农银汇理平衡双利混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	农银平衡双利混合
基金主代码	660003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月8日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	243,791,792.22份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过在红利股票和高息债券等不同类型资产中的平衡配置，追求基金资产在风险可控前提下的持续增值,充分享受股票分红和债券利息的双重收益。
投资策略	本基金将在对宏观经济走势和证券市场科学预期的基础上,采取灵活的资产配置策略,构建具有弹性的股票债券平衡组合,寻求经风险调整后的收益水平最大化。在股票投资中以分红类型的股票为投资重点,以获取上市公司分红和股票增值的收益;在债券投资中重点关注高票息券种,通过多样化的投资手段达到提高债券组合收益水平并规避市场风险的目标。
业绩比较基准	沪深300指数×55%＋中证全债指数×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期收益和风险水平低于股票型基金,但高于债券型基金。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	陆志俊
	联系电话	021-61095588	95559
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		021-61095599	95559
传真		021-61095556	021-62701216

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	22,470,141.09
本期利润	54,827,187.98
加权平均基金份额本期利润	0.2202
本期基金份额净值增长率	17.88%
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	0.3960
期末基金资产净值	340,323,601.54
期末基金份额净值	1.3960

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	2.59%	1.12%	3.23%	0.63%	-0.64%	0.49%
过去三个月	-4.06%	1.43%	-0.20%	0.83%	-3.86%	0.60%
过去六个月	17.88%	1.40%	15.56%	0.84%	2.32%	0.56%
过去一年	-0.85%	1.29%	8.62%	0.83%	-9.47%	0.46%
过去三年	14.51%	1.02%	17.95%	0.61%	-3.44%	0.41%
自基金合同生效起至今	121.97%	1.35%	59.23%	0.84%	62.74%	0.51%

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30%－80%,其中投资于红利股的比例不少于股票资产的80%;权证投资比例范围为基金资产净值的0%－3%;债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的20%－70%(其中,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(2009年4月8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。

§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		
陈富权	本基金基金经理	2014年4月15日	-	11	金融学硕士。历任香港上海汇丰银行管理培训生、香港上海汇丰银行客户经理,农银汇理基金管理有限公司助理研究员、研究员,现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

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。

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

1季度市场大幅上涨,并在春节前后经历了剧烈的风格切换。开年以来，在MSCI提高A股权重的预期下，外资偏好的白马蓝筹板块大幅上涨,包括家电、食品饮料等板块领涨。而创业板由于商誉减值的压制,存在强制摊销的可能性,许多在过去几年通过收购积累了大量商誉的中小创公司集中在18年底进行大额的商誉减值操作,导致在月末的创业板业绩预告中出现普遍的、大幅低于预期,从而使成长板块普遍承压。本基金在春节前配置上以金融地产以及次新为主,一定程度规避了春节前中小创类股票的下跌。从2月份开始,市场大幅上涨,风格上成长和主题明显占优。本基金在基础配置上较为均衡,在一季度的中后段增配了成长类股票,但是在主题类和食品饮料上配置薄弱,并且由于仓位较低,导致在一季度的后半段表现较为一般。

2季度初,市场在经济数据企稳、3月信贷超预期后逐步筑顶。在3月中旬中央政治局会议后，市场对流动性的边际收紧预期进一步加强,高beta行业开始加速下跌，季报较好的食品饮料和家电等板块则相对抗跌。本基金在配置上有较多的TMT,在市场下跌过程中出现较大回撤。5月市场在月初中美谈判破裂后大幅下跌,之后缩量震荡。本基金在电子和通信上的配置由于受贸易战影响,也出现一定回调,但重点配置的光伏表现较佳,总体表现尚可。6月市场指数在月中美国关税听证会、月末中美G20会晤等重要事件不明朗的情况下,表现震荡。行业表现上,食品饮料等消费类资产抱团现象越发明显,总体表现较佳。养殖板块受猪价脉冲上涨后逐步回落影响,表现最差。本基金在资产配置上以均衡为主,重点配置食品饮料、金融、光伏新能源、养殖等板块,期间增配了食品饮料及云计算相关标的,减配中小市值股票。

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1.3960元;本报告期基金份额净值增长率为17.88%,业绩比较基准收益率为15.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,宏观经济将面临一定的压力。首先在外贸方面,由于美国在二季度对中国的2000亿产品的关税提高了15个百分点，这不但直接增加了中国下半年的出口压力,而且一些企业为规避中美贸易的不确定性和成本增加,将不得不进行制造环节的境外转移,进一步影响日后的贸易增长。投资方面,二季度末对房地产资金供给的收紧,也在一定程度上削弱本已处于下行趋势的房地产投资对经济的支撑力。

流动性层面,包商事件对于打破刚兑有重要意义,但也为流动性带来较大的压力。包商事件后央行对流动性的及时驰援有效地控制住债务风险的爆发和传染。但是刚兑打破带来信用利差的扩大却不可避免,加剧了不同信用层次之间流动性的不平衡,实质上产生了类似金融去杠杆的紧缩效应。

在上述的宏观经济和流动性背景下,下半年经济政策上有可能会出现调整。未来积极的财政政策和结构性的货币政策的出台可能会对经济和流动性提供一定的支撑。

综上,下半年可能会出现基本面偏弱、政策托底的情况。经济上不会出现失速的情况,但是也很难看到经济大幅好转或流动性全面泛滥的情况。结合中国迈入后工业时代的大背景,经济沿其自身规律以平稳速度增长,伴随持续的消费升级、产业升级,仍是未来比较清晰的社会趋势。一批符合上述趋势的企业将不断崛起并持续壮大。因此,拥抱中国核心资产,特别是消费和科技领域上的核心资产,仍是未来最重要的投资主线之一。

