中欧医疗健康混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2019年03月28日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3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01月01日起至2018年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中欧医疗健康混合	
基金主代码	003095	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2016年09月29日	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,561,501,052.77份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧医疗健康混合A	中欧医疗健康混合C
下属分级基金的交易代码	003095	003096
报告期末下属分级基金的份额总额	923,690,736.79份	637,810,315.98份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于医疗健康相关行业股票,在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置,确定股票、债券、现金的投资比例,重点通过跟踪宏观经济数据(包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等)和政策环境的变化趋势,来做前瞻性的战略判断。
业绩比较基准	65%×中证医药卫生指数收益率+35%×中证综合债券指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。

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		中欧基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎亿海	郭明
	联系电话	021-68609600	010-66105799
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-68609700,400-700-9700	95588
传真		021-33830351	010-66105798

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.zofund.com
基金年度报告备置地点	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路333号五层

§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09月29日(基金合同生效日)-2016年12月31日	
	中欧医疗健康混合A	中欧医疗健康混合C	中欧医疗健康混合A	中欧医疗健康混合C	中欧医疗健康混合A	中欧医疗健康混合C
本期已实现收益	13,317,974.10	-22,539,259.93	14,421,362.46	2,327,374.41	-12,052,369.28	-2,564,077.94
本期利润	-76,424,680.89	-120,282,861.21	61,417,501.17	7,785,458.95	-11,320,198.81	-2,401,853.96
加权平均基金份额本期利润	-0.0908	-0.4424	0.3154	0.2757	-0.0719	-0.0657
本期加权平均净值利润率	-6.98%	-35.56%	28.95%	25.80%	-7.37%	-6.71%
本期基金份额净值增长率	-16.01%	-15.77%	33.76%	33.26%	-7.30%	-7.40%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末		2016年末	
期末可供分配利润	-47,353,474.61	-33,333,472.84	17,565,227.95	1,836,811.04	-11,888,489.62	-2,344,256.26
期末可供分配基金份额利润	-0.0513	-0.0523	0.0343	0.0296	-0.0778	-0.0784
期末基金资产净值	913,593,332.94	629,464,126.88	634,399,591.30	76,545,401.60	141,668,763.17	27,701,418.90
期末基金份额净值	0.989	0.987	1.240	1.234	0.927	0.926
3.1.3 累计期末指标	2018年末		2017年末		2016年末	
基金份额累计净值增长率	4.14%	3.94%	24.00%	23.40%	-7.30%	-7.40%

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、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,不是当期发生数)。

3、上述基金业绩指标不包括基金份额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。

3.2 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

中欧医疗健康混合A

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	-21.57%	2.33%	-12.95%	1.24%	-8.62%	1.09%
过去六个月	-32.12%	2.37%	-19.91%	1.18%	-12.21%	1.19%
过去一年	-16.01%	2.18%	-14.78%	1.10%	-1.23%	1.08%
自基金合同生效起至今	4.14%	1.61%	-8.58%	0.82%	12.72%	0.79%

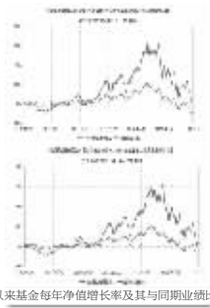
注:本基金业绩比较基准为:中证医药卫生指数收益率×65%+中债综合指数收益率×35%。比较基准每个交易日进行一次再平衡,每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡,使大类资产比例保持恒定。

中欧医疗健康混合C

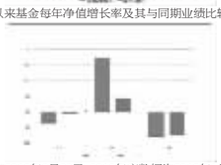
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-21.54%	2.34%	-12.95%	1.24%	-8.59%	1.10%
过去六个月	-32.12%	2.37%	-19.91%	1.18%	-12.21%	1.19%
过去一年	-15.77%	2.17%	-14.78%	1.10%	-0.99%	1.07%
自基金合同生效起至今	3.94%	1.61%	-8.58%	0.82%	12.52%	0.79%

注:本基金业绩比较基准为:中证医药卫生指数收益率×65%+中债综合指数收益率×35%。比较基准每个交易日进行一次再平衡,每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡,使大类资产比例保持恒定。

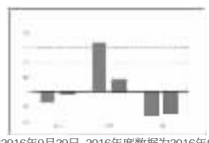
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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



