农银汇理尖端科技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:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	农银尖端科技混合
基金主代码	004341
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月29日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	137,471,947.90份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极把握尖端科技主题的投资机会,精选相关上市公司,在严格控制风险和保持良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金基于对宏观经济、政策面、市场面等因素的综合分析,结合对股票、债券、现金等大类资产的收益特征的前瞻性研究,形成对各类资产未来表现的预判,在严格控制投资组合风险的前提下,确定和调整基金资产中股票、债券、货币市场工具以及其他金融工具的配置比例。 2.股票投资策略 本基金首先界定尖端科技主题相关上市公司,再将定性分析和定量分析相结合,对投资公司质量和赔长潜力的指标进行综合评估,甄选优质上市公司股票。 3.债券投资策略 本基金债券投资策略以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行杠极操作,以提高基金收益。 4.权证投资策略 本基金将从权证标的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对投资的权证进行分析,以有利于资产增值为原则,加强风险控制,谨慎参与投资。 5.资产支持证券投资策略 本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金收入,并通过研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响,同时,管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响,综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等系统策略,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。 6.股指期货投资策略 本基金在股指期货的投资中将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,采用流动性好、交易活跃的期货合约,并在分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要运用避险和有效管理两项策略和原则:(1)避险:在市场风险大幅累系时,减小基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险;(2)有效管理:利用股指期货流动性好、交易成本较等特点,通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整,提高投资组合的运作效率。
业绩比较基准	中证800指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	霍爱东	李修崑
	联系电话	021-61095688	4006800000
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	lixiubin@citicbank.com
客户服务电话		021-61095599	95568
传真		021-61095556	010-85230024

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3月29日(基金合同生效日)-2017年12月31日
本期已实现收益	-30,651,723.07	39,291,496.51
本期利润	-42,101,397.37	49,866,528.93
加权平均基金份额本期利润	-0.2964	0.1091
本期基金份额净值增长率	-26.87%	14.77%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1607	0.1477
期末基金资产净值	115,386,161.01	204,822,266.14
期末基金份额净值	0.8393	1.1477

注:1、本基金的基金合同于2017年3月29日生效,至2017年12月31日不满一年。

2、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。

3、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。

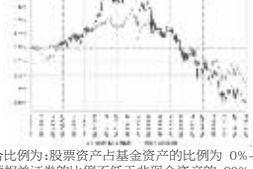
4、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。表中的“期末”均指本报告期最后一日,即12月31日。

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

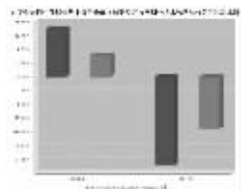
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.64%	1.29%	-7.29%	1.08%	-2.35%	0.21%
过去六个月	-15.36%	1.20%	-8.89%	0.96%	-6.47%	0.24%
过去一年	-26.87%	1.20%	-15.89%	0.87%	-10.98%	0.33%
自基金合同生效起至今	-16.07%	1.08%	-10.34%	0.72%	-5.73%	0.36%

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



基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为 0%-95%,投资于本基金界定的尖端科技主题相关证券的比例不低于非现金资产的 80%, 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,应当保持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%。若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许,本基金管理人在履行适当程序后,可对上述资产配置比例进行调整。

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



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

本基金自基金合同生效至本报告期末无利润分配。

§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壹拾柒亿伍仟万零壹元,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%,中铝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、农银汇理沪深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7天理财债券型证券投资基金、农银汇理低估值高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、农银汇理区间收益灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理14天理财债券型证券投资基金、农银汇理红利日结货币市场基金、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、农银汇理金穗纯债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、农银汇理金安18个月开放债券型证券投资基金、农银汇理尖端科技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债券型证券投资基金、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、农银汇理金鑫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、农银汇理金禄债券型证券投资基金及农银汇理永安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		
韩林	本基金基金经理	2017年3月29日	-	8	理学硕士,具有基金从业资格。历任兴业证券研究所电子行业研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员及基金经理助理。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

4.2 管理人对投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,依照诚实信用、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1季度市场整体波动率较2017年大幅上升。季度之初春季躁动行情中,地产、银行、家电、钢铁涨幅居前,TMT、军工、电气设备等成长板块下跌较多,行情分化显著。配置类资金向金融、地产板块集中,资金的积聚效应带来了短期较高的相对收益,但板块快速上涨带来的交易拥挤从交易层面给市场下跌埋了伏笔。2月伊始,美股市场暴跌并开始向全球市场传导,通胀和增长预期的上行导致加息预期提升,压制股市的估值。该阶段房地产、非银金融、采掘、银行等板块开始出现较大幅度调整。季度中期较多的新经济政策支持提升了市场对于成长板块的关注度。工业互联网等产业扶持政策、鼓励独角兽企业IPO等金融扶持政策的陆续出台,带动了计算机、半导体、军工、创新药等成长性板块的大幅上涨,市场风格出现了一定程度的切换。我们在季度前期提升了仓位水平,增加了部分大金融板块的配置,但反思止盈工作没有做好,造成相对收益效果较差。季度末我们从配置上趋向于均衡,TMT行业蓝筹仓位比例较高。

