

# 中欧创新成长灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 年年度报告摘要

2018 年 12 月 31 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

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03月26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	中欧创新成长灵活配置混合	
基金主代码	005275	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2018年03月26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	2,056,912,649.71份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧创新成长灵活配置混合A	中欧创新成长灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	005275	005276
报告期末下属分级基金的份额总额	1,993,425,706.09份	63,486,943.62份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格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	<p>本基金持续跟踪宏观经济面、政策面等重要指标，进行自上而下宏观分析，并有机结合市场环境趋势分析，综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产的大类资产配置比例。本基金为混合型基金，长期来看整体将积极配置于股票类资产，并根据市场环境动态调整。</p> <p>宏观经济面的主要指标：包括但不限于国民生产总值、居民消费价值指数、工业增加值、固定资产投资总量及增速、社会消费品零售总额及增长率、进出口额及增长率、发电量、PMI等主要宏观经济统计数据；</p> <p>政策面的主要指标：包括但不限于货币政策、财政政策、资本市场相关的各项政策、经济各领域中的改</p>

	<p>革、转型推进等相关政策等；</p> <p>市场环境趋势分析的主要指标：包括但不限于市场资金面趋势、市场估值水平、市场情绪、开户数、市场仓位水平等；</p>
业绩比较基准	<p>中证500指数收益率×50%+恒生指数收益率×10%+中债综合债券指数收益率×40%</p>
风险收益特征	<p>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。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>

### 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	黎忆海
	联系电话	021-68609600
	电子邮箱	liyihai@zofund.com
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	本期2018年03月26日（基金合同生效日）- 2018年12月31日	
	中欧创新成长灵活配置混合A	中欧创新成长灵活配置混合C
本期已实现收益	-316,288,852.56	-10,640,534.84
本期利润	-429,713,163.25	-13,915,530.37
加权平均基金份额本期利润	-0.2005	-0.1888
本期基金份额净值增长率	-20.62%	-21.13%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	
期末可供分配基金份额利润	-0.2062	-0.2113
期末基金资产净值	1,582,443,235.44	50,073,336.24
期末基金份额净值	0.7938	0.7887

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。

4、本基金合同于2018年3月26日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 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

中欧创新成长灵活配置混合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	-12.40%	1.63%	-6.51%	1.02%	-5.89%	0.61%

过去六个月	-19.35%	1.51%	-10.35%	0.87%	-9.00%	0.64%
自基金合同生效起至今	-20.62%	1.33%	-14.76%	0.84%	-5.86%	0.49%

注：本基金业绩比较基准为：中证 500 指数收益率\*50%+中债综合债券指数收益率\*40%+恒生指数收益率\*10%。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。

### 中欧创新成长灵活配置混合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	-12.59%	1.63%	-6.51%	1.02%	-6.08%	0.61%
过去六个月	-19.67%	1.51%	-10.35%	0.87%	-9.32%	0.64%
自基金合同生效起至今	-21.13%	1.33%	-14.76%	0.84%	-6.37%	0.49%

注：本基金业绩比较基准为：中证 500 指数收益率\*50%+中债综合债券指数收益率\*40%+恒生指数收益率\*10%。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

中欧创新成长灵活配置混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2018年03月26日-2018年12月31日)



