

农银汇理策略趋势混合型证券投资基金 2020 年中期报告

2020 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 28 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 26 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 2020 年 3 月 13 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18

6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告.....	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	47
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	48
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	48
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	48
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48
7.12 投资组合报告附注.....	48
§8 基金份额持有人信息.....	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	50
§9 开放式基金份额变动.....	51
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
10.8 其他重大事件.....	53
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	55

11.2 影响投资者决策的其他重要信息	55
§12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理策略趋势混合型证券投资基金
基金简称	农银策略趋势混合
基金主代码	008819
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 3 月 13 日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,095,247,047.22 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过把握经济周期、产业和市场流动性的趋势，在控制投资组合风险的前提下，追求资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过研究和发掘经济周期趋势、产业趋势和市场流动性趋势，采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法构建投资组合。首先根据经济周期的趋势，进行大类资产配置；其次，根据产业的趋势，在经济周期的不同阶段，侧重配置不同的优势行业；最后，根据市场流动性的趋势，在适宜的时机投资于精选的个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75% + 中证全债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	张燕
	联系电话	021-61095588	0755-83199084
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		021-61095599	95555
传真		021-61095556	0755-83195201
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

邮政编码	200120	518040
法定代表人	许金超	李建红

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金中期报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区银城路9号50层。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	农银汇理基金管理有限公司	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(2020年3月13日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	105,214,663.46
本期利润	557,992,413.79
加权平均基金份额本期利润	0.1485
本期加权平均净值利润率	14.43%
本期基金份额净值增长率	19.83%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)
期末可供分配利润	79,387,419.89
期末可供分配基金份额利润	0.0379
期末基金资产净值	2,510,789,770.45
期末基金份额净值	1.1983
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)
基金份额累计净值增长率	19.83%

