农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）
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 6
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遵规守信情况的说明 11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 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 13
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 13
§5 托管人报告 13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 13
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 14
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 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 15
6.3 净资产变动表 17
6.4 报表附注 19
§7 投资组合报告 38
7.1 期末基金资产组合情况 38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 39
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 39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 39
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 39
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 39

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 39
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 本报告期投资基金情况 40
7.13 投资组合报告附注 47

§8 基金份额持有人信息 47

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 47
8.2 盈利投资者数量占比 48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 48
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 48

§9 开放式基金份额变动 49

§10 重大事件揭示 49

10.1 基金份额持有人大会决议 49
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 49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 49
10.4 基金投资策略的改变 49
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 50
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 50
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 50
10.8 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 50
10.9 其他重大事件 51

§11 影响投资者决策的其他重要信息 52

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 52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 52

§12 备查文件目录 53

12.1 备查文件目录 53
12.2 存放地点 53
12.3 查阅方式 53

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）	
基金简称	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）	
基金主代码	014295	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 3 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	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	45,113,634.40 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	014295	014296
报告期末下属分级基金的份额总额	28,585,832.09 份	16,527,802.31 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金是基金中基金，通过大类资产配置，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金资产配置策略主要是以宏观经济分析为重点，基于经济结构调整过程中相关政策与法规的变化、证券市场环境、金融市场利率变化、经济运行周期、投资者情绪以及证券市场不同类别资产的估值及风险/收益状况等，判断宏观经济发展趋势、政策导向和证券市场的未来发展趋势，确定和构造合适的资产配置比例。 2、基金投资选择策略 （1）主动股票型和混合型基金的优选策略 （2）债券型基金的优选策略 （3）指数基金和商品基金的配置策略 （4）货币市场基金配置策略 （5）基金套利策略 3、股票投资策略 4、债券投资策略 5、资产支持证券投资
业绩比较基准	中证债券型基金指数收益率×75%+中证偏股型基金指数收益率×20%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，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	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)	
	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C
本期已实现收益	2,242,583.45	3,192,920.59
本期利润	1,372,817.19	2,622,956.29
加权平均基金份额本期利润	0.0422	0.0530
本期加权平均净值利润率	3.87%	4.91%
本期基金份额净值增长率	3.60%	3.49%
3.1.2 期末数	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	

据和指标		
期末可供分配利润	2,547,717.02	1,316,468.12
期末可供分配基金份额利润	0.0891	0.0797
期末基金资产净值	31,692,658.89	18,166,962.68
期末基金份额净值	1.1087	1.0992
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	10.87%	9.92%