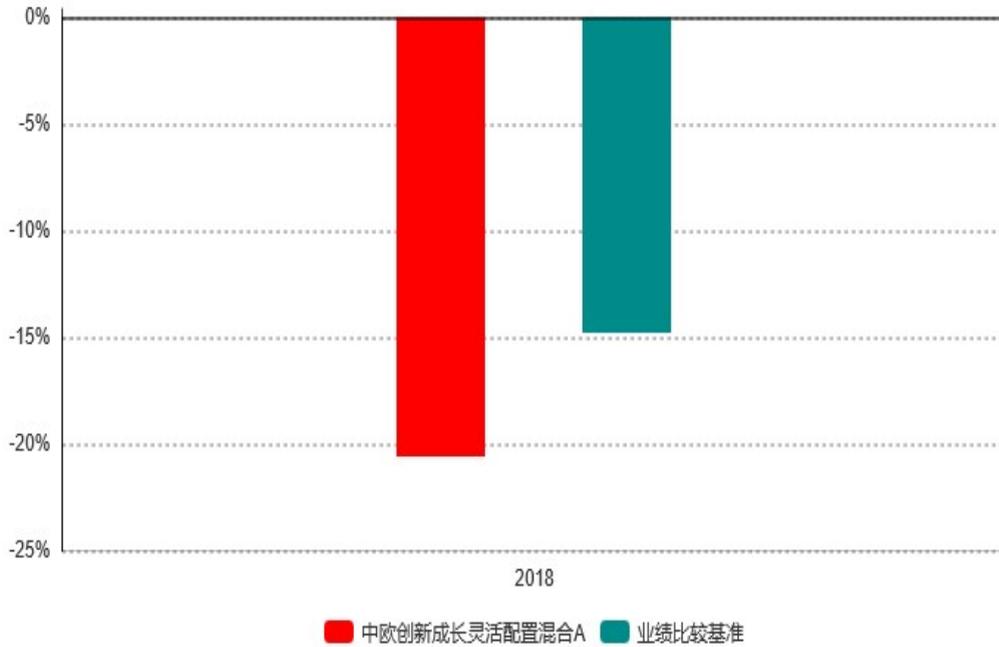
注：本基金基金合同生效日期为2018年3月26日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已符合基金合同约定。

中欧创新成长灵活配置混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2018年03月26日-2018年12月31日)

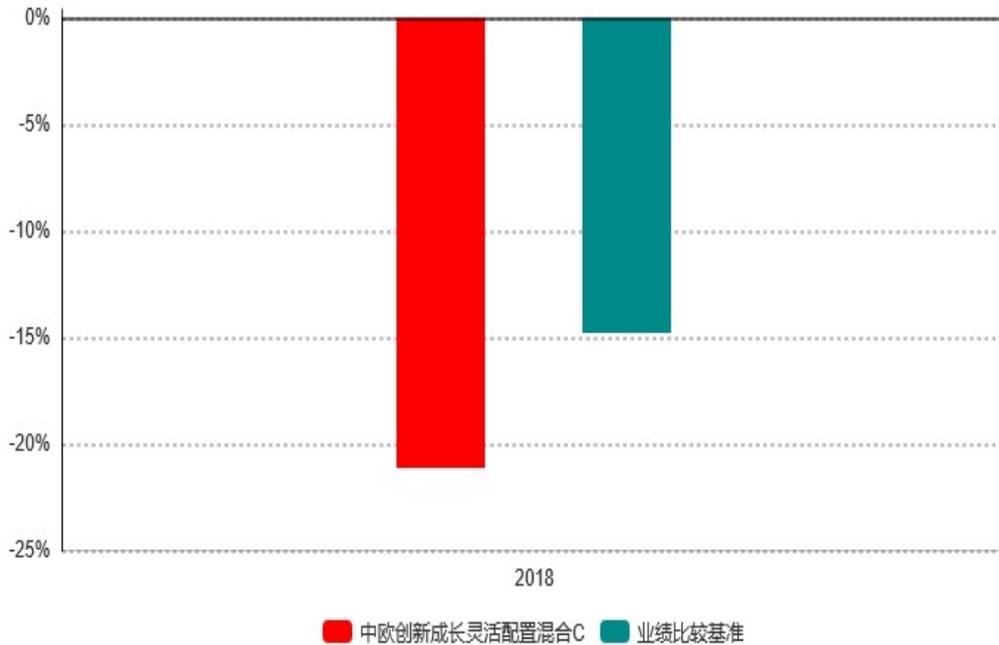


注：本基金基金合同生效日期为 2018 年 3 月 26 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已符合基金合同约定。

### 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：本基金合同生效日为 2018 年 3 月 26 日，2018 年度数据为 2018 年 3 月 26 日至 2018 年 12 月 31 日数据。



注：本基金合同生效日为2018年3月26日，2018年度数据为2018年3月26日至2018年12月31日数据。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自2018年3月26日（基金合同生效日）至2018年12月31日未进行利润分配。