注：1、本基金的基金合同于2020年3月13日生效，至2020年6月30日不满半年。

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。

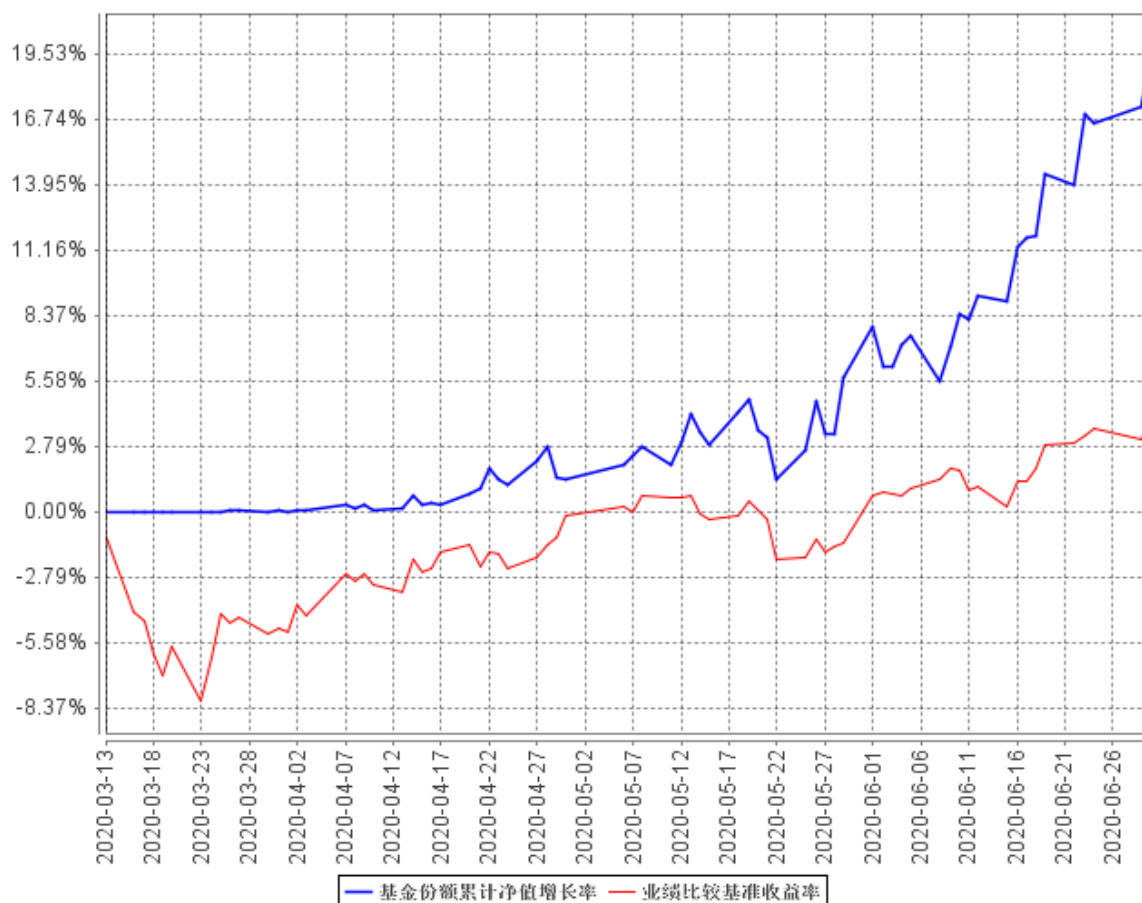
3.2 基金净值表现

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	13.35%	1.26%	5.49%	0.67%	7.86%	0.59%
过去三个月	19.76%	1.02%	9.52%	0.67%	10.24%	0.35%
自基金合同生效起至今	19.83%	0.93%	4.10%	0.92%	15.73%	0.01%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 60%–95%；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或者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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金建仓期为基金合同生效日起六个月，建仓期未满。

§ 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 2020 年 6 月 30 日，公司共管理 62 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、农银汇理金聚高等级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、农银汇理金汇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 个月定期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、农银汇理可转债债券型证券投资基金、农银汇理丰泽三年定期开放债券型证券投资基金、农银养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、农银汇理金盈债券型证券投资基金、农银汇理金益债券型证券投资基金、农银汇理丰盈三年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理区间精选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理彭博 1-3 年中国利率债指数证券投资基金、农银汇理金祺一年定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理创新医疗混合型证券投资基金、农银汇理策略趋势混合型证券投资基金、农银汇理中证国债及政策性金融债 1-5 年指数证券投资基金及农银汇理永乐 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）。

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		
张峰	本基金基金经理、投资部总经理	2020 年 3 月 13 日	-	11	工学硕士。具有基金从业资格。历任南方基金管理有限公司研究员、投资经理助理。现任农银汇理基金管理有限公司投资部总经理、基金经理。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期末，本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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

2020 年上半年市场波动较大。一月份市场出现了较好的上涨，在年初降准后，价值和周期类股票出现了短暂的上涨，之后市场开始全面转入成长方向，电子、计算机、传媒、医药、新能源五大行业表现优异。二月份由于新冠肺炎疫情影响，春节后市场出现了短暂下跌。但由于政府应对措施得当，同时市场整体流动性比较充裕，市场很快止跌回升，出现了非常强势的上涨。其中代表科技成长方向的电子、计算机、传媒、医药、新能源五大行业表现非常优异。三月份由于海外疫情持续恶化，加上美股市场出现了较大的流动性问题，导致市场出现了大幅度的暴跌，连带使得 A 股风险偏好出现了大幅下行，再加上外资通过北上通道大幅度减持了 A 股，导致了 A 股也出现了非常大幅度的下行。其中三月份外需相关行业跌幅较大，尤其是以半导体为代表的科技行业，跌幅更是巨大。四月份随着国内外的流动性不断宽松，市场整体呈现震荡上行的态势。其中国内四月份先后调降了逆回购，MLF 和 LPR 利率，全月流动性处于很宽松的状态。再加上美联储在 3 月份一系列的宽松动作，使得四月份全球美元流动性都比较宽松。宽松的流动性使得北上四月份明显增持了 A 股，同时四月份使得 A 股呈现出核心资产表现更强的局面。其中分行业来看，四月份以消费、医药、建材为代表的行业跑出了非常明显的超额收益。五月份市场出现了先涨后跌的情况，五月初因为对于海外经济担忧的解除，外需相关的行业有所表现。但市场很快又重新回到了以消费、医药为代表的内需强势行业。月底的时候，市场的风险偏好出现了明显的下降，市场出现了明显的下跌。全月上证指数出现了微跌，但相关强势板块全月有较好的上涨。六月份市场整体涨幅较好，下旬市场出现了阶段性调整，但整体处于上涨状态。六月份国内经济处于持续的温和企稳的状态，同时外需也有所改善。全月来看，以消费、医药为代表的内需强势行业表现较好，外需相关的消费电子和新能源汽车也开始展现机会。

