中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金 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:交通银行股份有限公司
送出日期:2019年3月28日

§1 重要提示

1.1 重要提示

中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金——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。

基金托管人交通银行股份有限公司(简称:交通银行)根据本基金合同规定,于2018年03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,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	中邮健康文娱灵活配置混合
基金主代码	004890
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月13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	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	64,915,662.84份
2.2 基金产品说明	
投资目标	本基金将精选受益于健康文娱主题的相关证券,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	(一)大类资产配置策略 本基金根据各项宏观经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,结合对未来做出科学预测,作为配置基于,结合对流动性及资金流向的分析,综合股市和债市信息及风险分析进行灵活的大类资产配置。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,适时做出相应的调整。 (二)股票资产配置策略 1.健康文娱主题投资 随着我国人口结构的变化、城镇化进程的推进以及国民收入水平的不断提升,国民对于健康水平和生活品质的要求日益增强。本基金将健康文娱主题投资策略和文化娱乐两个投资内容,是由与国民身心健康水平提升直接或间接相关的行业及公司组成。未来随着国民需求的变化和行业发展趋势的变化,如果基金管理人认为对"健康文娱"主题有更适当的界定方法,基金管理人有权对该界定方法进行变更,并进行调整"健康文娱"主题投资范围。 2.行业配置策略 本基金通过对国家宏观经济运行、产业结构调整、行业自身生命周期、对国民经济发展贡献程度以及行业技术创新等影响行业中长期发展的概系性因素进行分析,从行业对上述因素变化的敏感程度和受益程度入手,筛选处于稳定的中长期发展趋势和限期进入稳定的中长期发展趋势的行业作为重点行业资产进行配置。 3.个股投资策略 本基金管理人通过定量及定性分析,筛选出健康文娱领域的优质上市公司进行投资。 (三)债券投资策略 1.平均久期配置 本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析,预测未来的利率趋势,并根此积极调整债券组合的平均久期,在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。当预期市场利率上升时,本基金将缩短债券组合久期,以规避债券价格下跌的风险。当预期市场利率下降时,本基金将拉长债券组合久期,以规避债券价格下跌的风险。当预期市场利率下降时,本基金将拉长债券组合久期,以获取债券价格下跌的风险。 2.期限结构配置 根据对宏观经济形势和宏观政策的判断,运用统计和数量分析技术,本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析,预测收益率曲线的变化趋势,制定组合的期限结构配置策略。在预期收益率曲线向平行移动,本基金将采取等铃型策略,重点配置收益率曲线的两端,当预期收益率曲线向陡峭化时,采取子弹型策略,重点配置收益率曲线的中端。当预期收益率曲线不发生平行移动时,制定梯形策略,债券投资资产在各期限间均配置。 3.类属配置 本基金对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析,研究期限的信息、金融债、类债、企业债、公司债、短期融资券之间的相差和变化趋势,制定债券类属配置策略,确定组合在不同类型债券品种之间的配置比例。根据中国债券市场存在市场分割的特点,本基金将考察相同债券在交易所市场和银行间市场的利差情况,结合流动性等因素的分析,选择具有较高投资价值的市场进行配置。 4.回购套利 本基金将在相关法律法规以及基金合同规定的比例内,适时适度地运用回购交易套利策略以增强组合的收益率。比如运用回购与现券之间的套利,不同回购期限之间的套利进行低风险的套利操作。 5.中小企业私募债投资策略 中小企业私募债是指中小微型企业在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限支付息款和公司债券。与传统的信用债相比,中小企业私募债有高风险和高收益的显著特点。 6.资产支持证券投资策略 本基金将分析资产支持证券的资产特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线和期权定价模型,对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 (四)权证投资策略 本基金将根据相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、趋势交易,控制基金投资风险,获取超额收益。本基金将进行权证投资时,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,运用数量化模型定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或趋势交易组合。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,履行法当程序后更新和丰富组合投资策略。 (五)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进行趋势研究,结合股指期货定价模型,采用低成本、流动性好、交易成本低的期货合约,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	本基金股票仓位比较基准权重:沪深300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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陶玉春	陆志俊
	联系电话	010-82295160-157	95559
	电子邮箱	huyuy@postfund.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		010-58511618	95559
传真		010-82295155	021-62701216