## § 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

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	证 券	说明

		) 期限		从 业 年 限	
		任职 日期	离任 日期		
王培	策略组负责人、投资总监、基金经理	2018-03-26	-	11	历任国泰君安证券研究所助理研究员（2007.07-2009.07），银河基金管理有限公司投资副总监兼基金经理（2009.07-2016.02）。2016-02-18加入中欧基金管理有限公司，历任投资经理

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即任职，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遇申赎时点不同、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不公平交易的情况。

#### 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不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

2018年，整个A股市场各大指数均出现了大幅度的下跌，风格上延续了前一年的走势，大盘相对好于小盘。虽然1季度末创业板有所表现，最终全年依然出现了接近29%的跌幅。由于以白酒、家电、电子为主体的白马行业经历了之前一年大幅度估值提升再加上交易拥挤，在2018年出现了非常大幅度的下跌，波动率也较前一年明显增加。医药板块经历了上半年的上涨后，也由于疫苗事件和带量采购政策的影响出现了短时间的大幅度调整，使得整个消费行业基本上无一幸免。下半年，以5G和新能源为代表的科技创新成为了市场不多的亮点。本基金对2018年整体市场的判断是谨慎，尤其是对A股持续的估值重构相对比较悲观，重仓行业较少，更多的针对创新和服务进行选股和配置，由于对政策力度的把握方面有些欠缺，下半年在个别板块上出现了投资损失。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，A类份额净值增长率为-20.62%，同期业绩比较基准收益率为-14.76%；C类份额净值增长率为-21.13%，同期业绩比较基准收益率为-14.76%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前来看，A股的几个大的逻辑基础判断逐步开始变化，一方面，由于外资逐步流入，A股的可定价体系话语权慢慢在变化。从2018年的数据就可以看到，沪港深北向资金在白酒、家电的持续净流入，使得国内机构的主导力出现了大幅下降。而这仅仅是开始，随着MSCI占比的逐步提升，该趋势依然会延续很长时间，这也使得A股投资更趋于理性。2017年初到2018年底，整个由于市值所带来的估值溢价已经基本消失，小

市值反转策略已经失效；另一方面，中国经济开始下台阶，经济发展模式也开始真正的进入转型期，在这个大背景下，成长股的投资胜率在显著下降，由于小公司承受风险和创新能力明显差于有一定规模基础的公司，保持持续的高增长难度远远大于过去20年。这个阶段，稍不注意就会出现业绩和估值的双杀，进而影响整体成长型公司的持仓比例。在这些大背景下，投资长期，投资确定性和更深的护城河，就成为了更多资金的共识，而寻找中国长期增长驱动力的要素就是本基金接下来配置的重点。针对2019年，首先，投资依然以基本面为纲，低波动高股息和稳定需求类品种做底，寻找长期更明确的成长性方向；其次，贸易战使得经济发展格局产生了中长期重大变化，内生长期驱动力受到一定干扰，再加上经济依然存在失速可能，需要适应以稳为主的经济新形势，保持GDP的稳定，关注一些积极的经济对冲政策；长期驱动力导致的投资机会会成为新主线，其中赋能增效，创新和改革是投资重点；整体估值已无太多下跌空间，指数涨跌取决于盈利增速，系统性风险不大的情况下，个股随着其逻辑逐步兑现，会有一批估值业绩双升的个股产生较大估值溢价。

#### 4.6 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。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验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.8 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创新成长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》及其他有关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，中欧创新成长灵活配置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创新成长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。本报告期内，中欧创新成长灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、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创新成长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

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：中欧创新成长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	本期末 2018年12月31日
<b>资 产：</b>	
银行存款	266,721,761.63
结算备付金	34,939,566.68
存出保证金	733,500.30
交易性金融资产	1,335,042,748.92
其中：股票投资	1,335,042,748.92
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	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	1,480,357.69
应收利息	60,130.16
应收股利	-
应收申购款	158,202.83

