

农银汇理平衡价值混合型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 21 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 2026 年 1 月 1 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	5
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
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
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	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
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	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	39
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	39
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	40
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	40

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	40
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	40
7.12 投资组合报告附注	40
§ 8 基金份额持有人信息	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	41
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情况	42
§ 9 开放式基金份额变动	42
§ 10 重大事件揭示	42
10.1 基金份额持有人大会决议	42
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	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	43
10.4 基金投资策略的改变	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	43
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	43
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	43
10.8 其他重大事件	45
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	45
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	45
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	45
§ 12 备查文件目录	46
12.1 备查文件目录	46
12.2 存放地点	46
12.3 查阅方式	46

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理平衡价值混合型证券投资基金	
基金简称	农银平衡价值混合	
基金主代码	023951	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 9 月 23 日	
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	26,528,167.67 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	农银平衡价值混合 A	农银平衡价值混合 C
下属分级基金的交易代码	023951	023952
报告期末下属分级基金的份额总额	14,986,030.72 份	11,542,136.95 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，力求基金资产的稳健增值，获取长期稳定的投资回报。
投资策略	1、大类资产配置。2、股票投资策略。3、债券投资策略。4、股指期货投资策略。5、国债期货投资策略。6、资产支持证券投资策略
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中债综合全价（总值）指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平理论上高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	王小飞
	联系电话	021-61095588	021-60637103
	电子邮箱	xuxin@abc-ca.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		021-61095599	021-60637228
传真		021-61095556	021-60635778
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100033

法定代表人	黄涛	张金良
-------	----	-----

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金中期报告置备地点	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(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	农银平衡价值混合 A	农银平衡价值混合 C
本期已实现收益	5,442,015.64	3,312,372.02
本期利润	5,286,984.98	3,228,278.49
加权平均基金份额 本期利润	0.2324	0.2149
本期加权平均净 值利润率	21.21%	19.61%
本期基金份额净 值增长率	20.93%	20.69%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	3,410,258.10	2,583,875.09
期末可供分配基 金份额利润	0.2276	0.2239
期末基金资产净 值	18,703,164.68	14,361,111.91
期末基金份额净 值	1.2480	1.2442
3.1.3 累计期 末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	

基金份额累计净值增长率	24.80%	24.42%
-------------	--------	--------

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即 6 月 30 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

农银平衡价值混合 A

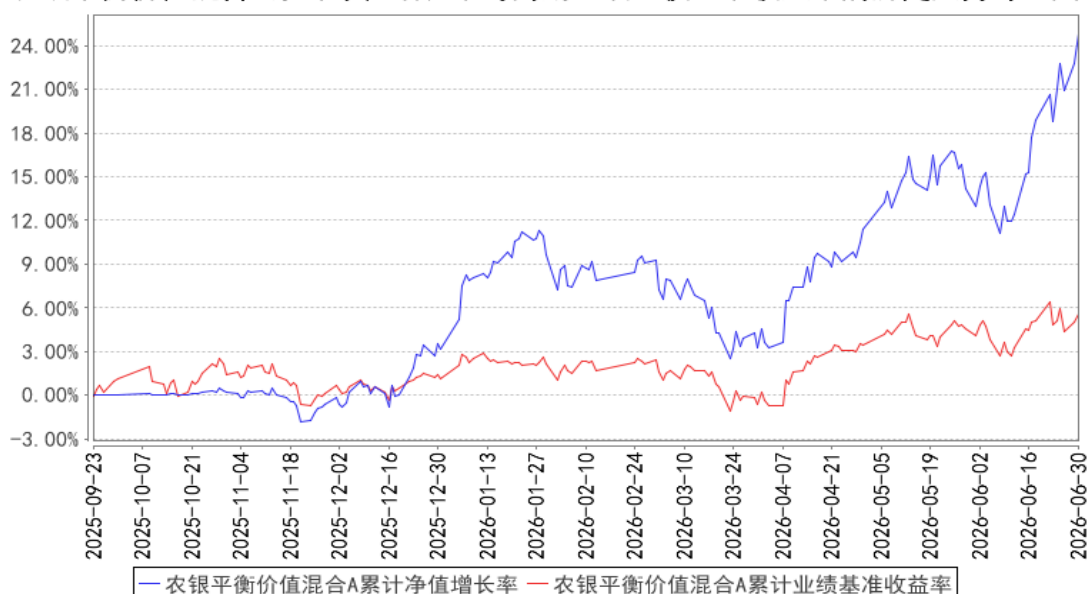
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	20.88%	1.14%	6.23%	0.63%	14.65%	0.51%
过去六个月	20.93%	1.05%	4.37%	0.57%	16.56%	0.48%
自基金合同生效起至今	24.80%	0.88%	5.55%	0.53%	19.25%	0.35%