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.postfund.com.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12月13日(基金合同生效日)~2017年12月31日	2016年
本期已实现收益	-14,973,221.26	280,608.82	-
本期利润	-15,109,789.06	280,608.82	-
加权平均基金份额本期利润	-0.1679	0.0009	-
本期基金份额净值增长率	-26.57%	0.10%	-
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	-0.2655	0.0009	-
期末基金资产净值	47,683,066.67	316,994,249.68	-
期末基金份额净值	0.735	1.001	-

注:本基金合同生效日为2017年12月13日,因此上年度比较数据来2017年12月13日至2017年12月31日。

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,不是当期发生额)。

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①①	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	-15.32%	1.89%	-6.83%	0.98%	-8.49%	0.91%
过去六个月	-22.55%	1.90%	-7.52%	0.90%	-15.03%	1.00%
过去一年	-26.57%	1.91%	-13.74%	0.86%	-12.83%	1.11%
自基金合同生效起至今	-26.50%	1.86%	-13.55%	0.79%	-12.95%	1.07%

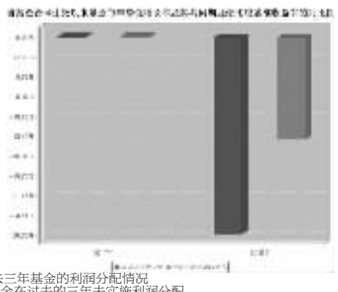
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

本基金业绩指标基准=沪深300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



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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金在过去的三年未实施利润分配。

§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、中邮安泰双权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		
许忠海	基金经理	2017年12月13日	-	8年	理学硕士,曾任职于Brady中国证券基金,广发证券股份有限公司,中邮保险基金管理股份有限公司中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理兼行业研究员,中邮创业基金管理股份有限公司中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任中邮健康文娱灵活配置混合型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

18年市场的主要特点是企业ROE维持相对高位,总体经济有韧性。一季度流动性边际改善,春季躁动,二季度经济有下行压力,但同时利率大概率阶段见顶。因而一季度选股以业绩确定性为先,前期精选消费升级板块龙头股为主(食品饮料、家电、医药、金融、地产等),中后期日下而上筛选一些业绩高增长的成长股龙头:主要围绕云计算、消费电子、5G、半导体、新能源汽车以及高端装备等方向。

二季度经济有一定下行压力,所以与经济增长关联的资产价格,下行压力大于上行空间。因而二季度主要自下而上筛选一些业绩高增长的成长股龙头:主要围绕文化娱乐、创新药、疫苗、云计算、半导体、新能源汽车以及高端装备等方向。在5月质押风险、信用风险以及贸易争端导致的风险偏好降低影响下,成长股回调幅度较大,在减持成长的同时调仓部分消费升级板块股票,进入六月,棚改货币化暂停以及人民币汇率贬值因素影响,地产产业链及消费板块调整带动指数跌破2800点,下跌中加仓了部分中报预期较好的TMT龙头股票。基本保持了文化娱乐、创新药、疫苗、云计算、半导体、新能源汽车以及等方向的重点配置。

二季度经济数据验证了市场前期对经济下行的悲观预期,消费、投资疲软,叠加外贸形势严峻,下行压力较大;7月底政策力推稳定增长,央行、财政政策微调,去杠杆逐渐变成稳杠杆;流动性层面,基于降准、理财新规过渡期方案等落地,由6月的边际宽松走向结构性宽松。高杠杆方向得以阶段性缓和,市场重新预期政府会重新加码基建拉动投资,周期股表现强势。但8月披露的7月份数据更差,并没有企稳的迹象,由于市场依然处于存量资金博弈,叠加中报业绩期,成长和消费相对弱势;中报业绩不错的金融地产以及量价上升的上游原材料表现较好。期间受土耳其等新兴国家汇率冲击人民币汇率的再次大幅波动、疫苗事件处罚落地以及美股部分科技股龙头财报不及预期加大了A股科技股的波动。

