

# 农银汇理行业轮动混合型证券投资基金 2022 年年度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2023 年 3 月 29 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 3 月 24 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。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>10</b>
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	12
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	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 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	16
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	16
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	16
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>18</b>
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 净资产（基金净值）变动表	21
7.4 报表附注	24
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>50</b>

8.1 期末基金资产组合情况 .....	50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	50
8.3 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 .....	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	52
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	62
8.6 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 .....	62
8.7 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 .....	62
8.8 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 .....	62
8.9 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 .....	62
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	63
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	63
8.12 投资组合报告附注 .....	63
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>63</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	63
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	64
9.3 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情况 .....	64
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>64</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>65</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	65
11.2 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 .....	65
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	65
11.4 基金投资策略的改变 .....	65
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	65
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	65
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	66
11.8 其他重大事件 .....	66
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>67</b>
12.1 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 .....	67
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	68
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>68</b>
13.1 备查文件目录 .....	68
13.2 存放地点 .....	68
13.3 查阅方式 .....	68

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金	
基金简称	农银行业轮动混合	
基金主代码	660015	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 11 月 14 日	
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	101,676,447.94 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	农银行业轮动混合 A	农银行业轮动混合 C
下属分级基金的交易代码	660015	015850
报告期末下属分级基金的份额总额	94,229,841.40 份	7,446,606.54 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将通过对宏观经济周期和行业景气度的分析判断，充分利用股票市场中不同行业之间的轮动效应，优化投资组合的行业配置，在严格控制风险的前提下，力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制和发展规律，研究我国国民经济发展过程中的结构化特征，捕捉行业轮动效应下的投资机会。行业轮动策略是本基金的核心投资策略，其在战略层面上升为围绕对经济周期景气变动的判断来指导本基金实施大类资产配置；其在战术层面形成行业轮动为主，风格轮动、区域轮动和主题轮动为辅的组合投资策略，指导本基金实施股票资产类别配置；其在个股层面具化为在上述指导原则下的个股精选策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为 75%×沪深 300 指数收益率+25%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高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、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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	罗菲菲
	联系电话	021-61095588	010-58560666
	电子邮箱	xuxin@abc-ca.com	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		021-61095599	95568

传真	021-61095556	010-57093382
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区银城路9号50层	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区银城路9号50层	北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码	200120	100031
法定代表人	黄涛	高迎欣

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市浦东新区东育路588号前滩中心42楼
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、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	2022 年	2022 年 5 月 26 日 (基金合同生效日)-2022 年 12 月 31 日	2021 年		2020 年	
	农银行业轮动混合 A	农银行业轮动混合 C	农银行业轮动混合 A	农银行业轮动混合 C	农银行业轮动混合 A	农银行业轮动混合 C
本期已实现收益	-8,980,458.83	2,635,623.74	116,861,137.87	-	93,186,748.52	-
本期利润	-67,324,415.88	-1,322,167.95	97,511,558.89	-	128,181,629.76	-
加权平均基金份额本期利润	-0.7905	-0.3717	2.3475	-	2.3270	-
本期加权平均净值利润率	-11.21%	-5.09%	35.67%	-	53.90%	-
本期基金份额净值增长率	-13.01%	9.21%	42.47%	-	70.96%	-
3.1.2 期末数据和指标	2022 年末		2021 年末		2020 年末	

期末可供分配利润	572,479,615.78	45,123,838.08	328,655,360.61	-	169,437,973.57	-
期末可供分配基金份额利润	6.0754	6.0597	6.6913	-	3.8440	-
期末基金资产净值	666,709,457.18	52,570,444.62	399,500,437.23	-	251,650,935.67	-
期末基金份额净值	7.0754	7.0597	8.1337	-	5.7091	-
3.1.3 累计期末指标	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
基金份额累计净值增长率	665.33%	9.21%	779.80%	-	517.54%	-

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 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

农银行业轮动混合 A

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	6.01%	1.55%	1.38%	0.96%	4.63%	0.59%
过去六个月	-6.82%	1.84%	-9.96%	0.83%	3.14%	1.01%
过去一年	-13.01%	1.92%	-15.67%	0.96%	2.66%	0.96%
过去三年	111.87%	1.86%	-0.06%	0.97%	111.93%	0.89%
过去五年	122.07%	1.63%	5.42%	0.97%	116.65%	0.66%
自基金合同生效起至今	665.33%	1.71%	78.62%	1.07%	586.71%	0.64%

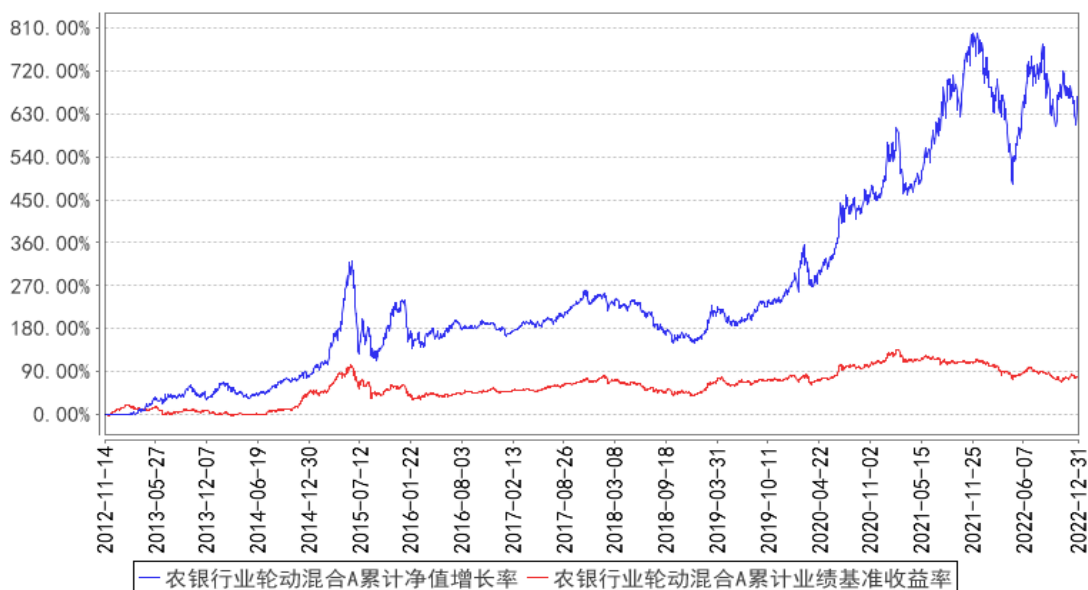
农银行业轮动混合 C

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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

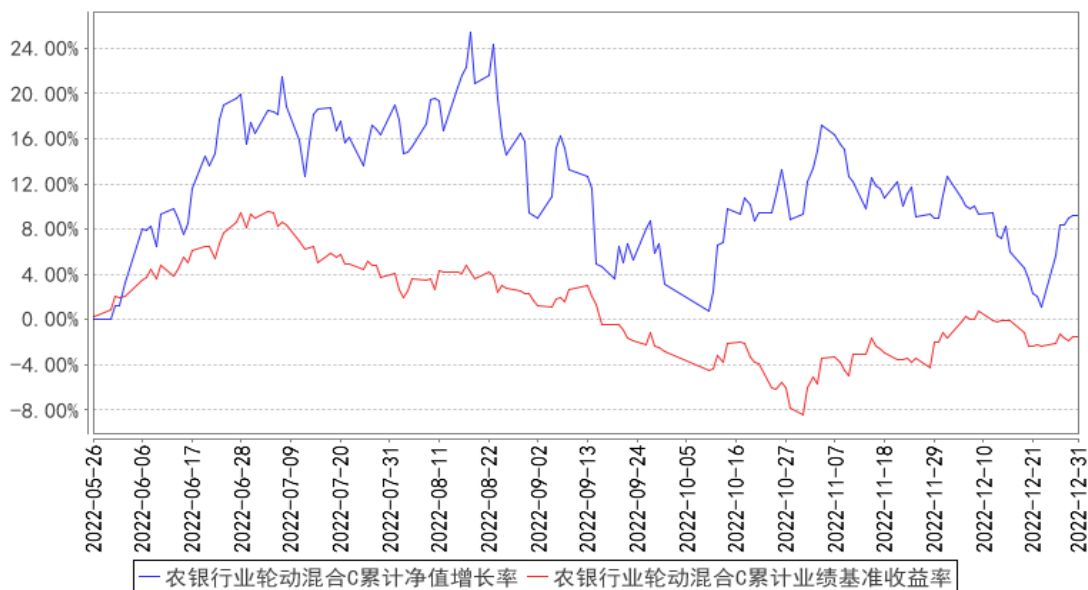
		②	率③	准差④		
过去三个月	5.91%	1.55%	1.38%	0.96%	4.53%	0.59%
过去六个月	-7.00%	1.84%	-9.96%	0.83%	2.96%	1.01%
自基金合同生效起至今	9.21%	1.83%	-1.55%	0.83%	10.76%	1.00%

