汇添富民营活力混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:汇添富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03月26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22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1月1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	汇添富民营活力混合
基金主代码	470009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年05月05日
基金管理人	汇添富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	1,477,020,671.26份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用自下而上的方法,精选与中国经济发展密切相关的优秀民营企业上市公司股票进行投资布局,在科学严格管理风险的前提下,力求基金资产的中长期增值。
投资策略	本基金为混合型基金,股票资产比例60%—95%;债券资产,货币市场工具、权证、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证券品种资产比例5%—40%。基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。按本基金《基金合同》中有关民营企业上市公司的定义,本基金投资于民营企业上市公司股票的资产占股票资产的比例不低于80%。
业绩比较基准	中证民营企业综合指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。

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		汇添富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	李鹏	郭明
	联系电话	021-28932888	010-66106799
	电子邮箱	service@99fund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9918	95588
传真		021-28932888	010-66106798

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.99fund.com
基金年度报告备置地点	上海市富城路99号震旦国际大楼20楼 汇添富基金管理股份有限公司

§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
本期已实现收益	-556,129,427.25	289,569,863.88	-293,234,182.90
本期利润	-1,486,725,405.49	1,006,411,151.41	-1,300,713,083.17
加权平均基金份额本期利润	-0.1024	0.5279	-0.5680
本期基金份额净值增长率	-31.78%	20.21%	-17.24%
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	0.9137	1.3000	1.1165
期末基金资产净值	3,296,615,392.67	5,267,887,823.16	5,649,097,913.52
期末基金份额净值	2.232	3.272	2.722

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.上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(例如:基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

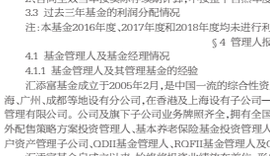
3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

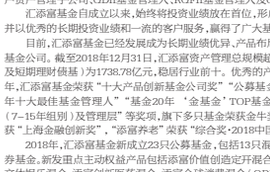
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-13.35%	1.47%	-9.54%	1.42%	-3.81%	0.05%
过去六个月	-22.74%	1.48%	-17.49%	1.24%	-5.25%	0.24%
过去一年	-31.78%	1.46%	-27.16%	1.17%	-4.62%	0.29%
过去三年	-32.14%	1.34%	-37.72%	1.17%	5.58%	0.17%
过去五年	81.32%	1.79%	14.19%	1.38%	67.13%	0.41%
自基金合同生效起至今	168.06%	1.56%	19.44%	1.31%	148.62%	0.25%

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:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2010年5月5日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

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:1.本基金的《基金合同》生效日为2010年5月5日。

2.合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金2016年度、2017年度和2018年度均未进行利润分配。

§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

汇添富基金成立于2005年2月,是中国一流的综合性资产管理公司之一。公司总部设在上海,在北京、上海、广州、成都等地设有分公司,在香港及上海设有子公司——汇添富资产管理(香港)有限公司和汇添富资本管理有限公司。公司及旗下子公司业务牌照齐全,拥有全国社保基金境内委托投资管理人、全国社保基金境外配售策略方案投资管理人、基本养老保险基金投资管理人、保险资金投资管理人、专户资产管理人、特定客户资产管理子公司、QDII基金管理人、RQFII基金管理人及QFII基金管理人等业务资格。

汇添富基金自成立以来,始终将投资业绩放在首位,形成了独树一帜的品牌优势,被誉为“选股专家”,并以优秀的长期投资业绩和一流的客户服务,赢得了广大基金持有人和海内外机构的认可和信赖。

目前,汇添富基金已经发展成为长期业绩优异、产品布局完善、业务领域全面、资产管理规模居前的大型基金公司。截至2018年12月31日,汇添富资产管理总规模超过6500亿元,其中公募资产管理规模(剔除货基及短期理财债基)为1738.78亿元,稳居行业前十。优秀的产品及服务赢得了行业与市场的高度认可。2018年,汇添富基金荣获“十大产品创新基金公司奖”“公募基金20年最佳主动权益基金管理人”“公募基金20年十大最佳基金管理人”“基金20年‘金基金’TOP基金公司”“中国基金业20周年优秀基金管理公司(7-15年组别)及管理层”等奖项,旗下多只基金荣获金牛奖、金基金奖、明星基金奖等奖项;“添富智投”荣获“上海金融创新奖”,“添富养老”荣获“综合奖·2018中国AI金融先锋榜”等奖项。

