

# 农银汇理平衡双利混合型证券投资基金 2016 年半年度报告摘要

2016 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 26 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	农银平衡双利混合
基金主代码	660003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 4 月 8 日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	231,671,235.00 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		农银汇理基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	汤嵩彦
	联系电话	021-61095588	95559
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		021-61095599	95559
传真		021-61095556	021-62701216

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城路 9 号农银大厦 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	上海市浦东新区银城路 9 号农银大厦 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(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-19,392,960.64
本期利润	-42,208,719.96
加权平均基金份额本期利润	-0.1838
本期加权平均净值利润率	-13.94%
本期基金份额净值增长率	-10.88%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	94,157,988.52
期末可供分配基金份额利润	0.4064
期末基金资产净值	325,829,223.52
期末基金份额净值	1.4064
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	93.84%

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

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

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

表中的“期末”均指本报告期最后一日，即 6 月 30 日。

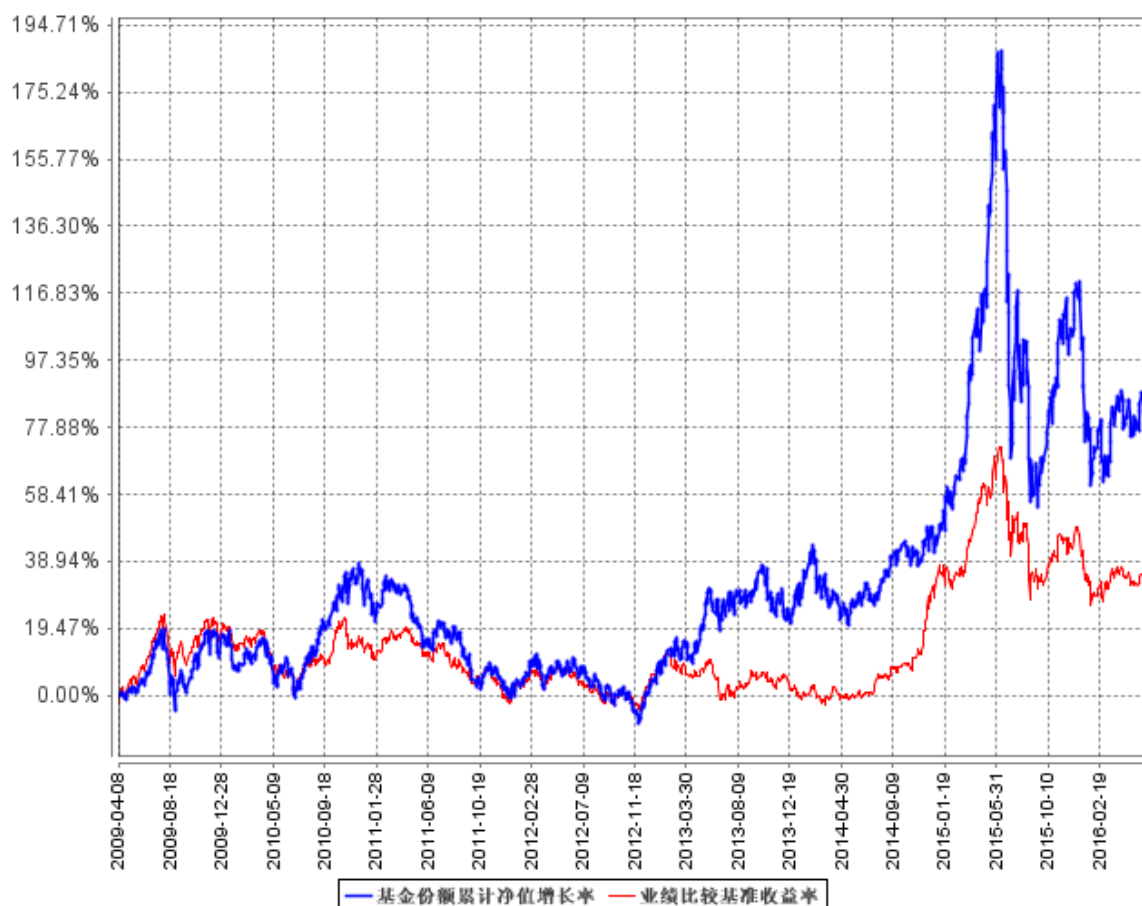
## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	6.03%	1.32%	0.07%	0.54%	5.96%	0.78%
过去三个月	5.32%	1.34%	-0.86%	0.56%	6.18%	0.78%
过去六个月	-10.88%	1.97%	-7.69%	1.02%	-3.19%	0.95%
过去一年	-12.75%	2.32%	-13.77%	1.27%	1.02%	1.05%
过去三年	58.60%	1.82%	35.11%	1.02%	23.49%	0.80%
自基金合同生效起至今	93.84%	1.47%	34.99%	0.92%	58.85%	0.55%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金股票投资比例范围为基金资产的 30%-80%，其中投资于红利股的比例不少于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0%-3%；债券等其他资产的投资比例范围为基金资

