系江阴蒙布斯卡项目房屋出售预收款减少
其他应付款	22,429,055.42	10,655,361.59	110.50%	收取客户的保证金
利润表项目	年初至报告期　期末金额（1-9月）	上年年初至报告期期末金额(1-9月)	变动比率	变动原因
营业成本	27,592,893.51	19,173,566.13	43.91%	主要系秋月路项目的投入成本增加
财务费用	-1,347,680.31	-531,106.15	不适用	主要系本年度银行存款产生的利息收入增加
资产减值损失	755,937.