

农银汇理绿色能源精选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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	5
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	6
3.3 其他指标	7
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
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	15
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
§ 7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
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	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	41
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	41

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	41
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	41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	42
§ 8 基金份额持有人信息.....	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 盈利投资者数量占比	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
8.4 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	43
§ 9 开放式基金份额变动.....	43
§ 10 重大事件揭示.....	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
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	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	44
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	44
10.8 其他重大事件	46
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	46
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	46
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	46
§ 12 备查文件目录.....	47
12.1 备查文件目录	47
12.2 存放地点	47
12.3 查阅方式	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金
基金简称	农银绿色能源混合
基金主代码	015696
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 2 日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	110,238,450.28 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极把握绿色能源主题的投资机会，精选相关上市公司，在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面等情况，在经济周期不同阶段，依据市场不同表现，在大类资产中进行配置，把握绿色能源相关行业的投资机会，保证整体投资业绩的持续性。
业绩比较基准	中证新能源指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		农银汇理基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	翟爱东	张姗
	联系电话	021-61095588	400-61-95555
	电子邮箱	xuxin@abc-ca.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		021-61095599	400-61-95555
传真		021-61095556	0755-83195201
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		200120	518040
法定代表人		黄涛	缪建民

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)
本期已实现收益	36,235,145.08
本期利润	17,144,775.14
加权平均基金份额本期利润	0.1183
本期加权平均净值利润率	11.36%
本期基金份额净值增长率	9.78%
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	6,798,728.46
期末可供分配基金份额利润	0.0617
期末基金资产净值	117,037,178.74
期末基金份额净值	1.0617
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	6.17%

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

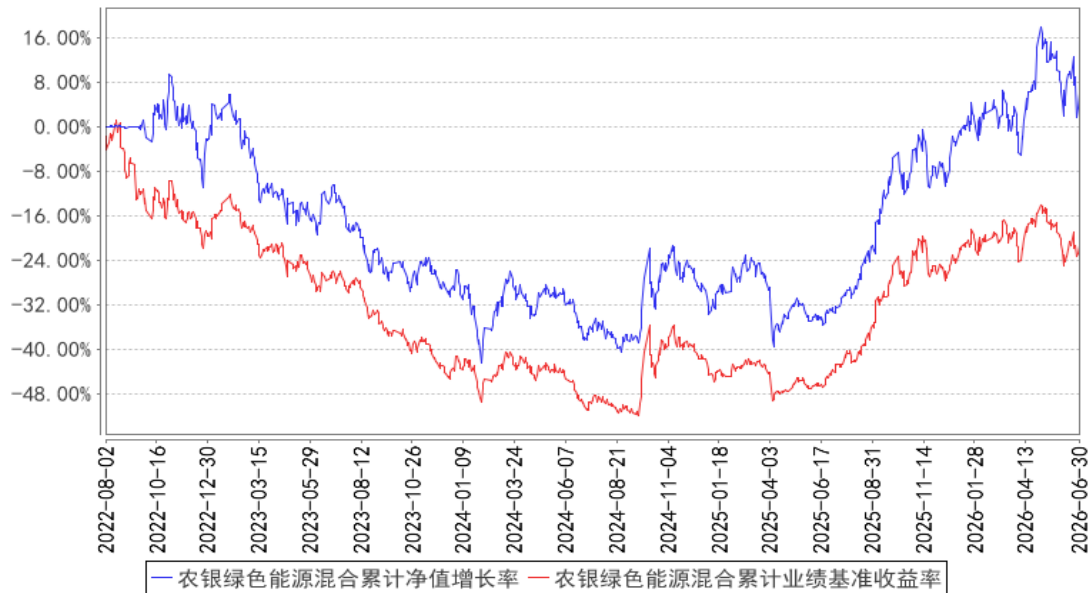
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	7.60%	2.16%	0.01%	1.50%	7.59%	0.66%
过去六个月	9.78%	1.92%	4.05%	1.41%	5.73%	0.51%
过去一年	57.97%	1.79%	41.66%	1.45%	16.31%	0.34%
过去三年	19.19%	1.73%	6.59%	1.44%	12.60%	0.29%

自基金合同生效 起至今	6.17%	1.69%	-21.42%	1.41%	27.59%	0.28%
----------------	-------	-------	---------	-------	--------	-------

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

农银绿色能源混合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：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，投资于本基金界定的“绿色能源”主题相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金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，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计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（2022 年 8 月 2 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。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
邢军亮	本基金的基金经理	2022 年 8 月 2 日	-	10 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《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