产的 20%-70%（其中，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%）。本基金建仓期为基金合同生效日（2009 年 4 月 8 日）起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

农银汇理基金管理有限公司成立于 2008 年 3 月 18 日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币贰亿零壹元，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%，中国铝业股份有限公司出资比例为 15%。公司办公地址为上海市浦东新区银城路 9 号农银大厦 50 层。公司法定代表人为董事长于进先生。

截止 2016 年 6 月 30 日，公司共管理 32 只开放式基金，分别为农银汇理行业成长混合型证券投资基金、农银汇理恒久增利债券型证券投资基金、农银汇理平衡双利混合型证券投资基金、农银汇理策略价值混合型证券投资基金、农银汇理中小盘混合型证券投资基金、农银汇理大盘蓝筹混合型证券投资基金、农银汇理货币市场证券投资基金、农银汇理沪深 300 指数证券投资基金、农银汇理增强收益债券型证券投资基金、农银汇理策略精选混合型证券投资基金、农银汇理中证 500 指数证券投资基金、农银汇理消费主题混合型证券投资基金、农银汇理信用添利债券型证券投资基金、农银汇理深证 100 指数增强型证券投资基金、农银汇理行业轮动混合型证券投资基金、农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金、农银汇理低估值高增长混合型证券投资基金、农银汇理行业领先混合型证券投资基金、农银汇理区间收益灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理 14 天理财债券型证券投资基金、农银汇理红利日结货币市场基金、农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金、农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金、农银汇理工业 4.0 灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理天天利货币市场基金、农银汇理现代农业加灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理新能源主题灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理物联网主题灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理国企改革灵活配置混合型证券投资基金和农银汇理纯债一年定期开放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	说明
----	----	-----------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
陈富权	本基金基金经理	2014 年 4 月 15 日	-	8	金融学硕士。历任香港上海汇丰银行管理培训生、香港上海汇丰银行客户经理，农银汇理基金管理有限公司助理研究员、研究员，现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

注：1、任职、离任日期是指公司作出决定之日，基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况，也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产。报告期内，本基金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。

中国证监会上海监管局对公司内部控制及风险管理情况进行了专项现场检查，于 2015 年就公司内部控制提出了相应整改意见并采取责令改正的行政监管措施。公司以此次现场检查为契机，认真落实上海监管局各项整改意见，进一步提升公司整体内部控制水平。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

未发生本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

年初的汇率波动以及熔断机制导致市场出现快速的下跌，大盘震荡至三月后大幅反弹。本基金在年初仓位较轻，整体结构比较均衡，年初的跌幅相对较少，在反弹前期及中期重点配置新能源汽车、养殖和智能驾驶，取得较好的收益。二季度市场先抑后扬，整体窄幅震荡，但以新能源、芯片制造、有色金属以及军工等主题类个股却走出了一波大幅上涨的行情。本基金在二季度保持了一个相对中性的仓位，主要通过景气、估值、配置等三个维度精选行业和个股。行业配置上以稳健类的消费股为基础，灵活仓位方面则以行业轮动为核心，对新能源、有色金属、军工等主题的参与相对较多。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值增长-10.88%，同期业绩比较基准收益率为-7.69%。

## 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，在全球经济缺乏有效增长的背景下，“去全球化”有可能会让全球经济雪上加霜，中国经济也难以独善其身，底部徘徊的时间可能会相当漫长；流动性方面，一方面由于经济上的困难而存在进一步放松的可能，另一方面汇率上的考量又会限制住货币政策的空间，流动性可能更多的是跟随全球流动性宽松的大趋势。回归到证券市场，经历了三月份的大涨和二季度主题个股的飙升，市场的预期和估值都处于一个相对高的位置，业绩、涨幅等安全性的考量可能更趋重要。展望三季度，在控制仓位的情况下，精选个股、把握波段仍是主要的操作思路。

