农银汇理消费主题混合型证券投资基金

2018 年度 报告摘要

2018年12月31日

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
送出日期:2019年3月27日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本年度报告于经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月25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。
本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。
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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	农银消费主题混合	
基金主代码	660012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年4月24日	
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	400,273,408.97份	
下属分级基金的基金简称:	农银消费主题混合A	农银消费主题混合H
下属分级基金的交易代码:	660012	960033
报告期末下属分级基金的份额总额	371,777,789.55份	28,495,619.42份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资与居民消费相关行业的上市公司,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金采用传统的"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建投资组合,首先根据对宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的深入分析,对未来股票市场和债券市场的走势进行科学预判,并以此为基础对基金组合在股票类资产、债券类资产和现金类资产上的配置比例进行明确。在"自下而上"的层面,本基金将严格执行备选股票库制度,在建立消费相关行业股票库的基础上,综合运用定性和定量的手段,筛选出具有良好基本面和发展前景的个股进行投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证企债指数。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高预期收益的混合型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。

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		农银汇理基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	霍爱东	田东辉
	联系电话	021-61095588	010-68858113
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	tiandonghui@psbc.com
客户服务电话		021-61095599	95580
传真		021-61095556	010-68858120

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	http://www.abc-ca.com
基金年度报告备置地点	中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50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	
	农银消费主题混合A	农银消费主题混合H	农银消费主题混合A	农银消费主题混合H	农银消费主题混合A	农银消费主题混合H
本期已实现收益	-232,398,688.79	-13,603,054.93	148,242,361.08	-	-215,387,140.46	-
本期利润	-307,180,632.73	-17,632,300.71	143,138,132.62	-	-411,289,341.44	-
加权平均基金份额本期利润	-0.8112	-0.4569	0.2906	-	-0.6154	-
本期基金份额净值增长率	-31.07%	-22.58%	12.44%	-	-22.28%	-
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	0.7023		0.7001		1.1015	-
期末基金资产净值	673,734,873.45	51,578,895.92	1,109,901,448.55	-	1,251,193,571.90	-
期末基金份额净值	1.8122		1.8101		2.6289	-
			2.6289	-	2.3380	-

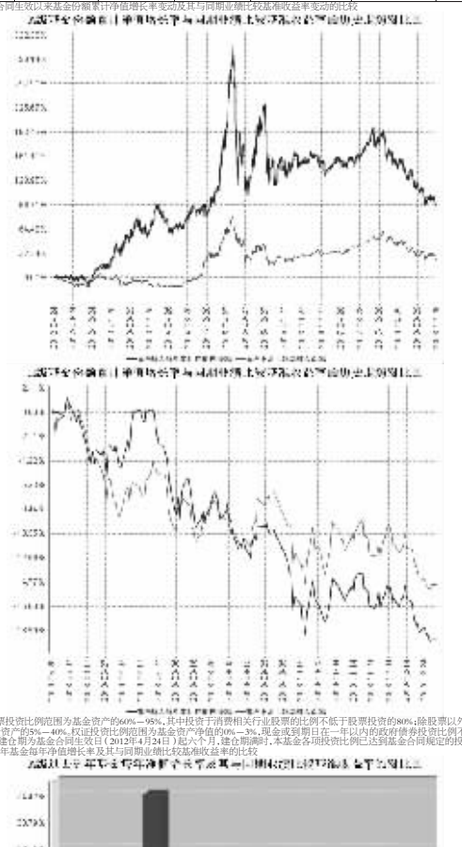
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数,表中的"期末"均指本报告期最后一日,即12月31日。
4.经中国证监会批准,本基金于2018年5月28日分为A、H两类。
3.2 基金净值表现
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
农银消费主题混合A

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	-10.71%	1.18%	-8.70%	1.23%	-2.01%	-0.05%
过去六个月	-17.34%	1.10%	-9.70%	1.12%	-7.64%	-0.02%
过去一年	-31.07%	1.14%	-17.58%	1.00%	-13.49%	0.14%
过去三年	-39.76%	1.37%	-11.82%	0.88%	-27.94%	0.49%
过去五年	18.21%	1.71%	33.88%	1.15%	-15.67%	0.56%
自基金合同生效起至今	95.14%	1.66%	24.45%	1.11%	70.69%	0.55%