我们组合三月份成立，此后采取类 CPPI 的策略，逐步提升仓位。三月份我们保持了较低的仓位，四月份随着组合的收益率不断提升，我们逐步提升了仓位配置水平。五月份组合净值达到了一定的安全垫，我们明显提升了仓位配置水平。在配置方面，四月份我们主要配置了消费、医药、建材板块。五月份组合对消费、医药和计算机板块进行了较大比例的配置，六月份组合增持了消费电子和新能源汽车，进行了一定比例的仓位调整，取得了相对较好的效果。

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 1.1983 元；本报告期基金份额净值增长率为 19.83%，业绩比较基准收益率为 4.10%。

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 2020 年下半年，我们仍保持谨慎乐观的态度。在估值方面，经历了上半年的上涨，目前市场整体估值分化比较严重，部分行业估值分位较高。在经济方面，国内经济出现企稳的迹象，海外经济也开始出现见底企稳的现象，我们预计下半年经济情况可能会好于预期。在流动性方面，由于季度末效应，二季度末流动性出现了阶段性紧张的局面，预计下半年流动性仍会维持相对宽松的状态。风险偏好方面，预计下半年风险偏好整体偏平稳。因此，整体上我们认为下半年市场仍有上行空间，但由于整体指数位置相对较高，预计下半年市场的震荡幅度将会加大。

在行业方面，我们认为外需相关行业压力将逐步解除，内需相关行业也仍有机会。大类风格方面，我们认为下半年风格可能会相对更加均衡。

2020 年下半年我们组合将保持中高仓位运行的态势，在配置方面，组合将从上半年极度偏向成长风格的配置，逐步转成成长价值更加均衡的配置。其中白酒、新能源汽车、消费电子、医药、计算机、食品、券商等板块将是我们主要的配置方向。

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，招商银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§ 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：农银汇理策略趋势混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	96,423,725.22	-
结算备付金		42,463,297.92	-
存出保证金		872,693.58	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,482,702,856.88	-
其中：股票投资		2,378,155,502.08	-
基金投资		-	-
债券投资		104,547,354.80	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		2,526,611.29	-
应收利息	6.4.7.5	712,621.43	-
应收股利		-	-
应收申购款		5,067,735.47	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,630,769,541.79	-
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		6,243,813.37	-
应付赎回款		105,042,393.04	-
应付管理人报酬		3,466,182.22	-
应付托管费		577,697.03	-
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	4,323,948.70	-
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	325,736.98	-
负债合计		119,979,771.34	-
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	2,095,247,047.22	-
未分配利润	6.4.7.10	415,542,723.23	-
所有者权益合计		2,510,789,770.45	-
负债和所有者权益总计		2,630,769,541.79	-

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1983 元，基金份额总额 2,095,247,047.22 份。

6.2 利润表

会计主体：农银汇理策略趋势混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 3 月 13 日(基 金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		585,166,511.17	-
1.利息收入		10,101,867.88	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	3,605,940.11	-
债券利息收入		1,532,298.09	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,963,629.68	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		112,039,957.56	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	97,990,778.35	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	25,392.81	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	14,023,786.40	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	452,777,750.33	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	10,246,935.40	-

减：二、费用		27,174,097.38	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	17,120,765.93	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,853,460.95	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	7,112,465.88	-
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	6.4.7.20	87,404.62	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		557,992,413.79	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		557,992,413.79	-

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：农银汇理策略趋势混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2020 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)	4,642,093,480.11	-	4,642,093,480.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	557,992,413.79	557,992,413.79
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)	-2,546,846,432.89	-142,449,690.56	-2,689,296,123.45
其中：1.基金申购款	278,055,099.69	23,579,224.42	301,634,324.11
2.基金赎回款	-2,824,901,532.58	-166,028,914.98	-2,990,930,447.56
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	2,095,247,047.22	415,542,723.23	2,510,789,770.45