2季度市场整体弱势,上证综指单季度下跌10.14%,深成指下跌13.70%,创业板指下跌15.46%。市场压力主要来自于金融市场流动性与风险事件打压(中美贸易摩擦)。领跌板块主要为电子、传媒、汽车、轻工、地产等行业。细分行业中较为活跃的是军工、半导体、计算机(自主可控),属于中美贸易摩擦的对冲性品种。医药作为弱势市场中景气向上且不受贸易摩擦影响的大行业板块,获得了市场的高度认可。季度中期市场主要机会仍集中于防御性板块。市场对中美贸易摩擦的长期化形成了共识,同时对企业部门和政府部门债务风险产生担忧。资金向医药行业及现金流安全性、业绩稳定性等优秀的食品饮料、旅游、商业零售、纺织服装、轻工制造等消费型板块集中,大消费板块估值水平大幅提升。季度之末钢铁、煤炭等周期板块的阶段性盈利突出。我们在此期间降低整体仓位水平以应对系统性风险,行业配置上一方面向防御型个股倾斜,一方面部分参与自主可控板块行情。2季度我们相对收益有所提升,但市场大跌中绝对收益继续下降。

3季度市场继续弱势寻底,上证综指单季度下跌0.92%,深成指下跌10.43%,创业板指下跌12.16%。贸易摩擦持续发酵、去杠杆和地产持续调控下,经济不确定性凸显,市场整体风险偏好持续收敛。出口导向的电子、地产产业链以及疫苗事件影响的医药等领跌市场。因贸易摩擦和去杠杆致经济下行压力加大,政策托底,流动性开始边际改善,金融、采掘和钢铁等低估值蓝筹板块获取了正收益。转型升级、高质量发展的指引方向下,半导体、军工、5G等方向表现出了较好的活跃性。我们在此期间通过保持较低仓位应对系统性的杀跌风险,对5G通信板块、低估值蓝筹等加大了配置力度。

4季度至年末,市场受到信心缺失、托底政策频出的双重影响,巨幅波动调整。对国内经济、贸易等消极的展望预期,叠加三季度消费等行业业绩转弱,食品饮料、休闲服务和汽车等板块出现大幅调整。在市场偏好急剧收敛下,成长类(TMT)板块也继续较大调整。业绩相对稳健的、低估值的金融地产钢铁等表现出来了较强的防御力,跌幅较小,相对收益明显。国家出台积极的货币、产业和金融政策,政策底逐渐确认,力求修复市场信心。我们判断特高压、高铁、5G等新基建行业结构性机会出现,是稳定经济并促进经济转型的重要抓手,我们在4季度初进一步提升了通信行业配置比例,并加大了特高压、高铁等行业配置比例,并取得了一定的相对收益。

回顾2018年,贸易摩擦、去杠杆等影响下,经济预期急转直下,从韧性的经济期望到对经济下行风险的担心,市场从年初的金融地产蹿动到系统性的杀估值、杀业绩,上证、深证跌幅达25%和34%,创08年以来最差。我们在18年的投资工作没有取得较好的成绩,给投资者造成了一定的损失,我们致以最诚挚的歉意。反思我们18年投资工作中的不足,主观上我们对于宏观经济下行、中美贸易摩擦等产生的系统性风险思考不够深入、准备不够充分、应对亦不够果断,我们配置仓位较为集中的TMT等科技行业整体回撤较多,没能够更早更彻底的向价值蓝筹和逆周期板块进行切换。客观上本基金约定的投资范畴以科技、成长型板块为主,不能集中向消费板块配置,弱势市场中体现了一定的劣势。

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0.8393元;本报告期基金份额净值增长率为-26.87%,业绩比较基准收益率为-15.89%。

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年,经济下行压力、政策刺激和全球贸易再平衡等将综合影响市场。流动性层面上,全球宏观流动性预期由于美联储加息节奏有所放缓而好转,国内货币条件也趋向边际宽松,我们认为社融等经济领先指标有望在1季度企稳。政策层面上,持续的积极政策信号出现,货币宽松、基建刺激和监管政策放松等体现了逆周期调节、稳定宏观经济的意图,科创板稳步推进彰显国家对支持创新型企业融资发展、资本市场改革的决心。市场风险偏好层面上,市场经过此前的大幅调整,反应了经济形势的变化预期,总体处于低位,市场风险获得了较大程度的释放。我们认为随着宏观经济软着陆预期逐步形成、国际贸易摩擦逐步缓和,市场风险偏好有望逐步修复,结构性机会将增多,我们对19年的市场谨慎乐观。