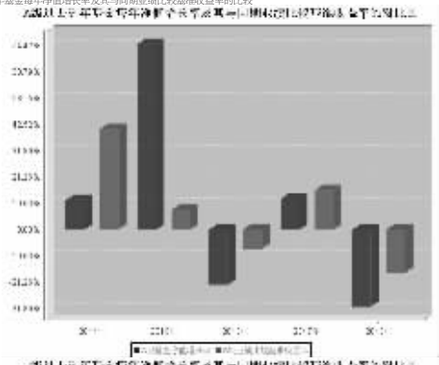
农银消费主题混合H

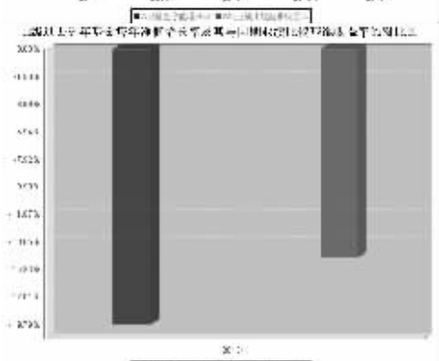
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.69%	1.18%	-8.70%	1.23%	-1.99%	-0.05%
过去六个月	-17.38%	1.10%	-9.70%	1.12%	-7.68%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-19.79%	1.09%	-14.98%	1.10%	-4.81%	-0.01%

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:本基金股票投资比例范围为基金资产的60%—95%,其中投资于消费相关行业股票的比例不低于股票投资的80%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%—40%,权证投资比例范围为基金资产净值的0%—3%,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为基金合同生效日(2012年4月24日)起六个月,建仓期满时,本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。
3.2.3 过去五年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:基金合同生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按照实际存续期计算,未按整个自然年度折算。
3.3 过去三年基金的利润分配情况。
本基金过去三年无利润分配。

§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
农银汇理基金管理有限公司成立于2008年3月18日,是中法合资的有限责任公司,公司注册资本为人民币壹拾亿元(折万等壹元),其中中国农业银行股份有限公司出资比例为51.67%,东方汇理资产管理公司出资比例为33.33%,中信资本控股有限公司出资比例为15%,公司办公地址为中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层。公司法定代表人为许金超先生。
截止2018年12月31日,公司共管理46只开放式基金,分别为农银汇理行业成长混合型证券投资基金、农银汇理恒久增利债券型证券投资基金、农银汇理平衡双利混合型证券投资基金、农银汇理策略价值混合型证券投资基金、农银汇理中小盘混合型证券投资基金、农银汇理大盘蓝筹混合型证券投资基金、农银汇理货币市场证券投资基金、农银汇理产品300指数证券投资基金、农银汇理增强收益债券型证券投资基金、农银汇理策略精选混合型证券投资基金、农银汇理中证500指数证券投资基金、农银汇理消费主题混合型证券投资基金、农银汇理信用添利债券型证券投资基金、农银汇理行业轮动混合型证券投资基金、农银汇理下天赢利债券型证券投资基金、农银汇理医药增长混合型证券投资基金、农银汇理行业领先混合型证券投资基金、农银汇理红利回报债券型证券投资基金、农银汇理新兴产业混合型证券投资基金、农银汇理4天理财债券型证券投资基金、农银汇理红利目结债券市场基金、农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金、农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金、农银汇理工业4.0灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理天天利货币市场基金、农银汇理现代农业加灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理新能源主题灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理物联网主题灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理国企改革灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理金丰一年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理金利一年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理鑫瑞债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理金泰一年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理日日鑫交易型货币市场基金、农银汇理鑫安债18个月开放债券型证券投资基金、农银汇理沪港深灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理中国优势灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理永益定期开放混合型证券投资基金、农银汇理研究驱动灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理量化智慧动力混合型证券投资基金、农银汇理鑫3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理睿选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理金融体验型证券投资基金及农银汇理大发混合型证券投资基金。
4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理的简历介绍

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		
付娟	本基金基金经理、公司投资总监	2012年4月24日	-	12	会计学博士,具有基金从业资格。历任申银万国证券研究所分析师、农银汇理基金管理有限公司基金经理助理、研究部副总经理、投资部总经理、投资副总监、现任农银汇理基金管理有限公司投资总监、基金经理。
徐文卉	本基金基金经理	2017年5月16日	-	12	金融学硕士,历任信诚基金管理有限公司研究员、万家基金管理有限公司研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员、农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理公司基金经理。
许拓	本基金基金经理助理	2018年8月9日	-	5	硕士研究生,历任中欧基金管理有限公司研究员、中信证券股份有限公司研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。
刘嘉庆	本基金基金经理助理	2017年4月26日	-	5	硕士研究生,历任申银万国研究所中小公司部分析师、农银汇理基金管理有限公司研究员。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。