1 月份市场快速冲高叠加监管控制节奏，导致近期行情有所波动，但市场整体风险不大。当前中国的资本市场是要为实体经济服务的，要实现国家的高质量发展、要让大多数人赚到钱，决定了本轮市场一定是底部缓慢抬升的稳步市场，而非动辄“一哄而上、一哄而散”的大涨大落。并且我们看到，虽然行情节奏趋缓，但向上趋势仍在延续，结构上赚钱效应也正在朝着更广的范围扩散。支撑春季行情向上的核心逻辑并未发生任何变化，本轮春季行情仍在半途。往后看，流动性充裕的环境中，偏暖的基本面和政策为市场风险偏好形成托底，从而资金对于各类宏观和产业层面的叙事做积极响应，推动赚钱效应不断扩散，或仍将是本轮春季行情的一个重要特征。结构上，短期业绩披露期，继续聚焦基本面挖掘亮点。结合年报业绩预告线索与近期盈利预期边际上修情况，当前业绩具备亮点且本轮涨幅偏低的行业主要集中在 AI 硬件（北美算力、消费电子）、电池、医药、钢铁、非银等。再往后，2 月随着市场重回基本面空窗期，叠加临近春节流动性充裕，一直到两会前都是市场躁动的核心窗口，风格上也是小微盘、成长等高弹性板块表现更好，届时市场向上弹性有望再一次打开。

春节假期期间，在全球流动性预期纠偏、地缘局势与关税风波的共振影响下，主要资产迎来上涨。对于 A 股而言，我们认为，节前 A 股跟随海外资产调整后已释放了一定的风险，节后 A 股

即将进入一段高胜率窗口，叠加海外美国关税违宪和特朗普访华日程敲定支撑风险偏好、国内宏观和产业层面的密集催化对结构上形成指引，继续看好 3 月 A 股迎来新一轮上行。1) 节后风险偏好提升、增量资金释放，叠加对两会政策的期待下，A 股进入传统做多窗口。2) IEEPA 关税违宪后关税政策执行的速度、广度和灵活性将下降，叠加特朗普访华日程敲定、中期选举临近的窗口期，中美关系将相对可控。中长期，更值得重视的是特朗普行政权受限带来的叙事变化。结构上，聚焦科技制造和涨价链两大主线。背后，一方面是春节后风险偏好提升驱动 TMT、先进制造为代表的成长板块占优，重点围绕算力基础设施与商业化应用布局；另一方面随着春节后步入“金三银四”春季开工旺季、叠加 3 月两会后政策集中落地，后续将是涨价线索进一步丰富的关键窗口，对于资源品&基建链形成提振。

2 月底以来，美伊冲突升级、油价飙升冲击全球。展望后续，短期中东局势仍是影响市场表现的重要变量。我们维持短期局势或仍有反复，中期将通过谈判实现降级的判断。当前 106 美元油价尚不能促使特朗普“一退到底”达成协定，但或已能让特朗普在做出鲁莽决定之前望而生畏。对于 A 股，本轮冲突过后油价中枢抬升引发的全球流动性预期的变化，将进一步加速市场定价的主要矛盾从此前的估值扩张，向盈利驱动、确定性驱动切换。结构上，4 月随着业绩期市场更加聚焦景气，建议关注：1) 景气科技和出海链品种，在前期集中定价地缘风险和流动性收紧预期带来的折价后，由于自身具备独立产业趋势、且基本面本身受油价影响较小，业绩期反而有望凭借独立景气，成为市场逐步聚焦的确定性方向，更多绩优方向有望表现；2) 涨价链品种，随着一季度涨价线索大幅增多，整体景气有望得到财报验证，是科技成长之外一条不容忽视的线索，但内部大概率将依据景气出现分化，尤其是对于石油作为成本带动涨价的品种；3) 对于单纯依靠避险情绪驱动的部分红利和内需品种，如果财报季无法验证景气，后续超额受益大概率将逐步回落。

4 月以来，尽管美伊冲突仍未落下帷幕，但市场已在很大程度上计价缓和。叠加需求端 AI 投资、国防支出等仍在加速，全球制造业周期延续回升态势，市场交投情绪整体呈快速回暖态势。往后看，随着未来一段时间市场定价的主要矛盾进一步转向产业趋势，叠加国内经济步入传统淡季、海外科技映射进入关键窗口，催化和亮点或仍将集中在中美产业趋势共振的科技成长。近期市场担忧的拥挤度并非制约科技成长行情大势的主要矛盾，产业链景气和进展的验证更加关键。但结构上，板块内部持续向低拥挤度的方向扩散，或将成为未来一段时间行情结构上更可持续的演绎方式。结构上，5、6 月市场主线或沿着 AI 和出海两大方向作扩散。一方面，中美科技产业趋势共振窗口，继续沿着 AI 浪潮受益的方向作扩散；另一方面，经历海外地缘冲突带来的全球供给收缩后，中国制造业出口的出口竞争力正在进一步显现，有望成为未来一段时间、乃至全年国内宏观层面上的亮点，科技成长行情向低位出口链的扩散需要持续重视。