2018年,汇添富基金新成立23只公募基金,包括13只混合型基金,2只股票型基金,2只指数基金,6只债券基金,新发里点主动权益产品包括添富价值创造定开混合、添富行业整合混合、添富智能制造股票、汇添富文体娱乐混合、添富创新医药混合、添富全球消费混合(QDII)等,有序推动不同久期、信用级别的债券产品落地,参与发售战略配售基金,探索养老目标日期FOF基金。2018年底,公司公募基金产品总数达120只,包括主动权益、指数、股债混合、债券、货币基金等覆盖各类风险收益特征的产品。

2018年,汇添富基金进一步夯实自有平台基础建设,在全方位升级平台架构及安全系统的基础上,不断引领行业创新,规模及客户数均处于行业领先水平。全年实现指纹识别、人脸识别、常用设备保护、7*24小时智能交易监控等重大升级;推出多款树立行业标杆的拳头功能:指数宝、理财日历、模拟组合、实时估值等。与此同时,互联网金融对外合作业务取得重大突破,与多家互联网巨头达成深度战略合作。截至年底,对外合作伙伴数量已超110家,成为业内对外合作最多的公司之一。

2018年,汇添富基金持续推进大机构战略,机构业务规模保持较好的增长势头。公司深受专业机构投资者信任,获得所有大型银行及保险委外专户组合,且保险委托管理规模同业排名第一。养老金业务方面,公司拥有全国社保基金境内投资管理人及基本养老保险基金投资管理人资格,也是全国社保基金境外配售策略管理人。养老金业务规模快速增长,受托管理组合账户数量及规模持续增加。

2018年,公司积极开展渠道销售和培训工作,专业的投顾服务以及良好的渠道维护口碑不断提升汇添富品牌在渠道影响力和认可度。同时公司持续大力开展过程、投资者教育、添富论坛等系列客户活动,营销培训活动拓展到银行和券商的网点、营业部。

2018年,汇添富基金继续提升客户服务能力,全方位优化客户服务体系。公司通过完善大客户平台建设,搭建了囊括投顾式服务、基金理财、高端客户、现金宝的全新客服体系,为公司各项销售业务提供全方位支持。同时,持续优化电话、在线客服、短信系统等服务通道建设,丰富服务渠道,提高客服体验。

2018年,香港子公司与母公司两地一体化运营、垂直化管理继续发挥显著成效,国际业务总资产管理规模取得长足进步。公司海外产品线进一步完善,发行了QDII项下汇添富全球消费行业混合型证券投资基金;港股通项下添富沪港深大盘价值混合基金、添富沪港深优势定开基金。“港股通”类委外专户管理规模继续保持领先,海外主动管理权益资产规模保持行业前列。2018年,香港子公司在加强母公司投研一体化基础上,港股投资及海外债券投资业绩持续优异,汇添富中港策略基金获得晨星三年与五年的五星评级,根据彭博统计在最近三年、五年同类港股基金中业绩均位列第一;汇添富港币债券基金获得晨星三年和五年四星评级。

2018年,汇添富公益事业坚持不懈,连续第十一年开展“同流·孩子”公益助学计划。继2017年公司党委下属的八个党支部和各地“添扉小学”建立结对关系后,2018年,各支部纷纷前往相应学校开展回访及支教活动。党员们经过实地探访,了解学校实际困难和发展需求,邀请公司员工、客户和合作伙伴前往公司捐建的“添扉小学”参加公益服务,并通过向公司员工发售筹款台历、参加“99公益日”筹款、参与“一个鸡蛋的暴走”等活动,全年筹款约8万余元,用于添扉小学图书课程筹备及开设、教师培训项目开展、图书室扩充等。