## 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字[2007]15 号）、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21 号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38 号）等文件，本公司制订了证券投资基金估值政策和程序，并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况、以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募



说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值调整进行试算，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员，均具有基金从业资格，具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求，但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度，如估值委员会表决时，其仅有一票表决权，遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

报告期内已实施过一次利润分配，每 10 份基金份额派发红利 1.60 元，权益登记日为 2016 年 1 月 15 日，总计分配利润 34738185.44 元。

#### **4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

本报告期内，本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内，本基金未出现上述情形。

## **§5 托管人报告**

### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

2016 年上半年度，基金托管人在农银汇理平衡双利混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### **5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

2016 年上半年度，农银汇理基金管理有限公司在农银汇理平衡双利混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 34738185.44 元，符合基金合同的规

定。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2016 年上半年度，由农银汇理基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关农银汇理平衡双利混合型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	11,105,806.80	6,378,663.07
结算备付金	34,528,881.35	60,501,948.23
存出保证金	174,331.81	229,896.20
交易性金融资产	283,416,440.47	317,672,558.56
其中：股票投资	243,386,573.27	277,128,813.36
基金投资	-	-
债券投资	40,029,867.20	40,543,745.20
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	645,177.06	599,444.73
应收利息	728,678.47	1,823,156.74
应收股利	-	-
应收申购款	22,759.34	52,569.16
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	330,622,075.30	387,258,236.69
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2015 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	-	-

卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	2,278,743.06	1,009,286.54
应付赎回款	1,315,505.41	617,052.55
应付管理人报酬	389,820.55	476,655.85
应付托管费	64,970.11	79,442.66
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	660,779.87	833,594.81
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	83,032.78	60,706.56
负债合计	4,792,851.78	3,076,738.97
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	231,671,235.00	216,675,652.17
未分配利润	94,157,988.52	167,505,845.55
所有者权益合计	325,829,223.52	384,181,497.72
负债和所有者权益总计	330,622,075.30	387,258,236.69

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.4064 元，基金份额总额 231,671,235.00 份。

## 6.2 利润表

会计主体：农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	-37,559,671.45	239,344,514.36
1.利息收入	2,094,015.24	2,391,127.28
其中：存款利息收入	419,342.15	726,554.37
债券利息收入	1,674,673.09	1,661,758.17
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	2,814.74
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-16,868,176.60	213,429,809.85
其中：股票投资收益	-17,550,501.52	210,796,230.49
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-25,137.76	1,156,174.57
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-

股利收益	707,462.68	1,477,404.79
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-22,815,759.32	23,424,144.82
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	30,249.23	99,432.41
<b>减：二、费用</b>	<b>4,649,048.51</b>	<b>7,337,274.13</b>
1. 管理人报酬	2,257,612.91	3,935,604.89
2. 托管费	376,268.80	655,934.06
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,917,295.50	2,642,854.43
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	97,871.30	102,880.75
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-42,208,719.96</b>	<b>232,007,240.23</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-42,208,719.96</b>	<b>232,007,240.23</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	216,675,652.17	167,505,845.55	384,181,497.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-42,208,719.96	-42,208,719.96
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	14,995,582.83	3,599,048.37	18,594,631.20
其中：1.基金申购款	39,463,105.79	11,847,296.87	51,310,402.66
2.基金赎回款	-24,467,522.96	-8,248,248.50	-32,715,771.46
四、本期向基金份额持	-	-34,738,185.44	-34,738,185.44

有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	231,671,235.00	94,157,988.52	325,829,223.52
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	391,196,886.08	92,595,395.58	483,792,281.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	232,007,240.23	232,007,240.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-151,272,752.43	-110,882,902.82	-262,155,655.25
其中：1.基金申购款	51,209,023.44	35,788,347.75	86,997,371.19
2.基金赎回款	-202,481,775.87	-146,671,250.57	-349,153,026.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-19,153,104.87	-19,153,104.87
五、期末所有者权益（基金净值）	239,924,133.65	194,566,628.12	434,490,761.77