经历 4 月以来科技成长结构性行情极致演绎驱动市场大幅上涨后，近期随着相关方向股价都来到高位，交易拥挤度显著抬升，行情波动也开始加大。展望后续，阶段性市场或将进入到一个震荡整固的窗口。一方面，前期包括科技产业密集催化、特朗普访华、中东局势影响钝化等利好已逐步消化，6 月市场将进入到一个情绪上相对缺乏催化的空窗期。另一方面，油价仍处高位，美国 CPI 与 PPI 超预期上行、通胀压力显著回升，美债利率快速上行之下，来自分母端的流动性边际收紧也对市场形成扰动。但我们也需要看到，AI 产业浪潮持续推进之下，当前也远未到逻辑破灭的阶段。短期的“夏日寒风”，更多是市场借着一波视角的转换，进行阶段性休整和结构的再平衡。“寒风”过后，“盛夏”更值得期待。结构上，从如下结构进行应对：1）如果想要阶段性回应市场对于拥挤度等的关切，新能源、高端制造、出海链等方向是作对冲的较好选择。2）认为半导体、CPO 等方向过度拥挤，那么可对强势主线作扩散，在 AI 内部挖掘细分机会。3）以长打短，继续坚守光通信等景气最具确定性的方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0617 元；本报告期基金份额净值增长率为 9.78%，业绩比较基准收益率为 4.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

（一）锂电

处于“量利双升”的景气上行周期，是新能源板块中基本面最强的方向。需求由电动车和储能双轮驱动，增速强劲且持续超预期。供给端，经过两年多的出清，多个环节进入供需紧平衡甚至紧张状态，带动新一轮涨价周期开启，盈利弹性巨大。

a. 需求端：全面向好，持续超预期

动力电池：国内销量虽平淡，但单车带电量持续大幅提升，对冲了数量下滑的影响。海外需求是主要增量，欧洲电动化进程加速，出口维持高景气。电动重卡的经济性使其成为需求增长的新引擎。

储能电池：储能需求爆发，是本次锂电高景气的主要驱动力，排产占比持续提升。下游对碳酸锂等原材料涨价的接受度增强，成本传导顺畅。

排产数据：从年初至今，排产数据持续超预期，淡季不淡，旺季更旺，全年行业需求增速预期被多次上修。

b. 供给端：涨价周期全面开启，盈利弹性显著

锂矿：上游锂矿供给呈现刚性，地缘政治扰动和矿山复产不及预期等事件频发，使得锂矿供给脆弱，价格中枢有望维持高位，为产业链提供成本支撑。

中游材料：多个材料环节已进入新一轮涨价周期。负极材料已成功向客户提价，具有标志性意义；VC（添加剂）因供需失衡，价格快速反弹，预期差最大；铜箔、隔膜等环节因产能利用率饱和，涨价预期强烈。整个产业链盈利水平逐季提升。

逻辑清晰，业绩确定性强，是当前市场配置新能源板块的核心仓位。市场围绕“涨价弹性”和“业绩确定性”两条主线进行布局。

（二）光伏

板块整体处于底部磨底阶段，主链供需压力仍存，但市场关注焦点已转向结构性机会和新叙事催化。传统主链的困境反转仍需等待，但新技术和宏大叙事已开始被定价。

主链（硅料、硅片、电池组件）：产能过剩格局未改，产品价格持续承压，多数企业处于亏损或微利状态，行业正经历深度出清。国内需求尚未出现显著拐点，整体投资逻辑偏弱。BC、HJT 等高效电池技术路线凭借更高的转换效率，产品毛利已显著优于传统技术，显示出技术迭代带来的盈利优势。铜替代银等降本方案也在加速推进。“太空光伏”成为板块最核心的催化剂。随着 SpaceX 上市等事件，市场开始定价太空能源基建带来的增量需求，光伏设备环节被认为是最先受益的环节。

（三）风电

由“出海”和“国内盈利修复”双轮驱动，是新能源板块中景气度确定性上行、业绩兑现度高的稳健方向。核心驱动力已从国内抢装切换至欧洲海风出海。

欧洲海风需求爆发：欧洲能源自主诉求强烈，海上风电建设进入加速期，为国内具备全球竞争力的供应链（管桩、海缆、风机）提供了广阔的增量市场。欧洲本土产能不足，交付周期长，为中国企业提供了明确的出海窗口期。海外订单的盈利弹性显著优于国内。