注:1.任职、离任日期是指公司作出决定之日,基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。
2.证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况,也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。
3.本基金基金经理助理郑嘉庆自2019年2月28日离任。
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守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依据诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产。报告期内,本基金管理人不存在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
本基金管理人依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规,制定了《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》、《特定客户资产管理业务公平交易管理办法》,明确各部门的职责以及公平交易控制的内容、方法。
本基金管理人通过事前识别、事中控制、事后检查三个步骤来保证公平交易,事前识别的任务是制定制度和业务流程,设置系统控制项以强制执行公平交易和防范反向交易;事中控制的工作是确保公司授权、研究、投资、交易等行为控制在事前设定的范围之内,各项业务操作根据制度和业务流程进行;事后检查公司投资行为与事前设定的流程、限额等有无偏差,编制投资组合公平交易报告,分析事中控制的效果,并将评价结果报告风险管理委员会。
4.3.2 公平交易制度的执行情况
报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
报告期内未发现本基金存在异常交易行为。
未发生本基金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。
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A股市场波动非常大,上半年宏观层面不确定性得显增加,经济数据表现疲弱,但社融数据、基建投资、地产销售等先行指标逐渐走强;政策方面,去杠杆背景下,不断公司债务问题爆发导致市场风险偏好明显下降;外围方面,中美贸易关系波动起伏,渐渐演化成贸易摩擦,在此背景下,股票指数震荡走跌。上半年金融地产等监管取估值快速修复后传导值市场大幅调整,消费投资业绩回落跌幅明显,科技成长投资贸易摩擦分化明显。下半年市场环境有所好转,去杠杆有所缓和,年中国常会定调财政政策要更加积极,货币政策要保持流动性合理充裕,债务问题及股权质押问题得到缓解,但贸易摩擦继续发酵,企业盈利压力继续增加,导致股票市场震荡下行,消费、成长方向跌幅明显。
纵观全年,除1月份金融地产、4/5月份医药板块有短期阶段性行情外,大部分板块大部分时间以下跌为主,股票市场持续弱势,风格飘忽不定,给基金投资带来极大困难。
本基金Q1持仓以食品饮料、传媒为主,适当参与了几月份金融地产及水泥的阶段性机会,考虑到政策鼓励科技创新态度明显,本基金3月份开始大幅减持消费股票,增加成长方向投资配置。4月份之后基于股票市场波动较大、风险偏好快速下降,本基金迅速转仓以降低最低并维持较年底、最大程度为投资人减少损失,并逐渐将持仓调整到与宏观经济关系较弱的医药及水电等板块。6月份医药板块出现利空,本基金第一时间清仓医药股,有效避免了更大损失。Q4开始积极因素增加,10.11月份本基金加大了对稳增长相关的金融地产等板块的配置比例,起到了明显的防御作用。
回顾2018年,本基金在操作上尽量做到低仓位、优估值、长短期兼顾,但受限于市场整体表现较弱,基金回报表现一般,深表歉意。感谢持有人的支持。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末农银消费主题混合A基金份额净值增长率为-31.07%,同期业绩比较基准收益率为-17.58%;H基金份额净值增长率为-19.79%;同期业绩比较基准收益率为-14.98%。
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,宏观环境较2018年有所改善,国内方面,虽然经济下行压力仍在,但是货币政策、财政政策积极发力,社融增速等经济先行指标或逐步企稳,外围方面,海外几大经济体无衰退,国外央行近期宽松信号频频出现,中美贸易谈判仍在积极推进。
股市环境也出现积极变化,首先,股市流动性边际改善明显可期,国内货币政策要求流动性合理充裕;其次,随着资本市场对外开放的力度加大,MSCI对A股权重的提升,外资已经成为A股投资的关键力量,再次,股市监管政策变化、科创板快速推出等都将有利提升股票市场的活跃度。最后,A股估值水平也仍在较低位置,具有较大的安全边际。
基金操作上将在2018年,本基金将更加积极,在位上将有所体现,主要源于A股市场单边下跌已经结束,19年指数有望震荡企稳,结构性机会将通现,风格上,本基金除重视传统行业中已经胜出的细分领域龙头外,更重视新经济在未来2-3年的表现,主要源于未来政策将侧重"一补",成长性较强的高端制造业和源兴消费是重点发力方向。具体机会方面,2019年本基金重点关注两类,一是长线机构资金(外资、保险、养老金等)集中配置的龙头个股,主要分布在金融地产、交运、公用事业等行业;二是高端制造业成长方向,主要围绕受益于产业政策不断加持的科技创新,以及景气度逐势改善的细分行业机会,例如高端装备制造业、信息安全、5G、新能源车等。
总体而言,对19年的股票市场,本基金拟以希望,力争给持有人取得更好的回报,非常感谢持有人的支持。
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
根据财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》,中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》,中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行《企业会计准则》有关报告事宜的通知》(证监会计字[2007]15号),《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见(证监会公告[2017]13号)》等文件规定,本基金管理人在本报告期内对本基金的估值政策和程序,并设立了估值委员会,由公司分管投资、风控、财务、运营、法律等部门主管和基金经理等人员组成,其中财务部门负责估值核算和报告的执行,风控部门负责估值政策和程序的制定和解释,并定期对估值政策和程序进行评价,在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况,以及当本公司旗下的证券投资基金正采用新投资策略或投资品种时,估值委员会应公允评价有关估值政策和程序的适用性,必要时及时进行修订;公司监管部根据相关基金《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值,基金经理根据市场环境的变化,市场波动公允估值制度和监管规则要求,及时对基金资产净值的影响可能达到的程度、风险控制能提交测算结果给监管部,监管部参考测算结果对估值调整进行试算,并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督,根据法规进行检查。
以上参与估值的各方公司名称、人员、均具有基金从业资格,具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员,可以提议调算某一投资品种的估值调整影响,并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求,但是公司的制度和组织结构内审和限制了其影响程度,如估值委员会表决时,其仅有一票表决权,遵守少数服从多数的原则。
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
1.本基金基金合同约定"在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配6次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的70%"即本基金本年无应分配利润。
2.报告期内没有实施过利润分配。
3.本报告期没有应分配但尚未实施的利润。
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,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定,报告期内,本基金未出现上述情形。

