中邮医药健康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:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2019年3月28日

§1 重要提示

1.1 重要提示

中邮医药健康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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司(简称:工商银行)根据本基金合同规定,于2019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	中邮医药健康灵活配置混合
基金主代码	003294
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016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	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	47,613,190.23份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于医药健康行业的上市公司,力求在控制风险的前提下,获得超越业绩比较基准的投资回报。
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。 (一)大类资产配置策略 本基金根据各项重要的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,进而对未来做出科学预测。在此基础上,本基金通过对流动性及资金流向的分析,综合股市和债市估值及风险分析进行大类资产配置。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,适时地做出相应的调整。 (二)股票投资策略 (1)医药健康行业的定义 医药健康行业是指从事医药卫生或从事促进人们物质与精神生活健康的相关产品或服务的研发、生产或销售的行业。包括化学制药行业、中药行业、生物制药行业、医药商业行业、医疗器械行业、医疗服务行业、医疗信息化、健康食品、健康家居、体育、健身、文化、养老、养生、环保等行业。 本基金所投资的医药健康行业具体包括以下两类公司: 1)主营业务从事医药健康行业(包括但不限于化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械、医疗服务、医疗信息化、健康食品、健康家居、体育、健身、文化、养老、养生、环保)的公司; 2)当前非主营业务提供的产品或服务隶属于医药健康行业,且未来这些产品或服务有望成为主要利润来源的公司。 当未来由于经济增长方式的转变、产业结构的升级,从事或受益于上述投资主题的外延也将逐渐扩大,本基金将视实际情况调整上述医药健康行业的识别及认定。 (2)医药健康行业股票的投资策略 本基金投资于医药健康行业证券的资产不低于非现金基金资产的80%。本基金对医药健康行业的个股将采用定量分析与定性分析相结合的方法,选择其中具有优势的上市公司进行投资。 (三)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。 (四)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相丰富组合投资策略。 (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,特别是在科技创新受经济环境、政策监管等外部重要因素影响时相应行业的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动,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,采用估值合理、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:中证医药100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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯玉春	郭明
	联系电话	010-82296160-157	010-66105799
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		010-58511618	95588
传真		010-82296155	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.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	2016年12月13日(基金合同生效日)-2016年12月31日
本期已实现收益	5,631,027.82	10,230,304.71	78,316.58
本期利润	1,342,903.24	14,127,776.56	166,923.83
加权平均基金份额本期利润	0.0230	0.0570	0.0002
本期基金份额净值增长率	-2.70%	4.46%	0.02%
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	0.0166	0.0448	0.0001
期末基金资产净值	48,403,675.18	94,465,319.00	676,123,271.79
期末基金份额净值	1.0166	1.0448	1.0002

注:本基金合同生效日为2016年12月13日,因此上年度比较数据为2016年12月13日至2016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	-3.42%	0.42%	-9.16%	1.12%	5.74%	-0.70%
过去六个月	-4.80%	0.37%	-17.14%	1.04%	12.34%	-0.67%
过去一年	-2.70%	1.02%	-14.55%	0.99%	11.85%	0.03%
自基金合同生效起至今	1.66%	0.87%	-13.45%	0.77%	15.11%	0.10%

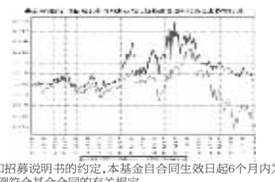
注:1.本基金基金合同生效日为2016年12月13日。

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.关于业绩基准的说明:

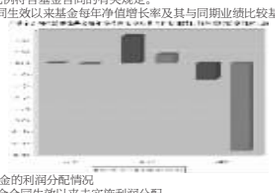
本基金业绩比较基准为:本基金整体业绩比较基准构成为:中证医药100指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

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 基金管理人及其管理基金的经验

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11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看证券投资基金、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(消盘中)、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、中邮安泰双核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		
王曼	基金经理	2016年12月13日	-	4年	经济学硕士,曾任中邮创业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助理兼行业研究员、中邮创业基金管理股份有限公司中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任中邮创业基金管理股份有限公司中邮医药健康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、投资交易程序、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