递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	1,639,136,268.21
<b>负债和所有者权益</b>	本期末 2018年12月31日
<b>负 债:</b>	
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	6.64
应付赎回款	2,101,751.96
应付管理人报酬	2,154,945.81
应付托管费	359,157.63
应付销售服务费	35,181.17
应付交易费用	1,694,760.94
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	273,892.38
负债合计	6,619,696.53
<b>所有者权益:</b>	
实收基金	2,056,912,649.71
未分配利润	-424,396,078.03
所有者权益合计	1,632,516,571.68
负债和所有者权益总计	1,639,136,268.21

注：报告截止日2018年12月31日，基金份额总额2,056,912,649.71份。其中A类基金份额净值0.7938元，基金份额1,993,425,706.09份；C类基金份额净值0.7887元，基金份额63,486,943.62份。

## 7.2 利润表

会计主体：中欧创新成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年03月26日（基金合同生效日）至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期2018年03月26日（基金合同生效日）至2018年12月31日
<b>一、收入</b>	-404,184,355.90
1. 利息收入	6,709,697.26
其中：存款利息收入	3,682,128.79
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	3,027,568.47
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-295,419,983.77
其中：股票投资收益	-308,803,074.95
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	13,383,091.18
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-116,699,306.22
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,225,236.83
<b>减：二、费用</b>	39,444,337.72
1. 管理人报酬	23,577,827.32
2. 托管费	3,929,637.94
3. 销售服务费	418,921.38
4. 交易费用	11,243,541.73

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	274,409.35
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-443,628,693.62</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-443,628,693.62</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中欧创新成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年03月26日（基金合同生效日）至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年03月26日（基金合同生效日）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)	2,415,132,504.62	-	2,415,132,504.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-443,628,693.62	-443,628,693.62
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）	-358,219,854.91	19,232,615.59	-338,987,239.32
其中：1. 基金申购款	130,372,568.88	-5,788,538.13	124,584,030.75
2. 基金赎回款	-488,592,423.79	25,021,153.72	-463,571,270.07
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）			
五、期末所有者权益（基金净值）	2,056,912,649.71	-424,396,078.03	1,632,516,571.68

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

中欧创新成长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[2017]第1720号《关于准予中欧创新成长灵活配置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《中欧创新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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,《中欧创新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2018年3月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,415,132,504.62份基金份额,其中认购资金利息折合149,076.38份基金份额。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(以下简称“中国工商银行”)。

根据《中欧创新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《中欧创新成长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金根据认购费、申购费和销售服务费收取方式的不同,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;不收取认购、申购费用,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。A类基金份额和C类基金份额分别设置代码,分别计算基金份额净值并分别公告。投资人可自由选择认购/申购某一类别的基金份额,各类别基金份额之间可以互相转换。

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》、《中欧创新成长灵活配置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3月26日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间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3月26日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间的经营成果和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

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2018年3月26日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间。

#### 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

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，

只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港

通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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（基金合同生效日）
-------	-------------

	2018年03月26日至2018年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国都证券	1,570,162,513.23	19.93%

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年03月26日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国都证券	6,898,800,000.00	74.92%

7.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（基金合同生效日） 2018年03月26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	1,460,104.44	20.89%	563.06	0.03%

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03月26日（基金合同生效日）至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	23,577,827.32
其中：支付销售机构的客户维护费	14,755,961.62

注：1、支付基金管理人中欧基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.50%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：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.50% / 当年天数。

2、本基金合同于2018年3月26日生效，故无上年度可比期间数据。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年03月26日（基金合同生效日）至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,929,637.94

注：1、支付基金托管人工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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：

日托管费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

2、本基金合同于2018年3月26日生效，故无上年度可比期间数据。

#### 7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2018年03月26日（基金合同生效日）至2018年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中欧创新成长灵活配置混合 A	中欧创新成长灵活配置混合 C	合计
中国工商银行股份有限公司	0.00	191,722.46	191,722.46
国都证券	0.00	65,910.12	65,910.12
合计	0.00	257,632.58	257,632.5

			8
--	--	--	---

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.80%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.80%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计算，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销售服务费划款指令，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划付给基金管理人，基金销售服务费由基金管理人代收，基金管理人收到后按相关合同规定支付给销售机构。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 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 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.8.4.2 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