### 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

农银行业轮动混合A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



农银行业轮动混合C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



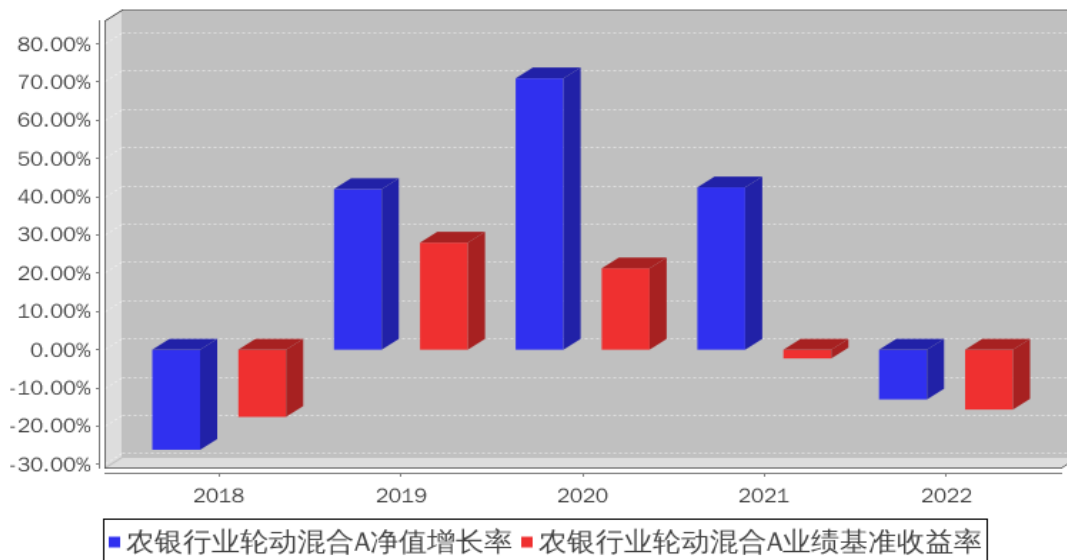
注：本基金股票投资比例范围为基金资产的 60%—95%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的 5%—40%。权证投资比例范围为基金资产净值的 0%—3%，现金或到期日在一年以内



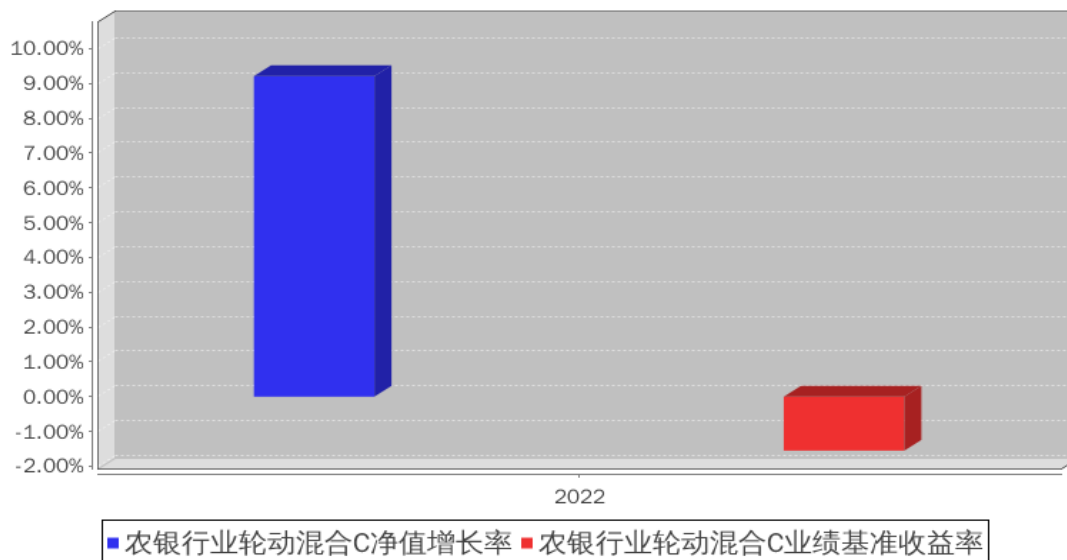
的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金建仓期为基金合同生效日（2012 年 11 月 14 日）起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

### 3.2.3 过去五年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

农银行业轮动混合A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



农银行业轮动混合C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：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

本基金过去三年无利润分配。

## § 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。公司法定代表人为黄涛先生。

截止 2022 年 12 月 31 日，公司共管理 72 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、农银汇理海棠三年定期开放混合型证券投资基金、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、农银汇理智增一年定期开放混合型证券投资基金、农银养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、农银汇理瑞祥一年持有期混合型发起式证券投资基金、农银汇理金润一年定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理策略收益一年持有期混合型证券投资基金、农银汇理新兴消费股票型证券投资基金、农银汇理安瑞一年持有期混合型基金中基金（FOF）、农银汇理金玉债券型证券投资基金、农银汇理金盛债券型证券投资基金、农银汇理瑞康 6 个月持有期混合型证券投资基金、农银汇理中证新华社民族品牌工程指数证券投资基金、农银汇理创新成长混合型证券投资基金、农银汇理悦利债券型证券投资基金、农银汇理均衡收益混合型证券投资基金、农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）、农银汇理瑞丰 6 个月持有期混合型证券投资基金、农银汇理金鸿短债债券型证券投资基金、农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金、农银汇理专精特新混合型证券投资基金、农银汇理双利回报债券型证券投资基金、农银汇理金耀 3 个月定期开放债券型证券投资基金、农银汇理品质农业股票型证券投资基金、农银汇理瑞泽添利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		
邢军亮	本基金的基金经理	2021 年 7 月 15 日	-	7 年	博士研究生。历任兴业证券股份有限公司行业分析师、农银汇理基金管理有限公司研究部研究员、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。

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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。

#### 4.1.3 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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《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》，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。

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，通过对交易价差做专项分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易的现象。

#### 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

2022 年开年市场持续回落，尤其是高景气、硬科技成长赛道大幅调整。这背后，一方面是美联储加息甚至缩表担忧升温、美债利率大幅上行、美股尤其是科技股大跌，持续拖累国内风险偏好。另一方面，年初场内增量资金流入放缓，叠加公募拥挤度高，也导致机构重仓的景气成长赛道调整尤为显著。进入 2 月份，市场成长股有一波反弹行情，但是板块之间的轮动较快，板块之间投资逻辑趋于短期，博弈性加强。

2022 年 2 季度，历经前半段的成长股大幅调整之后，新能源板块在行业高景气带动下快速反弹，市场呈现出明显的新能源结构化行情。4 月份以来，市场存量博弈特征明显。在缺乏相对明晰主线的情况下，市场资金在金融、周期等“稳增长”相关板块和科技成长之间来回切换。近期由于市场对美联储加息的恐慌有所缓解，俄乌冲突升级，交易拥挤度降至历史低位，主力资金逐

步回流加仓等原因，医药、新能源、半导体、军工等板块带动市场阶段性修复企稳。虽然 4 月底在各类因素扰动下，大盘连创新低，但是优质个股性价比已经显现。

一系列黑天鹅事件的出现，正带来全球投资环境的剧烈变化。对于海外，过去 30 年得益于全球化的平衡机制正在被打破，叠加不断升级的地域冲突，未来很长一个阶段内欧美乃至全球的通胀风险可能将系统性提升。与此同时，过去依托“大放水”刺激经济所形成的庞大债务，其脆弱性也将在动荡的环境中不断暴露。7 月份到 8 月份，市场对行情持续性的担忧有所升温，海外仍面临较大不确定性，联储加息周期、地缘政治风险仍将压制全球风险资产的表现。其次，经济整体仍是弱复苏，中国上市公司盈利有望改善但幅度有限，更多体现在结构性的亮点。第三，下半年货币政策并非大水漫灌，股市较难出现整体估值泡沫化。市场显现出来比较强烈的存量博弈特征，部分资金分流至金融地产和消费，市场风格轮动仍快，操作难度较高。进入 9 月份，市场震荡波动，结构上成长板块大幅调整。整体来看，近期市场变化的主要原因在于：1) 成长赛道已积累了显著的超额收益，拥挤度升至历史高位的情况下，遭遇美联储加息预期升温、美债利率上行打压成长股估值；2) 人民币汇率快速贬值、中报业绩期等因素抑制市场风险偏好；3) 8 月以来国内“稳增长”政策持续加码，市场提前博弈地产改善、经济企稳预期。

进入 4 季度，外资大幅流出，同时国内疫情反复，导致市场波动调整。往后看，至少年内美联储仍将大幅加息、国内经济复苏预期再度波动的情况下，阶段性指数机会仍有限。但整体来看当前市场已处于底部区间。其中，上证综指 11.38 倍的 PE 估值已逼近今年 4 月最低时的 11.21 倍，创业板指 36.89 倍的估值更再创年内新低。与此同时，当前上证综指股权风险溢价已突破 3 年滚动平均+2 倍标准差，历史上只在几轮大熊市的底部突破过，已是高性价比区间。在经历 11 月上旬的短暂修复后，近期受国内疫情反复以及债市波动、资金成本上行影响，市场风险偏好有所回落。但另一方面，包括防疫政策优化、降准、“金融十六条”、地产“第二支箭”延期和“第三支箭”落地等政策宽松措施密集加码，带动国企央企、地产银行等权重板块修复，并对大盘形成支撑。