开年后,市场经历了较大幅度的波动。前期涨幅较大的地产、金融类品种出现明显回调,而TMT为代表的新兴产业板块在前期“平淡”的基础上走势强劲。医药板块在2月份也逐步显现出板块内的结构性机会,一些生物技术类品种和前期表现低迷但估值合理的中小创公司渐入佳境,个股分化逐步加大。2018年,医药行业我们主要关注两方面的投资机会:新药的2.0版机会+细分市场的小龙头。

三季度,宏观经济环境和资产定价环境呈现出历年少见的复杂性。一方面,经济有显著的韧性特征;另一方面,美国加息周期的推进导致全球无风险收益率有震荡上行的趋势;贸易摩擦的演进伴随外需环境的超预期变数;金融去杠杆带来信用环境二元化,这几个因素难免都会影响下一阶段的经济表现。除此之外,政策加快推动“工程师红利”的资产化,独角兽和CDR又给市场结构带来附加影响。二季度医药行业的振幅很大,前半程体现为避险情绪带动的抱团行情,后半程出现了补跌行情。同期上证综指下跌10.14%,创业板下跌15.46%。

三季度,医药板块前期受到带量采购及肿瘤药物降价等消息影响,与大盘联动回调。我们持续关注:1)一致性评价品种丰富度尚待提高;2)销售平台型企业在医生收入结构完全合规化之前仍具优势;3)总量稳健下龙头企业强者恒强格局不变。当前20~25%成长同时估值也在20~25X的行业细分龙头已经处于投资价值凸显的区间;部分行业细分龙头前期回调较多,同样引人关注。

四季度,随着首批试点集采由招标采购阶段进入落地执行阶段、政策细节逐渐明晰,药企和各地区在国家指导政策下进行细则谈判,市场的恐慌情绪将会逐渐回归理性。看好方向:1.创新是首要重要方向,但过往多年以来以首创研发为主的研发思路需要进行调整,研发思路必须是以患者利益最大化为主。2.CDMO&CRO行业将持续受益于创新药发展。3.医疗器械部分受益部分受损(诊断方面将继续提升,但高值耗材可能会受到限制)。4.医疗服务将进入持续大发展的时期。

本基金将勤勉尽责,在基于价值导向的深入研究基础上,积极把握行业变革中的投资机会,合理控制风险,为基金持有人创造长期稳健的回报。

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1.0166元,累计净值为1.0166元;本报告期基金份额净值增长率为-2.70%,业绩比较基准收益率为-14.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着医保“广覆盖”的实现和老龄化的加剧,控费是必然趋势。未来在精细化控费、临床路径管理、药占比控制、带量采购的驱动下,医药行业结构性分化将是长期趋势,品种间的差异会越来越大,临床用药结构性机会凸显。

展望2019年,我们认为行业的投资机会主要体现为三块。一、估值修复的交易性机会。目前医药板块2019年预测市盈率仅17X,其中生物医药、化学制剂和中药板块的估值分别为24X、21X和15X,从经营层面来看,尽管市场担心分制药的利润率会中长期走下降通道,但最近一两年药企的业绩增长并不会立刻出现明显恶化。随着带量采购等政策执行的范围和强度的确认,市场的过度担心有望被扭转,板块估值迎来修复行情。二、创新药杀跌后带来的长期投资机会。创新药长期方向好,短期无非是价格的买点,估值在一定合理区间都可以长期布局。三、中药和医疗器械资金避风港的投资机会。政策的不确定性依旧会成为2019年医药投资的风险点,回避将要进行招标降价的仿制药个股,回避预期出招标降价政策的高值耗材和TO B端的医疗器械板块,似乎剩下比较好的避风港就是中药和TO C端的医疗器械板块,这些会作为全年的底仓配置。

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,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

本报告期内,本基金托管人在对中邮医药健康灵活配置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,中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金的管理人——中邮创业基金管理股份有限公司在中邮医药健康灵活配置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。