我们判断转型升级、高质量发展是我国现阶段经济发展的战略性选择,5G、云计算、半导体、新能源、生物科技等代表了中国经济未来的发展方向。经济下行压力下,扩大内需、增加投资不仅仅是传统基建,扩大信息消费、加大信息产业基础设施建设也是重要的政策选择。我们结合基金合同要求与风格特点,中长期仍积极定位投资主线于符合中国产业升级、政策战略支持、景气能够向上的新经济方向。行业配置上,我们对于5G、新能源仍维持了一定的配置比例,同时我们认为此前受到贸易战影响、估值被压制的消费电子、安防、计算机板块中的绩优个股具备估值修复的潜力,蓝筹板块中我们相对看好券商及地产的配置价值。我们将结合年报、1季报业绩和行业景气度加大自下而上的跟踪研究,进一步寻找优秀的公司长期持有。

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》有关衔接事宜的通知》(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,本公司制订了证券投资基金估值政策和程序,并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责:公司估值委员会负责本公司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在采用新投资策略或投资新品种时,估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性,必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《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,书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部,运营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,根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员,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,可以提议测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约束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。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

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20%。”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

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金2018年度的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,农银汇理基金管理有限公司在农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人认为,农银汇理基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的2018年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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21729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	农银汇理尖端科技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	(一)我们审计的内容 我们审计了农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“农银尖端科技混合基金”)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基金行业实务操作编制,公允反映了农银尖端科技混合基金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,我们独立于农银尖端科技混合基金,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	农银尖端科技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农银尖端科技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尖端科技混合基金、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尖端科技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: (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,就可能导致对农银尖端科技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尖端科技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 都晓燕
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:农银汇理尖端科技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	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	33,173,206.18	15,760,117.23
结算备付金	1,277,517.22	1,424,347.31
存出保证金	184,808.59	469,554.55
交易性金融资产	80,703,139.78	177,196,150.70
其中:股票投资	80,703,139.78	177,196,150.70
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	753,987.29	16,806,901.76
应收利息	7,175.59	306.93
应收股利	-	-
应收申购款	54,771.12	13,449.83
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	116,154,605.77	211,670,828.31
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	-	3,227,227.28
应付赎回款	109,407.69	2,115,773.63
应付管理人报酬	149,886.11	267,070.85
应付托管费	24,981.05	44,511.80
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	273,961.48	836,504.54
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	210,208.43	357,474.07
负债合计	768,444.76	6,848,562.17
所有者权益:		
实收基金	137,471,947.90	178,458,360.83
未分配利润	-22,085,786.89	26,363,905.31
所有者权益合计	115,386,161.01	204,822,266.14
负债和所有者权益总计	116,154,605.77	211,670,828.31

注:1. 报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.8393元,基金份额总额137,471,947.90份。

2. 比较财务报表的实际编制期间为2017年3月29日(基金合同生效日)至2017年12月31日止期间。

7.2 利润表

会计主体:农银汇理尖端科技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	上年度可比期间 2017年3月29日(基金合同生效日)至2017年12月31日
一、收入	-36,588,130.00	61,196,686.56
1.利息收入	460,889.14	5,401,813.65
其中:存款利息收入	272,669.22	4,783,030.11
债券利息收入	-	20.54
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	188,219.92	618,763.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-25,771,809.54	42,555,582.18
其中:股票投资收益	-26,658,377.06	41,655,245.32
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	35,932.56
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	886,567.52	864,404.30
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-11,449,674.30	10,575,032.42
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	172,464.70	2,664,258.31
减:二、费用	5,513,267.37	11,330,157.63
1. 管理人报酬	2,131,457.32	5,412,298.71
2. 托管费	355,242.91	902,049.83
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2,766,708.41	4,637,614.67
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	259,858.73	378,194.42
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-42,101,397.37	49,866,528.93
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-42,101,397.37	49,866,528.93

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:农银汇理尖端科技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)	178,458,360.83	26,363,905.31	204,822,266.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-42,101,397.37	-42,101,397.37
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)	-40,986,412.93	-6,348,294.83	-47,334,707.76
其中:1.基金申购款	34,518,998.93	1,768,514.79	36,287,513.72
2.基金赎回款	-75,505,411.86	-8,116,809.62	-83,622,221.48
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)	137,471,947.90	-22,085,786.89	115,386,161.01
项目	上年度可比期间 2017年3月29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)	974,066,569.02	-	974,066,569.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	49,866,528.93	49,866,528.93
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)	-795,608,208.19	-23,502,623.62	-819,110,831.81
其中:1.基金申购款	72,049,687.25	10,260,515.48	82,310,202.73
2.基金赎回款	-867,657,895.44	-33,763,139.10	-901,421,034.54
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)	178,458,360.83	26,363,905.31	204,822,266.14

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_____ ____丁煜琼____

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

农银汇理尖端科技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]第2508号《关于准予农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》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《农银汇理尖端科技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973,778,913.65元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第350号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2017年3月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为974,066,569.02份基金份额,其中认购资金利息折合287,655.37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,基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理尖端科技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,包括国内依法发行或上市的股票(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)、国债、金融债、公司债、企业债、可转债、可分离债、央票、中期票据、资产支持证券、短期融资券、债券回购、定期存款、协议存款、银行存款等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。本基金的股票资产投资比例为基金资产的0%-95%,其中投资于本基金界定的尖端科技主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的80%,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,应当保持现金或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:中证800指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本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)》、