项目	上年度可比期间 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
	金净值)		
一、期初所有者权益(基金净值)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

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 Celine Zhang 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

农银汇理策略趋势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[2019]第612号《关于准予农银汇理策略趋势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《农银汇理策略趋势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4,640,328,965.53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(2020)第0181号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理策略趋势混合型证券投资基金》于2020年3月13日正式生效,基金

合同生效日的基金份额总额为 4,642,093,480.11 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,764,514.58 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，基金托管人为招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《农银汇理策略趋势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、地方政府债、公司债、企业债、可转换债券、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、债券回购、资产支持证券、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、股指期货、国债期货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）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 60%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或者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%，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：沪深 300 指数收益率×75% + 中证全债指数收益率×25%。

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〈年度报告和中期报告〉》、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》、《农银汇理策略趋势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 2020 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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 3 月 13 日（基金合同生效日）至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2020 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应

收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股

票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和可交换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和可交换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
活期存款	96,423,725.22
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计：	96,423,725.22

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,925,261,092.04	2,378,155,502.08	452,894,410.04	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	104,664,014.51	104,547,354.80	-116,659.71
	银行间市场	-	-	-
	合计	104,664,014.51	104,547,354.80	-116,659.71
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,029,925,106.55	2,482,702,856.88	452,777,750.33	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	9,327.87
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	19,108.50
应收债券利息	683,792.36
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	392.70
合计	712,621.43

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	4,323,948.70
银行间市场应付交易费用	-
合计	4,323,948.70

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	250,907.28
应付证券出借违约金	-

预提费用	74,829.70
合计	325,736.98

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年3月13日(基金合同生效日)至2020年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	4,642,093,480.11	4,642,093,480.11
本期申购	278,055,099.69	278,055,099.69
本期赎回(以“-”号填列)	-2,824,901,532.58	-2,824,901,532.58
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	2,095,247,047.22	2,095,247,047.22

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	105,214,663.46	452,777,750.33	557,992,413.79
本期基金份额交易产生的变动数	-25,827,243.57	-116,622,446.99	-142,449,690.56
其中：基金申购款	5,149,311.63	18,429,912.79	23,579,224.42
基金赎回款	-30,976,555.20	-135,052,359.78	-166,028,914.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	79,387,419.89	336,155,303.34	415,542,723.23

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年3月13日(基金合同生效日)至2020年6月30日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	2,126,111.11
其他存款利息收入	-

结算备付金利息收入	172,360.66
其他	1,869.41
合计	3,605,940.11

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年3月13日(基金合同生效日)至2020 年6月30日
卖出股票成交总额	2,064,915,953.55
减：卖出股票成本总额	1,966,925,175.20
买卖股票差价收入	97,990,778.35

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年3月13日(基金合同生效日)至2020年 6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	25,392.81
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	25,392.81

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年3月13日(基金合同生效日)至2020年 6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	210,289,322.52

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	209,128,747.19
减：应收利息总额	1,135,182.52
买卖债券差价收入	25,392.81

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2020 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	14,023,786.40
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	14,023,786.40

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	452,777,750.33
——股票投资	452,894,410.04
——债券投资	-116,659.71
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	452,777,750.33

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	10,200,557.20
转换费	46,378.20
合计	10,246,935.40

注：1. 本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金的赎回费和申购费补差两部分组成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年3月13日(基金合同生效日)至2020 年6月30日
交易所市场交易费用	7,112,465.88
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	7,112,465.88

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年3月13日(基金合同生效日)至2020 年6月30日
审计费用	41,156.50
信息披露费	33,673.20
证券出借违约金	-
银行汇划费	12,174.92
其他	400.00
合计	87,404.62

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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
招商银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方佣金。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2020年3月13日(基金合同生效日)至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	17,120,765.93	-
其中：支付销售机构的客户维护费	9,576,647.18	-

注：支付基金管理人农银汇理的基金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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年3月13日(基金合同生效 日)至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,853,460.95	-

注：支付基金托管人招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 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期内无支付给各关联方的销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内无转融通证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内无转融通证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 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。

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2020年3月13日(基金合同生效日) 至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019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
招商银行—活期存款	96,423,725.22	1,305,598.93	-	-