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：

\_\_\_\_\_ 许金超 \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ 刘志勇 \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ 高利民 \_\_\_\_\_

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]74号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为6,465,518,027.79份，经德勤华永会计师事务所有限公司验证，并出具了

编号为德师报(验)字(09)第 0008 号验资报告。《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2009 年 4 月 8 日正式生效。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及于 2012 年 11 月 21 日公告的《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法上市的股票、债券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。基金的投资组合为:股票投资比例范围为基金资产的 30%-80%,其中投资于红利股的比例不少于股票资产的 80%;权证投资比例范围为基金资产净值的 0%-3%;债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的 20%-70%(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%)。本基金的业绩比较基准采用:55%×沪深 300 指数+45%×中证全债指数。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2016 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **6.4.4 重要会计政策和会计估计**

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**

本基金本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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。

(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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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。

### 6.4.7 关联方关系

#### 6.4.7.1 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。

**6.4.7.2 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	本基金的管理人
交通银行股份有限公司	本基金的托管人

**6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

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、权证交易、债券交易和债券回购交易。本基金本报告期及上年度可比期间无应付关联方的佣金，期末无应付关联方佣金余额。

**6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.8.1.1 股票交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

**6.4.8.1.2 债券交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

**6.4.8.1.3 债券回购交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

**6.4.8.1.4 权证交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

**6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期内及上年度可比期间无应付关联方的佣金。

**6.4.8.2 关联方报酬****6.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,257,612.91	3,935,604.89
其中：支付销售机构的客户维护费	379,577.31	656,245.80

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



费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	376,268.80	655,934.06

注：支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期间及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

#### 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	11,105,806.80	43,677.97	648,026.15	16,501.36

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

## 6.4.9 利润分配情况

### 6.4.9.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分 配 合计	备注
		场内	场外					
1	-	2016 年 1 月 15 日	2016 年 1 月 15 日	1.6000	27,655,394.77	7,082,790.67	34,738,185.44	
合计	-	-	-	1.6000	27,655,394.77	7,082,790.67	34,738,185.44	

## 6.4.10 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

### 6.4.10.1 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。

### 6.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单 价	复牌 日期	复牌 开盘单 价	数量（股）	期末 成本总额	期末估值总 额	备注
002127	南极 电商	2016 年 5 月 16 日	公告 重大 事项	9.63	-	-	338,102	3,152,841.60	3,255,922.26	-
300299	富春 通信	2016 年 2 月 29 日	公告 重大 事项	31.50	-	-	82,134	3,565,561.48	2,587,221.00	-

### 6.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.10.3.1 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。

#### 6.4.10.3.2 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。

**6.4.10.3.3 按短期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	-	-

本基金本报告期末及上年度末未持有短期信用评级债券。

**6.4.10.3.4 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 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	40,029,867.20	40,543,745.20
未评级	0.00	0.00
合计	40,029,867.20	40,543,745.20

未评级的债券投资包括国债、央行票据和政策性银行金融债

**§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	243,386,573.27	73.61
	其中：股票	243,386,573.27	73.61
2	固定收益投资	40,029,867.20	12.11
	其中：债券	40,029,867.20	12.11
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	45,634,688.15	13.80
7	其他各项资产	1,570,946.68	0.48
8	合计	330,622,075.30	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	11,224,495.18	3.44
B	采矿业	9,068,249.83	2.78
C	制造业	165,713,432.58	50.86
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	12,396,130.30	3.80
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	19,553,124.77	6.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,545,962.26	2.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,365,904.05	2.57
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	10,519,274.30	3.23
S	综合	-	-
	合计	243,386,573.27	74.70

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

1	002224	三力士	528,812	12,241,997.80	3.76
2	300278	华昌达	646,616	11,050,667.44	3.39
3	300219	鸿利光电	568,000	8,849,440.00	2.72
4	000700	模塑科技	843,200	8,541,616.00	2.62
5	600519	贵州茅台	25,602	7,473,735.84	2.29
6	002380	科远股份	217,058	7,451,601.14	2.29
7	002094	青岛金王	269,160	7,189,263.60	2.21
8	600110	诺德股份	704,800	6,935,232.00	2.13
9	300017	网宿科技	102,100	6,861,120.00	2.11
10	600114	东睦股份	383,800	6,451,678.00	1.98