2019年,汇添富基金将继续秉持一贯的经营理念与原则,进一步加强风险管理能力,提升客户服务水平,推动业务稳步发展,为促进实体经济健康发展、提升中国居民财富水平而不懈努力。

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		
马翔	汇添富民营活力混合基金的基金经理。	2016年3月11日	-	7	国籍:中国。学历:清华大学工学硕士,从业经历:2011年加入汇添富基金任行业分析师,2016年3月11日至今任汇添富民营活力混合基金的基金经理。

注:1.基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期;

2.非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3.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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,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,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人制定了《汇添富基金管理有限公司公平交易制度》,建立了健全、有效的公平交易制度体系,覆盖了全部开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合;涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动;贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查等投资管理活动的各个环节。具体控制措施包括:(1)在研究环节,公司建立了统一的投研平台信息管理系统,公司内外部研究成果对所有基金经理和投资经理开放分享。同时,通过投研例会、投资研究联席会议等投资研究交流机制来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。(2)在投资环节,公司针对基金、专户、社保、境外投资分别设立了投资决策委员会,各委员会根据各自议事规则分别召开会议,在其职责范围内独立行使投资决策权。各投资组合经理在投权范围内根据投资组合的风格和投资策略,独立制定资产配置计划和组合调整方案,并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。(3)在交易环节,公司实行集中交易,所有交易执行由集中交易室负责完成。投资交易系统参数设置为公平交易模式,按照“时间优先、价格优先、比例分配”的原则执行交易指令。所有场外交易执行亦由集中交易室处理,严格按照各组合事先提交的价格、数量进行分配,确保交易的公平性。(4)在交易监控环节,公司通过日常监控分析、投资交易监控报告、专项稽核等形式,对投资交易全过程实施监督,对包括利益输送在内的各类异常交易行为进行核查。核查的范围包括不同时间窗口下的同向交易、反向交易、交易价差、收益率差异、场外交易分配、场外议价公允性等等。(5)在报告分析方面,公司按季度和年度编制公平交易分析报告,并由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。同时,投资组合的定期报告还将就公平交易执行情况做专项说明。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护,报告期内,本基金管理人持续完善公司投资交易业务流程和公平交易制度,进一步实现了流程化、体系化和系统化。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、清算,以及稽核监察等相关部门组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的风险管控,确保公平交易制度的执行和实现。

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、差价率均值是否小于1%、同向交易占优比等方面进行综合分析,未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人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超过该证券当日总成交量5%的交易次数为13次,由于组合投资策略导致。经检查和分析未发现异常情况。

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股市场波动较大,市场指数在一季度冲高回落,之后受到中美贸易摩擦、金融去杠杆、地产周期回落三大因素影响,二三四季度市场快速下跌;全年各个行业表现都乏善可陈;只有医药板块在上半年有阶段性行情,但下半年也大幅回落。

本基金以企业基本面分析为立足点,顺应中国经济发展阶段,力求寻找能够成长为行业领袖的公司,中长期持股,分享企业成长增值。今年重点布局的行业是:具有国际竞争力的中国制造业企业;具有品牌溢价,且处于扩张阶段的大消费行业公司,其中也包括优质的医药和医疗服务公司。

今年,在外部贸易摩擦和内部金融去杠杆的双重背景之下,民营企业的损益表受到进出口贸易影响,资产负债表承受信贷收缩的压力。我们一直坚持的投资风格,即淡化择时和自下而上选取成长股,遇到了较大的挑战:

中国高端制造业全球化的道路遇到了挫折,我们在通信、新能源、视频监控等领域的布局产生了拖累;大消费方面,我们投资已形成品牌和规模优势的消费股,包括白酒、零售、中药、旅游演艺等行业的公司,其股价受到市场波动的影响,但整体表现较为稳健,贡献了超额收益;我们长期看好优质医药和医疗服务公司,并做重点布局,该板块在今年前11个月一直有正收益,而年底的药品集采政策改变了行业生态,我们认为价值导向的药品集采是有助于行业进化的,但对企业盈利有阶段性扰动,致使我们持仓医药股在12月有较大回撤。