§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,中国邮政储蓄银行股份有限公司(以下称"本托管人")在农银汇理消费主题混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格履守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。
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,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金管理用于支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。
本报告期内,本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的真实、准确和完整发表意见
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、投资组合报告等数据真实、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	普华永道中天审字(2019)第21734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	农银汇理消费主题股票型证券投资基金全体基金份额持有人:
审计意见	(一)我们审计的内容 我们审计了农银汇理消费主题混合型证券投资基金(以下简称"农银消费主题混合基金")的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。 (二)我们的意见 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和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会以下简称"中国证监会"、中国证券投资基金业协会以下简称"中国基金业协会"发布的有关规定及允许的最少行业实务操作编制,公允反映了农银消费主题混合基金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。
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。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。 按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于农银消费主题混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。
管理层和治理层对财务报表的责任	农银消费主题混合基金的基金管理人农银汇理基金管理有限公司(以下简称"基金管理人")管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其不存在由于舞弊或错误导致的重大错报,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农银消费主题混合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农银消费主题混合基金、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农银消费主题混合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根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: (一)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。 (二)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。 (三)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。 (四)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性做出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对农银消费主题混合基金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农银消费主题混合基金不能持续经营。 (五)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	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	薛竞 | 邵晓燕
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
审计报告日期	2019年3月26日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:农银汇理消费主题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	上年度末 2017年12月31日
资产:		
银行存款	162,821,445.71	160,623,077.09
结算备付金	6,370,858.15	4,324,225.94
存出保证金	1,089,195.23	1,412,316.76
交易性金融资产	492,262,432.66	856,613,010.63
其中:股票投资	492,262,432.66	855,057,103.23
基金投资	-	-
债券投资	-	1,555,907.40
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	72,400,000.00	55,250,202.88
应收证券清算款	-	55,233,419.23
应收利息	22,630.52	59,077.82
应收股利	-	-
应收申购款	9,272.07	79,590.09
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	734,975,834.34	1,133,594,920.44
负债和所有者权益	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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	6,247,268.38	16,401,019.52
应付赎回款	304,997.56	1,896,336.44
应付管理人报酬	971,001.71	1,412,168.07
应付托管费	161,833.64	235,361.35
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,126,573.55	2,835,656.60
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	850,390.13	912,929.91
负债合计	9,662,064.97	23,693,471.89
所有者权益:		
实收基金	400,273,408.97	422,186,259.86
未分配利润	325,040,360.40	687,715,188.69
所有者权益合计	725,313,769.37	1,109,901,448.55
负债和所有者权益总计	734,975,834.34	1,133,594,920.44