国内风电整机环节经历了前期的低价竞争后，产品价格已触底回升。随着高价订单交付占比提升和成本端优化，整机企业的盈利能力已出现明确的困境反转拐点。

海风预期：国内海风项目储备充足，随着深远海管理等政策推进，开工和装机有望加速，为产业链提供中期增长动力。

（四）电力设备

受益于全球电网升级、AI 缺电和国内投资三重共振的长期战略性赛道，是当前市场认可度较高的战略配置方向。其投资逻辑的坚实度和持续性在新能源板块中最为突出，兼具内需和外需的双轮驱动。

北美、欧洲等发达地区电网老旧，叠加新能源并网和数据中心建设需求，导致变压器等核心电力设备出现全球性、持续性的短缺。供需缺口持续拉大，为中国企业出海提供了量价齐升的历

史机遇。AI 数据中心的高功耗直接拉动了变压器、开关、UPS、HVDC 等配套电力设备的需求，这一新增量逻辑清晰且持续性极强。国内电网投资进入“十五五”新周期，特高压工程建设和配网升级改造是实现能源转型和电力保供的核心抓手，投资确定性高，是业绩的基本盘。出海业务提供量价齐升的业绩弹性，国内特高压投资提供稳定基本盘，AI 新技术则提供估值想象空间。

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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，

并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：农银汇理绿色能源精选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	8,288,800.24	21,726,715.17
结算备付金		726,707.41	449,784.13
存出保证金		79,253.32	63,809.15
交易性金融资产	6.4.7.2	110,262,120.30	161,345,681.03
其中：股票投资		110,262,120.30	161,345,681.03
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		163,567.45	9,337.56
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		119,520,448.72	183,595,327.04
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		1,385,409.02	-
应付赎回款		689,221.65	1,812,534.09
应付管理人报酬		119,975.20	181,611.01
应付托管费		19,995.87	30,268.51
应付销售服务费		-	-
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	6.4.7.9	268,668.24	293,036.91
负债合计		2,483,269.98	2,317,450.52
净资产:			
实收基金	6.4.7.10	110,238,450.28	187,444,545.61
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	6,798,728.46	-6,166,669.09
净资产合计		117,037,178.74	181,277,876.52
负债和净资产总计		119,520,448.72	183,595,327.04

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0617 元，基金份额总额 110,238,450.28 份。

6.2 利润表

会计主体：农银汇理绿色能源精选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	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		18,271,731.20	-3,490,065.24
1. 利息收入		25,253.31	42,199.94
其中：存款利息收入	6.4.7.13	25,253.31	42,199.94
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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		37,234,055.77	-10,505,739.80
其中：股票投资收益	6.4.7.14	36,709,339.61	-11,403,415.99
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
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	524,716.16	897,676.19
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	-19,090,369.94	6,962,703.43
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	102,792.06	10,771.19
减：二、营业总支出		1,126,956.06	1,177,159.46
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	902,389.76	946,511.21
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	150,398.34	157,751.92
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
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		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	74,167.96	72,896.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		17,144,775.14	-4,667,224.70
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		17,144,775.14	-4,667,224.70
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		17,144,775.14	-4,667,224.70

6.3 净资产变动表

会计主体：农银汇理绿色能源精选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	187,444,545.61	-	-6,166,669.09	181,277,876.52
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	187,444,545.61	-	-6,166,669.09	181,277,876.52
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-77,206,095.33	-	12,965,397.55	-64,240,697.78
(一)、综合收益总额	-	-	17,144,775.14	17,144,775.14
(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)	-77,206,095.33	-	-4,179,377.59	-81,385,472.92
其中：1. 基金申购款	25,319,937.49	-	1,621,008.84	26,940,946.33
2. 基金赎回款	-102,526,032.82	-	-5,800,386.43	-108,326,419.25
(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	110,238,450.28	-	6,798,728.46	117,037,178.74
项目	上年度可比期间			

	2025 年 1 月 1 日至 2025 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	238,979,024.34	-	-73,039,195.59	165,939,828.75
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	238,979,024.34	-	-73,039,195.59	165,939,828.75
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-19,212,037.22	-	973,502.65	-18,238,534.57
(一)、综合收益总额	-	-	-4,667,224.70	-4,667,224.70
(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)	-19,212,037.22	-	5,640,727.35	-13,571,309.87
其中：1. 基金申购款	4,817,601.63	-	-1,468,559.21	3,349,042.42
2. 基金赎回款	-24,029,638.85	-	7,109,286.56	-16,920,352.29
(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	219,766,987.12	-	-72,065,692.94	147,701,294.18