报告期内,持仓股票遇到了较大挑战,基金净值回撤,我们对此非常遗憾。面对挑战,我们一方面坚持契约理念,寻找能够成为行业领袖的公司,分享企业成长增值;另一方面,将加强对组合稳定性的控制,平衡高波动资产的比例,在追求收益率的同时控制净值回撤。我们维持以成长股龙头为主的均衡配置,降低了制造业的持仓,增加了消费类资产和其他一些稳健型资产的比重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富民营活力混合基金份额净值为2.232元,本报告期基金份额净值增长率为-31.78%;同期业绩比较基准收益率为-27.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年底的中央经济工作会议,指出了当前经济形势:稳中有变、变中有忧,外部环境复杂严峻,经济面临下行压力。同时,也点出了下一年政策的重点:坚持稳中求进,统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险工作,保持经济运行在合理区间,进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期,提振市场信心。在稳增长大背景下,着重对资本市场改革提出了新要求,包括提高上市公司质量,完善交易制度,引导更多中长期资金进入,推动科创板开试点注册制。

2019年,房地产周期继续下行,进出口对GDP增长的贡献由正转负,经济增速确定性回落。货币政策和财政政策同时宽松,宏观经济有望实现缓降。我们认为,宽货币和宽财政是“稳增长”的托底政策,并非强刺激,既不改变宏观经济的周期性回落,也不改变“防风险”的战略基调,更不改变中国经济从“高杠杆+投资”向“消费+创新”的转型路径。

股票市场总是提前反应宏观基本面,2018年的大幅下跌对应未来一段时间经济增速回落的预期;展望2019年,我们认为股票市场不太可能继续大幅下跌,宽松的货币环境和积极的改革措施,让股票市场的机会大于风险,尤其代表中国经济转型的“消费+创新”方向具有长期投资价值。

我们认为,在经济周期和政策周期的不同阶段,股票市场上各类的资产表现不同,应当把握好不同类别资产的配置比例,既保证均衡原则也讲究投资节奏。本基金投资范围内的股票可以分为如下几个类别:消费类、金融类、周期类、新兴成长类;目前我们处于“经济增速下行+流动性宽松+资本市场积极改革”周期阶段,结合当前股票市场的低估值状态,我们对各类资产的观点如下:

城镇化带来的消费群体扩大和消费结构升级,是中国经济未来很长一段时间的发展主线,也是资本市场未来很长一段时间的投资主线。已形成品牌优势和规模优势的消费股,是基金资产的基石,是未来收益的基础来源。经济增速下行期,消费公司的增速也受到影响,但阶段性增速下行,并不意味着品牌力的下行;相反,行业下行期,可能是优势企业扩大渠道和品牌力的机遇。在宏观下行的2019年,消费行业的增速可能一般,股价未必向上表现,但考虑到2018年的下跌,消费股的估值已处于历史低位,下行空间很小;而消费股不断累彩的品牌力,是能够穿越周期的确定性价值,顺起潮落总是周期,经济会稳向上时,再起来的还是我们耳熟能详的这些品牌消费品,在当前盘整期布局,可以获得较高的长期回报。

金融股是A股市场的压舱石,也是中国经济的命脉。中国的金融监筹公司,有着稳固的行业地位,和稳健的经营风格,具有稳定的估值中枢。金融企业的资产质量和营业利润受到宏观经济和货币政策影响,股价围绕估值中枢上下波动。我们在基金契约的框架下,将适度加强稳定类资产的投资,把握经济波动的脉络,适度逆向,获取低波动的绝对收益。

周期股的产品数量和产品价格,随着宏观经济波动,企业的利润表和资产负债表上下波动,有着较大弹性。因为股价表现出周而往复的特点,具有一定程度的零和博弈属性,股价表现和经营阶段往往不匹配,滞后和领先都有可能。我们认为,这类资产可以把握的投资机会,在于寻找ROE向上修复同时PB处于低位的阶段;往往只有在经济上行期,ROE才有足够的上行空间和时间,才有易于把握的投资机会。结合目前经济周期的阶段,我们对这类资产相对谨慎。