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(证监会计准则)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

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

2019年上半年度，基金托管人在农银汇理平衡双利混合型证券投资基金的托管过程中,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、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2019年上半年度，农银汇理基金管理有限公司在农银汇理平衡双利混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配,符合基金合同的规定。

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

2019年上半年度，由农银汇理基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关农银汇理平衡双利混合型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§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:农银汇理平衡双利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	102,162,183.40	97,108,761.55
结算备付金	483,149.03	4,142,581.33
存出保证金	115,588.47	127,968.92
交易性金融资产	239,176,049.69	200,717,074.47
其中:股票投资	236,818,073.09	200,717,074.47
基金投资	-	-
债券投资	2,357,976.60	-
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	-	-
应收利息	21,491.28	21,490.50
应收股利	-	-
应收申购款	6,876.73	3,569.48
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	341,965,338.60	302,121,446.25
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	169,808.55	808,586.63
应付赎回款	544,862.69	176,837.60
应付管理人报酬	406,492.36	392,661.19
应付托管费	67,748.69	65,443.50
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	367,939.28	295,432.21
应交税费	20.98	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	84,864.51	125,421.55
负债合计	1,641,737.06	1,864,382.68
所有者权益:		
实收基金	243,791,792.22	253,525,284.76
未分配利润	96,531,809.32	46,731,778.81
所有者权益合计	340,323,601.54	300,257,063.57
负债和所有者权益总计	341,965,338.60	302,121,446.25

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.3960元,基金份额总额243,791,792.22份。

6.2 利润表

会计主体:农银汇理平衡双利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	59,277,247.86	-26,986,504.62
1.利息收入	481,887.66	1,230,032.42
其中:存款利息收入	297,183.63	385,243.88
债券利息收入	1,983.59	425,497.79
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	182,720.44	419,290.75
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	26,339,083.30	-9,117,599.99
其中:股票投资收益	24,456,420.15	-10,233,257.82
基金投资收益	-	-
债券投资收益	227,709.70	-79,175.04
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	1,654,953.45	1,194,832.87
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	32,357,046.89	-19,162,941.31
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	99,230.01	64,004.26
减:二、费用	4,450,059.88	5,621,961.18
1. 管理人报酬	2,498,294.72	2,755,965.18
2. 托管费	416,382.42	459,327.49
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,433,180.56	2,312,437.90
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	6.52	1,531.85
7. 其他费用	102,195.66	92,698.76
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	54,827,187.98	-32,608,465.80
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	54,827,187.98	-32,608,465.80

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:农银汇理平衡双利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)	253,525,284.76	46,731,778.81	300,257,063.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	54,827,187.98	54,827,187.98
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)	-9,733,492.54	-5,027,157.47	-14,760,650.01
其中:1.基金申购款	29,349,918.96	10,122,282.32	39,472,201.28
2.基金赎回款	-39,083,411.50	-15,149,439.79	-54,232,851.29
四、本期向基金分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)	243,791,792.22	96,531,809.32	340,323,601.54
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)	236,172,838.26	159,075,566.44	395,248,404.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-32,608,465.80	-32,608,465.80
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)	12,757,716.49	6,853,514.93	19,611,231.42
其中:1.基金申购款	50,749,093.21	26,359,756.25	77,108,849.46
2.基金赎回款	-37,991,376.72	-19,506,241.32	-57,497,618.04
四、本期向基金分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)	-	-31,758,660.07	-31,758,660.07
五、期末所有者权益(基金净值)	248,930,554.75	101,561,955.50	350,492,510.25

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

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人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》、《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,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[2009]74号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为6,465,518,027.79份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(09)第0008号验资报告。《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于2009年4月8日正式生效。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及最新适用的《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金招募说明书》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、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。基金的投资组合为:股票投资比例范围为基金资产的30%－80%,其中投资于红利股的比例不少于股票资产的80%;权证投资比例范围为基金资产净值的0%－3%；债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的20%－70%(其中,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)。本基金业绩比较基准为“沪深300指数×55%＋中证全债指数×45%”。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时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发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2019年06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[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌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]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]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》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

1)证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税;2018年1月1日起,公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为,以基金管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

2)对证券投资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,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

3)对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳;从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,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,股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。。

4)对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税,暂不缴纳企业所得税。

5)对于基金从事A股买卖,出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税。

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
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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	2,498,294.72	2,755,965.18
其中:支付销售机构的客户维护费	865,853.90	625,468.76

注:支付基金管理人农银汇理基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.5%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:

日基金管理费＝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	416,382.42	459,327.49

注:支付基金托管人交通银行的基金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:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.7.2.3 销售服务费

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付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各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
交通银行	102,162,183.40	284,171.21	124,569,965.18	364,144.58

注:本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项的说明。

6.4.8 期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
300788	中信出版	2019年6月27日	2019年7月5日	新股流通受限	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

§7 投资组合报告

7.1 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	236,818,073.09	69.25
	其中:股票	236,818,073.09	69.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,357,976.60	0.69
	其中:债券	2,357,976.60	0.69
	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	102,645,332.43	30.02
8	其他各项资产	143,956.48	0.04
9	合计	341,965,338.60	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

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	11,157,701.60	3.28
B	采矿业	209,673.65	0.06
C	制造业	146,395,912.61	43.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	35,652,645.47	10.48
J	金融业	10,785,882.70	3.17
K	房地产业	3,835,052.00	1.13
L	租赁和商务服务业	2,104,697.74	0.62
M	科学研究和技术服务业	6,507,872.00	1.91
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	9,978,332.42	2.93
Q	卫生和社会工作	10,167,196.30	2.99
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	236,818,073.09	69.59

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 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 | 占基金