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：

孙建坤

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2022]第 798 号《关于准予农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金注册的批复》核准,由农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 646,360,294.45 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2022)第 0559 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金基金合同》于 2022 年 8 月 2 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 646,662,450.81 份基金份额,其中认购资金利息折合 302,156.36 份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理绿色能源精选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(包括主板、创业板及其他经中国证监会核准、注册发行的股票)、国债、金融债、地方政府债、公司债、企业债、可转换债券、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、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。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为 60%-95%,投资于本基金界定的“绿色能源”主题相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金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,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证新能源指数收益率 $\times$ 75%+中证全债指数收益率 $\times$ 25%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《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[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》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 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 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》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。2027 年 12 月 31 日前，资管产品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，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

2027 年 12 月 31 日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。

对在该日期之前已发行的国债、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,免征增值税直至债券到期。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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》,自 2023 年 8 月 28 日起,证券交易印花税实施减半征收。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 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	8,288,800.24
等于：本金	8,288,023.06
加：应计利息	777.18
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	8,288,800.24

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	107,715,203.51	-	110,262,120.30	2,546,916.79
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	107,715,203.51	-	110,262,120.30	2,546,916.79

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	256.96
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	198,986.92
其中：交易所市场	198,986.92
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	69,424.36
合计	268,668.24

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	187,444,545.61	187,444,545.61
本期申购	25,319,937.49	25,319,937.49
本期赎回（以“-”号填列）	-102,526,032.82	-102,526,032.82
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	110,238,450.28	110,238,450.28

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-24,394,174.75	18,227,505.66	-6,166,669.09
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-24,394,174.75	18,227,505.66	-6,166,669.09
本期利润	36,235,145.08	-19,090,369.94	17,144,775.14
本期基金份额交易产生的变动数	624,945.88	-4,804,323.47	-4,179,377.59
其中：基金申购款	429,685.59	1,191,323.25	1,621,008.84
基金赎回款	195,260.29	-5,995,646.72	-5,800,386.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	12,465,916.21	-5,667,187.75	6,798,728.46

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	23,903.44
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	1,229.54
其他	120.33
合计	25,253.31

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	598,214,806.53
减：卖出股票成本总额	560,627,146.12

减：交易费用	878,320.80
买卖股票差价收入	36,709,339.61

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

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无买卖债券差价收入。

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	524,716.16
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	524,716.16

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	-19,090,369.94
股票投资	-19,090,369.94
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	-19,090,369.94

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	97,686.94
基金转换费收入	5,105.12
合计	102,792.06

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	9,916.99
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	4,743.60
合计	74,167.96

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
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

本基金本报告期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。

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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。

6.4.10.1.4 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。

6.4.10.1.5 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。

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	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	902,389.76	946,511.21
其中：应支付销售机构的客户维护费	449,228.56	468,817.75
应支付基金管理人的净管理费	453,161.20	477,693.46

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 1.2%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×1.2%/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	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	150,398.34	157,751.92

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.2% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间无支付给各关联方的销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期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。

6.4.10.4 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**

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间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		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	8,288,800.24	23,903.44	28,991,708.13	40,855.79

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 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。

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

本报告期末及上年度末本基金未持有长期信用评级债券。

6.4.13.3 流动性风险

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告期内，本基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理措施，控制因

开放模式而产生的流动性风险。本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，因此除附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	8,288,800.24	-	-	-	8,288,800.24
结算备付金	726,707.41	-	-	-	726,707.41
存出保证金	79,253.32	-	-	-	79,253.32
交易性金融资产	-	-	-	110,262,120.30	110,262,120.30
应收申购款	-	-	-	163,567.45	163,567.45
资产总计	9,094,760.97	-	-	110,425,687.75	119,520,448.72
负债					
应付赎回款	-	-	-	689,221.65	689,221.65
应付管理人报酬	-	-	-	119,975.20	119,975.20
应付托管费	-	-	-	19,995.87	19,995.87
应付清算款	-	-	-	1,385,409.02	1,385,409.02
其他负债	-	-	-	268,668.24	268,668.24
负债总计	-	-	-	2,483,269.98	2,483,269.98
利率敏感度缺口	9,094,760.97	-	-	107,942,417.77	117,037,178.74
上年度末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

2025 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	21,726,715.17	-	-	-	21,726,715.17
结算备付金	449,784.13	-	-	-	449,784.13
存出保证金	63,809.15	-	-	-	63,809.15
交易性金融资产	-	-	-	161,345,681.03	161,345,681.03
应收申购款	-	-	-	9,337.56	9,337.56
资产总计	22,240,308.45	-	-	161,355,018.59	183,595,327.04
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,812,534.09	1,812,534.09
应付管理人报酬	-	-	-	181,611.01	181,611.01
应付托管费	-	-	-	30,268.51	30,268.51
其他负债	-	-	-	293,036.91	293,036.91
负债总计	-	-	-	2,317,450.52	2,317,450.52
利率敏感度缺口	22,240,308.45	-	-	159,037,568.07	181,277,876.52