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 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
688568	中科星图	2020年6月30日	2020年7月8日	新股流通受限	16.21	16.21	11,020	178,634.20	178,634.20	-
688377	迪威尔	2020年6月29日	2020年7月8日	新股流通受限	16.42	16.42	7,894	129,619.48	129,619.48	-
688528	秦川物联	2020年6月19日	2020年7月1日	新股流通受限	11.33	11.33	8,337	94,458.21	94,458.21	-
300847	中船汉光	2020年6月29日	2020年7月9日	新股流通受限	6.94	6.94	1,421	9,861.74	9,861.74	-
300845	捷安高科	2020年6月24日	2020年7月3日	新股流通受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300843	胜蓝	2020年	2020	新股流	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-

	股份	6月23日	2020年7月2日	通受限						
300840	酷特智能	2020年6月30日	2020年7月8日	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300846	首都在线	2020年6月22日	2020年7月1日	新股流通受限	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-

注：本基金参与网下申购获得的新股，在新股上市后的约定期限内不得转让；本基金参与网上申购获得的新股，在新股上市之前不得转让。

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

“本基金管理人的风险政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。通过事前制定科学合理的制度和业务流程、事中有效的执行和管控、事后全面的检查和改进，将风险管理贯穿于基金投资运作的整个环节，有效防范和化解基金面临的市场风险、信用风险、流动性风险及投资合规性风险。

本基金管理人建立了“三层架构、三道防线”的风险管理组织体系。董事会及其下设的稽核

及风险控制委员会是公司风险管理的最高层次，负责建立健全公司全面风险管理体系，审核公司基本风险管理制度、风险偏好、重大风险政策，对风险管理承担最终责任。公司管理层及其下设的风险管理委员会组成风险管理的第二层次，根据董事会要求具体组织和实施公司风险管理工作，对风险管理承担直接责任。第一层次由各个部门组成，承担业务风险的直接管理责任。公司建立了层次明晰、权责统一、监管明确的三道内部控制防线，实现了业务经营部门、风险管理部门、审计部门的分工协作，前、中、后台的相互制约，以及对公司决策层、管理层、操作层的全面监督和控制。”

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，导致基金资产损失的可能性。

本基金管理人建立了内部评级体系、存款银行名单和交易对手库，对投资债券进行内部评级，对存款银行、交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	104,547,354.80	-
合计	104,547,354.80	-

注：未评级的债券投资一般包括国债、央行票据、政策性银行金融债、超短期融资券和同业存单。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有长期信用评级债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法对投资者赎回款或基金其它应付款按时支付的风险。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

“本报告期内，本基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理措施，控制因开放模式而产生的流动性风险。本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，因此除附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本报告期内，本基金管理人通过独立的风险管理部门对本基金投资品种变现指标、持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、以及组合在短时间内变现能力的综合指标等进行持续的监测和分析，同时定期统计本基金投资者结构、申购赎回特征，进行压力测试，分析本基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配程度。”

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金管理人定期对基金面临的利率风险进行监测和分析，并通过调整投资组合的久期等方法对利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	96,423,725.22	-	-	-	96,423,725.22
结算备付金	42,463,297.92	-	-	-	42,463,297.92
存出保证金	872,693.58	-	-	-	872,693.58
交易性金融 资产	104,547,354.80	-	-	-2,378,155,502.08	2,482,702,856.88

应收证券清算款	-	-	-	2,526,611.29	2,526,611.29
应收利息	-	-	-	712,621.43	712,621.43
应收申购款	-	-	-	5,067,735.47	5,067,735.47
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	244,307,071.52	-	-	-2,386,462,470.27	2,630,769,541.79
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	6,243,813.37	6,243,813.37
应付赎回款	-	-	-	105,042,393.04	105,042,393.04
应付管理人报酬	-	-	-	3,466,182.22	3,466,182.22
应付托管费	-	-	-	577,697.03	577,697.03
应付交易费用	-	-	-	4,323,948.70	4,323,948.70
其他负债	-	-	-	325,736.98	325,736.98
负债总计	-	-	-	119,979,771.34	119,979,771.34
利率敏感度缺口	244,307,071.52	-	-	-2,266,482,698.93	2,510,789,770.45
上年度末 2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-
资产总计	-	-	-	-	-
负债	-	-	-	-	-
负债总计	-	-	-	-	-
利率敏感度缺口	-	-	-	-	-