中欧创新成长灵活配置混合A

关联方名称	本期末 2018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
自然人股东	449,946.01	0.02%

注：本报告期，除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的适用费率符合本基金招募说明书和相关公告的规定。

##### 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	本期
------	----

称	2018年03月26日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	266,721,761.63	3,530,928.30

注：1、本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管，按银行同业利率计息。

2、本基金合同于2018年3月26日生效，故无上年度可比期间数据。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 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且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为1,335,042,748.92元，无属于第二层次、第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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。

(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	1,335,042,748.92	81.45
	其中：股票	1,335,042,748.92	81.45
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	301,661,328.31	18.40
8	其他各项资产	2,432,190.98	0.15
9	合计	1,639,136,268.21	100.00

注：权益投资中通过港股机制的公允价值为31,410,508.27元，占基金总资产比例1.92%。

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	24,552,860.64	1.50
B	采矿业	-	-
C	制造业	682,486,514.25	41.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	52,373,765.48	3.21
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	39,709,307.12	2.43
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	104,068,979.00	6.37
J	金融业	95,541,552.00	5.85
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	95,146,741.80	5.83
M	科学研究和技术服务业	27,570,980.50	1.69
N	水利、环境和公共设施管理业	566.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	89,799,350.60	5.50

R	文化、体育和娱乐业	92,381,623.26	5.66
S	综合	-	-
	合计	1,303,632,240.65	79.85

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例 (%)
信息技术	16,571,009.83	1.02
非日常生活消费品	8,175,997.44	0.50
工业	2,628,600.00	0.16
公用事业	2,444,598.00	0.15
通信服务	1,590,303.00	0.10
合计	31,410,508.27	1.92

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

### 8.3 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	300413	芒果超媒	2,496,126	92,381,623.26	5.66
2	002127	南极电商	10,123,700	76,130,224.00	4.66
3	600036	招商银行	2,845,250	71,700,300.00	4.39
4	002475	立讯精密	5,087,437	71,529,364.22	4.38
5	300253	卫宁健康	5,274,701	65,722,774.46	4.03
6	300429	强力新材	1,928,955	60,183,396.00	3.69
7	002215	诺普信	7,071,038	47,800,216.88	2.93
8	300188	美亚柏科	2,945,177	38,346,204.5	2.35

				4	
9	600660	福耀玻璃	1,576,323	35,908,637.94	2.20
10	600305	恒顺醋业	3,273,008	34,039,283.20	2.09

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 [www.zofund.com](http://www.zofund.com) 网站的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	158,071,787.01	9.68
2	002415	海康威视	148,559,475.91	9.10
3	000651	格力电器	126,126,210.49	7.73
4	601939	建设银行	120,228,030.63	7.36
5	000333	美的集团	115,302,151.71	7.06
6	H00700	腾讯控股	113,533,412.35	6.95
7	300413	芒果超媒	97,995,674.14	6.00
8	002475	立讯精密	93,615,562.20	5.73
9	300601	康泰生物	88,776,278.31	5.44
10	601318	中国平安	86,506,734.20	5.30
11	600276	恒瑞医药	85,253,314.06	5.22
12	300253	卫宁健康	85,194,010.31	5.22
13	H00902	华能国际电力股份	84,118,365.41	5.15
14	600426	华鲁恒升	83,734,337.78	5.13
15	001979	招商蛇口	80,535,289.58	4.93
16	600036	招商银行	79,535,624.00	4.87
17	300188	美亚柏科	78,619,988.86	4.82
18	603883	老百姓	77,077,926.04	4.72