农银平衡价值混合 C

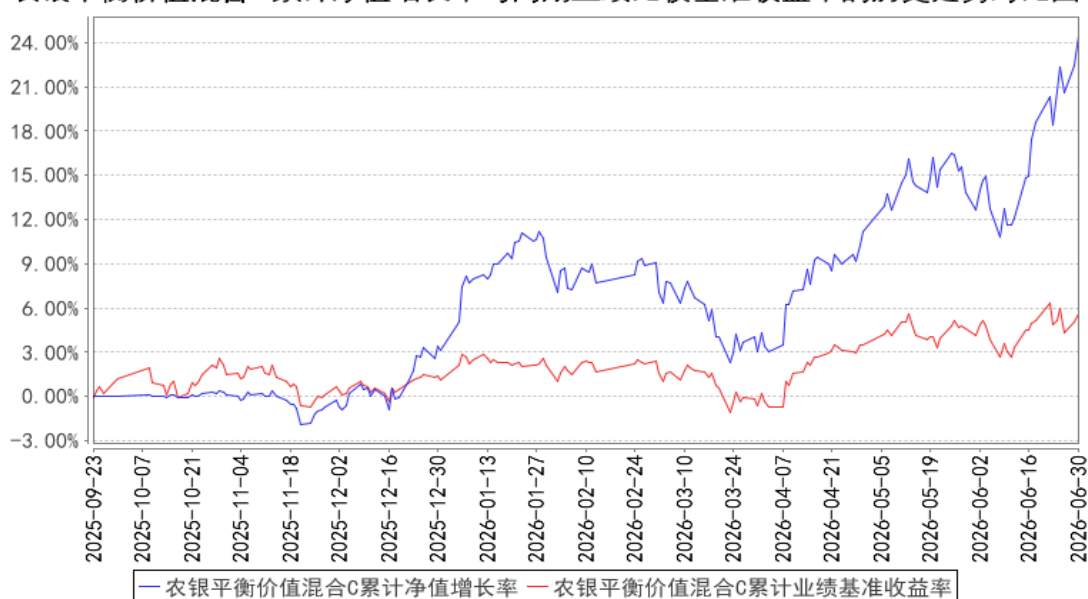
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	20.76%	1.14%	6.23%	0.63%	14.53%	0.51%
过去六个月	20.69%	1.05%	4.37%	0.57%	16.32%	0.48%
自基金合同生效起至今	24.42%	0.88%	5.55%	0.53%	18.87%	0.35%

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

农银平衡价值混合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



农银平衡价值混合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：基金的投资组合比例为：本基金投资于股票、可交换债券和可转换债券（不含分离交易可转债的纯债部分）资产的比例合计占基金资产的 30%-70%。每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金应保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金建仓期为基金合同生效日(2025 年 9 月 23 日)起 6 个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

农银汇理基金管理有限公司成立于 2008 年 3 月 18 日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币壹拾柒亿伍仟万零壹元，其中中国农业银行股份有限公司出资比例为 51.67%，东方汇理资产管理公司出资比例为 33.33%，中铝资本控股有限公司出资比例为 15%。公司办公地址为中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。公司法定代表人为黄涛先生。

截止 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 96 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、农银汇理瑞丰 6 个月持有期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、农银汇理鑫享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、农银汇理景气优选混合型证券投资基金、农银汇理瑞云增益 6 个月持有期混合型证券投资基金、农银汇理中证 1000 指数增强型证券投资基金、农银汇理均衡优选混合型证券投资基金、农银汇理金恒债券型证券投资基金、农银汇理瑞益一年持有期混合型证券投资基金、农银汇理金季三个月持有期债券型发起式证券投资基金、农银汇理金泽 60 天持有期债券型证券投资基金、农银汇理先进制造混合型证券投资基金、农银汇理金瑞利率债债券型证券投资基金、农银汇理红利甄选混合型证券投资基金、农银汇理中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、农银汇理创新驱动混合型证券投资基金、农银汇理上证 180 指数型证券投资基金、农银汇理中证 A500 指数增强型证券投资基金、农银汇理上证科创板 50 成份指数型证券投资基金、农银汇理中证 800 自由现金流指数型证券投资基金、农银汇理平衡价值混合型证券投资基金、农银汇理中证红利低波动 100 指数型证券投资基金、农银汇理创业板指数型证券投资基金、农银汇理致远价值混合型证券投资基金、农银汇理瑞恒债券型证券投资基金、农银汇理消费启航混合型证券投资基金、农银汇理安泽多元配置三个月持有期混合型基金中基金（FOF）、农银汇理中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金。