注:本基金合同生效日为2016年9月29日,2016年度数据为2016年9月29日至2016年12月31日数据



注:本基金合同生效日为2016年9月29日,2016年度数据为2016年9月29日至2016年12月31日数据

3.3 过去三年基金的利润分配情况

中欧医疗健康混合A

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年	0.750	60,261,013.10	18,867,198.23	79,128,211.33	-
合计	0.750	60,261,013.10	18,867,198.23	79,128,211.33	-

中欧医疗健康混合C

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年	0.750	16,126,263.56	6,044,542.34	22,170,805.90	-
合计	0.750	16,126,263.56	6,044,542.34	22,170,805.90	-

§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

中欧基金管理有限公司经中国证监会(证监基字[2006]102号文)批准,于2006年7月19日正式成立。股东为意大利意联银行股份有限公司、国都证券股份有限公司、北京百骏投资有限公司、上海睦亿投资管理合伙企业(有限合伙)、万盛基业投资有限责任公司以及自然人股东,注册资本为2.20亿元人民币,旗下设有北京分公司、中欧盛世资产管理(上海)有限公司、中欧钱滚滚基金销售(上海)有限公司。截至2018年12月31日,本基金管理人共管理67只开放式基金。

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		
葛兰	基金经理	2016-09-29	-	7	历任国金证券研究所研究员(2011.02-2012.09),民生加银基金管理有限公司研究员(2012.09-2014.09)。2014-10-08加入中欧基金管理有限公司,历任研究

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起团任职,则任职日期为基金合同生效日。

2、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

本报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

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

根据相关法律法规,公司制订了《公平交易管理办法》以确保公司旗下管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者合法权益。在投资决策方面,基金经理共享研究报告、投研体系职权划分明确且互不干预、各基金持仓及交易信息等均能有效隔离;在交易执行方面,以系统控制和人工审阅相结合的方式,严控反向交易和同向交易;另外,中央交易室在交易执行过程中对公平交易实施一线监控,监察稽核部也会就投资交易行为进行分析和评估,定期进行公平交易的内部审计工作。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行。在公平交易稽核审计过程中,针对投资组合间同向交易价差出现异常的情况,我们分别从交易动机、交易时间间隔、交易时间顺序、指令下达明细等方面进行了进一步深入分析,并与基金经理进行了沟通确认,从最终结果看,造成同向价差的原因主要在于各基金所遵申赎时点不同、股价波动等不可控因素,基金经理已在其可控范围内尽力确保交易公平,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合不存在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%的情况,且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

回顾2018年,A股在贸易战和金融去杠杆的双重压力下出现了非常明显的调整,医药生物上半年在创新周期以及政策周期的驱动下延续了17年底开启的上涨行情,下半年在市场因素和部分短期政策影响下出现了较为明显的调整,申万医药指数全年最终实现超过25%的下跌。

从行业内企业经营来看,总体仍是较为平稳,尤其是随着行业集中度提升的趋势愈发明显,各子行业龙头企业的竞争实力显著增强。此外,2018年是我国创新药上市的爆发期,创新周期推动行业变革愈发显著。

从行业的估值角度来看,随着较大幅度的调整,行业估值已经进入了2010年以来最低区间范围,长期投资价值逐步显现。

从基金运作的角度,在上半年行业出现较好的投资机会时,我们把握住了聚焦子行业龙头以及创新产业链,取得了较为显著的超额收益;下半年伴随指数下跌基金有所回调,但通过对配置的调整以及个股的选择,仍取得了一定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金A类份额净值增长率为-16.01%,同期业绩比较基准收益率为-14.78%;基金C类份额净值增长率为-15.77%,同期业绩比较基准收益率为-14.78%。

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,我们认为医药生物行业仍旧是一个增量但结构在发生重大调整的市场,行业仍有较高的投资价值。就"增量+调整"的格局而言,我们仍旧持续看好创新和质量优异、产业链整合能力较强的相关企业。此外,医药行业子行业业态较为丰富,部分子行业受短期的政策影响较小,仍将保持较长期的高景气度,相关方面的龙头企业也是重点布局的方向。

我们认为未来行业持续向好并不是所有的企业都会享受行业的增长,只有那些具备相对竞争优势的企业才能在我国医药政策改革持续的推进中获得更高的市占率和良好的经营业绩,因此我们在把握各子行业景气度判断的同时,更加注重个股的选择,来寻找超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2018年,在公司业务全面发展的背景下,公司始终坚持保障基金份额持人利益的原则,不断强化内部控制,并有效地组织开展监察稽核工作,具体包括以下方面:

(一)落实法律法规,培养合规文化

2018年,监管机构相继颁布了一系列法律法规,公司在收到相关法规后第一时间内通过电子邮件向相关部门和员工传达了有关内容。监察稽核部负责将新颁布的法律法规及时推乎至公司共享法律法规库,并以每周新规跟踪的形式,针对法律法规进行全员范围内的解读;同时,公司致力于积极推动公司合规文化建设,通过法规培训、风险案例研讨、员工合规测试等多种形式,提高员工合规及风控意识,公司内部控制和风险管理基础得到夯实和优化。

(二)完善制度体系,提高运作效率

2018年,公司根据业务需要及新近出台或修订的法律法规,对规章制度体系进行了进一步完善,在兼顾合规、风险管理和效率的前提下,对一系列规章制度进行了补充和修订,以使得各项业务运作更为规范、顺畅和高效;公司全年共制订或修订制度流程23项,内容涵盖投资研究、合规管理、产品运作、销售适当性、流动性管理、反洗钱等各项内容。

(三)加强内部审计,强化风险管理

2018年,公司按照年初制定的监察稽核年度计划,进一步加强合规及内部稽核审计力度,全年除有序完成监管要求的法定审计工作及常规定期审计工作外,针对易发生风险的各类业务循环开展多次专项稽核工作,使业务中存在的问题能够得到及时发现和纠正。通过内部稽核审计工作,切实保证基金运作和公司经营所涉及的各个环节均能按照各项法律法规和公司内部制度有效落实。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格按照本公司制订的《估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定,有效地控制基金估值流程。公司估值委员会主席为公司分管运营副总经理,成员包括总经理、督察长、投资总监、基金运营部总监,监察稽核部总监以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允、合理,防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金投资品种进行估值。具体估值流程为:基金日常估值由基金管理人进行,基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核,基金份额净值由基金管理人完成估值后,将估值结果以XBRL形式报给基金托管人,基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人,由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公布。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经历。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,本基金向本基金份额持有人进行利润分配,权益登记日为2018年06月19日,A类份额持有人按每10份基金份额派发红利0.750元,合计发放红利79,128,211.33元,其中现金分红为60,261,013.10元,C类份额持有人按每10份基金份额派发红利0.750元,合计发放红利22,170,805.90元,其中现金分红为16,126,263.56元。本基金本年度收益分配满足法律法规的规定及基金合同的约定。

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,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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,本基金托管人在对中欧医疗健康混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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

本报告期内,中欧医疗健康混合型证券投资基金的管理人——中欧基金管理有限公司在中欧医疗健康混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,中欧医疗健康混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,A类份额持有人按每10份基金份额派发红利0.750元,合计发放红利79,128,211.33元,C类份额持有人按每10份基金份额派发红利0.750元,合计发放红利22,170,805.90元。

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

本托管人依法对中欧基金管理有限公司编制和披露的中欧医疗健康混合型证券投资基金2018年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期基金年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本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:中欧医疗健康混合型证券投资基金

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	124,542,823.68	57,863,885.88
结算备付金		2,136,833.74	6,266,071.91
存出保证金		543,772.27	310,311.93
交易性金融资产	7.4.7.2	1,203,643,841.08	653,282,076.38
其中:股票投资		1,203,643,841.08	653,282,076.38
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	246,400,000.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	84,369.64	15,419.06
应收股利		-	-
应收申购款		8,765,922.00	8,851,000.35
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,586,117,562.41	726,588,765.51
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		25,605,033.43	10,777,838.71
应付赎回款		13,315,984.91	1,573,837.14
应付管理人报酬		1,823,079.46	778,310.28
应付托管费		303,846.57	129,718.37
应付销售服务费		365,300.23	39,382.95
应付交易费用	7.4.7.7	1,273,569.71	2,073,176.05
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	373,288.28	271,509.11
负债合计		43,060,102.59	15,643,772.61
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,561,501,052.77	573,612,890.01
未分配利润	7.4.7.10	-18,443,592.95	137,332,102.89
所有者权益合计		1,543,057,459.82	710,944,992.90
负债和所有者权益总计		1,586,117,562.41	726,588,765.51

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额总额1,561,501,052.77份。其中A类基金份额净值0.989元,基金份额总额923,690,736.79份;C类基金份额净值0.987元,基金份额总额637,810,315.98份。