19	002127	南极电商	75,352,941.07	4.62
20	601888	中国国旅	68,285,759.93	4.18
21	300144	宋城演艺	64,701,749.59	3.96
22	000963	华东医药	64,689,489.45	3.96
23	002044	美年健康	63,243,572.20	3.87
24	300347	泰格医药	57,017,877.80	3.49
25	600085	同仁堂	53,825,853.47	3.30
26	601857	中国石油	53,188,963.03	3.26
27	002215	诺普信	52,925,538.05	3.24
28	300429	强力新材	50,464,454.92	3.09
29	H00268	金蝶国际	50,273,005.44	3.08
30	002065	东华软件	49,456,247.00	3.03
31	600298	安琪酵母	49,401,752.88	3.03
32	600104	上汽集团	48,772,623.39	2.99
33	H00753	中国国航	47,802,810.77	2.93
34	000002	万科A	47,245,702.04	2.89
35	600872	中炬高新	44,582,806.90	2.73
36	603986	兆易创新	44,194,125.00	2.71
37	600703	三安光电	43,620,369.00	2.67
38	300059	东方财富	41,820,809.40	2.56
39	002352	顺丰控股	40,468,459.91	2.48
40	600305	恒顺醋业	39,298,883.44	2.41
41	600660	福耀玻璃	39,070,015.06	2.39
42	002841	视源股份	38,038,787.38	2.33
43	300170	汉得信息	38,026,729.07	2.33
44	300630	普利制药	37,856,389.35	2.32
45	H02238	广汽集团	37,025,812.90	2.27
46	603517	绝味食品	36,808,876.50	2.25
47	002236	大华股份	36,223,771.30	2.22
48	002013	中航机电	36,191,041.50	2.22
49	600111	北方稀土	36,098,513.29	2.21

50	601933	永辉超市	36,071,061.62	2.21
51	002024	苏宁易购	35,868,931.50	2.20
52	300146	汤臣倍健	35,588,338.82	2.18
53	000418	小天鹅 A	35,472,931.50	2.17
54	600398	海澜之家	35,096,907.65	2.15
55	601288	农业银行	34,653,092.00	2.12
56	300015	爱尔眼科	33,896,025.42	2.08
57	600867	通化东宝	33,776,094.00	2.07
58	600048	保利地产	32,746,830.11	2.01

注：买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	601939	建设银行	115,357,012.11	7.07
2	600519	贵州茅台	110,223,763.92	6.75
3	000651	格力电器	108,708,055.05	6.66
4	H00700	腾讯控股	103,431,264.39	6.34
5	000333	美的集团	91,976,895.94	5.63
6	601318	中国平安	83,987,976.90	5.14
7	002415	海康威视	83,660,966.20	5.12
8	H00902	华能国际电力股份	72,764,338.94	4.46
9	001979	招商蛇口	68,307,058.02	4.18
10	600426	华鲁恒升	66,502,516.77	4.07
11	601857	中国石油	56,296,189.50	3.45
12	000963	华东医药	55,610,715.30	3.41
13	300144	宋城演艺	51,627,978.73	3.16
14	300601	康泰生物	50,842,730.43	3.11

15	600276	恒瑞医药	50,065,184.59	3.07
16	600104	上汽集团	46,769,122.00	2.86
17	000002	万科A	44,082,638.23	2.70
18	600085	同仁堂	42,589,611.09	2.61
19	H00753	中国国航	41,642,325.82	2.55
20	601888	中国国旅	40,766,958.94	2.50
21	H02238	广汽集团	39,584,939.76	2.42
22	002065	东华软件	38,059,079.88	2.33
23	600600	青岛啤酒	37,923,916.04	2.32
24	600703	三安光电	37,668,510.75	2.31
25	002024	苏宁易购	37,530,472.73	2.30
26	002352	顺丰控股	37,291,984.90	2.28
27	002013	中航机电	36,768,942.96	2.25
28	600872	中炬高新	36,695,246.16	2.25
29	300170	汉得信息	35,134,787.84	2.15
30	601933	永辉超市	34,733,046.81	2.13
31	600111	北方稀土	34,708,388.06	2.13
32	300059	东方财富	34,613,114.36	2.12
33	600048	保利地产	34,429,268.90	2.11
34	600398	海澜之家	34,269,501.23	2.10
35	002236	大华股份	34,016,096.00	2.08
36	603883	老百姓	33,728,377.88	2.07
37	000418	小天鹅A	33,394,683.96	2.05
38	603517	绝味食品	33,347,710.78	2.04
39	300348	长亮科技	32,855,825.56	2.01
40	H00268	金蝶国际	32,789,977.64	2.01

注：卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,819,681,718.12
卖出股票收入（成交）总额	3,059,136,588.03