展望后续，从中期来看，对新能源板块不必过度担忧，其上行趋势并未结束。首先，随着近期市场震荡与风格发散，新能源板块拥挤度已从高位有所回落，风险已在释放；其次，美债利率顶部震荡，同时国内货币环境宽松未止，宏观流动性对新能源板块仍有支撑；第三，从中报业绩预告看，新能源板块强者恒强，仍是景气的方向。而从长期来看，新能源板块作为国内产业升级、弯道超车的重点方向，以及国际政治经济格局冲突加剧背景下，维护能源安全“底线思维”的重中之重，仍将是未来数年市场最核心的配置方向之一。

回顾 2022 年，我们仓位配置方面，通过仓位调整减弱了市场风格的风险，仓位结构依旧聚焦

在高端制造方向。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 基金份额净值为 7.0754 元，本报告期基金份额净值增长率为 -13.01%，业绩比较基准收益率为-15.67%；截至本报告期末本基金 C 基金份额净值为 7.0597 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.21%，业绩比较基准收益率为-1.55%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

首先，中国经济基本面的确定性复苏，将持续提振上市公司的盈利和市场风险偏好。其次，美国经济走弱、通胀下行之下，2022 年 12 月、2023 年 2 月联储会议连续确认加息节奏放缓。后续市场将次第迎来美联储停止加息、缩表，甚至年内降息、货币政策重新转向宽松。第三，2023 年在中国复苏趋势、全球“东升西降”、美联储货币政策边际转松、中美利差重新走阔、美元贬值人民币升值的宏观背景下，海外资金尤其是以共同基金为主的配置型外资将持续流入并未市场提供增量。第四，随着 2023 年市场回暖，内资机构的产品发行和仓位也将逐步回升，与外资形成合力。第五，当前市场估值仍处于中长期价值配置区间。

投资策略上，基于对 2023 年市场整体乐观的判断，我们将在稳步加大对权益资产的配置力度的同时，进一步精选结构增厚收益。短期内随着市场主线由贝塔转向阿尔法，看好成长成为市场主战场。高水平科技自立自强、新型工业化信息化、共同富裕、绿色发展、安全发展等将是贯穿未来多年的中国经济及资本市场主线，沿着二十大政策支持的方向进行配置，可以沿着两条主线：一是景气度依旧向上的先进制造方向，包括军工、新能源等；二是政策支持下景气有望底部反转的方向，包括计算机（信创）、医药等。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司建立了比较完善的监察稽核制度和组织结构。公司督察长组织指导对基金包括本基金的监察稽核工作，监察稽核部具体监督检查基金运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况，并向公司总经理报告。公司风险管理委员会批准适用本基金的风险管理措施，定期回顾执行情况，并由风险控制部实施日常监控。督察长及监察稽核部对其他部门及人员执行业务进行稽核检查，督促其合规运作、加强风险控制。督察长定期编制监察稽核报告，提交总经理和董事会成员收阅。报告期内，公司监察稽核体系运行顺利，本基金没有出现违反法律规定的事项，有效的保证了本基金的合规运作。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

（1）全面开展基金运作稽核工作，防范内幕交易，确保基金投资的独立性、公平性及合规性  
主要措施有：严格执行集中交易制度，确保研究、投资决策和交易隔离；严格检查基金的投

资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序。通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求。

#### (2) 修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

本基金管理人将一如既往地遵循诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高合规与稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

### 4.7 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、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。

### 4.8 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，本基金每年收益分配次数最多

为 6 次，每次收益分配比例不得低于收益分配基准日该次可供分配利润的 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。

#### 4.9 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，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、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方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关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约定进行。

### 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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确和完整。

## § 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(2023)第 22825 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	农银汇理行业轮动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行业轮动混合型证券投资基金(以下简称“农银行业轮动混合基金”)的财务报表,包括 2022 年 12



	<p>月 31 日的资产负债表，2022 年度的利润表和净资产(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二) 我们的意见</p> <p>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，公允反映了农银行业轮动混合基金 2022 年 12 月 31 日的财务状况以及 2022 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>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。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于农银行业轮动混合基金，并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>农银行业轮动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”)管理层对其他信息负责。其他信息包括农银行业轮动混合基金 2022 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>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。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估农银行业轮动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行业轮动混合基金、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行业轮动混合基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>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</p>

	<p>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。</p> <p>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：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对农银行业轮动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行业轮动混合基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>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事项进行沟通，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。</p>
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	赵钰 罗佳
会计师事务所的地址	中国上海市浦东新区东育路 588 号前滩中心 42 楼
审计报告日期	2023 年 3 月 29 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：农银汇理行业轮动混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
资产：			

银行存款	7.4.7.1	99,095,437.86	63,057,321.09
结算备付金		4,302,643.94	1,022,667.00
存出保证金		548,676.44	208,823.86
交易性金融资产	7.4.7.2	619,464,155.32	337,216,521.59
其中：股票投资		619,464,155.32	337,216,521.59
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		91,796.90	251,011.67
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	6,866.95
资产总计		723,502,710.46	401,763,212.16
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022年12月31日</b>	<b>上年度末 2021年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		499,439.82	824,130.02
应付管理人报酬		879,985.37	500,175.08
应付托管费		146,664.25	83,362.55
应付销售服务费		11,984.35	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	2,684,734.87	855,107.28
负债合计		4,222,808.66	2,262,774.93
<b>净资产：</b>			

实收基金	7.4.7.10	101,676,447.94	49,116,498.82
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	617,603,453.86	350,383,938.41
净资产合计		719,279,901.80	399,500,437.23
负债和净资产总计		723,502,710.46	401,763,212.16

注：报告截止日 2022 年 12 月 31 日，基金份额总额 101,676,447.94 份，其中下属 A 类基金份额净值 7.0754 元，基金份额总额 94,229,841.40 份；下属 C 类基金份额净值 7.0597 元，基金份额总额 7,446,606.54 份。

## 7.2 利润表

会计主体：农银汇理行业轮动混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		-57,703,649.20	106,509,567.29
1. 利息收入		393,457.98	289,777.24
其中：存款利息收入	7.4.7.13	384,915.93	149,535.82
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,542.05	140,241.42
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,309,731.06	125,404,976.58
其中：股票投资收益	7.4.7.14	809,638.99	124,645,035.38
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	285,395.77	-
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	2,214,696.30	759,941.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	-62,301,748.74	-19,349,578.98

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	894,910.50	164,392.45
<b>减：二、营业总支出</b>		10,942,934.63	8,998,008.40
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	9,145,889.42	4,085,073.34
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,524,314.99	680,845.57
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	60,628.09	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		0.52	-
8. 其他费用	7.4.7.23	212,101.61	4,232,089.49
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-68,646,583.83	97,511,558.89
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-68,646,583.83	97,511,558.89
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-68,646,583.83	97,511,558.89

### 7.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：农银汇理行业轮动混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	49,116,498.82	-	350,383,938.41	399,500,437.23
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本 期初 净 资 产(基 金 净 值)	49,116,498.82	-	350,383,938.41	399,500,437.23
三、本 期 增 减 变 动 额(减 少以“- ” 号 填 列)	52,559,949.12	-	267,219,515.45	319,779,464.57
(一)、 综 合 收 益 总 额	-	-	-68,646,583.83	-68,646,583.83
(二)、 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)	52,559,949.12	-	335,866,099.28	388,426,048.40
其中:1. 基 金 申 购 款	127,305,581.51	-	772,325,563.70	899,631,145.21
2 .基 金 赎 回 款	-74,745,632.39	-	-436,459,464.42	-511,205,096.81
(三)、 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)	-	-	-	-
(四)、 其 他 综 合 收 益 结 转 留	-	-	-	-

存收益				
四、本期期末净资产(基金净值)	101,676,447.94	-	617,603,453.86	719,279,901.80
项目	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	44,078,587.38	-	207,572,348.29	251,650,935.67
加:会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	44,078,587.38	-	207,572,348.29	251,650,935.67
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	5,037,911.44	-	142,811,590.12	147,849,501.56
(一)、综合收益总额	-	-	97,511,558.89	97,511,558.89
(二)、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)	5,037,911.44	-	45,300,031.23	50,337,942.67
其中:1.	30,090,771.44	-	186,680,229.93	216,771,001.37

基金申购款				
2. 基金赎回款	-25,052,860.00	-	-141,380,198.70	-166,433,058.70
(三)、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)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期末净资产(基金净值)	49,116,498.82	-	350,383,938.41	399,500,437.23

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：

程昆

毕宏燕

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

农银汇理行业轮动混合型证券投资基金(原名为农银汇理行业轮动股票型证券投资基金,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[2012]第 1156 号《关于核准农银汇理行业轮动股票型证券投资基金募集的批复》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《农银汇理行业轮动股票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 531,900,860.90 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(2012)第 442 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《农银汇理行业轮动股票型证券投资基金基金合同》于 2012 年 11 月 14 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 532,034,410.35 份基金份额，其中认购资金利息折合 133,549.45 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，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，农银汇理行业轮动股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 7 日公告后更名为农银汇理行业轮动混合型证券投资基金。