四季度来中美贸易摩擦缓和,中央经济会议强调加快5G、人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设,以及广电总局发放游戏版号和等使得短期市场对优质的新兴成长股的风险偏好仍有支撑,尤其是中央经济工作会议和三年行动计划中明确提出确保启动5G商用,促进消费中提到机器人、虚拟(增强)现实、智能汽车等,自主可控相关的芯片,这使得5G、物联网、芯片、云计算、游戏等细分子行业中的低估值个股获得估值修复。四季度主要从逆周期角度,围绕5G、游戏影视、猪、出版、医疗器械、医疗信息化、大数据、地产高铁等方向进行配置。

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0.735元,累计净值为0.735元;本报告期基金份额净值增长率为-26.57%,业绩比较基准收益率为-13.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1.中美贸易摩擦:虽然中美意识形态层面的竞争冲突不可扭转,但结合中美各自内部环境看,贸易冲突有趋缓的基础。贸易和关税只是手段不是最终目的,双方最核心利益分歧在于工业补贴、强制性技术转移和市场导向。尤其是工业补贴可能会成为中美展开拉锯战的重要领域。国内会面临工业补贴的"供给侧改革",涉及广义网络安全和军工等国家安全领域的政策是中方尽力保全的领域,相应的产业也可持续关注。

2.政策:并购政策明确转向;降低对减税幅度的预期;科创板的呼之欲出;基建和消费刺激继续;雄安、自贸港等区域政策加快落地;地产政策是最大变数。

3.利率:美债收益率已经是强弩之末,19年有一个偏弱的美元外部环境;中国国债收益率下行空间和时间都可能超出预期。风险偏好修复需要观测到社融数据的修复;MSCI以及富时罗素增加A股权重,QFII加大对A股的配置也是确定性更强,消费白马在下跌过程中也会有不错的机会。

4.策略:从现金流的角度,选择现金流仍然在持续改善的行业;持续观察消费电子创新周期的到来带来的行业反转时机,尤其是5G终端和其带来的能够实际落地的应用;等待新能源汽车补贴政策明确之后的市场格局重估和抢装周期叠加新车周期的投资机会;云计算持续稳定增长,企业数字化转型刚刚开始,成长股为数不多的持续几年的板块,值得持续关注跟随市场情绪错杀之后的市场格局重估和长期机会。

综合明年A股从"绝望周期"向"希望周期"过渡的背景,主力仓位逐渐布局现金流稳定或持续改善的5G、医药、猪、传媒、必选消费品、大数据以及产业政策持续支持的广义数据安全。在影子银行缩减的背景下,战略性看好大券商的成长机会。

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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内根据相关法律法规、基金合同及基金运作情况,本基金未进行利润分配。

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

报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

§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

2018年度,基金托管人在中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2018年度,中邮创业基金管理股份有限公司在中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配,符合基金合同的规定。