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		
廖凌	本基金的基金经理	2025 年 9 月 23 日	—	13 年	历任华鑫证券有限公司研究发展部策略分析师，浙商证券研究所策略和中小盘团队高级分析师，广发证券发展研究中心策略研究团队资深分析师、权益投资部投资

					经理, 广发证券资产管理(广东)有限公司权益投资部投资经理。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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《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。

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。

4.3.2 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

一季度 A 股“先扬后抑”，以春节后为界，市场成交趋于回落，行业轮动更加频繁，且呈现出一定的“高低切”特征。2 月下旬，上证指数一度涨至 4200 点，以周期股和科技股为代表的主线板块走出了一轮较大级别的上涨行情；但进入 3 月份后，市场遭遇了自 2024 年 4 月以来本轮牛市

的最大挑战，伴随美伊冲突、油价高企而来的外部冲击造成全球风险资产巨震，权益市场对于“联储降息、美元走弱、AI 产业加速、全球制造业修复”等诸多的美好叙事遭遇梗阻，风险偏好出现系统性下行。反映到行业层面，年初过度炒作的“未来产业主题”（如商业航天）开始退潮，有强产业趋势和基本面高兑现度支撑的方向（如光通信）演绎了相对独立的走势；此外，“涨价链”方向表现开始出现分化，从化工、有色金属、AI 上游、存储等行业普涨，到波动率攀升后的“去伪存真”，替代能源、油运、AI 光通信等少数板块仍然抗住高油价带来的不确定性，体现为弱市之下的“抱团效应”。

二季度 A 股宽幅震荡，体现为“高波动、高分化”，在波动向上的整体趋势中“有人欢喜有人愁”，科技成长尤其是 AI 相关的方向无疑是最大的赢家，而内需消费、金融、红利等价值类方向持续低迷。具体来看，二季度宽基指数中表现最优的是科创 50（涨超 75%）、创业板指（涨超 36%），表现最差的是中证红利指数（跌超 12%）和微盘股指数（跌超 13%），风格“剪刀差”持续拉大；从行业表现来看，电子、通信表现“一骑绝尘”，AI 含量较高的建材（以电子布为代表）、机械设备（AI 设备等）涨幅紧随其后，表现较差的是内需、红利等细分方向，申万一级行业中食品饮料、美容护理、商贸零售、钢铁、农林牧渔和石油石化跌幅均超过 15%。总体来看，在外部环境不确定性增加的背景下，产业景气的确定性差异强化了板块间股价表现的鸿沟。

本基金在上半年表现尚可，以科技硬件、高端制造和周期的核心配置获得了一定的超额，在二季度整体成长风格上涨的阶段更加明显；但组合中亦有拖累较为显著的方向，例如持续重仓的部分“类红利”公司，如保险、电解铝等，以及部分左侧买入的消费龙头同样表现不佳。本基金持仓相对均衡，不会过多押注某一赛道，更多通过中观行业比较和微观选优质公司相结合的投资思路布局，行业维度更多聚焦于制造、价值、周期等细分领域，选股维度寄希望于找到一批长期竞争力突出、商业模式稳定且具备持续成长能力的“高质量”公司，在合适的估值买入并持有，赚取企业业绩稳健增长带来的收益。我们相信，在基本面驱动的“牛市第二阶段”，市场风格可能更加重视质量和估值的匹配，且波动率中枢将抬升，均衡化且高质量的布局策略将优于赌赛道的高弹性策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末农银平衡价值混合 A 基金份额净值为 1.2480 元，本报告期基金份额净值增长率为 20.93%；截至本报告期末农银平衡价值混合 C 基金份额净值为 1.2442 元，本报告期基金份额净值增长率为 20.69%；同期业绩比较基准收益率为 4.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，A 股牛市已跨越流动性和风险偏好驱动的第一阶段，进入产业周期和公司基本

面驱动的第二阶段，空间感、赔率感固然很有吸引力，但高确定性、高胜率对当下投资的指向性更为重要。尤其在 7-8 月份中报业绩期，投资者将从宏大叙事的“远期愿景”中暂时抽离，进入微观基本面兑现的自下而上选股阶段。我们认为，市场中短期维度的核心驱动因素不再是联储加息预期和 AI 叙事主导，能否有充分的业绩兑现才是趋势能否延续的关键。

7 月初以来，市场经历了大幅回调，尤其是上半年表现出色且筹码过于集中的科技成长板块遭遇 V 型下跌，海外去杠杆、AI 叙事遭受质疑和美联储加息预期引发了近年来最大幅度的月度回撤。经历前期大幅回调后，从中观景气线索出发，当前阶段我们聚焦确定性，包括但不限于以下方向：涨价链中的超跌品种、国产 AI 和半导体自主可控、低位新能源/化工/有色等周期品。

