农银汇理主题轮动灵活配置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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	农银主题轮动混合
基金主代码	000462
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月10日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	588,875,371.12份

2.2 基金产品说明

投资目标	运用主题投资策略,把握中国经济发展和结构转型过程中各种投资主题的轮动效应,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	本基金采用“主题投资策略”(Thematic Investment Approach),综合运用定量和定性的分析方法,自上而下,针对经济发展和结构转型的驱动因素进行前瞻性的分析,挖掘市场的长期性和阶段性主题投资机会,结合价值投资理念,精选投资主题下的受益个股,力争获取市场超额收益,实现基金资产的长期稳定增值。 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。本基金的股票投资将运用主题投资策略从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合。 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,同时根据需要进行积极操作,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、权证蕴含波动率等多个角度对拟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。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+中证全债指数×35%。
风险收益特征	本基金为中高风险、中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和债券型基金,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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	郭明
	联系电话	021-61095588	010-66105798
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-61095599	95588
传真		021-61095556	010-66105799

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	135,223,115.30
本期利润	167,877,223.16
加权平均基金份额本期利润	0.2737
本期基金份额净值增长率	32.75%
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	0.0802
期末基金资产净值	636,120,364.96
期末基金份额净值	1.0802

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	3.12%	0.65%	3.71%	0.75%	-0.59%	-0.10%
过去三个月	5.26%	1.70%	-0.40%	0.99%	5.66%	0.71%
过去六个月	32.75%	1.70%	18.09%	1.00%	14.66%	0.70%
过去一年	-2.58%	1.60%	8.80%	0.99%	-11.38%	0.61%
过去三年	2.47%	1.37%	18.88%	0.72%	-16.41%	0.65%
自基金合同生效起至今	8.02%	1.54%	2.95%	1.03%	5.07%	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

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%,权证资产占基金资产净值的比例为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(2015年4月10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壹拾柒亿伍千万零壹元,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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
顾伟鹏	本基金基金经理	2015年5月26日	-	8	工学硕士,历任交银施罗德基金公司研究员、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

回顾2019年上半年,一季度,经济领先指标包括PMI新订单指标显示经济见底启稳,通胀温和,社融增速底部企稳,信用结构持续改善。国内经济开始逐渐好转。二季度,国内经济PMI综合指数再次回落到枯荣线以下,国内经济下行压力变大。同时,海外经济呈现明显的放缓态势,美联储降息预期升温,纳指虽然创出新高,但值得警惕的信号出现,黄金等避险资产上涨,美国长短期国债收益率呈现倒挂,海外经济放缓甚至衰退的隐忧加重。

2019年上半年,A股整体指数上涨明显,以白酒家电保险估值合理的蓝筹股在低位起步,稳健上涨;外资大举增配新兴市场,核心资产概念深入人心。二季度以后,板块分化效应更加明显,对于优质白马股,市场淡化短期估值,看重长期竞争优势,部分优质白马纷纷创出新高,食品饮料板块一骑绝尘。同时,整个市场交易量呈现萎缩的态势,许多小市值个股和题材股纷纷大幅下跌。

2019年上半年,本基金在方法论做了进一步完善,从单纯的自上而下,变的更加强调自上而下与自下而上的结合。宏观层面,加强了对海外经济下滑的关注;在微观层面,从个别陨落的前白马股案例身上学习经验,重视企业文化和管理层是否尽职勤勉,从更中长期的视角出发考验企业;同时在组合层面更注重防御和分散化,避免过分集中持仓带来的不可预知的事件性分险。

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1.0802元;本报告期基金份额净值增长率为32.75%,业绩比较基准收益率为18.09%。

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,我们维持适度悲观的观点。在宏观上,一方面我们看到,中国经济见底回升,社融数据拐点出现,虽然有PMI等个别月份的不好的数据扰动,但整体上,国内经济仍在复苏之中;另一方面,我们时刻警惕中美贸易摩擦加剧、美国及欧洲经济高位下滑的风险。而站在行业和公司角度,一方面,我们看到经济增速放缓,供给格局优化,马达效应加强,龙头公司越来越强;另一方面,我们注意到核心资产的概念已深入人心,相关核心资产股票涨幅较大,估值已经不再便宜。

本基金后续拟控制总仓位,适当超配医药,必选消费,一线地产,保险以及计算机等细分行业龙头企业,努力寻找中期市值空间较大的优质公司股票做中期布局,恪守能力圈和安全边际原则,努力为本基金持有人带来回报。