7.2 利润表

会计主体:中欧医疗健康混合型证券投资基金

本报告期:2018年01月01日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期2018年01月01日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年01月01日至2017年12月31日
一、收入		-156,184,614.87	80,840,022.79
1.利息收入		1,266,039.54	256,062.39
其中:存款利息收入	7.4.7.11	913,287.55	185,732.90
债券利息收入		-	50.08
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		352,748.99	70,279.41
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		11,765,776.03	26,349,939.34
其中:股票投资收益	7.4.7.12	3,403,753.49	24,743,780.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	8,883.92
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	8,362,022.54	1,597,275.11
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	-187,486,256.27	52,454,223.25
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	18,269,828.83	1,779,797.81
减:二、费用		40,522,927.23	11,637,062.67
1. 管理人报酬		21,395,725.66	3,568,946.74
2. 托管费		3,565,954.27	594,824.49
3. 销售服务费		2,678,706.93	238,022.03
4. 交易费用	7.4.7.18	12,522,791.38	7,038,996.41
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	7.4.7.19	359,748.99	196,273.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-196,707,542.10	69,202,960.12
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-196,707,542.10	69,202,960.12

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中欧医疗健康混合型证券投资基金

本报告期:2018年01月01日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年01月01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)	573,612,890.01	137,332,102.89	710,944,992.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-196,707,542.10	-196,707,542.10
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)	987,888,162.76	142,230,863.49	1,130,119,026.25
其中:1.基金申购款	3,895,445,373.25	1,096,588,060.07	4,992,033,433.32
2.基金赎回款	-2,907,557,210.49	-954,357,196.58	-3,861,914,407.07
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)	-	-101,299,017.23	-101,299,017.23
五、期末所有者权益(基金净值)	1,561,501,052.77	-18,443,592.95	1,543,057,459.82
项目	上年度可比期间 2017年01月01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)	182,719,357.38	-13,349,175.31	169,370,182.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	69,202,960.12	69,202,960.12
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)	390,893,532.63	81,478,318.08	472,371,850.71
其中:1.基金申购款	779,884,540.69	122,650,466.40	902,535,007.09
2.基金赎回款	-388,991,008.06	-41,172,148.32	-430,163,156.38
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)	573,612,890.01	137,332,102.89	710,944,992.90

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:

刘建平	杨毅	王音然
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

中欧医疗健康混合型证券投资基金(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[2016]1031号文《关于准予中欧医疗健康混合型证券投资基金注册的批复》核准,由中欧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《中欧医疗健康混合型证券投资基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《中欧医疗健康混合型证券投资基金基金合同》于2016年9月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为209,326,535.44份基金份额,其中认购资金利息折合163,277.51基金份额。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中欧医疗健康混合型证券投资基金基金合同》和《中欧医疗健康混合型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用、销售服务费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 A 类基金份额;在投资者认购/申购时不收取认购/申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 C 类基金份额。本基金A类、C类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,各类别基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资者可自行选择认购/申购的基金份额类别。

本财务报表由本基金的基金管理人中欧基金管理有限公司于2019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》、《中欧医疗健康混合型证券投资基金基金合同》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2018年度的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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致

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[2012]85号《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[2015]101号《关于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《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,对国债、地方政府债以及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)对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,股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,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;持股期限超过1年的,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按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。

(4)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。

(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。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中欧基金管理有限公司("中欧基金")	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
国都证券股份有限公司("国都证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
万盛基业投资有限责任公司("万盛基业")	基金管理人的股东
北京百骏投资有限公司("北京百骏")	基金管理人的股东
Unione di Banche Italiane S.p.a("意大利意联银行")	基金管理人的股东
上海睦亿投资管理合伙企业(有限合伙)("上海睦亿合伙")	基金管理人的股东
自然人股东	基金管理人的股东
中欧盛世资产管理(上海)有限公司("中欧盛世资管")	基金管理人的控股子公司
中欧钱滚滚基金销售(上海)有限公司("钱滚滚")	基金管理人的控股子公司

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

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年01月01日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年01月01日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国都证券	800,659,384.07	9.44%	467,347,093.45	9.80%

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 债券交易

无。

7.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年01月01日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年01月01日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国都证券	-	-	241,400,000.00	49.37%

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年01月01日至2018年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国都证券	745,653.67	9.44%	292,934.31	23.00%

关联方名称	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国都证券	435,241.93	9.80%	49,681.33	2.40%

注:1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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01月01日至2018年12月31日 |