其一，科技涨价链经历了大起大落的剧烈波动后，进入“去伪存真”的阶段，投资者从关注短期供需错配导致的涨价，转向产业升级和技术变革带来的结构跃迁，7 月份股价超跌后可积极布局部分远期在 AI 产业布局中能确定性量价提升的细分领域：如光模块、CCL、MLCC、半导体代工厂等。

其二，国产算力及半导体产业链依然是 AI agent 趋势下的核心受益方向之一，加上两大存储晶圆厂上市带来的巨大扩产弹性，受益方向包括国产 AI 芯片、存储半导体设备及零部件材料、AIDC 等环节；

其三，美伊冲突对市场的边际影响消退，基于油价的短期博弈趋于尾声，远期更为关键的是供给扰动造成的全球供应链格局重塑；此外随着美联储加息预期的缓和，流动性收紧对周期品的估值压制暂告一段落，我们看好因加息预期超跌的有色、部分供需失衡的化工品、景气度高但估值遭受压制的新能源龙头（电池、储能等）。

此外，保险等“类红利”公司也是我们持续重仓且长期看好的方向，资产和负债端的改善逻辑均未被破坏；其他低估板块如消费仍处于基本面“左侧”，但筹码出清较为显著，且伴随龙头公司基本面拐点的临近，投资的“赔率”也在上升。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据企业会计准则、资产管理产品相关会计处理规定、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定等文件，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。

估值委员会成员由各业务相关的投资岗、研究岗、运营岗、风控岗和合规岗人员组成，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。

参与估值流程各方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。

本基金托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合相关法律法规的规定及基金合同的约定。

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

本基金从 2026 年 1 月 29 日至 2026 年 6 月 30 日，连续 60 个工作日以上出现基金资产净值低于 5000 万的情形，基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。根据 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件，予以披露。

§ 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，中国建设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，本基金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，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、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：农银汇理平衡价值混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	12,031,561.23	4,087,083.84
结算备付金		69,874.56	4,181,676.23
存出保证金		35,831.05	18,673.19
交易性金融资产	6.4.7.2	21,013,306.41	52,829,397.34
其中：股票投资		21,013,306.41	51,880,093.21
基金投资		-	-
债券投资		-	949,304.13
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-5,775.32
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		381,218.99	30,450,608.71
应收股利		-	-
应收申购款		21,536.67	20.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		33,553,328.91	91,561,683.99
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 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		-	-
应付清算款		277,459.73	-
应付赎回款		90,280.82	7,394,643.20
应付管理人报酬		20,849.40	109,266.84
应付托管费		3,909.28	20,487.54
应付销售服务费		4,484.98	24,734.27
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	37.72
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	92,068.11	198,920.78
负债合计		489,052.32	7,748,090.35
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	26,528,167.67	81,245,417.12
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	6,536,108.92	2,568,176.52
净资产合计		33,064,276.59	83,813,593.64
负债和净资产总计		33,553,328.91	91,561,683.99

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 26,528,167.67 份，其中下属 A 类基金份额净值 1.2480 元，基金份额总额 14,986,030.72 份；下属 C 类基金份额净值 1.2442 元，基金份额总额 11,542,136.95 份。

6.2 利润表

会计主体：农银汇理平衡价值混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		8,810,656.08
1. 利息收入		38,291.14
其中：存款利息收入	6.4.7.13	26,084.47
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		12,206.67
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		8,891,301.04
其中：股票投资收益	6.4.7.14	8,750,988.76
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.15	3,689.61
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-
股利收益	6.4.7.19	136,622.67
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）	6.4.7.20	-239,124.19
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. 21	120, 188. 09
减：二、营业总支出		295, 392. 61
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	166, 198. 25
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	31, 162. 18
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	32, 914. 75
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	6. 4. 7. 22	-
7. 税金及附加		7. 03
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	65, 110. 40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8, 515, 263. 47
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8, 515, 263. 47
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		8, 515, 263. 47

6.3 净资产变动表

会计主体：农银汇理平衡价值混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	81, 245, 417. 12	-	2, 568, 176. 52	83, 813, 593. 64
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	81, 245, 417. 12	-	2, 568, 176. 52	83, 813, 593. 64
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-54, 717, 249. 45	-	3, 967, 932. 40	-50, 749, 317. 05
(一)、综合收益总额	-	-	8, 515, 263. 47	8, 515, 263. 47