根据本基金的基金管理人农银汇理基金管理有限公司于 2022 年 5 月 25 日发布的《关于农银汇理行业轮动混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并修改基金合同、托管协议部分条款的公告》，自 2022 年 5 月 26 日起，本基金增设 C 类基金份额，原基金份额转为 A 类基金份额。根据更新后的《农银汇理行业轮动混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金根据申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费、赎回时收取赎回费，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资者申购时不收取申购费、赎回时收取赎回费，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额。各类基金份额分别设置代码，分别计算和公告各类基金份额净值和各类基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理行业轮动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、权证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，但须符合中国证监会的相关规定。其中：股票投资比例范围为基金资产的 60%-95%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的 5%-40%。权证投资比例范围为基金资产净值的 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%，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： $75\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 25\% \times \text{中证全债指数收益率}$ 。

本财务报表由本基金的基金管理人农银汇理基金管理有限公司于 2023 年 3 月 29 日批准报出。

#### 7.4.2 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、《资产管理产品相关会计处理规定》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》、《农银汇理行业轮动混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2022 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 2022 年 12 月 31 日的财务状况以及 2022 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 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。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具, 是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时, 确认相关的金融资产或金融负债。

##### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为: 以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

##### 债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具, 分别采用以下两种方式进行计量:

##### 以摊余成本计量:

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标, 且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致, 即在特定日期产生的现金流量, 仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

##### 以公允价值计量且其变动计入当期损益:

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

#### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和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。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 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在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，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。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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。

#### 7.4.4.5 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。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 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。

#### 7.4.4.8 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净资产比例计算的金额。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净资产比例计算的金额。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)。

#### 7.4.4.9 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(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率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投资收益。

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扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息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扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，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。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务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。

以摊余成本计量的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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的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净资产转出。

#### 7.4.4.12 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。

#### 7.4.4.13 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) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。(3) 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。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”), 财政部、中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 12 月 30 日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》, 公募证券投资基金自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。此外, 财政部于 2022 年颁布了《关于印发《资产管理产品相关会计处理规定》的通知》(财会[2022]14 号), 中国证监会于 2022 年颁布了修订后的《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>》, 本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金 2022 年度财务报表, 对本基金财务报表的影响列示如下:

#### (a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定, 本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整 2022 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额, 2021 年度的比较财务报表未重列。于 2021 年 12 月 31 日及 2022 年 1 月 1 日, 本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(i) 于 2022 年 1 月 1 日, 本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果如下:

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、应收利息和应收申购款, 金额分别为 63,057,321.09 元、1,022,667.00 元、208,823.86 元、6,866.95 元和 251,011.67 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、其他资产-应收利息和应收申购款, 金额分别为 63,063,633.68 元、1,023,127.20 元、208,917.86 元、0.00 元和 251,011.83 元。

原金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产, 金额为 337,216,521.59 元。新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产, 金额为 337,216,521.59 元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、应付交易费用和其他负债-其他应付款, 金额分别为 824,130.02 元、500,175.08 元、83,362.55 元、672,699.08 元和 2,408.20 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、其他负债-应付交易费用和其他负债-其他应付款, 金额分别为 824,130.02 元、500,175.08 元、83,362.55 元、672,699.08 元和 2,408.20 元。

于 2021 年 12 月 31 日，本基金持有的“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”或“应付利息”科目中。于 2022 年 1 月 1 日，本基金根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等科目项下列示，无期初留存收益影响。

(b) 《资产管理产品相关会计处理规定》

根据《资产管理产品相关会计处理规定》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

#### 7.4.5.2 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。

#### 7.4.5.3 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。

#### 7.4.6 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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
活期存款	99,095,437.86	63,057,321.09
等于：本金	99,087,850.33	63,057,321.09
加：应计利息	7,587.53	-
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
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	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	99,095,437.86	63,057,321.09

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2022 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		638,269,181.95	-	619,464,155.32	-18,805,026.63
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		638,269,181.95	-	619,464,155.32	-18,805,026.63
项目		上年度末 2021 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		293,719,799.48	-	337,216,521.59	43,496,722.11
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		293,719,799.48	-	337,216,521.59	43,496,722.11

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

##### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本报告期末及上年度末未持有期货合约。

##### 7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末及上年度末未持有黄金衍生品。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

**7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明**

本基金本报告期买入返售金额资产期末余额中无资产减值准备。

**7.4.7.5 债权投资****7.4.7.5.1 债权投资情况**

本基金本报告期末无债权投资。

**7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况**

本基金本报告期无债权投资减值准备。

**7.4.7.6 其他债权投资****7.4.7.6.1 其他债权投资情况**

本基金本报告期末无其他债权投资。

**7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况**

本基金本报告期无其他债权投资减值准备。

**7.4.7.7 其他权益工具投资****7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

本基金本报告期末无其他权益工具投资。

**7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况**

本基金本报告期无其他权益工具投资。

**7.4.7.8 其他资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应收利息	-	6,866.95
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	6,866.95

**7.4.7.9 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,480.12	2,408.20
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	2,493,254.75	672,699.08
其中：交易所市场	2,493,254.75	672,699.08
银行间市场	-	-

应付利息	-	-
预提费用	190,000.00	180,000.00
合计	2,684,734.87	855,107.28

## 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

## 农银行业轮动混合 A

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	49,116,498.82	49,116,498.82
本期申购	112,080,589.86	112,080,589.86
本期赎回（以“-”号填列）	-66,967,247.28	-66,967,247.28
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	94,229,841.40	94,229,841.40

## 农银行业轮动混合 C

项目	本期 2022年5月26日（基金合同生效日）至2022年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	-	-
本期申购	15,224,991.65	15,224,991.65
本期赎回（以“-”号填列）	-7,778,385.11	-7,778,385.11
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	7,446,606.54	7,446,606.54

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

## 7.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

## 7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

## 农银行业轮动混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	328,655,360.61	21,728,577.80	350,383,938.41
本期利润	-8,980,458.83	-58,343,957.05	-67,324,415.88
本期基金份额交易产生的变动数	303,083,396.21	-13,663,302.96	289,420,093.25
其中：基金申购款	720,405,114.26	-44,755,641.05	675,649,473.21

基金赎回款	-417,321,718.05	31,092,338.09	-386,229,379.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	622,758,297.99	-50,278,682.21	572,479,615.78

## 农银行业轮动混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	-	-	-
本期利润	2,635,623.74	-3,957,791.69	-1,322,167.95
本期基金份额交易产生的变动数	46,455,674.62	-9,668.59	46,446,006.03
其中：基金申购款	96,816,056.22	-139,965.73	96,676,090.49
基金赎回款	-50,360,381.60	130,297.14	-50,230,084.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	49,091,298.36	-3,967,460.28	45,123,838.08

## 7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日
活期存款利息收入	320,982.60	121,732.47
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	49,168.43	25,014.75
其他	14,764.90	2,788.60
合计	384,915.93	149,535.82

## 7.4.7.14 股票投资收益

## 7.4.7.14.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日
卖出股票成交总额	4,197,964,635.90	1,323,929,007.36
减：卖出股票成本总额	4,184,123,917.16	1,199,283,971.98
减：交易费用	13,031,079.75	-
买卖股票差价收入	809,638.99	124,645,035.38

## 7.4.7.15 债券投资收益

## 7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2022年1月1日至2022年12月31日	2021年1月1日至2021年12月31日
债券投资收益——利息收入	141.64	-
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	285,254.13	-
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	285,395.77	-

#### 7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,051,042.11	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	765,600.00	-
减：应计利息总额	145.99	-
减：交易费用	41.99	-
买卖债券差价收入	285,254.13	-

#### 7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无债券赎回差价收入。

#### 7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无债券申购差价收入。

#### 7.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

##### 7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

##### 7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

**7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

**7.4.7.17 贵金属投资收益****7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

**7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

**7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

**7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

**7.4.7.18 衍生工具收益****7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间无买卖权证差价收入。

**7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期及上年度可比期间无其他投资收益。

**7.4.7.19 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月 31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月 31日
股票投资产生的股利收益	2,214,696.30	759,941.20
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	2,214,696.30	759,941.20

**7.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年1月1日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021 年12月31日
1. 交易性金融资产	-62,301,748.74	-19,349,578.98
股票投资	-62,301,748.74	-19,349,578.98
债券投资	-	-

资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
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	-62,301,748.74	-19,349,578.98

#### 7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月 31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021 年12月31日
基金赎回费收入	882,407.04	154,784.61
基金转换费收入	12,503.46	9,607.84
合计	894,910.50	164,392.45

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、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，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。

#### 7.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

#### 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12 月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31 日
审计费用	70,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	4,101.61	2,334.86
上清所账户维护费	18,000.00	18,000.00
交易费用	-	4,031,754.63
合计	212,101.61	4,232,089.49

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 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。



#### 7.4.8.2 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。

#### 7.4.9 关联方关系

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、注册登记机构、基金销售机构
农银汇理资产管理有限公司	基金管理人的子公司
中国民生银行股份有限公司（“中国民生银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
东方汇理资产管理公司	基金管理人的股东
中铝资本控股有限公司	基金管理人的股东

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 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。