我们认为“消费+创新”是中国经济转型的方向,新兴成长类股票是本基金超额收益的重要来源。新兴成长,往往意味着基本面的快速变化,该类股票具有高收益高波动的特点,我们会精细化的管理这类股票的投资,我们在新兴成长领域,投入的研究时间比例超过投资持仓比例,深入研究,审慎投资。新兴成长类资产,有很多细分的投资主线,每条主线的成长驱动力不同,风险不同,股价的波动也互不相关,我们控制每条主线的投资比例,适度均衡,降低整体波动率。我们的投资分成三类主线:医药类成长股、制造业成长股、轻资产成长股:

医药产业顺应老龄化和消费升级趋势,拥有广阔的市场空间以孕育大市值企业,但企业盈利阶段性受行业政策影响教大。我们认为,价值导向的药品采购有助于行业进化,优势企业经历行业洗牌后一定能走出来,当前时点的波动也是我们布局的机会。制造业成长股的商业模式本质仍是制造业,但面对快速增长的市场,可以实现业绩快速增长和估值提升。这类企业,现在同时面临中美贸易摩擦的风险和国内制造业升级的机遇,风险和机遇是对立统一的,我们选择未来成长潜较长的行业,选择优质的企业,在中前期估值合理的时候介入,轻资产成长股的商业模式具有快速扩张的特点,盈利可以实现非线性增长,代表性的行业包括互联网、软件、新型消费等。我们投资轻资产成长股,不以某个热点行业主题作为出发点,而以自下而上选出个股的盈利增长为驱动力。经过过去二十年的高速城镇化和互联网化,中国拥有最多的高素质消费者,最好的互联网基础设施,最具活力的企业家,不断规范的法制环境和自然环境;同时,宽松的货币环境和不断改革创新的资本市场,更有利于成长型企业发展,我们相信,中国股市是孕育新兴成长股最好的土壤。

2019年,外部压力会作用每一家企业上上,会淘汰一批缺乏竞争力的企业,剩者为王,留下的是各行各业效率最高的企业。同时,我们相信,资本市场改革,会让A股市场越来越有效,加速上市公司的优胜劣汰。在更有效的资本市场上,中长期投资者和优秀企业形成正向反馈,孕育更多牛股,产生更丰厚的投资回报。

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,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定。对于特定品种或者投资品种相同,但具有不同特征的,若协会有特定调整估值方法的通知的,例如《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》,应参照协会通知执行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由投资研究部、固定收益部、集中交易室、基金营运部和稽核监察部人员及基金经理等组成了估值委员会,负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突,基金经理作为公司估值委员会的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,每次收益分配比例不得低于该次收益分配基准日可供分配利润的10%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。

本基金本报告期未进行利润分配。

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

无。

§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,本基金托管人在对汇添富民营活力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,汇添富民营活力混合型证券投资基金的管理人——汇添富基金管理股份有限公司在汇添富民营活力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,汇添富民营活力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的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对汇添富基金管理股份有限公司编制和披露的汇添富民营活力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

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师徐艳、许培菁于2019年3月25日签字出具了安永华明(2019)审字第60466941_B11号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过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:汇添富民营活力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	97,121,408.22	403,476,183.94
结算备付金	13,048,152.70	8,327,945.07
存出保证金	1,044,524.27	1,800,493.87
交易性金融资产	2,645,497,724.24	4,744,096,366.74
其中:股票投资	2,542,627,406.30	4,639,668,366.74
基金投资	-	-
债券投资	102,870,317.94	104,428,000.00
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	464,496,769.99	100,004,270.01
应收证券清算款	101,833,760.57	44,999,998.59
应收利息	3,104,981.82	2,744,674.85
应收股利	-	-
应收申购款	1,108,492.02	3,294,294.63
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,327,256,813.83	5,308,744,227.70
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	22,930,517.40	22,949,615.83
应付赎回款	922,560.26	6,514,858.03
应付管理人报酬	4,324,946.94	6,759,612.92
应付托管费	720,824.48	1,126,602.16
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,350,360.67	3,101,401.40
应交税费	12.72	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	391,198.69	404,314.20
负债合计	30,640,421.16	40,856,404.54
所有者权益:		
实收基金	1,477,020,671.26	1,610,033,543.82
未分配利润	1,819,594,721.41	3,657,854,279.34
所有者权益合计	3,296,615,392.67	5,267,887,823.16
负债和所有者权益总计	3,327,256,813.83	5,308,744,227.70

