农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

2019年6月30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
送出日期:2019年8月23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。本半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8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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至6月30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	119,449,355.88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,形成对各类别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,对反映公司质量和增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 本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行系统操作,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流变化,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积极策略,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,并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,主要遵循避险和有效管理两项策略和原则:(1)避险:在市场风险大幅累积时,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、交易成本低等特点,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	翟爱东	李修滨
	联系电话	021-61095588	4006800000
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	lixiubin@citicbank.com
客户服务电话		021-61095599	95558
传真		021-61095556	010-85230024

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金半年度报告备置地点	中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层。

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	13,451,307.10
本期利润	22,614,619.62
加权平均基金份额本期利润	0.1756
本期基金份额净值增长率	18.91%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0020
期末基金资产净值	119,215,841.34
期末基金份额净值	0.9980

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6月30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
过去一个月	5.09%	1.26%	3.00%	0.77%	2.09%	0.49%
过去三个月	-3.57%	1.52%	-1.96%	1.01%	-1.61%	0.51%
过去六个月	18.91%	1.57%	16.87%	1.01%	2.04%	0.56%
过去一年	0.65%	1.40%	6.48%	0.99%	-5.83%	0.41%
自基金合同生效起至今	-0.20%	1.21%	4.79%	0.79%	-4.99%	0.42%

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

本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。

§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。公司法定代表人为董事长许金超先生。

截止2019年6月30日,公司共管理50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、农银汇理大盘监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、农银汇理金利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、农银汇理永安混合型证券投资基金、农银汇理稳进多因子股票型证券投资基金、农银汇理永盛定期开放混合型证券投资基金、农银汇理海棠三年定期开放混合型证券投资基金及农银汇理可转债债券型证券投资基金。

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	-	9	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,本基金未违反法律法规及基金合同的规定,也未出现对基金份额持有人利益造成不利影响的行为。

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。

4.3.2 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

2019年伊始春季躁动开启,我们认为本轮春季躁动由全球风险偏好改善所带领。随着美联储对于加息节奏逐渐转向鸽派,同时中美贸易摩擦出现缓和迹象,全球市场开启RISK ON节奏。全球主要股市反弹,商品普遍反弹,全球主要国家长期利率均出现回落。全球股票、商品(包括黄金)、债券出现了同涨的格局,流动性宽松是解释这种现象的唯一理由。全球宏观形势对A股市场的影响我们的理解和反应稍显不足,年初我们在仓位上略显保守,而结构上偏向成长,在反弹初期以价值蓝筹估值修复为主的行情中较为被动,但我们所坚持的以TMT行业为主的配置结构在1季度中后期的行情中取得了一定的相对收益。

2季度之初市场波动加剧,指数先涨后跌,板块表现大幅分化。食品饮料、农林牧渔、家用电器等消费板块大幅上涨,传媒、计算机、军工等成长性板块大跌。4月公布的3 月金融数据与经济数据均表现超预期,经济存有一定韧性,这使得货币市场前期过度宽松预期需要修正。春季行情的核心利好从基本面到流动性预期的改善也都已经兑现,但估值修复后盈利暂时跟不上,市场进入休整阶段。我们认真整理总结各行业1季报情况,1季报得到验证的相对景气较高的行业包括消费、非银、中游设备和5G相关设备,盈利增速环比有所提升,这也是我们中期布局的重要行业板块。

2季度中期市场大幅回撤,5月初中美贸易谈判产生反复,同时国内货币政策也相对谨慎,宽松预期明显减弱。板块方面与反制贸易战相关的稀土永磁相关板块大幅上涨,军工、自主可控有阶段性表现。食品饮料、农林牧渔、银行等板块也体现出很好的防御性。与贸易战相关程度高的电子、通信、化工等跌幅居前。我们的基金产品约定的投资范畴中较多的集中于TMT等科技成长类行业板块,在这样的宏观背景下承受了较大的估值调整压力,基金净值在此期间产生了一定的回撤。

6月初的市场笼罩于悲观的氛围之中,一方面投资者担忧中美从局部分歧走向全面对抗,“贸易战”向“科技战”扩散愈演愈烈,另一方面包商银行托管等事件使得市场对风险在金融体系中扩散较为担忧,这两方面均大幅打压了市场的风险偏好。在这样的氛围中,月初市场出现较大跌幅,指数创下阶段新低。6月中下旬市场能从过度悲观预期中有所修复源于内外部环境的改善。外部环境来看,美联储转鸽,全球货币政策进入宽松周期的可能性大幅提升。中美贸易关系上,两国领导人电话沟通,并在G20会议上达成阶段性缓和并重启贸易谈判。国内政策也出现一定转机,货币政策方面无论是从防范金融风险还是管理经济预期的角度均具备宽松的必要性,我们也观察到了月末季末流动性宽松下的平稳过渡。金融市场政策方面,科创板如期推进,金融市场进一步改革开放预期增强。我们持续关注科创的时代主线,重点布局的5G、半导体、云计算、新能源、医药等领域,在季末的反弹中获得了较好的受益。

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0.9980元;本报告期基金份额净值增长率为18.91%,业绩比较基准收益率为16.87%。