###### 7.4.10.1.2 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。

###### 7.4.10.1.3 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。

###### 7.4.10.1.4 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。

###### 7.4.10.1.5 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的佣金。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,145,889.42	4,085,073.34
其中：支付销售机构的客户维护费	2,760,238.34	1,641,971.20

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 1.50%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 × 1.50%/ 当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,524,314.99	680,845.57

注：支付基金托管人中国民生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

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2022年1月1日至2022年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银行业轮动混合 A	农银行业轮动混合 C	合计
农银汇理	-	24,127.45	24,127.45
合计	-	24,127.45	24,127.45
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银行业轮动混合 A	农银行业轮动混合 C	合计
合计	-	-	-

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给农银汇理，再由农银汇理计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=前一日 C 类基金份额的基金资产净值 X 0.40%/ 当年天数

#### 7.4.10.3 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。

#### 7.4.10.4 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

##### 7.4.10.4.1 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

本基金本报告期及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

#### 7.4.10.4.2 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

本基金本报告期及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自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自有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.10.5.2 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。

#### 7.4.10.6 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 2022年1月1日至2022年12月31日		上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行	99,095,437.86	320,982.60	63,057,321.09	121,732.47

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国民生银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 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。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2022年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 7.4.12.2 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。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 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。

###### 7.4.12.3.2 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。

#### 7.4.12.4 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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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。

##### 7.4.13.2 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。

###### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本报告期末及上年度末本基金未持有短期信用评级债券。

###### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本报告期末及上年度末本基金未持有长期信用评级债券。

##### 7.4.13.3 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。

###### 7.4.13.3.1 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、以及组合在短期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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	99,095,437.86	-	-	-	99,095,437.86
结算备付金	4,302,643.94	-	-	-	4,302,643.94
存出保证金	548,676.44	-	-	-	548,676.44
交易性金融资产	-	-	-	619,464,155.32	619,464,155.32
应收申购款	361.70	-	-	91,435.20	91,796.90
资产总计	103,947,119.94	-	-	619,555,590.52	723,502,710.46
负债					
应付赎回款	-	-	-	499,439.82	499,439.82
应付管理人报酬	-	-	-	879,985.37	879,985.37
应付托管费	-	-	-	146,664.25	146,664.25
应付销售服务费	-	-	-	11,984.35	11,984.35
其他负债	-	-	-	2,684,734.87	2,684,734.87

负债总计	-	-	-	4,222,808.66	4,222,808.66
利率敏感度缺口	103,947,119.94	-	-	-615,332,781.86	719,279,901.80
上年度末 2021 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	63,057,321.09	-	-	-	63,057,321.09
结算备付金	1,022,667.00	-	-	-	1,022,667.00
存出保证金	208,823.86	-	-	-	208,823.86
交易性金融资产	-	-	-	-337,216,521.59	337,216,521.59
应收申购款	-	-	-	251,011.67	251,011.67
其他资产	-	-	-	6,866.95	6,866.95
资产总计	64,288,811.95	-	-	-337,474,400.21	401,763,212.16
负债					
应付赎回款	-	-	-	824,130.02	824,130.02
应付管理人报酬	-	-	-	500,175.08	500,175.08
应付托管费	-	-	-	83,362.55	83,362.55
其他负债	-	-	-	855,107.28	855,107.28
负债总计	-	-	-	2,262,774.93	2,262,774.93
利率敏感度缺口	64,288,811.95	-	-	-335,211,625.28	399,500,437.23

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末无债券投资及资产支持证券投资，因此市场利率变动对基金资产净值的影响不重大。

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 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	619,464,155.32	86.12	337,216,521.59	84.41
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	619,464,155.32	86.12	337,216,521.59	84.41

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的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（2022年12月31日）	上年度末（2021年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	41,376,221.11	25,434,744.23
	业绩比较基准下降5%	-41,376,221.11	-25,434,744.23

注：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。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

## 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

## 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
第一层次	619,464,155.32	334,826,629.11
第二层次	-	5,504.49
第三层次	-	2,384,387.99
合计	619,464,155.32	337,216,521.59

## 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

<p>本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。</p> <p>对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。</p>
---

## 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

## 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	2,384,387.99	2,384,387.99
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	2,267,919.89	2,267,919.89
当期利得或损失总额	-	-116,468.10	-116,468.10
其中：计入损益的利得或损失	-	-116,468.10	-116,468.10
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-



期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-
项目	上年度可比同期 2021年1月1日至2021年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	2,102,850.81	2,102,850.81
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	281,537.18	281,537.18
其中：计入损益的利得或损失	-	281,537.18	281,537.18
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	2,384,387.99	2,384,387.99
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	281,537.18	281,537.18

注：于 2022 年 12 月 31 日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。于 2022 年度，本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

#### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
-	-	-	-	-	-
项目	上年度末公允	采用的估	不可观察输入值		

	价值	值技术	名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	2,384,387.99	使用亚式期权模型计算流动性折扣进行估值	预期年化波动率	0.1717-2.7417	负相关

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本年度末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(上年度末：同)。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	619,464,155.32	85.62
	其中：股票	619,464,155.32	85.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	103,398,081.80	14.29
8	其他各项资产	640,473.34	0.09
9	合计	723,502,710.46	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 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	547,168,491.96	76.07
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	5,169,318.00	0.72
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	41,585,104.36	5.78
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,629.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	14,275,320.00	1.98
R	文化、体育和娱乐业	11,259,292.00	1.57
S	综合	-	-
	合计	619,464,155.32	86.12

### 8.2.2 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。

### 8.3 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688599	天合光能	551,439	35,159,750.64	4.89
2	300274	阳光电源	269,726	30,155,366.80	4.19
3	688063	派能科技	69,719	22,006,802.35	3.06
4	300014	亿纬锂能	246,300	21,649,770.00	3.01
5	688111	金山办公	76,049	20,114,200.01	2.80
6	688107	安路科技	300,189	19,272,133.80	2.68
7	002897	意华股份	295,700	17,384,203.00	2.42
8	300408	三环集团	556,800	17,099,328.00	2.38
9	301266	宇邦新材	213,600	16,148,160.00	2.25
10	600079	人福医药	674,400	16,111,416.00	2.24
11	688366	昊海生科	149,699	14,601,640.46	2.03
12	301239	普瑞眼科	202,200	14,275,320.00	1.98
13	688392	骄成超声	97,674	14,134,404.54	1.97
14	688409	富创精密	124,942	13,507,479.62	1.88

15	603396	金辰股份	160,300	13,343,372.00	1.86
16	688369	致远互联	192,149	13,229,458.65	1.84
17	600132	重庆啤酒	100,900	12,852,642.00	1.79
18	688234	天岳先进	162,884	12,704,952.00	1.77
19	688680	海优新材	65,388	12,116,396.40	1.68
20	300860	锋尚文化	216,400	11,259,292.00	1.57
21	002332	仙琚制药	994,900	11,242,370.00	1.56
22	688212	澳华内镜	168,585	11,040,631.65	1.53
23	002385	大北农	1,203,500	10,711,150.00	1.49
24	301296	新巨丰	683,978	10,567,460.10	1.47
25	002415	海康威视	298,900	10,365,852.00	1.44
26	000403	派林生物	452,400	10,296,624.00	1.43
27	688375	国博电子	104,395	9,999,997.05	1.39
28	002121	科陆电子	1,076,600	9,990,848.00	1.39
29	688032	禾迈股份	10,354	9,703,251.10	1.35
30	688270	臻镭科技	83,195	9,648,124.15	1.34
31	002837	英维克	267,400	8,907,094.00	1.24
32	688337	普源精电	90,705	8,860,971.45	1.23
33	603733	仙鹤股份	282,400	8,604,728.00	1.20
34	688235	百济神州	63,423	8,400,376.35	1.17
35	002335	科华数据	167,600	8,361,564.00	1.16
36	002935	天奥电子	320,960	8,341,750.40	1.16
37	688311	盟升电子	101,485	8,242,611.70	1.15
38	600536	中国软件	141,290	8,241,445.70	1.15
39	603517	绝味食品	132,500	8,094,425.00	1.13
40	688048	长光华芯	82,400	7,972,200.00	1.11
41	300174	元力股份	395,300	7,890,188.00	1.10
42	002446	盛路通信	804,200	7,688,152.00	1.07
43	688072	拓荆科技	35,263	7,643,255.25	1.06
44	300667	必创科技	498,775	7,616,294.25	1.06
45	688305	科德数控	82,377	7,290,364.50	1.01
46	600199	金种子酒	269,700	7,206,384.00	1.00
47	000858	五粮液	38,000	6,866,220.00	0.95
48	688526	科前生物	295,967	6,629,660.80	0.92
49	300709	精研科技	228,400	6,438,596.00	0.90
50	688630	芯碁微装	64,540	5,385,217.60	0.75
51	600859	王府井	183,700	5,169,318.00	0.72
52	605376	博迁新材	101,500	4,712,645.00	0.66
53	300161	华中数控	183,800	4,201,668.00	0.58
54	000888	峨眉山 A	700	6,629.00	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例(%)
1	688390	固德威	102,460,516.30	25.65
2	002466	天齐锂业	61,845,307.05	15.48
3	688223	晶科能源	59,515,654.80	14.90
4	688032	禾迈股份	58,025,701.44	14.52
5	300274	阳光电源	53,185,989.36	13.31
6	600702	舍得酒业	51,882,275.80	12.99
7	688599	天合光能	46,235,820.05	11.57
8	688680	海优新材	45,758,013.18	11.45
9	002837	英维克	45,562,005.74	11.40
10	688063	派能科技	44,853,854.07	11.23
11	603688	石英股份	40,862,127.87	10.23
12	605117	德业股份	40,848,748.56	10.22
13	002459	晶澳科技	40,847,171.68	10.22
14	688048	长光华芯	39,530,930.83	9.90
15	600096	云天化	36,544,928.00	9.15
16	688408	中信博	36,199,590.68	9.06
17	300014	亿纬锂能	35,999,335.28	9.01
18	002192	融捷股份	34,879,995.83	8.73
19	300679	电连技术	34,534,270.59	8.64
20	688630	芯碁微装	34,049,837.50	8.52
21	688111	金山办公	33,651,761.00	8.42
22	688326	经纬恒润	33,206,161.55	8.31
23	300565	科信技术	33,170,587.00	8.30
24	301102	兆讯传媒	31,353,559.78	7.85
25	688234	天岳先进	31,319,206.09	7.84
26	600021	上海电力	31,007,638.74	7.76
27	002897	意华股份	30,662,050.00	7.68
28	300118	东方日升	30,535,073.37	7.64
29	300207	欣旺达	30,354,994.49	7.60
30	688700	东威科技	29,147,075.06	7.30
31	688348	昱能科技	27,212,915.42	6.81
32	002371	北方华创	26,489,692.00	6.63
33	002121	科陆电子	26,291,221.00	6.58
34	300093	金刚光伏	26,187,261.00	6.56
35	002129	TCL 中环	26,176,085.00	6.55
36	301168	通灵股份	25,880,635.25	6.48
37	688707	振华新材	25,777,647.63	6.45
38	300438	鹏辉能源	25,588,129.13	6.41
39	002594	比亚迪	25,302,963.00	6.33
40	605111	新洁能	25,202,115.00	6.31
41	301266	宇邦新材	25,140,139.00	6.29
42	300026	红日药业	24,996,361.00	6.26