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

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。

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	110,262,120.30	94.21	161,345,681.03	89.00

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	110,262,120.30	94.21	161,345,681.03	89.00

6.4.13.4.3.2 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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	6,673,066.22	10,215,345.21
	业绩比较基准下降 5%	-6,673,066.22	-10,215,345.21

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。

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	110,262,120.30	161,345,681.03

第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	110,262,120.30	161,345,681.03

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，确定相关股票和债券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	110,262,120.30	92.25
	其中：股票	110,262,120.30	92.25
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	9,015,507.65	7.54
8	其他各项资产	242,820.77	0.20
9	合计	119,520,448.72	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	7,448,709.00	6.36
C	制造业	102,813,411.30	87.85
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	—	—
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	—	—
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	—	—
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	110,262,120.30	94.21

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	300274	阳光电源	41,000	6,519,820.00	5.57
2	002812	恩捷股份	95,300	6,376,523.00	5.45
3	300750	宁德时代	16,120	6,335,321.20	5.41

4	002240	盛新锂能	135,000	6,052,050.00	5.17
5	300568	星源材质	264,800	4,957,056.00	4.24
6	001203	大中矿业	133,500	3,998,325.00	3.42
7	002028	思源电气	22,500	3,892,500.00	3.33
8	300390	天华新能	40,600	3,796,506.00	3.24
9	002738	中矿资源	61,100	3,604,289.00	3.08
10	002756	永兴材料	61,500	3,483,360.00	2.98
11	000688	国城矿业	100,800	3,450,384.00	2.95
12	000695	滨海能源	267,900	3,348,750.00	2.86
13	300001	特锐德	88,000	3,329,040.00	2.84
14	605117	德业股份	30,960	3,287,332.80	2.81
15	300693	盛弘股份	65,100	3,173,625.00	2.71
16	688411	海博思创	10,703	3,116,713.60	2.66
17	301358	湖南裕能	40,700	3,087,909.00	2.64
18	002706	良信股份	268,600	2,930,426.00	2.50
19	603876	鼎胜新材	100,900	2,624,409.00	2.24
20	600875	东方电气	89,100	2,563,407.00	2.19
21	300438	鹏辉能源	29,700	2,460,645.00	2.10
22	002487	大金重工	40,400	2,341,988.00	2.00
23	002407	多氟多	44,700	2,245,281.00	1.92
24	002353	杰瑞股份	13,300	2,028,250.00	1.73
25	688390	固德威	17,721	1,922,905.71	1.64
26	603026	石大胜华	20,900	1,867,833.00	1.60
27	300432	富临精工	92,400	1,856,316.00	1.59
28	300617	安靠智电	33,800	1,791,062.00	1.53
29	002851	麦格米特	10,000	1,671,800.00	1.43
30	000338	潍柴动力	50,400	1,373,400.00	1.17
31	603115	海星股份	10,500	1,285,935.00	1.10
32	688726	拉普拉斯	24,313	1,284,942.05	1.10
33	002126	银轮股份	25,800	1,284,840.00	1.10
34	301292	海科新源	15,100	1,203,923.00	1.03
35	301550	斯菱智驱	12,600	1,152,018.00	0.98
36	688663	新风光	12,919	1,142,814.74	0.98
37	601126	四方股份	17,100	1,080,720.00	0.92
38	300870	欧陆通	3,060	1,057,811.40	0.90
39	605376	博迁新材	2,600	705,380.00	0.60
40	688322	奥比中光	4,416	576,508.80	0.49

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	002497	雅化集团	10,487,188.00	5.79