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

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

本报告期内,本基金托管人在对农银汇理主题轮动灵活配置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,农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金的管理人——农银汇理基金管理有限公司在农银汇理主题轮动灵活配置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,农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对农银汇理基金管理有限公司编制和披露的农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金2019年半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:农银汇理主题轮动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	50,119,634.51	99,629,488.23
结算备付金	14,447,326.03	6,954,903.58
存出保证金	557,380.58	739,893.52
交易性金融资产	511,309,131.28	307,420,295.95
其中:股票投资	421,025,864.48	307,420,295.95
基金投资	-	-
债券投资	90,283,266.80	-
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	79,500,000.00	100,500,000.00
应收证券清算款	-	5,454,382.30
应收利息	1,167,180.31	5,882.09
应收股利	-	-
应收申购款	64,068.36	31,331.37
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	657,164,721.07	520,736,177.04
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	15,884,403.38	9,441,397.62
应付赎回款	2,060,065.13	514,664.18
应付管理人报酬	767,291.92	655,767.10
应付托管费	127,881.99	109,294.50
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,102,367.63	1,245,670.01
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	102,346.06	337,168.72
负债合计	21,044,356.11	12,303,962.13
所有者权益:		
实收基金	588,875,371.12	624,870,607.52
未分配利润	47,244,993.84	-116,438,392.61
所有者权益合计	636,120,364.96	508,432,214.91
负债和所有者权益总计	657,164,721.07	520,736,177.04

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.0802元,基金份额总额588,875,371.12份。

6.2 利润表

会计主体:农银汇理主题轮动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	179,273,323.31	-189,256,628.30
1.利息收入	1,283,365.68	852,160.00
其中:存款利息收入	434,968.44	597,035.31
债券利息收入	205,123.07	200,175.31
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	643,274.17	54,949.38
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	144,911,008.45	-143,963,444.69
其中:股票投资收益	141,638,047.43	-147,775,165.22
基金投资收益	-	-
债券投资收益	715,543.80	-115,878.76
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	2,557,417.22	3,927,599.29
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	32,654,107.86	-48,162,538.09
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	424,841.32	2,017,194.48
减:二、费用	11,396,100.15	27,431,674.77
1.管理人报酬	4,470,002.39	6,062,324.00
2.托管费	745,000.49	1,010,387.38
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	6,060,874.72	20,152,529.91
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	1.10	3.85
7.其他费用	120,221.45	206,429.63
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	167,877,223.16	-216,688,303.07
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	167,877,223.16	-216,688,303.07

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:农银汇理主题轮动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)	624,870,607.52	-116,438,392.61	508,432,214.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	167,877,223.16	167,877,223.16
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)	-35,995,236.40	-4,193,836.71	-40,189,073.11
其中:1.基金申购款	114,776,883.27	76,413.68	114,853,296.95
2.基金赎回款	-150,772,119.67	-4,270,250.39	-155,042,370.06
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)	588,875,371.12	47,244,993.84	636,120,364.96
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)	508,363,028.37	221,688,323.99	730,051,352.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-216,688,303.07	-216,688,303.07
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)	95,603,586.28	60,710,044.65	156,313,630.93
其中:1.基金申购款	447,542,597.07	193,437,134.63	640,979,731.70
2.基金赎回款	-351,939,010.79	-132,727,089.98	-484,666,100.77
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)	603,966,614.65	65,710,065.57	669,676,680.22

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

农银汇理主题轮动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[2013]第1465号《关于核准农银汇理主题轮动股票型证券投资基金募集的批复》和证监许可[2015]第50号《关于核准农银汇理主题轮动股票型证券投资基金变更注册的批复》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《农银汇理主题轮动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5,628,054,391.09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(2015)第299号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年4月10日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为5,628,144,009.75份基金份额,其中认购资金利息折合89,618.66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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理主题轮动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)、债券(包括国债、金融债、公司债、企业债、可转债、可分离债、央票、中期票据、资产支持证券等)、货币市场工具(包括短期融资券、正回购、逆回购、定期存款、协议存款等)、权证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。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0%-95%,权证资产占基金资产净值的比例为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%。

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于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	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	4,470,002.39	6,062,324.00
其中:支付销售机构的客户维护费	2,423,862.31	3,200,726.41

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	745,000.49	1,010,387.38

注:支付基金托管人中国工商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

本基金本报告期间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
中国工商银行	50,119,634.51	368,363.72	37,415,437.86	490,274.93

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,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

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

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的证券。

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	421,025,864.48	64.07
	其中:股票	421,025,864.48	64.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	90,283,266.80	13.74
	其中:债券	90,283,266.80	13.74
	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	79,500,000.00	12.10
	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	64,566,960.54	9.83
8	其他各项资产	1,788,629.25	0.27
9	合计	657,164,721.07	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	19,551,731.51	3.07
B	采矿业	38,409,607.20	6.04
C	制造业	124,424,230.29	19.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,232,225.00	0.19
F	批发和零售业	29,544,952.00	4.64
G	交通运输、仓储和邮政业	5,395,432.00	0.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	57,380,921.15	9.02
J	金融业	35,995,559.94	5.66
K	房地产业	33,248,070.13	5.23
L	租赁和商务服务业	16,175,580.00	2.54
M	科学研究和技术服务业	13,688,