43	002245	蔚蓝锂芯	24,530,169.00	6.14
44	601012	隆基绿能	24,010,109.24	6.01
45	688409	富创精密	23,671,854.66	5.93
46	000568	泸州老窖	23,428,525.00	5.86
47	688533	上声电子	23,350,898.72	5.85
48	605168	三人行	23,089,056.73	5.78
49	300174	元力股份	22,955,754.02	5.75
50	300633	开立医疗	22,745,307.64	5.69
51	688369	致远互联	22,730,527.51	5.69
52	603212	赛伍技术	21,734,250.64	5.44
53	600456	宝钛股份	21,624,910.71	5.41
54	603517	绝味食品	21,492,627.04	5.38
55	603369	今世缘	21,397,343.00	5.36
56	300769	德方纳米	21,313,417.40	5.34
57	300751	迈为股份	21,175,045.40	5.30
58	600048	保利发展	20,959,826.58	5.25
59	600522	中天科技	20,720,332.17	5.19
60	688351	微电生理	20,630,171.30	5.16
61	600399	抚顺特钢	20,459,255.52	5.12
62	688107	安路科技	20,296,012.81	5.08
63	002068	黑猫股份	19,603,042.94	4.91
64	002850	科达利	19,258,651.00	4.82
65	000625	长安汽车	18,784,950.96	4.70
66	300454	深信服	18,628,654.00	4.66
67	688037	芯源微	18,603,188.30	4.66
68	001330	博纳影业	18,578,390.76	4.65
69	300604	长川科技	18,548,824.00	4.64
70	603985	恒润股份	18,339,887.70	4.59
71	300408	三环集团	18,245,212.00	4.57
72	600079	人福医药	18,232,883.81	4.56
73	300850	新强联	18,202,561.30	4.56
74	300693	盛弘股份	18,185,489.00	4.55
75	002738	中矿资源	18,127,729.32	4.54
76	002011	盾安环境	18,080,466.00	4.53
77	688501	青达环保	18,054,962.63	4.52
78	003022	联泓新科	17,918,819.00	4.49
79	002006	精功科技	17,913,335.26	4.48
80	603396	金辰股份	17,910,284.00	4.48
81	603197	保隆科技	17,692,677.00	4.43
82	688235	百济神州	17,652,981.81	4.42
83	600376	首开股份	17,560,655.45	4.40
84	600536	中国软件	17,507,049.22	4.38
85	300260	新莱应材	17,495,370.00	4.38

86	603606	东方电缆	17,487,218.00	4.38
87	000049	德赛电池	17,455,421.00	4.37
88	603019	中科曙光	17,238,769.04	4.32
89	002487	大金重工	17,067,527.65	4.27
90	603308	应流股份	17,067,509.74	4.27
91	688271	联影医疗	16,668,373.20	4.17
92	301018	申菱环境	16,620,116.00	4.16
93	688392	骄成超声	16,564,491.86	4.15
94	300724	捷佳伟创	16,247,371.00	4.07
95	600038	中直股份	16,242,471.00	4.07
96	000400	许继电气	16,238,221.00	4.06
97	688375	国博电子	16,112,281.11	4.03
98	600988	赤峰黄金	16,092,696.00	4.03
99	300919	中伟股份	16,000,341.52	4.01
100	002475	立讯精密	15,815,263.00	3.96
101	603466	风语筑	15,409,576.00	3.86
102	000977	浪潮信息	15,193,288.00	3.80
103	002812	恩捷股份	15,057,427.00	3.77
104	300820	英杰电气	14,998,580.46	3.75
105	688167	炬光科技	14,961,499.68	3.75
106	603596	伯特利	14,923,490.00	3.74
107	688349	三一重能	14,815,811.12	3.71
108	300035	中科电气	14,810,543.00	3.71
109	601369	陕鼓动力	14,695,948.00	3.68
110	688248	南网科技	14,661,099.88	3.67
111	688023	安恒信息	14,655,792.67	3.67
112	688017	绿的谐波	14,647,600.24	3.67
113	688305	科德数控	14,492,937.95	3.63
114	301312	智立方	14,412,252.00	3.61
115	601952	苏垦农发	14,321,719.50	3.58
116	688383	新益昌	14,170,393.75	3.55
117	603667	五洲新春	14,112,719.31	3.53
118	300860	锋尚文化	14,071,943.00	3.52
119	002906	华阳集团	14,027,953.00	3.51
120	600418	江淮汽车	13,976,176.00	3.50
121	301363	美好医疗	13,948,055.00	3.49
122	688186	广大特材	13,819,847.55	3.46
123	002335	科华数据	13,585,056.00	3.40
124	603936	博敏电子	13,507,272.00	3.38
125	600487	亨通光电	13,413,987.00	3.36
126	300861	美畅股份	13,403,553.76	3.36
127	301239	普瑞眼科	13,384,214.00	3.35
128	688663	新风光	13,363,777.81	3.35

129	300320	海达股份	13,288,429.00	3.33
130	300661	圣邦股份	13,282,389.50	3.32
131	002918	蒙娜丽莎	13,204,245.45	3.31
132	600499	科达制造	13,122,703.00	3.28
133	000762	西藏矿业	13,121,126.00	3.28
134	688366	昊海生科	13,073,054.39	3.27
135	688212	澳华内镜	13,045,453.94	3.27
136	600132	重庆啤酒	13,036,751.00	3.26
137	603997	继峰股份	13,021,301.40	3.26
138	600859	王府井	12,915,640.76	3.23
139	688526	科前生物	12,869,732.38	3.22
140	300667	必创科技	12,856,583.50	3.22
141	300990	同飞股份	12,851,314.00	3.22
142	601865	福莱特	12,791,641.00	3.20
143	300034	钢研高纳	12,615,301.52	3.16
144	000792	盐湖股份	12,522,290.00	3.13
145	601666	平煤股份	12,376,291.00	3.10
146	688083	中望软件	12,094,534.30	3.03
147	688270	臻镭科技	12,084,772.77	3.02
148	688187	时代电气	11,870,694.99	2.97
149	605128	上海沿浦	11,741,157.00	2.94
150	002675	东诚药业	11,466,046.00	2.87
151	002987	京北方	11,456,885.00	2.87
152	002385	大北农	11,378,894.00	2.85
153	000768	中航西飞	11,366,677.16	2.85
154	600549	厦门钨业	11,325,776.00	2.83
155	301296	新巨丰	11,230,695.92	2.81
156	603658	安图生物	11,190,765.40	2.80
157	688072	拓荆科技	11,154,183.11	2.79
158	000681	视觉中国	11,142,025.52	2.79
159	600600	青岛啤酒	10,972,823.79	2.75
160	002332	仙琚制药	10,969,058.00	2.75
161	002025	航天电器	10,923,460.00	2.73
162	002865	钧达股份	10,858,036.60	2.72
163	301080	百普赛斯	10,777,385.10	2.70
164	002852	道道全	10,602,440.76	2.65
165	300587	天铁股份	10,537,350.21	2.64
166	002555	三七互娱	10,473,444.00	2.62
167	002415	海康威视	10,432,399.00	2.61
168	002960	青鸟消防	10,426,738.72	2.61
169	600328	中盐化工	10,410,954.48	2.61
170	000516	国际医学	10,403,964.00	2.60
171	300203	聚光科技	10,386,757.00	2.60