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于农银汇理基金管理有限公司网站的半年报告正文。

## 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	000700	模塑科技	11,460,079.68	2.98
2	300278	华昌达	10,589,884.04	2.76
3	002364	中恒电气	9,200,009.36	2.39
4	601398	工商银行	9,173,725.00	2.39
5	600303	曙光股份	8,854,523.84	2.30
6	603609	禾丰牧业	8,048,140.80	2.09
7	600593	大连圣亚	7,926,309.00	2.06
8	000829	天音控股	7,381,192.47	1.92
9	002174	游族网络	7,375,055.37	1.92
10	300219	鸿利光电	7,335,000.65	1.91
11	600518	康美药业	7,174,039.85	1.87
12	002094	青岛金王	7,149,653.00	1.86
13	002385	大北农	6,921,080.88	1.80
14	300078	思创医惠	6,796,478.23	1.77
15	603308	应流股份	6,706,992.84	1.75
16	002380	科远股份	6,466,172.99	1.68

17	002548	金新农	6,440,076.78	1.68
18	600110	诺德股份	6,391,886.49	1.66
19	600114	东睦股份	6,306,594.00	1.64
20	000748	长城信息	6,286,678.01	1.64

#### 7.4.2 累计卖出金额超初期基金资产净值 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	600271	航天信息	13,986,441.14	3.64
2	600303	曙光股份	9,845,849.94	2.56
3	603885	吉祥航空	8,860,366.79	2.31
4	300014	亿纬锂能	8,703,306.69	2.27
5	601398	工商银行	8,507,081.90	2.21
6	002224	三力士	8,366,336.98	2.18
7	002137	麦达数字	8,035,801.82	2.09
8	600518	康美药业	7,723,637.74	2.01
9	002385	大北农	7,519,175.88	1.96
10	002364	中恒电气	7,418,747.33	1.93
11	603308	应流股份	7,418,697.80	1.93
12	002174	游族网络	7,405,286.44	1.93
13	300310	宜通世纪	7,289,188.20	1.90
14	002182	云海金属	6,942,643.35	1.81
15	300011	鼎汉技术	6,875,546.27	1.79
16	601799	星宇股份	6,779,323.47	1.76
17	002074	国轩高科	6,775,632.94	1.76
18	300078	思创医惠	6,685,934.06	1.74
19	002519	银河电子	6,630,931.05	1.73
20	000807	云铝股份	6,485,834.13	1.69

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	634,491,490.43
卖出股票收入（成交）总额	628,256,612.42

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

**7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	40,029,867.20	12.29
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,029,867.20	12.29

**7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	112198	14 欧菲债	150,000	15,397,500.00	4.73
2	112025	11 珠海债	100,000	10,628,000.00	3.26
3	122143	12 亿利 01	67,640	6,864,783.60	2.11
4	112069	12 明牌债	56,040	5,724,486.00	1.76
5	112142	12 格林债	13,440	1,415,097.60	0.43

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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

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	174,331.81
2	应收证券清算款	645,177.06
3	应收股利	-
4	应收利息	728,678.47
5	应收申购款	22,759.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,570,946.68



**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**§8 基金份额持有人信息****8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
43,906	5,276.53	6,049,500.38	2.61%	225,621,734.62	97.39%

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	0.00	0.0000%

**8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

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

**§9 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2009年4月8日）基金份额总额	6,465,518,027.79
本报告期期初基金份额总额	216,675,652.17
本报告期基金总申购份额	39,463,105.79
减：本报告期基金总赎回份额	24,467,522.96
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	231,671,235.00

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

报告期内基金管理人无重大人事变动。本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未发生改聘会计师事务所的情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	2	1,159,350,791.09	91.81%	1,079,703.74	91.81%	-
中金公司	2	78,892,902.60	6.25%	73,473.42	6.25%	-
申万宏源	2	24,485,650.24	1.94%	22,803.26	1.94%	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-

注：1、公司租用交易席位的证券公司应同时满足以下基本条件：

- (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。

2、本基金本报告期无新增交易单元, 剔除财富证券深圳交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
海通证券	101,247.50	0.16%	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-

财富证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	63,462,178.80	99.84%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

农银汇理基金管理有限公司  
2016 年 8 月 26 日