(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-54,717,249.45	-	-4,547,331.07	-59,264,580.52
其中：1. 基金申购款	9,402,561.80	-	878,889.70	10,281,451.50
2. 基金赎回款	-64,119,811.25	-	-5,426,220.77	-69,546,032.02
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	26,528,167.67	-	6,536,108.92	33,064,276.59

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：

<u>孙建坤</u>	<u>毕宏燕</u>	<u>丁煜琼</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

农银汇理平衡价值混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《农银汇理平衡价值混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2025]612 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 386,425,101.09 份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为德师报(验)字(25)第 00320 号验资报告。《农银汇理平衡价值混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2025 年 9 月 23 日正式生效。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据销售过程中涉及的费用收取方式的不同将本基金分为 A 类(以下简称“农银平衡价值混合

A”)和 C 类(以下简称“农银平衡价值混合 C”)两类基金份额,其中农银平衡价值混合 A 收取认购费、申购费和赎回费,不收取销售服务费;农银平衡价值混合 C 收取销售服务费和赎回费,不收取认购费和申购费。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及最新适用的《农银汇理平衡价值混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册发行的股票)、国债、金融债、地方政府债、公司债、企业债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、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)、货币市场工具、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。本基金的投资组合比例为:本基金投资于股票、可交换债券和可转换债券(不含分离交易可转债的纯债部分)资产的比例合计占基金资产的 30%-70%。每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金应保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金业绩比较基准为“沪深 300 指数收益率 $\times$ 50%+中债综合全价(总值)指数收益率 $\times$ 50%”。

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、《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”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《公开募集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>》、《证券投资基金会计核算业务指引》、本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本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 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重大会计估计变更。

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

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日上海证券交易所发布的《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所发布的《关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[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》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第八26号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》、财税[2026]12号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1) 2027年12月31日前，公开募集证券投资基金管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，可以选择适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对公募证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。

2) 对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复缴纳增值税；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

3) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

4) 对证券投资基金取得的股票股息红利所得,由上市公司代扣代缴个人所得税;从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。其中,对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股,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。

5) 对于基金从事 A 股买卖,出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税;自 2023 年 8 月 28 日起,出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

6) 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 货币资金

单位:人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	12,031,561.23
等于: 本金	12,030,510.20
加: 应计利息	1,051.03
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	12,031,561.23

6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	17,861,263.88	-	21,013,306.41	3,152,042.53
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	17,861,263.88	-	21,013,306.41	3,152,042.53

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本报告期末未持有期货合约。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

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。

6.4.7.4.3 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融资产期末余额中无资产减值准备。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.5.2 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。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末无其他债权投资。

6.4.7.6.2 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。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 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。

6.4.7.7.2 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。

6.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末未持有其他各项资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	49.52
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	30,127.71
其中：交易所市场	30,127.71
银行间市场	—
应付利息	—
预提费用	61,890.88
合计	92,068.11

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

农银平衡价值混合 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	54,191,616.79	54,191,616.79
本期申购	3,672,518.57	3,672,518.57
本期赎回（以“-”号填列）	-42,878,104.64	-42,878,104.64
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	14,986,030.72	14,986,030.72
-----	---------------	---------------

农银平衡价值混合 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	27,053,800.33	27,053,800.33
本期申购	5,730,043.23	5,730,043.23
本期赎回（以“-”号填列）	-21,241,706.61	-21,241,706.61
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	11,542,136.95	11,542,136.95

注：红利再投、转换入及级别调整入份额计入申购，转换出及级别调整出份额计入赎回。

6.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

农银平衡价值混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	692,710.61	1,040,300.68	1,733,011.29
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	692,710.61	1,040,300.68	1,733,011.29
本期利润	5,442,015.64	-155,030.66	5,286,984.98
本期基金份额交易产生的变动数	-2,724,468.15	-578,394.16	-3,302,862.31
其中：基金申购款	372,179.32	-46,486.04	325,693.28
基金赎回款	-3,096,647.47	-531,908.12	-3,628,555.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,410,258.10	306,875.86	3,717,133.96

农银平衡价值混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	316,324.94	518,840.29	835,165.23
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	316,324.94	518,840.29	835,165.23
本期利润	3,312,372.02	-84,093.53	3,228,278.49
本期基金份额交易产	-1,044,821.87	-199,646.89	-1,244,468.76

生的变动数			
其中：基金申购款	622,789.27	-69,592.85	553,196.42
基金赎回款	-1,667,611.14	-130,054.04	-1,797,665.18
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,583,875.09	235,099.87	2,818,974.96

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	24,345.93
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	1,660.33
其他	78.21
合计	26,084.47

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	103,667,632.99
减：卖出股票成本总额	94,778,543.22
减：交易费用	138,101.01
买卖股票差价收入	8,750,988.76

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,826.05
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,863.56
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	3,689.61