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 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。

#### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.9 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。

#### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则。以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

#### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 8.11.1 本期国债期货投资政策

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟

踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的招商银行的发行主体招商银行股份有限公司于2018年2月12日受到中国银监会的处罚（银监罚决字〔2018〕1号），主要违法事实包括：（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）违规签订保本产品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。共罚款6573.024万元。

在上述公告公布后，本基金管理人对该公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对招商银行（600036.SH）的投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。其余九名证券的发行主体本报告期内没有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。

8.12.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

### 8.12.3 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	733,500.30
2	应收证券清算款	1,480,357.69

3	应收股利	-
4	应收利息	60,130.16
5	应收申购款	158,202.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,432,190.98

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 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。

#### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

### §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

份额 级别	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
中欧 创新 成长 灵活 配置 混合A	28,339	70,342.13	20,466,964.82	1.03%	1,972,958,741.27	98.97%

中欧创新成长灵活配置混合C	2,315	27,424.17	0.00	0.00%	63,486,943.62	100.00%
合计	30,654	67,100.95	20,466,964.82	1.00%	2,036,445,684.89	99.00%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	中欧创新成长灵活配置混合A	2,265,150.87	0.11%
	中欧创新成长灵活配置混合C	10,000.90	0.02%
	合计	2,275,151.77	0.11%

### 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情况

项目	份额级别	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	中欧创新成长灵活配置混合A	>100
	中欧创新成长灵活配置混合C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	中欧创新成长灵活配置混合A	50~100
	中欧创新成长灵活配置混合C	0
	合计	50~100

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧创新成长灵活配置 混合A	中欧创新成长灵活配置 混合C
基金合同生效日(2018年03月26日)基金份额总额	2,309,389,951.69	105,742,552.93
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	118,769,676.13	11,602,892.75
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	434,733,921.73	53,858,502.06
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,993,425,706.09	63,486,943.62

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开持有人大会。

### 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

#### 11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

#### 11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请普华永道会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费用为100,000.00元人民币。

## 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

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

## 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	
国金证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	78,165,287.77	0.99%	72,795.35	1.04%	-
西南证券	1	218,759,189.17	2.78%	203,731.12	2.91%	-
国信证券	1	103,056,093.41	1.31%	95,974.87	1.37%	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	364,895,030.68	4.63%	339,828.09	4.86%	-
光大证券	1	417,734,831.05	5.30%	389,039.37	5.57%	-
海通证券	1	259,860,798.56	3.30%	242,010.84	3.46%	-
川财证券	1	92,072,750.54	1.17%	85,748.48	1.23%	-

浙商证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	17,352,818.60	0.22%	16,160.52	0.23%	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	222,077,386.33	2.82%	206,820.95	2.96%	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	466,264,254.03	5.92%	434,235.55	6.21%	-
东兴证券	1	138,902,689.74	1.76%	129,360.25	1.85%	-
广发证券	1	162,515,352.03	2.06%	151,349.00	2.17%	-
华泰证券	1	129,587,822.22	1.64%	120,686.87	1.73%	-
国泰君安	2	874,811,717.21	11.10%	581,826.17	8.32%	-
中泰证券	2	288,556,549.40	3.66%	268,733.26	3.84%	-
天风证券	2	292,926,650.56	3.72%	272,801.59	3.90%	-
申万宏源	2	1,688,797,099.03	21.43%	1,460,536.60	20.89%	-
中信证券	3	492,319,472.59	6.25%	458,487.91	6.56%	-
国都证券	3	1,570,162,513.23	19.93%	1,460,104.44	20.89%	-

注：1. 根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司董事会授权管理层批准。

2. 本报告期内所有交易单元均为本报告期新增。

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		债券回购交易		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	占当期债券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
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	1,246,400,000.00	13.54%	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	121,400,000.00	1.32%	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	941,300,000.00	10.22%	-	-	-	-
国都证券	-	-	6,898,800,000.00	74.92%	-	-	-	-

注：1. 根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司董事会授权管理层批准。

2. 本报告期内所有交易单元均为本报告期新增。

中欧基金管理有限公司  
二〇一九年三月二十八日