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

2018年度,由中邮创业基金管理股份有限公司编制并经托管人复核审查的有关中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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110ZA2440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	中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金注册基金份额持有人;
审计意见	我们审计了中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"中邮健康文娱基金")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,公允反映了中邮健康文娱基金2018年12月31日的财务状况以及中邮健康文娱基金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。按照职业道德守则,我们独立于中邮健康文娱基金,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	中邮健康文娱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。其他信息包括中邮健康文娱基金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	中邮健康文娱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,并实现其公允反映,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健康文娱基金的持续经营能力,披露与持续经营相关事项(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健康文娱基金、终止经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健康文娱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工作一定会发现重大错报存在的可能发现。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的风险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,就可能导致对中邮健康文娱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,请注意财务报表的相关披露;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健康文娱基金不再持续经营。 (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,包括内部控制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	张丽莹 / 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:中邮健康文娱灵活配置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	7,847,070.26	36,967,820.91
结算备付金		1,243,355.26	-
存出保证金		143,185.89	-
交易性金融资产	7.4.7.2	41,740,296.00	-
其中:股票投资		41,740,296.00	-
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	-	80,000,000.00
应收证券清算款		-	200,216,328.79
应收利息	7.4.7.5	2,489.17	83,464.37
应收股利		-	-
应收申购款		109.85	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		50,976,506.43	317,267,614.07
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		2,078,707.08	-
应付赎回款		732.61	-
应付管理人报酬		62,724.50	234,312.34
应付托管费		10,454.10	39,052.05
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	650,819.63	-
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	490,001.84	-
负债合计		3,293,439.76	273,364.39
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	64,915,662.84	316,713,640.86
未分配利润	7.4.7.10	-17,232,596.17	280,608.82
所有者权益合计		47,683,066.67	316,994,249.68
负债和所有者权益总计		50,976,506.43	317,267,614.07

注:本基金合同生效日为2017年12月13日,因此上年度比较数据为2017年12月13日至2017年12月31日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金

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)	316,713,640.86	280,608.82	316,994,249.68
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-15,109,789.06	-15,109,789.06
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)	-251,797,978.02	-2,403,415.93	-254,201,393.95
其中:1.基金申购款	5,408,899.75	-192,102.15	5,216,797.60
2.基金赎回款	-257,206,877.77	-2,211,313.78	-259,418,191.55
五.期末所有者权益(基金净值)	64,915,662.84	-17,232,596.17	47,683,066.67
	上年度可比期间 2017年12月13日(基金合同生效日)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)	316,713,640.86	-	316,713,640.86
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	280,608.82	280,608.82
五.期末所有者权益(基金净值)	316,713,640.86	280,608.82	316,994,249.68

注:本基金合同生效日为2017年12月13日,因此上年度比较数据为2017年12月13日至2017年12月31日。

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

中邮健康文娱灵活配置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")证监基金字[2017]1022号《关于准予中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准,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《中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起,并于2017年12月13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316,713,640.86元,业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)致同验字(2017)第110ZC0443号验资报告予以验证。基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮健康文娱灵活配置混合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(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、次级债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、银行存款、债券回购、货币市场工具、权证、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(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:股票资产占基金资产的比例为0%-95%;权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%;每个交易日日终在扣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%,其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等;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%;本基金投资于健康文娱主题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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以基本持续经营为基础编制,执行财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称"企业会计准则")和中国证券业协会2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会2010年2月8日颁布的证监会公告[2010]5号《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)》及为中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础的财务报表符合企业会计准则的要求,真实完整地反映了基金财务状况、经营成果和所有者权益(基金净值)变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年度,即从每年1月1日至12月31日为一个会计期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款、应收款项。除与权证投资有关的金融资产外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示,与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金目前持有的金融负债全部为其他金融负债,包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1)股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值入账,应支付的相关交易费用直接计入当期损益。资金交收日,按实际支付的价款与证券登记结算机构进行清算。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。股票投资收益按卖出股票成交总额与其成本和估值增值或减值的差额入账,同时将原计入该卖出股票的公允价值变动损益转入股票投资收益,卖出股票应逐日结转成本,结转的方法采用移动加权平均法。

股票持有期间分派的股票股利,应于除权除息日根据上市公司股东大会决议公告,按股权登记日持有的股数及送股或转增比例,计算确定增加的股票数量,在本账户"数量"栏进行记录。因持有股票而享有的配股权,配股除权日在配股缴款截止日之后的,在除权日按所配的股数确认未流通部分的股票投资,与已流通部分分别核算。配股除权日在配股缴款截止日之前的,按照权证的有关原则进行核算。

股票投资应分派的现金股利,在除息日确认为股利收入。

估值日对持有的股票估值时,按当日与上一日估值的差额,将估值增值或减值计入公允价值变动损益。

(2)债券投资

买入债券于交易日确认债券投资;债券投资按交易日债券的公允价值(不含支付价款