2	301550	斯菱智驱	8,835,507.80	4.87
3	002126	银轮股份	8,600,602.98	4.74
4	600875	东方电气	8,045,771.00	4.44
5	300568	星源材质	8,009,110.19	4.42
6	688516	奥特维	7,820,235.31	4.31
7	688390	固德威	7,774,788.98	4.29
8	688388	嘉元科技	7,473,660.87	4.12
9	300001	特锐德	7,242,109.00	4.00
10	300432	富临精工	6,906,770.00	3.81
11	605376	博迁新材	6,899,331.00	3.81
12	603876	鼎胜新材	6,762,800.00	3.73
13	688726	拉普拉斯	6,586,922.45	3.63
14	300438	鹏辉能源	6,504,179.00	3.59
15	301662	宏工科技	6,304,337.60	3.48
16	301150	中一科技	6,302,766.00	3.48
17	688006	杭可科技	6,207,230.31	3.42
18	605117	德业股份	6,118,136.00	3.38
19	688676	金盘科技	6,055,156.05	3.34
20	301413	安培龙	6,053,537.00	3.34
21	002756	永兴材料	5,907,243.00	3.26
22	000338	潍柴动力	5,902,579.89	3.26
23	301529	福赛科技	5,752,158.00	3.17
24	603799	华友钴业	5,715,460.00	3.15
25	688155	先惠技术	5,709,572.02	3.15
26	688503	聚和材料	5,683,960.17	3.14
27	688680	海优新材	5,662,273.73	3.12
28	002254	泰和新材	5,461,622.00	3.01
29	300129	泰胜风能	5,418,235.00	2.99
30	002466	天齐锂业	5,335,262.24	2.94
31	000036	华联控股	5,271,582.00	2.91
32	001203	大中矿业	5,255,234.00	2.90
33	000792	盐湖股份	5,250,131.00	2.90
34	000688	国城矿业	5,202,963.00	2.87
35	301292	海科新源	5,191,508.03	2.86
36	600483	福能股份	5,164,361.00	2.85
37	000973	佛塑科技	5,088,932.00	2.81
38	300751	迈为股份	5,003,720.00	2.76
39	601126	四方股份	4,930,672.00	2.72
40	002353	杰瑞股份	4,890,311.00	2.70
41	002028	思源电气	4,876,576.00	2.69
42	002922	伊戈尔	4,795,520.00	2.65
43	688322	奥比中光	4,794,805.79	2.65
44	002738	中矿资源	4,788,980.00	2.64

45	002484	江海股份	4,786,020.00	2.64
46	603009	北特科技	4,734,165.00	2.61
47	000534	万泽股份	4,664,231.00	2.57
48	603011	合锻智能	4,640,336.00	2.56
49	688275	万润新能	4,628,691.53	2.55
50	002812	恩捷股份	4,606,423.67	2.54
51	000811	冰轮环境	4,514,596.00	2.49
52	300724	捷佳伟创	4,465,701.00	2.46
53	000408	藏格矿业	4,464,601.00	2.46
54	601799	星宇股份	4,453,003.00	2.46
55	000695	滨海能源	4,357,558.00	2.40
56	002407	多氟多	4,241,731.60	2.34
57	002759	天际股份	4,174,967.00	2.30
58	300390	天华新能	4,075,394.00	2.25
59	002706	良信股份	4,069,165.00	2.24
60	603026	石大胜华	3,835,120.00	2.12
61	688210	统联精密	3,792,210.76	2.09
62	002837	英维克	3,750,915.00	2.07
63	300617	安靠智电	3,733,610.00	2.06
64	002203	海亮股份	3,664,944.00	2.02

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	002497	雅化集团	11,158,892.00	6.16
2	300751	迈为股份	10,555,290.88	5.82
3	002850	科达利	10,332,249.00	5.70
4	301150	中一科技	9,074,133.84	5.01
5	000973	佛塑科技	9,035,306.00	4.98
6	300750	宁德时代	8,418,043.00	4.64
7	002126	银轮股份	8,336,296.00	4.60
8	688516	奥特维	8,260,436.09	4.56
9	688503	聚和材料	8,181,556.03	4.51
10	605376	博迁新材	8,111,888.00	4.47
11	603799	华友钴业	8,095,669.70	4.47
12	688388	嘉元科技	7,733,647.51	4.27
13	301550	斯菱智驱	7,651,316.00	4.22
14	002759	天际股份	7,488,261.00	4.13
15	002756	永兴材料	7,401,388.40	4.08
16	688717	艾罗能源	7,350,739.67	4.05
17	301358	湖南裕能	7,307,036.00	4.03
18	301662	宏工科技	6,978,813.22	3.85