注：按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	收益率曲线平行变化		
	忽略债券组合凸性变化对基金资产净值的影响		
	其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
	市场利率平行上升25个基点	-174,920.47	-
市场利率平行下降25	174,920.47	-	

	个基点	
--	-----	--

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

“其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监测，定期对基金所面临的价格风险进行度量和分析，及时对风险进行管理和控制。

”

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	2,378,155,502.08	94.72	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,378,155,502.08	94.72	-	-

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金采用历史数据拟合回归方法来进行其他价格风险敏感性分析。为保证该方法所得结果的参考价值，一般需要至少1年的基金净值数据。截至本报告期末，本基金的运营期小于1年，无足

够的经验数据进行分析，因此不披露本报告期末其他价格风险敏感性分析。

§ 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	2,378,155,502.08	90.40
	其中：股票	2,378,155,502.08	90.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	104,547,354.80	3.97
	其中：债券	104,547,354.80	3.97
	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	138,887,023.14	5.28
8	其他各项资产	9,179,661.77	0.35
9	合计	2,630,769,541.79	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,456,087,234.10	57.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	14,053,650.00	0.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	470,267,872.41	18.73
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	195,439,423.20	7.78
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	98,228,118.00	3.91
Q	卫生和社会工作	144,066,438.05	5.74
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,378,155,502.08	94.72

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所有股票投资明细

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	占基金资产净值比例（%）
1	300759	康龙化成	1,986,173	195,439,423.20	7.78
2	002475	立讯精密	3,064,154	157,344,307.90	6.27
3	000895	双汇发展	3,331,414	153,544,871.26	6.12
4	603605	珀莱雅	842,806	151,721,936.12	6.04
5	600519	贵州茅台	94,202	137,806,221.76	5.49
6	600570	恒生电子	1,235,640	133,078,428.00	5.30
7	002410	广联达	1,825,792	127,257,702.40	5.07
8	300015	爱尔眼科	2,475,269	107,550,438.05	4.28
9	600305	恒顺醋业	5,371,506	99,641,436.30	3.97
10	600872	中炬高新	1,701,439	99,585,224.67	3.97
11	002607	中公教育	3,539,752	98,228,118.00	3.91
12	300760	迈瑞医疗	321,134	98,170,663.80	3.91
13	300595	欧普康视	1,384,250	95,983,895.00	3.82
14	300750	宁德时代	516,555	90,066,529.80	3.59
15	688111	金山办公	248,721	84,958,119.18	3.38
16	603345	安井食品	442,600	52,226,800.00	2.08
17	688363	华熙生物	327,517	48,439,764.30	1.93
18	688066	航天宏图	859,158	43,945,931.70	1.75
19	002777	久远银海	1,435,544	43,654,893.04	1.74
20	603882	金域医学	408,000	36,516,000.00	1.45
21	300792	壹网壹创	206,177	35,907,786.32	1.43
22	603899	晨光文具	607,200	33,153,120.00	1.32
23	603369	今世缘	686,700	27,323,793.00	1.09
24	603659	璞泰来	265,100	27,310,602.00	1.09
25	600031	三一重工	1,351,725	25,358,361.00	1.01

26	000858	五粮液	135,000	23,101,200.00	0.92
27	000661	长春高新	43,800	19,066,140.00	0.76
28	600882	妙可蓝多	482,600	17,513,554.00	0.70
29	600009	上海机场	195,000	14,053,650.00	0.56
30	002705	新宝股份	351,273	12,814,439.04	0.51
31	002959	小熊电器	102,737	12,636,651.00	0.50
32	002791	坚朗五金	128,000	12,043,520.00	0.48
33	688016	心脉医疗	33,970	11,796,422.20	0.47
34	600887	伊利股份	328,000	10,210,640.00	0.41
35	603288	海天味业	77,284	9,614,129.60	0.38
36	002371	北方华创	44,000	7,520,040.00	0.30
37	002241	歌尔股份	232,900	6,837,944.00	0.27
38	300233	金城医药	204,774	6,296,800.50	0.25
39	002223	鱼跃医疗	156,064	5,680,729.60	0.23
40	603392	万泰生物	17,200	2,838,000.00	0.11
41	300496	中科创达	16,400	1,274,280.00	0.05
42	688568	中科星图	11,020	178,634.20	0.01
43	688377	迪威尔	7,894	129,619.48	0.01
44	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.00
45	688528	秦川物联	8,337	94,458.21	0.00
46	300824	北鼎股份	1,954	26,789.34	0.00
47	605166	聚合顺	1,641	26,009.85	0.00
48	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
49	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
50	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.00
51	300847	中船汉光	1,421	9,861.74	0.00
52	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
53	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
54	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
55	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	300759	康龙化成	219,415,879.28	8.74