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

本托管人依法对中邮创业基金管理股份有限公司编制和披露的中邮医药健康灵活配置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

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110ZA2493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	中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人。
审计意见	我们审计了中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金(以下简称中邮医药健康基金)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,公允反映了中邮医药健康基金2018年12月31日的财务状况以及中邮医药健康基金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该准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中邮医药健康基金,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	中邮医药健康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。其他信息包括中邮医药健康基金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	中邮医药健康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医药健康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医药健康基金、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医药健康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通、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,就可能导致对中邮医药健康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医药健康基金不能持续经营。 (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:中邮医药健康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	22,222,852.16	13,152,620.01
结算备付金		10,385,719.35	107,182.24
存出保证金		57,293.61	242,271.44
交易性金融资产	7.4.7.2	6,533,780.00	67,105,028.49
其中:股票投资		6,533,780.00	67,105,028.49
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	10,000,000.00	15,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	16,999.47	28,318.72
应收股利		-	-
应收申购款		2,480.71	2,872.97
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		49,219,125.30	96,638,293.87
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		-	-
应付赎回款		2,310.56	374,413.41
应付管理人报酬		63,245.08	124,278.08
应付托管费		10,540.84	20,713.01
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	159,353.64	162,867.56
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	580,000.00	490,702.81
负债合计		815,450.12	1,172,974.87
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	47,613,190.23	90,417,837.29
未分配利润	7.4.7.10	790,484.95	4,047,481.71
所有者权益合计		48,403,675.18	94,465,319.00
负债和所有者权益合计		49,219,125.30	96,638,293.87

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值1.0166元,基金份额总额47,613,190.23份。

7.2 利润表

会计主体:中邮医药健康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	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		3,927,004.45	23,292,080.53
1.利息收入		349,417.15	2,608,491.03
其中:存款利息收入	7.4.7.11	238,079.48	1,097,735.33
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		111,337.67	1,510,755.70
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		7,805,150.29	15,082,559.60
其中:股票投资收益	7.4.7.12	7,541,465.76	14,356,995.54
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	263,684.53	725,564.06
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	-4,288,124.58	3,897,471.85
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	60,561.59	1,703,558.05
减:二、费用		2,584,101.21	9,164,303.97
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	950,496.99	3,818,830.00
2. 托管费	7.4.10.2.2	158,416.11	636,471.66
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	973,706.86	4,194,704.14
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	501,481.25	514,298.17
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,342,903.24	14,127,776.56
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,342,903.24	14,127,776.56

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中邮医药健康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)	90,417,837.29	4,047,481.71	94,465,319.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,342,903.24	1,342,903.24
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)	-42,804,647.06	-4,599,900.00	-47,404,547.06
其中:1.基金申购款	14,542,636.96	2,056,062.63	16,598,699.59
2.基金赎回款	-57,347,284.02	-6,655,962.63	-64,003,246.65
五、期末所有者权益(基金净值)	47,613,190.23	790,484.95	48,403,675.18
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)	675,956,347.95	166,923.83	676,123,271.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	14,127,776.56	14,127,776.56
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)	-585,538,510.66	-10,247,218.68	-595,785,729.34
其中:1.基金申购款	5,097,445.66	183,168.64	5,280,614.30
2.基金赎回款	-590,635,956.32	-10,430,387.32	-601,066,343.64
五、期末所有者权益(基金净值)	90,417,837.29	4,047,481.71	94,465,319.00

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

中邮医药健康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”)证监许可[2016] 1908号《关于准予中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准募集,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《中邮医药健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发起,并于2016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675,956,347.95元,业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)致同验字(2016)第110ZC0680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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮医药健康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、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券及其他中国证监会允许投资的债券)、债券回购、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%;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%。本基金投资于医药健康行业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金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负债外,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资产列示;与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的股票投资、债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本基金持有的各类应收款项等在活跃市场没有报价、回收金额固定或可以确定的非衍生金融资产分类为贷款与应收款项。

(2)金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。除与权证投资有关的金融负债外,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,按照各类应付款项等。

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