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
----	----------------------------

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	954,127.41
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	948,954.29
减：应计利息总额	3,271.37
减：交易费用	38.19
买卖债券差价收入	1,863.56

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属申购差价收入。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无其他投资收益。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	136,622.67
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	136,622.67

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-239,124.19
股票投资	-240,164.68
债券投资	1,040.49
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	-239,124.19

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	119,698.98
基金转换费收入	489.11
合计	120,188.09

6.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

审计费用	2,383.51
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
银行费用	3,219.52
合计	65,110.40

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，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	基金托管人
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金管理人的股东、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

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	166,198.25
其中：应支付销售机构的客户维护费	82,581.06
应支付基金管理人的净管理费	83,617.19

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.80\% \div \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	31,162.18

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 0.15%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% \div \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.3 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银平衡价值混合 A	农银平衡价值混合 C	合计
农业银行	—	30,139.21	30,139.21
农银汇理	—	13.47	13.47
合计	—	30,152.68	30,152.68

注：C 级基金份额支付的销售服务费按前一日 C 级基金资产净值×0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{C 级基金日销售服务费} = \text{前一日 C 级基金基金资产净值} \times 0.40\% \div \text{当年天数}。$$

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.6 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
建设银行	12,031,561.23	24,345.93

注：本基金的活期银行存款由基金托管人建设银行保管，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（2026 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**

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。

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。董事会及其下设的风控与合规管理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与内部控制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

本报告期末及上年度末本基金未持有短期信用评级债券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末	上年度末
--------	-----	------

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	949,304.13
未评级	-	-
合计	-	949,304.13

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。

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。

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	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
-----	-------	-------	-------	-----	----

2026 年 6 月 30 日					
资产					
货币资金	12,031,561.23	-	-	-	12,031,561.23
结算备付金	69,874.56	-	-	-	69,874.56
存出保证金	35,831.05	-	-	-	35,831.05
交易性金融资产	-	-	-	21,013,306.41	21,013,306.41
应收申购款	-	-	-	21,536.67	21,536.67
应收清算款	-	-	-	381,218.99	381,218.99
资产总计	12,137,266.84	-	-	21,416,062.07	33,553,328.91
负债					
应付赎回款	-	-	-	90,280.82	90,280.82
应付管理人报酬	-	-	-	20,849.40	20,849.40
应付托管费	-	-	-	3,909.28	3,909.28
应付清算款	-	-	-	277,459.73	277,459.73
应付销售服务费	-	-	-	4,484.98	4,484.98
其他负债	-	-	-	92,068.11	92,068.11
负债总计	-	-	-	489,052.32	489,052.32
利率敏感度缺口	12,137,266.84	-	-	20,927,009.75	33,064,276.59
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	4,087,083.84	-	-	-	4,087,083.84
结算备付金	4,181,676.23	-	-	-	4,181,676.23
存出保证金	18,673.19	-	-	-	18,673.19
交易性金融资产	949,304.13	-	-	51,880,093.21	52,829,397.34
买入返售金融资产	-5,775.32	-	-	-	-5,775.32
应收申购款	-	-	-	20.00	20.00
应收清算款	-	-	-	30,450,608.71	30,450,608.71
资产总计	9,230,962.07	-	-	82,330,721.92	91,561,683.99
负债					
应付赎回款	-	-	-	7,394,643.20	7,394,643.20
应付管理人报酬	-	-	-	109,266.84	109,266.84
应付托管费	-	-	-	20,487.54	20,487.54
应付销售服务费	-	-	-	24,734.27	24,734.27
应交税费	-	-	-	37.72	37.72
其他负债	-	-	-	198,920.78	198,920.78
负债总计	-	-	-	7,748,090.35	7,748,090.35
利率敏感度缺口	9,230,962.07	-	-	74,582,631.57	83,813,593.64

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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	市场利率平行上升 25 个基点	-	-4,414.98
	市场利率平行下降 25 个基点	-	4,414.98

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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	21,013,306.41	63.55	51,880,093.21	61.90
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	21,013,306.41	63.55	51,880,093.21	61.90

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。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	21,013,306.41	52,829,397.34
第二层次	—	—
第三层次	—	—
合计	21,013,306.41	52,829,397.34

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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。

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、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本期末，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）。

6.4.14.4 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

6.4.15 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。

§ 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	21,013,306.41	62.63
	其中：股票	21,013,306.41	62.63
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	12,101,435.79	36.07
8	其他各项资产	438,586.71	1.31
9	合计	33,553,328.91	100.00

7.2 报告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	261,456.00	0.79
C	制造业	15,899,184.16	48.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	346,150.00	1.05
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,230,062.25	3.72
J	金融业	3,276,454.00	9.91
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	21,013,306.41	63.55