2	600519	贵州茅台	201,311,748.48	8.02
3	000895	双汇发展	196,641,294.79	7.83
4	002271	东方雨虹	179,972,412.76	7.17
5	300015	爱尔眼科	174,615,787.88	6.95
6	603605	珀莱雅	152,527,895.03	6.07
7	002410	广联达	143,311,908.79	5.71
8	002475	立讯精密	142,763,778.77	5.69
9	300760	迈瑞医疗	141,238,794.61	5.63
10	300750	宁德时代	131,478,051.92	5.24
11	600031	三一重工	130,690,756.14	5.21
12	002607	中公教育	119,944,465.60	4.78
13	600305	恒顺醋业	118,752,194.53	4.73
14	300628	亿联网络	106,813,318.78	4.25
15	600872	中炬高新	105,225,429.60	4.19
16	600570	恒生电子	102,662,529.75	4.09
17	300792	壹网壹创	100,558,362.74	4.01
18	601933	永辉超市	87,590,956.05	3.49
19	688111	金山办公	81,264,979.78	3.24
20	300737	科顺股份	76,627,511.10	3.05
21	300595	欧普康视	71,682,266.86	2.85
22	603345	安井食品	59,525,356.70	2.37
23	000002	万科 A	55,898,506.96	2.23
24	688363	华熙生物	53,860,563.94	2.15
25	002311	海大集团	51,177,413.32	2.04

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	002271	东方雨虹	185,254,765.45	7.38
2	300628	亿联网络	110,932,254.51	4.42
3	300759	康龙化成	110,148,675.55	4.39
4	600519	贵州茅台	109,948,156.52	4.38
5	600031	三一重工	99,676,952.09	3.97
6	300015	爱尔眼科	97,560,558.31	3.89
7	300737	科顺股份	80,954,580.81	3.22

8	601933	永辉超市	78,605,433.92	3.13
9	000895	双汇发展	61,521,890.82	2.45
10	002410	广联达	59,387,112.05	2.37
11	300792	壹网壹创	55,521,225.89	2.21
12	300760	迈瑞医疗	55,224,074.86	2.20
13	000002	万科 A	54,837,696.55	2.18
14	300750	宁德时代	54,810,719.50	2.18
15	002311	海大集团	51,246,496.70	2.04
16	600438	通威股份	49,507,387.66	1.97
17	601012	隆基股份	47,219,409.47	1.88
18	002600	领益智造	46,634,764.21	1.86
19	603605	珀莱雅	44,668,140.73	1.78
20	001914	招商积余	41,710,134.12	1.66

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,892,186,267.24
卖出股票收入（成交）总额	2,064,915,953.55

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	104,547,354.80	4.16
	其中：政策性金融债	104,547,354.80	4.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	104,547,354.80	4.16

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	018013	国开 2004	1,045,160	104,547,354.80	4.16

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

2020 年 5 月 6 日，中国证券监督管理委员会广东监管局出具了行政监管措施决定书（2020）61 号，中炬高新技术实业（集团）股份有限公司（以下简称中炬高新）存在以下违规行为：

2018 年 12 月 5 日，中炬高新控股子公司广东美味鲜调味食品有限公司（以下简称美味鲜）与关联方曲水朗天慧德企业管理有限公司（以下简称朗天慧德）签订《股权转让意向书》，拟以 3.4 亿元人民币收购朗天慧德持有的美味鲜控股子公司广东厨邦食品有限公司（以下简称厨邦食品）20%股权。2018 年 12 月 17 日，美味鲜与朗天慧德正式签署有关收购厨邦食品 20%股权的《股