172	600026	中远海能	10,377,334.00	2.60
173	600348	华阳股份	10,377,296.35	2.60
174	300699	光威复材	10,369,296.00	2.60
175	300750	宁德时代	10,255,590.63	2.57
176	600150	中国船舶	10,187,085.22	2.55
177	600422	昆药集团	10,134,637.63	2.54
178	300346	南大光电	10,128,934.72	2.54
179	000403	派林生物	10,121,290.42	2.53
180	301181	标榜股份	10,096,093.00	2.53
181	002056	横店东磁	10,090,584.00	2.53
182	300776	帝尔激光	10,082,592.04	2.52
183	688617	惠泰医疗	10,058,121.29	2.52
184	002041	登海种业	10,056,712.00	2.52
185	002612	朗姿股份	9,971,765.00	2.50
186	002876	三利谱	9,924,952.00	2.48
187	600085	同仁堂	9,909,170.92	2.48
188	603733	仙鹤股份	9,848,430.00	2.47
189	003020	立方制药	9,839,463.70	2.46
190	002782	可立克	9,831,438.00	2.46
191	300928	华安鑫创	9,777,668.44	2.45
192	600438	通威股份	9,752,400.00	2.44
193	000069	华侨城 A	9,606,653.51	2.40
194	688308	欧科亿	9,507,432.54	2.38
195	688598	金博股份	9,450,993.25	2.37
196	002436	兴森科技	9,409,200.38	2.36
197	002027	分众传媒	9,343,362.00	2.34
198	603501	韦尔股份	9,247,795.00	2.31
199	688105	诺唯赞	9,235,101.29	2.31
200	300347	泰格医药	9,222,811.26	2.31
201	000703	恒逸石化	8,883,453.40	2.22
202	301031	中熔电气	8,719,872.00	2.18
203	002933	新兴装备	8,649,914.00	2.17
204	600199	金种子酒	8,631,446.00	2.16
205	601021	春秋航空	8,543,882.18	2.14
206	002446	盛路通信	8,530,676.00	2.14
207	688311	盟升电子	8,394,822.02	2.10
208	688337	普源精电	8,305,082.92	2.08
209	601778	晶科科技	8,291,849.00	2.08
210	002991	甘源食品	8,285,919.00	2.07
211	002935	天奥电子	8,239,297.90	2.06
212	688126	沪硅产业	8,188,987.69	2.05
213	300595	欧普康视	8,058,319.00	2.02

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

## 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例(%)
1	688390	固德威	109,071,563.51	27.30
2	688223	晶科能源	67,080,223.06	16.79
3	002466	天齐锂业	59,462,117.23	14.88
4	688032	禾迈股份	53,548,711.46	13.40
5	605117	德业股份	50,849,219.00	12.73
6	002459	晶澳科技	48,204,094.72	12.07
7	600702	舍得酒业	47,212,842.31	11.82
8	002837	英维克	45,038,259.44	11.27
9	603688	石英股份	43,010,985.08	10.77
10	600096	云天化	38,348,310.54	9.60
11	300679	电连技术	36,083,447.46	9.03
12	688326	经纬恒润	34,906,255.40	8.74
13	002192	融捷股份	34,221,238.78	8.57
14	688700	东威科技	33,206,488.10	8.31
15	688048	长光华芯	32,552,560.11	8.15
16	688680	海优新材	32,192,918.11	8.06
17	301102	兆讯传媒	31,954,011.54	8.00
18	300769	德方纳米	31,436,694.00	7.87
19	301168	通灵股份	30,934,934.48	7.74
20	300565	科信技术	30,367,863.00	7.60
21	688630	芯碁微装	30,289,034.38	7.58
22	002594	比亚迪	29,591,221.00	7.41
23	688408	中信博	28,257,957.38	7.07
24	601012	隆基绿能	27,985,070.60	7.01
25	300118	东方日升	27,791,972.00	6.96
26	300026	红日药业	27,535,220.53	6.89
27	688533	上声电子	27,354,002.86	6.85
28	600021	上海电力	27,349,310.04	6.85
29	002371	北方华创	27,204,994.12	6.81
30	300750	宁德时代	27,128,729.00	6.79
31	688707	振华新材	26,792,249.00	6.71
32	605111	新洁能	26,535,768.00	6.64
33	300438	鹏辉能源	26,486,516.14	6.63
34	688348	昱能科技	26,276,218.46	6.58
35	300207	欣旺达	25,034,830.03	6.27
36	002812	恩捷股份	24,846,593.00	6.22
37	300919	中伟股份	24,827,368.32	6.21
38	000568	泸州老窖	24,241,325.00	6.07
39	300633	开立医疗	23,759,733.00	5.95
40	300093	金刚光伏	23,750,001.00	5.94

41	002245	蔚蓝锂芯	23,045,816.40	5.77
42	002487	大金重工	23,029,757.00	5.76
43	600399	抚顺特钢	22,898,118.20	5.73
44	600456	宝钛股份	22,680,365.27	5.68
45	300274	阳光电源	22,470,182.08	5.62
46	600048	保利发展	22,322,861.00	5.59
47	300751	迈为股份	22,184,580.00	5.55
48	300693	盛弘股份	21,888,286.00	5.48
49	002068	黑猫股份	21,799,092.00	5.46
50	002850	科达利	21,564,185.00	5.40
51	002011	盾安环境	21,324,120.00	5.34
52	688663	新风光	21,122,225.08	5.29
53	001330	博纳影业	21,062,554.00	5.27
54	688351	微电生理	20,662,080.21	5.17
55	300454	深信服	20,577,817.00	5.15
56	688063	派能科技	20,428,243.95	5.11
57	603369	今世缘	20,166,130.00	5.05
58	002129	TCL 中环	20,015,572.17	5.01
59	300604	长川科技	19,947,912.00	4.99
60	688501	青达环保	19,809,794.20	4.96
61	300260	新莱应材	19,806,875.00	4.96
62	688187	时代电气	19,385,754.51	4.85
63	688023	安恒信息	19,167,410.50	4.80
64	600522	中天科技	19,129,744.17	4.79
65	601865	福莱特	19,066,269.92	4.77
66	002025	航天电器	18,956,940.00	4.75
67	603212	赛伍技术	18,693,901.24	4.68
68	002006	精功科技	18,481,371.00	4.63
69	605168	三人行	18,363,202.64	4.60
70	300850	新强联	18,163,110.75	4.55
71	688599	天合光能	18,110,154.08	4.53
72	000625	长安汽车	18,060,112.00	4.52
73	003022	联泓新科	18,038,931.40	4.52
74	301018	申菱环境	17,961,584.74	4.50
75	000400	许继电气	17,932,047.00	4.49
76	603308	应流股份	17,597,305.46	4.40
77	603985	恒润股份	17,509,198.44	4.38
78	603606	东方电缆	17,425,716.18	4.36
79	002906	华阳集团	17,136,755.00	4.29
80	300073	当升科技	17,051,640.40	4.27
81	002121	科陆电子	16,920,308.00	4.24
82	688271	联影医疗	16,701,674.31	4.18
83	300034	钢研高纳	16,687,522.03	4.18

84	002738	中矿资源	16,675,927.20	4.17
85	688234	天岳先进	16,499,931.72	4.13
86	300820	英杰电气	16,496,399.36	4.13
87	603997	继峰股份	16,235,242.50	4.06
88	688017	绿的谐波	16,185,281.02	4.05
89	603667	五洲新春	16,124,971.60	4.04
90	300174	元力股份	16,076,641.02	4.02
91	000049	德赛电池	16,075,501.00	4.02
92	603517	绝味食品	15,926,217.00	3.99
93	300014	亿纬锂能	15,681,370.81	3.93
94	603466	风语筑	15,671,159.46	3.92
95	600038	中直股份	15,553,968.00	3.89
96	300035	中科电气	15,548,800.00	3.89
97	688349	三一重能	15,434,457.06	3.86
98	603019	中科曙光	15,200,600.00	3.80
99	603105	芯能科技	14,929,854.10	3.74
100	601952	苏垦农发	14,885,518.93	3.73
101	688037	芯源微	14,883,609.81	3.73
102	688167	炬光科技	14,776,764.72	3.70
103	301363	美好医疗	14,754,614.00	3.69
104	600487	亨通光电	14,540,250.12	3.64
105	002709	天赐材料	14,447,176.00	3.62
106	688248	南网科技	14,296,338.16	3.58
107	300724	捷佳伟创	14,259,994.00	3.57
108	300661	圣邦股份	14,145,514.50	3.54
109	002897	意华股份	14,089,413.00	3.53
110	603596	伯特利	14,071,413.00	3.52
111	600376	首开股份	14,009,598.29	3.51
112	000792	盐湖股份	13,947,731.00	3.49
113	601369	陕鼓动力	13,925,658.00	3.49
114	600988	赤峰黄金	13,449,343.00	3.37
115	603936	博敏电子	13,273,842.72	3.32
116	688383	新益昌	13,204,518.47	3.31
117	688186	广大特材	13,103,240.83	3.28
118	000681	视觉中国	12,977,864.00	3.25
119	300861	美畅股份	12,957,263.00	3.24
120	603197	保隆科技	12,912,315.00	3.23
121	002475	立讯精密	12,612,653.80	3.16
122	688111	金山办公	12,478,989.74	3.12
123	605128	上海沿浦	12,371,071.00	3.10
124	000762	西藏矿业	12,366,254.60	3.10
125	301181	标榜股份	12,311,907.47	3.08
126	301312	智立方	12,238,885.00	3.06