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值2.232元,基金份额总额1,477,020,671.26份。

7.2 利润表

会计主体:汇添富民营活力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	-1,386,067,850.30	1,141,911,582.62
1.利息收入	10,086,770.57	13,346,193.73
其中:存款利息收入	3,040,291.60	4,019,529.46
债券利息收入	3,089,899.51	2,082,496.10
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,956,579.46	7,244,168.17
其他利息收入	-	0.00
2.投资收益(损失以“-”填列)	-466,211,620.67	410,087,293.01
其中:股票投资收益	-497,181,346.61	359,176,629.56
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,311,503.76	-
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	28,658,022.18	50,910,663.45
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-930,595,978.24	716,851,287.53
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	663,178.04	1,626,808.36
减:二、费用	100,657,555.19	135,500,431.21
1.管理人报酬	63,794,969.83	81,583,150.21
2.托管费	10,632,494.97	13,597,191.71
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	25,799,396.16	39,885,146.88
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	19.58	-
7.其他费用	430,674.65	434,942.41
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-1,486,725,405.49	1,006,411,151.41

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇添富民营活力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)	1,610,033,543.82	3,657,854,279.34	5,267,887,823.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,486,725,405.49	-1,486,725,405.49
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)	-133,012,872.56	-351,534,152.44	-484,547,025.00
其中:1.基金申购款	307,675,020.19	609,625,277.27	917,300,297.46
2.基金赎回款	-440,687,892.75	-961,159,429.71	-1,401,847,322.46
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)	1,477,020,671.26	1,819,594,721.41	3,296,615,392.67
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)	2,075,622,690.46	3,573,475,223.06	5,649,097,913.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,006,411,151.41	1,006,411,151.41
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)	-465,589,146.64	-922,032,095.13	-1,387,621,241.77
其中:1.基金申购款	372,484,637.99	728,723,909.21	1,101,408,547.20
2.基金赎回款	-838,273,784.63	-1,650,756,004.34	-2,489,029,788.97
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)	1,610,033,543.82	3,657,854,279.34	5,267,887,823.16

本报告7.1	§7.4财务报表由下列负责人签署:

张晖

李骁

雷青松

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

汇添富民营活力混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),原汇添富民营活力股票型证券投资基金,系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[2010]308号文《关于核准汇添富民营活力股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人汇添富基金管理有限公司(现汇添富基金管理股份有限公司)向社会公开发行募集,基金合同于2010年5月5日正式生效,首次设立募集规模为1,407,531,401.76份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构均为汇添富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。

根据中国证券监督管理委员会于2014年8月8日实行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》及相关基金合同的有关规定,经与基金托管人协商一致,汇添富基金管理股份有限公司决定自2015年8月5日起将本基金变更为混合基金,并相应修改本基金的《基金合同》。

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、债券、货币市场工具、权证、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。如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围。本基金以民营企业上市公司为股票主要投资对象,投资于民营企业上市公司股票的资产占股票资产的比例不低于80%。本基金采用自下而上的方法,精选与中国经济发展密切相关的优秀民营企业上市公司股票进行投资布局,在科学严格管理风险的前提下,力求基金资产的中长期增值。本基金的业绩比较基准为:中证民营企业综合指数×80%+上证国债指数×20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号《年度报告的内容与格式》》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》》、《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》》,其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和净值