权转让协议》，但中炬高新未及时披露相关关联交易事项，直到 2019 年 3 月才予以披露。上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条、第四十八条的有关规定。

本基金管理人经研究分析认为上述处罚未对该发行人发行的证券的投资价值产生重大的实质性影响。本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

其余证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	872,693.58
2	应收证券清算款	2,526,611.29
3	应收股利	-
4	应收利息	712,621.43
5	应收申购款	5,067,735.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,179,661.77

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
55,291	37,894.90	6,295,418.29	0.30%	2,088,951,628.93	99.70%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	886,171.44	0.0423%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2020年3月13日）基金份额总额	4,642,093,480.11
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	278,055,099.69
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	2,824,901,532.58
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	2,095,247,047.22

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金管理人未发生重大的人事变动。

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。 本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未发生改聘会计师事务所的情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内未发生管理人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	2	1,267,055,615.44	21.28%	926,594.08	20.54%	-
天风证券	2	1,136,164,792.84	19.08%	830,882.21	18.42%	-
中信建投	2	1,109,178,608.03	18.63%	811,139.06	17.98%	-
中信证券	2	902,890,923.82	15.16%	660,282.92	14.63%	-
申万宏源	2	784,777,569.34	13.18%	730,863.34	16.20%	-
中泰证券	2	755,011,090.32	12.68%	552,141.95	12.24%	-

注：1、交易单元选择标准有：

(1)、实力雄厚,注册资本不少于 20 亿元人民币。

(2)、市场形象及财务状况良好。

(3)、经营行为规范,内控制度健全,最近一年未因发生重大违规行为而受到国家监管部门的处罚。

(4)、内部管理规范、严格,具备能够满足基金高效、安全运作的通讯条件。

(5)、研究实力较强,具有专门的研究机构和专职研究人员,能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

公司研究部、投资部、投资理财部分别提出租用交易席位的申请,集中交易室汇总后提交总经理办公会议研究决定。席位租用协议到期后,研究部、投资部、投资理财部应对席位所属券商进行综合评价。总经理办公会议根据综合评价,做出是否续租的决定。

2、本基金本报告期新增申万宏源、中信证券、中信建投、天风证券、中泰证券、长江证券交易单元,无剔除交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	11,303,262.80	2.16%	282,100,000.00	1.35%	-	-
天风证券	-	-	270,200,000.00	1.30%	-	-
中信建投	120,721,947.30	23.08%	8,331,100,000.00	40.00%	-	-
中信证券	155,418,577.90	29.72%	3,050,000,000.00	14.64%	-	-
申万宏源	235,503,113.70	45.03%	6,679,500,000.00	32.07%	-	-
中泰证券	-	-	2,214,100,000.00	10.63%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	农银汇理策略趋势混合型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	中国证券报	2020年1月22日
2	农银汇理策略趋势混合型证券投资基金份额发售公告	中国证券报	2020年1月22日
3	农银汇理策略趋势混合型证券投资基金基金合同	中国证券报	2020年1月22日
4	农银汇理策略趋势混合型证券投资基金基金合同摘要	中国证券报	2020年1月22日
5	农银汇理策略趋势混合型证券投资基金托管协议	中国证券报	2020年1月22日

6	农银汇理策略趋势混合型证券投资基金招募说明书	中国证券报	2020 年 1 月 22 日
7	关于农银汇理策略趋势混合型证券投资基金延期募集的公告	中国证券报	2020 年 2 月 7 日
8	关于农银策略趋势混合基金新增华泰证券为代销机构并开展认购费率优惠活动的公告	中国证券报	2020 年 2 月 25 日
9	关于农银策略趋势混合基金新增代销机构的公告	中国证券报	2020 年 2 月 28 日
10	农银汇理策略趋势提前结束募集的公告	中国证券报	2020 年 3 月 6 日
11	农银汇理基金管理有限公司关于推迟披露旗下基金 2019 年年度报告的公告	中国证券报	2020 年 3 月 13 日
12	农银汇理策略趋势混合型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报	2020 年 3 月 14 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理策略趋势混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理策略趋势混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司

2020 年 8 月 28 日