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年下半年的宏观经济,我们预计3季度实际GDP 与2季度持平,名义GDP 小幅回落,即3季度增长数据会再度回撤。虽然增长数据回落,但整体下行速率有望明显放缓,进入探底阶段,没有断崖式下跌的风险。3季度可能是年内宏观数据二阶导的底部(走平或下行明显放缓),不预期经济有大幅反转,且中长期增长仍有压力。带动3季度中后期经济阶段性企稳的需求来源上,我们判断内需好于外需。汽车消费、基建投资方向上行、幅度不高,制造业投资磨底,地产投资回落,竣工上行。外需仍有较大下行压力。在政策预判上,我们预期3季度稳增长会加码,但政策力度或弱于1季度。体现在宏观流动性层面,社融将在3季度兑现高点,后续回落,较难保持1季度持续上行态势。总结而言,宏观从1季度的“经济弱、政策松”,到2季度的“经济弱、政策边际紧”,向下半年的“经济弱、政策松”直至“经济稳、政策松”过渡。

市场层面,我们预判指数基本与盈利同步,3季度指数层面或仍处在震荡区间,等待经济尾部风险出清。3季度中后期经济的阶段性企稳,对应上市公司3季度财报盈利低点。上半年取得显著超额收益的必须消费优势有所下降,早周期品种超额收益概率提升,我们将密切关注早周期行业景气度见底信号并增加配置,重点关注的领域包括可选消费中的汽车(传统汽车及新能源汽车)、地产竣工产业链(家居、建材、家电)等,及金融(银行)等板块。科技成长行业仍是本基金产品中最主要的投资方向,我们判断在5G建设加速、自主可控需求提升等背景下,部分科技成长细分领域景气度已经从底部走出,业绩已经出现了趋势性的改善迹象,我们重点关注的方向包括但不限于5G终端、5G设备及上游材料、半导体、云计算、新能源、军工、创新药产业链等。近期的2019年中报及业绩预告中,部分科技龙头公司已经体现出其细分行业高景气和业绩持续改善的特征,我们将加强识别并加大其中龙头个股的配置。

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)、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(证监会计字[2007]21号)与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]38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

根据基金合同的要求,报告期内本基金不需分配利润。

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2019年上半年的投资运作,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。

5.3 托管人对本半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农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金的2019年上半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 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:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资产:		
银行存款	26,753,559.09	33,173,206.18
结算备付金	524,691.37	1,277,517.22
存出保证金	168,494.18	184,808.59
交易性金融资产	92,055,141.45	80,703,139.78
其中:股票投资	92,055,141.45	80,703,139.78
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	441,936.38	753,987.29
应收利息	4,860.69	7,175.59
应收股利	-	-
应收申购款	509.24	54,771.12
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	119,949,192.40	116,154,605.77
负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018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	-	-
应付赎回款	189,081.58	109,407.69
应付管理人报酬	141,513.13	149,886.11
应付托管费	23,585.55	24,981.05
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	288,342.86	273,961.48
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	90,827.94	210,208.43
负债合计	733,351.06	768,444.76
所有者权益:		
实收基金	119,449,355.88	137,471,947.90
未分配利润	-233,514.54	-22,085,786.89
所有者权益合计	119,215,841.34	115,386,161.01
负债和所有者权益总计	119,949,192.40	116,154,605.77

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值0.9980元,基金份额总额119,449,355.88份.

6.2 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:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入	24,806,302.04	-17,878,525.43
1.利息收入	121,273.27	230,060.93
其中:存款利息收入	96,007.01	154,533.99
债券利息收入	99.56	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	25,166.70	75,526.94
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	15,475,007.01	-7,465,940.01
其中:股票投资收益	15,112,996.94	-8,073,091.53
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-116,471.99	-
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	478,482.06	607,151.52
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	9,163,312.52	-10,798,421.55
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	46,709.24	155,775.20
减:二、费用	2,191,682.42	3,330,576.12
1. 管理人报酬	916,631.83	1,190,143.51
2. 托管费	152,771.95	198,357.23
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,025,027.57	1,754,370.64
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	0.33	-
7. 其他费用	97,250.74	187,704.74
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	22,614,619.62	-21,209,101.55
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	22,614,619.62	-21,209,101.55

6.3 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:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30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)	137,471,947.90	-22,085,786.89	115,386,161.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	22,614,619.62	22,614,619.62
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)	-18,022,592.02	-762,347.27	-18,784,939.29
其中:1.基金申购款	10,941,744.29	-344,719.83	10,597,024.46
2.基金赎回款	-28,964,336.31	-417,627.44	-29,381,963.75
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)	119,449,355.88	-233,514.54	119,215,841.34
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30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)	-	-21,209,101.55	-21,209,101.55
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)	-40,844,746.41	-6,314,428.28	-47,159,174.69
其中:1.基金申购款	25,892,625.75	2,563,230.66	28,455,856.41
2.基金赎回款	-66,737,372.16	-8,877,658.94	-75,615,031.10
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)	137,613,614.42	-1,159,624.52	136,453,989.90

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1 至6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____施卫_____ _____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

6.4 报表附注

6.4.1 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、权证、股指期货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%。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%。

6.4.2 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>》、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》、《农银汇理尖端科技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6.4.4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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2019年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2019年6月30日的财务状况以及2019年1月1日至2019年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 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[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]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。

(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。

(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。

(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。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

报告期内对本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司(“农银汇理”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司(“中信银行”)	基金托管人、基金销售机构

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.7.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.7.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.7.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方佣金。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	916,631.83	1,190,143.51
其中:支付销售机构的客户维护费	498,636.95	646,799.60

注:支付基金管理人农银汇理的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%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:日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	152,771.95	198,357.23

注:支付基金托管人中信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 X 0.25% / 当年天数。

6.4.7.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间无支付给各关联方的销售服务费。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.7.4.2 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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.7.5 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

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行	26,753,559.09	88,256.06	36,314,557.01	141,836.37

注:本基金的银行存款由基金托管人中信银行保