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(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	688041	海光信息	2,825	1,046,097.50	3.16
2	000776	广发证券	44,600	1,043,640.00	3.16
3	601318	中国平安	20,900	997,766.00	3.02
4	000725	京东方 A	110,000	954,800.00	2.89
5	300438	鹏辉能源	11,500	952,775.00	2.88
6	000338	潍柴动力	34,400	937,400.00	2.84
7	688981	中芯国际	5,817	923,855.94	2.79
8	601601	中国太保	28,700	818,524.00	2.48
9	688012	中微公司	1,732	811,442.00	2.45
10	300567	精测电子	2,400	762,240.00	2.31
11	002126	银轮股份	14,900	742,020.00	2.24
12	688256	寒武纪	415	662,153.25	2.00
13	300604	长川科技	1,900	648,698.00	1.96
14	300502	新易盛	1,020	619,140.00	1.87
15	002475	立讯精密	8,300	584,320.00	1.77
16	600563	法拉电子	2,900	553,320.00	1.67
17	300750	宁德时代	1,400	550,214.00	1.66
18	300285	国瓷材料	5,300	546,854.00	1.65
19	300308	中际旭创	400	508,000.00	1.54
20	002001	新 和 成	15,700	446,194.00	1.35
21	002371	北方华创	500	442,280.00	1.34
22	601688	华泰证券	20,200	416,524.00	1.26

23	600031	三一重工	23,700	409,536.00	1.24
24	603986	兆易创新	500	407,500.00	1.23
25	301013	利和兴	5,600	404,600.00	1.22
26	300124	汇川技术	5,300	351,549.00	1.06
27	605167	利柏特	21,500	346,150.00	1.05
28	002008	大族激光	2,200	330,242.00	1.00
29	300274	阳光电源	2,000	318,040.00	0.96
30	002273	水晶光电	8,100	287,388.00	0.87
31	688141	杰华特	1,854	284,589.00	0.86
32	301095	广立微	2,400	283,320.00	0.86
33	301611	珂玛科技	1,500	270,105.00	0.82
34	688082	盛美上海	620	267,840.00	0.81
35	601899	紫金矿业	10,400	261,456.00	0.79
36	688037	芯源微	578	253,770.90	0.77
37	002847	盐津铺子	5,400	240,840.00	0.73
38	300570	太辰光	800	197,368.00	0.60
39	688630	芯碁微装	238	130,754.82	0.40

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	300502	新易盛	2,280,791.00	2.72
2	000338	潍柴动力	1,674,668.00	2.00
3	300274	阳光电源	1,460,335.00	1.74
4	603986	兆易创新	1,350,008.00	1.61
5	300567	精测电子	1,098,886.00	1.31
6	002126	银轮股份	1,080,250.00	1.29
7	300438	鹏辉能源	1,056,928.00	1.26
8	600176	中国巨石	1,002,324.00	1.20
9	688037	芯源微	989,071.44	1.18
10	688411	海博思创	968,729.58	1.16
11	600673	东阳光	954,580.00	1.14
12	000776	广发证券	937,556.00	1.12
13	688981	中芯国际	933,829.54	1.11
14	002517	恺英网络	872,169.00	1.04
15	601615	明阳智能	871,586.00	1.04
16	600519	贵州茅台	852,972.00	1.02
17	300604	长川科技	832,062.00	0.99
18	688256	寒武纪	831,964.76	0.99
19	000725	京东方 A	816,599.00	0.97

20	600426	华鲁恒升	815,907.00	0.97
----	--------	------	------------	------

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	603986	兆易创新	3,047,939.00	3.64
2	601899	紫金矿业	2,824,839.00	3.37
3	300502	新易盛	2,668,920.00	3.18
4	300274	阳光电源	2,620,383.00	3.13
5	688041	海光信息	2,149,475.71	2.56
6	688037	芯源微	2,085,260.92	2.49
7	688256	寒武纪	1,964,082.71	2.34
8	688518	联赢激光	1,892,286.00	2.26
9	601688	华泰证券	1,849,853.00	2.21
10	301611	珂玛科技	1,848,642.00	2.21
11	002126	银轮股份	1,838,229.00	2.19
12	002532	天山铝业	1,821,435.28	2.17
13	688516	奥特维	1,780,579.89	2.12
14	688981	中芯国际	1,701,398.07	2.03
15	000776	广发证券	1,676,942.00	2.00
16	300308	中际旭创	1,645,141.00	1.96
17	601318	中国平安	1,527,266.00	1.82
18	688630	芯碁微装	1,511,774.87	1.80
19	300604	长川科技	1,504,381.00	1.79
20	600176	中国巨石	1,503,733.00	1.79