19	300724	捷佳伟创	6,662,965.00	3.68
20	688390	固德威	6,597,811.24	3.64
21	300014	亿纬锂能	6,584,129.87	3.63
22	002922	伊戈尔	6,567,066.00	3.62
23	688676	金盘科技	6,414,817.98	3.54
24	688006	杭可科技	6,367,485.54	3.51
25	001203	大中矿业	6,333,050.00	3.49
26	688155	先惠技术	6,328,360.35	3.49
27	301413	安培龙	6,276,210.80	3.46
28	301529	福赛科技	6,152,049.80	3.39
29	002812	恩捷股份	6,021,228.00	3.32
30	002484	江海股份	6,003,510.00	3.31
31	688680	海优新材	5,956,158.32	3.29
32	300568	星源材质	5,859,644.00	3.23
33	300207	欣旺达	5,839,858.00	3.22
34	601126	四方股份	5,838,641.00	3.22
35	000792	盐湖股份	5,764,293.00	3.18
36	002254	泰和新材	5,672,646.00	3.13
37	000811	冰轮环境	5,585,595.00	3.08
38	000036	华联控股	5,490,786.20	3.03
39	688322	奥比中光	5,488,805.67	3.03
40	000338	潍柴动力	5,469,328.00	3.02
41	600483	福能股份	5,211,527.00	2.87
42	688472	阿特斯	5,186,675.87	2.86
43	300129	泰胜风能	5,159,705.00	2.85
44	300274	阳光电源	5,085,359.50	2.81
45	002709	天赐材料	5,010,706.00	2.76
46	300870	欧陆通	4,987,860.00	2.75
47	002202	金风科技	4,930,527.00	2.72
48	688275	万润新能	4,891,883.53	2.70
49	300432	富临精工	4,744,207.00	2.62
50	603009	北特科技	4,733,302.00	2.61
51	002364	中恒电气	4,689,186.00	2.59
52	002466	天齐锂业	4,628,514.24	2.55
53	000408	藏格矿业	4,607,921.00	2.54
54	688726	拉普拉斯	4,511,816.09	2.49
55	603876	鼎胜新材	4,436,243.00	2.45
56	603011	合锻智能	4,417,854.00	2.44
57	605117	德业股份	4,367,784.80	2.41
58	300827	上能电气	4,289,122.43	2.37
59	002050	三花智控	4,258,156.00	2.35
60	300001	特锐德	4,256,933.60	2.35
61	601799	星宇股份	4,126,150.00	2.28

62	603556	海兴电力	4,106,055.00	2.27
63	600418	江淮汽车	4,096,612.00	2.26
64	603286	日盈电子	4,079,107.00	2.25
65	301292	海科新源	4,067,847.52	2.24
66	002353	杰瑞股份	4,004,907.00	2.21
67	002240	盛新锂能	3,991,350.98	2.20
68	600875	东方电气	3,885,978.00	2.14
69	300438	鹏辉能源	3,838,571.00	2.12
70	002851	麦格米特	3,826,564.00	2.11
71	002837	英维克	3,710,949.00	2.05
72	001301	尚太科技	3,668,125.00	2.02
73	301617	博苑新材	3,645,116.00	2.01

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	528,633,955.33
卖出股票收入（成交）总额	598,214,806.53

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

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 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	79,253.32
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	163,567.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	242,820.77

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本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

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 (%)
4,474	24,639.80	197,700.46	0.18	110,040,749.82	99.82

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	86.39

8.3 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	80,911.60	0.0734

8.4 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	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	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2022 年 8 月 2 日） 基金份额总额	646,662,450.81
本报告期期初基金份额总额	187,444,545.61
本报告期基金总申购份额	25,319,937.49
减：本报告期基金总赎回份额	102,526,032.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	110,238,450.28

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。

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，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

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，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

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(%)	
国金证券	2	296,454,237.27	26.31	133,375.35	26.31	-
中信建投证券	2	185,419,963.90	16.45	83,421.31	16.45	-
国海证券	2	154,560,018.12	13.72	69,535.54	13.72	-
华福证券	2	119,137,864.21	10.57	53,599.27	10.57	-
华源证券	2	100,449,233.83	8.91	45,192.80	8.91	-
长江证券	2	83,221,400.07	7.39	37,441.32	7.39	-

东方证券	2	74,958,546.49	6.65	33,724.60	6.65	-
华创证券	2	54,680,196.00	4.85	24,603.66	4.85	-
中信证券	2	51,256,361.52	4.55	23,060.16	4.55	-
申万宏源证券	2	5,105,701.00	0.45	2,297.13	0.45	-
国泰海通证券	2	1,605,239.45	0.14	722.14	0.14	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	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(%)
国金证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
华源证券	-	-	-	-	-	-
长江证	-	-	-	-	-	-

券						
东方证 券	-	-	-	-	-	-
华创证 券	-	-	-	-	-	-
中信证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源证券	-	-	-	-	-	-
国泰海 通证券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-
招商证 券	-	-	-	-	-	-
中泰证 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	农银汇理绿色能源精选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	农银汇理绿色能源精选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	农银汇理绿色能源精选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	农银汇理绿色能源精选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
5	农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金-招募说明书更新-2026 年第 1 次	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、《农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

12.2 存放地点

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

12.3 查阅方式

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

农银汇理基金管理有限公司

2026 年 8 月 28 日