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额总额400,273,408.97份,其A类基金份额净值1.8122元,基金份额总额371,777,789.55份;H类基金份额净值1.8101元,基金份额总额28,495,619.42份。
7.2 利润表
会计主体:农银汇理消费主题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	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一.收入	-297,204,872.78	178,592,899.99
1.利息收入	2,676,493.32	2,208,389.23
其中:存款利息收入	1,777,369.43	1,578,327.33
债券利息收入	318.82	518.40
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	898,805.07	629,543.50
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-221,230,449.42	181,101,058.18
其中:股票投资收益	-227,754,981.23	172,775,325.65
基金投资收益	-	-
债券投资收益	242,900.28	-
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	6,281,631.53	8,325,732.53
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-78,811,189.72	-5,104,228.46
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	160,273.04	387,681.04
减:二.费用	27,608,060.66	35,454,767.37
1. 管理人报酬	13,300,612.44	17,894,649.44
2. 托管费	2,216,768.79	2,982,441.59
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	11,545,709.79	14,149,676.34
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	1.14	-
7. 其他费用	544,968.50	428,000.00
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-324,812,933.44	143,138,132.62
减:所得税费用	-	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)	-324,812,933.44	143,138,132.62

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:农银汇理消费主题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)	422,186,259.86	687,715,188.69	1,109,901,448.55
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-324,812,933.44	-324,812,933.44
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)	-21,912,850.89	-37,861,894.85	-59,774,745.74
其中:1.基金申购款	103,222,782.41	129,073,718.64	232,296,501.05
2.基金赎回款	-125,135,633.30	-166,935,613.49	-292,071,246.79
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)	400,273,408.97	325,040,360.40	725,313,769.37
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)	535,163,249.91	716,030,321.99	1,251,193,571.90
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	143,138,132.62	143,138,132.62
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)	-112,976,990.05	-171,453,265.92	-284,430,255.97
其中:1.基金申购款	107,958,675.44	150,273,533.35	258,232,208.79
2.基金赎回款	-220,935,665.49	-321,726,799.27	-542,662,464.76
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)	422,186,259.86	687,715,188.69	1,109,901,448.55

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:
许金超 刘志勇 丁煜琛
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
农银汇理消费主题混合型证券投资基金(原名为"农银汇理消费主题股票型证券投资基金",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[2012]302号《关于核准农银汇理消费主题股票型证券投资基金募集的批复》核准,由农银汇理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《农银汇理消费主题股票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基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,629,917,809.49元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第106号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金合同》于2012年4月24日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,630,484,406.34份基金份额,其中认购资金利息折合566,896.88份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司,基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。
根据《农银汇理基金管理有限公司关于农银汇理消费主题混合型证券投资基金增设H类基金份额并相应修改基金合同的公告》的有关规定,自2016年7月8日起对本基金增设H类基金份额,并相应修改本基金的基金合同。本基金根据基金销售地及申购赎回费率的不同,将基金份额分为不同的类别,仅在中国大陆地区销售,并收取申购和赎回费用的基金份额,称为A类基金份额,仅在中国香港地区销售,并收取申购和赎回费用的基金份额,称为H类基金份额。两类基金份额分设不同的基金代码,分别计算并分别公布基金份额净值。自2018年5月28日,本基金H类基金份额开放销售。
根据2014年中国证监会令第104号《公开募集证券投资基金运作管理办法》,农银汇理消费主题股票型证券投资基金于2015年8月7日公告后更名为农银汇理消费主题混合型证券投资基金。
根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理消费主题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,包括国内依法上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行并上市的股票)、债券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。本基金股票资产占基金资产的比例为60%~95%,其中投资于消费相关行业股票的比例不低于股票投资的80%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%~40%,权证投资比例范围为基金资产净值的0%~3%;现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:75% X 沪深300指数收益率+25% X 中证企债指数收益率。
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》、《农银汇理消费主题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