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	64,151,921.10
卖出股票收入（成交）总额	103,667,632.99

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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 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 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。

7.11.3 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况**7.12 投资组合报告附注****7.12.1 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**

2025 年 8 月，广发证券股份有限公司因在美尚生态景观股份有限公司 2018 年非公开发行股票保荐业务中未勤勉尽责，被深交所给予公开谴责的处分。

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。

本基金投资的其余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。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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。

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	35,831.05
2	应收清算款	381,218.99
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	21,536.67

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	438,586.71

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

本基金本报告期末不存在前十名股票中有流通受限的情况。

§ 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

份额级别	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（%）
农银平衡价值混合 A	640	23,415.67	0.00	0.00	14,986,030.72	100.00
农银平衡价值混合 C	725	15,920.19	0.00	0.00	11,542,136.95	100.00
合计	1,365	19,434.56	0.00	0.00	26,528,167.67	100.00

注：本基金机构、个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

8.2 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	农银平衡价值混合 A	497.81	0.0033
	农银平衡价值混合 C	0.00	0.0000
	合计	497.81	0.0019

注：从业人员持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

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	农银平衡价值混合 A	0
	农银平衡价值混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	农银平衡价值混合 A	0
	农银平衡价值混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银平衡价值混合 A	农银平衡价值混合 C
基金合同生效日 （2025 年 9 月 23 日）基金份额总额	151,028,477.40	235,396,623.69
本报告期期初基金份额总额	54,191,616.79	27,053,800.33
本报告期基金总申购份额	3,672,518.57	5,730,043.23
减：本报告期基金总赎回份额	42,878,104.64	21,241,706.61
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期末基金份额总额	14,986,030.72	11,542,136.95

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，根据农银汇理基金管理有限公司（以下简称“本公司”）第六届董事会第六次会议决议，孙建坤先生自 2026 年 6 月 5 日起担任本公司总经理职务。程昆先生自 2026 年 6 月 5 日起不再担任公司总经理，黄涛先生自 2026 年 6 月 5 日起不再代为履行总经理职务。

本公司已于 2026 年 6 月 6 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。

10.3 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，未发生影响基金管理人公司经营或基金财产的诉讼。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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金管理人受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金管理人相关从业人员受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，托管人无因托管业务受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生托管人相关从业人员受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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(%)	
华创证券	2	45,634,931.16	27.19	20,529.41	27.19	-
国金证券	2	31,951,676.72	19.04	14,376.48	19.04	-
东方证券	2	26,447,305.15	15.76	11,898.83	15.76	-
长江证券	2	14,604,605.93	8.70	6,570.92	8.70	-

天风证券	2	12,448,319.20	7.42	5,600.57	7.42	-
国泰海通证券	2	11,323,772.44	6.75	5,093.04	6.75	-
申万宏源证券	2	7,595,411.48	4.53	3,416.47	4.53	-
华泰证券	2	6,974,314.63	4.16	3,137.50	4.16	-
中信证券	2	6,333,511.82	3.77	2,849.35	3.77	-
兴业证券	2	4,505,705.56	2.68	2,026.19	2.68	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-

注：1、交易单元选择标准有：

（1）财务状况良好，注册资本不少于 20 亿元人民币，最近一个完整年度在证券业协会披露的审计报告被出具无保留意见。

（2）交易、研究等服务能力较强,最近一个完整年度年报披露的佣金席位占比在全市场前 1/2。

（3）经营行为规范，合规风控能力较强，最近一年未因研究、交易业务违规而在中国证券监督管理委员会及其派出机构网站披露受到行政处罚。

2、本基金本报告期无新增或剔除交易单元。

10.7.2 基金租用或者通过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 (%)
华创证券	454,223.46	47.61	23,970,000.00	19.60	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	50,506,000.00	41.31	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-

天风证券	-	-	10,771,000.00	8.81	-	-
国泰海通证券	499,903.95	52.39	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	37,027,000.00	30.28	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-

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	农银汇理平衡价值混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会规定的媒介	2026 年 1 月 21 日
2	农银汇理平衡价值混合型证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会规定的媒介	2026 年 3 月 30 日
3	农银汇理平衡价值混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会规定的媒介	2026 年 4 月 21 日
4	农银汇理平衡价值混合型证券投资基金-招募说明书-2026 年第 1 次	中国证监会规定的媒介	2026 年 6 月 29 日
5	农银汇理平衡价值混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定的媒介	2026 年 6 月 29 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、中国证监会准予注册本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理平衡价值混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理平衡价值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、营业执照复印件；
- 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

2026 年 8 月 28 日