127	002852	道道全	12,214,949.00	3.06
128	600328	中盐化工	12,108,831.30	3.03
129	688083	中望软件	12,056,706.59	3.02
130	002782	可立克	12,017,613.00	3.01
131	002987	京北方	11,834,248.80	2.96
132	600600	青岛啤酒	11,713,862.00	2.93
133	600150	中国船舶	11,706,428.00	2.93
134	000977	浪潮信息	11,684,090.53	2.92
135	300320	海达股份	11,637,113.00	2.91
136	002056	横店东磁	11,575,339.00	2.90
137	300990	同飞股份	11,509,404.20	2.88
138	002675	东诚药业	11,484,486.00	2.87
139	600499	科达制造	11,446,494.00	2.87
140	688235	百济神州	11,328,582.62	2.84
141	000516	国际医学	11,225,184.00	2.81
142	600549	厦门钨业	11,215,410.00	2.81
143	600905	三峡能源	11,136,500.00	2.79
144	301266	宇邦新材	11,128,674.00	2.79
145	300699	光威复材	11,087,014.00	2.78
146	600418	江淮汽车	11,054,717.29	2.77
147	600422	昆药集团	11,041,975.76	2.76
148	002960	青鸟消防	11,031,603.00	2.76
149	601666	平煤股份	10,882,996.00	2.72
150	002865	钧达股份	10,745,810.58	2.69
151	603658	安图生物	10,741,211.30	2.69
152	002041	登海种业	10,661,158.00	2.67
153	600348	华阳股份	10,453,908.25	2.62
154	301080	百普赛斯	10,416,135.00	2.61
155	601689	拓普集团	10,388,180.00	2.60
156	300928	华安鑫创	10,286,319.00	2.57
157	600085	同仁堂	10,236,099.12	2.56
158	600563	法拉电子	10,198,179.00	2.55
159	000768	中航西飞	10,175,232.00	2.55
160	688308	欧科亿	10,147,210.63	2.54
161	300587	天铁股份	10,028,796.52	2.51
162	688598	金博股份	10,003,525.51	2.50
163	300346	南大光电	9,948,664.00	2.49
164	300203	聚光科技	9,937,262.02	2.49
165	600026	中远海能	9,887,566.00	2.47
166	688617	惠泰医疗	9,871,982.48	2.47
167	000069	华侨城 A	9,702,650.36	2.43
168	002555	三七互娱	9,691,676.00	2.43
169	688105	诺唯赞	9,664,551.64	2.42

170	002612	朗姿股份	9,649,184.13	2.42
171	603501	韦尔股份	9,645,852.00	2.41
172	601021	春秋航空	9,488,925.31	2.38
173	300776	帝尔激光	9,479,970.00	2.37
174	003020	立方制药	9,450,946.80	2.37
175	002918	蒙娜丽莎	9,380,968.82	2.35
176	688369	致远互联	9,376,100.63	2.35
177	300860	锋尚文化	9,144,016.00	2.29
178	000703	恒逸石化	9,130,540.00	2.29
179	002876	三利谱	9,004,617.16	2.25
180	600438	通威股份	9,003,713.00	2.25
181	300347	泰格医药	8,983,088.00	2.25
182	002027	分众传媒	8,942,459.00	2.24
183	002436	兴森科技	8,834,891.96	2.21
184	600536	中国软件	8,439,776.04	2.11
185	300896	爱美客	8,342,527.00	2.09
186	600859	王府井	8,309,819.00	2.08
187	601778	晶科科技	8,178,541.38	2.05
188	688439	振华风光	8,175,499.25	2.05
189	301031	中熔电气	8,112,471.00	2.03

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。

#### 8.4.3 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	4,528,673,299.63
卖出股票收入（成交）总额	4,197,964,635.90

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。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.7 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。

#### 8.8 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投资。

#### 8.9 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。

## 8.10 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。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名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。

### 8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

### 8.12.3 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	548,676.44
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	91,796.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	640,473.34

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.12.5 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人	户均持有的基	持有人结构
------	-----	--------	-------

	户数 (户)	金份额	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 (%)
农银行业 轮动混合 A	19,611	4,804.95	30,229,901.22	32.08	63,999,940.18	67.92
农银行业 轮动混合 C	797	9,343.30	6,799,529.67	91.31	647,076.87	8.69
合计	20,408	4,982.19	37,029,430.89	36.42	64,647,017.05	63.58

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	农银行业轮动混合 A	46,095.46	0.0489
	农银行业轮动混合 C	1.35	0.0000
	合计	46,096.81	0.0453

### 9.3 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情况

项目	份额级别	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	农银行业轮动混合 A	0~10
	农银行业轮动混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	农银行业轮动混合 A	0
	农银行业轮动混合 C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银行业轮动混合 A	农银行业轮动混合 C
基金合同生效日 (2012年11月14日)基金份额总额	532,034,410.35	-
本报告期期初基金份额总额	49,116,498.82	-
本报告期基金总申购份额	112,080,589.86	15,224,991.65
减：本报告期基金总	66,967,247.28	7,778,385.11



赎回份额		
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	94,229,841.40	7,446,606.54

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。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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, 根据农银汇理基金管理有限公司（以下简称“本公司”）第五届董事会第一次会议决议, 原本公司董事长许金超先生自 2022 年 9 月 26 日离任本公司董事长职务; 黄涛先生自 2022 年 9 月 26 日任职本公司董事长职位。

本公司已于 2022 年 9 月 28 日在规定媒介以及公司网站上刊登了上述高级管理人员变更的公告并按照监管要求进行了备案。

本报告期内, 基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略没有改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内没有改聘会计师事务所, 报告期内应支付给会计师事务所的报酬为 7 万元, 该会计师事务所自基金合同生效日起向本基金提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内未发生基金管理人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

#### 11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内, 托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中未受到相关监管部门稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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 (%)	
国泰君安证券	2	4,518,090,803.80	51.78	4,207,696.73	51.78	-
申万宏源证券	2	4,207,756,340.65	48.22	3,918,679.61	48.22	-

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、本基金本报告期无新增或剔除交易单元。

### 11.7.2 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 (%)
国泰君安证券	1,051,042.11	100.00	29,516,000.00	37.12	-	-
申万宏源证券	-	-	50,000,000.00	62.88	-	-

## 11.8 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	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告	证券日报、基金管理人网站	2022 年 10 月 26 日
2	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金 2022 年中期报告	证券日报、基金管理人网站	2022 年 8 月 30 日
3	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告	证券日报、基金管理人网站	2022 年 7 月 20 日
4	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金-招募说明书更新-2022 年第 2 次	证券日报、基金管理人网站	2022 年 6 月 29 日
5	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	证券日报、基金管理人网站	2022 年 5 月 25 日
6	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金-招募说明书更新-2022 年第 1 次	证券日报、基金管理人网站	2022 年 5 月 25 日
7	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金-托管协议	证券日报、基金管理人网站	2022 年 5 月 25 日
8	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金-基金合同	证券日报、基金管理人网站	2022 年 5 月 25 日
9	关于农银汇理行业轮动混合型证券投资基金增设 C 类份额并修改基金合同、托管协议的公告	证券日报、基金管理人网站	2022 年 5 月 25 日
10	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告	证券日报、基金管理人网站	2022 年 4 月 21 日
11	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金 2021 年年度报告	证券日报、基金管理人网站	2022 年 3 月 29 日
12	农银汇理行业轮动混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告	证券日报、基金管理人网站	2022 年 1 月 21 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	2022-05-09 至 2022-05-11 2022-05-16 至 2022-06-30 2022-09-08 至 2022-09-19 2022-09-21 至 2022-09-30 2022-10-01 至 2022-10-25	0.00	34,226,971.93	10,576,703.18	23,650,268.75	23.26

		2022-11-18 至 2022-12-31					
产品特有风险							
<p>本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：</p> <p>（一）赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要按同比例部分延期办理或延缓支付的风险。</p> <p>（二）基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入（或舍去尾数）等问题，都可能造成基金资产净值的较大波动。</p> <p>（三）基金投资目标偏离的风险 单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。</p> <p>（四）基金合同提前终止的风险 根据《基金合同》的约定，《基金合同》生效之日起满 3 年后继续存续的，在任一开放期的最后一个开放日日终，基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的，基金合同将终止，并根据基金合同的约定进行基金财产清算，因此，在极端情况下，当单一投资者大量赎回本基金后，可能造成基金资产净值大幅缩减，对本基金的继续存续将产生决定性影响。</p>							

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理行业轮动混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理行业轮动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和营业执照复印件；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

### 13.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

### 13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址免费查阅备查文件。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

2023 年 3 月 29 日