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

农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A

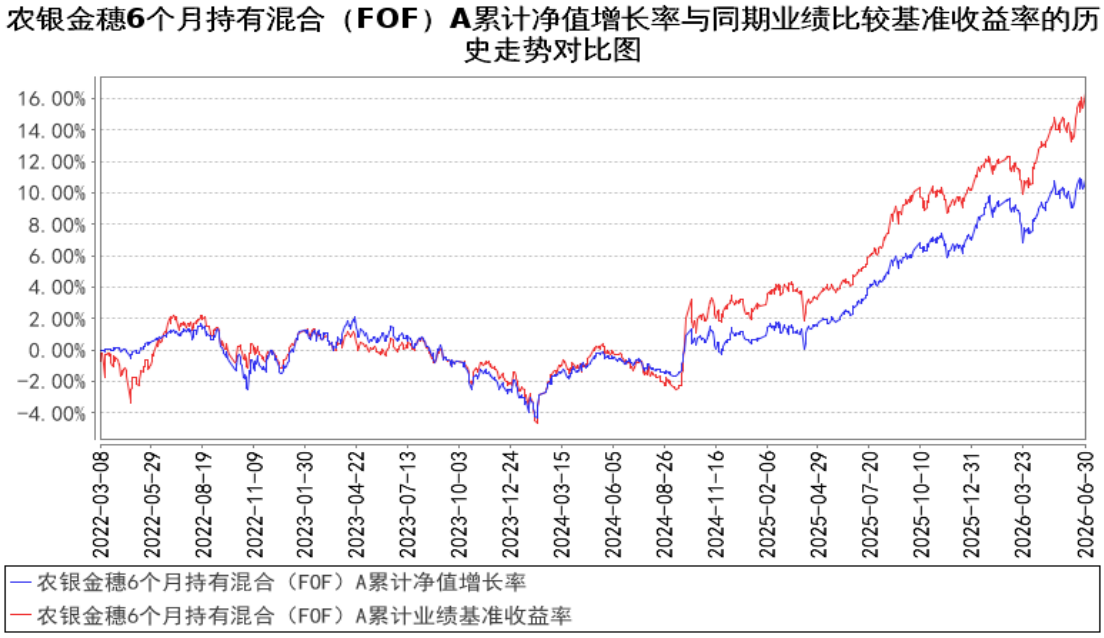
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	3.21%	0.29%	5.41%	0.34%	-2.20%	-0.05%
过去六个月	3.60%	0.29%	5.62%	0.32%	-2.02%	-0.03%
过去一年	7.75%	0.24%	10.92%	0.28%	-3.17%	-0.04%
过去三年	9.87%	0.22%	16.01%	0.27%	-6.14%	-0.05%
自基金合同生效起至今	10.87%	0.22%	16.32%	0.26%	-5.45%	-0.04%

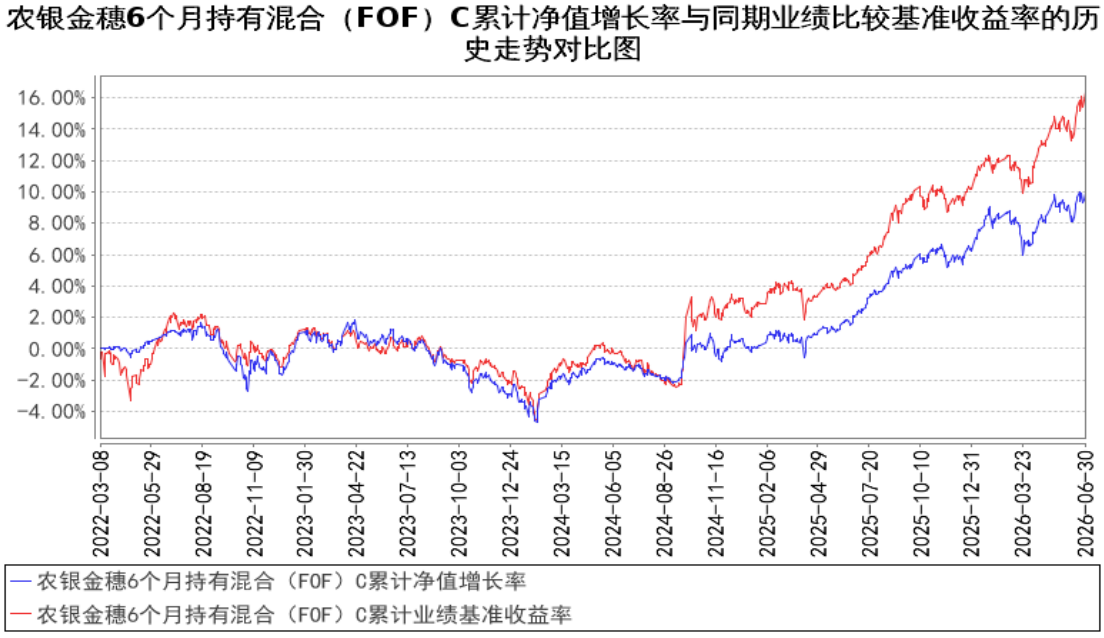
农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C

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	3.16%	0.29%	5.41%	0.34%	-2.25%	-0.05%
过去六个月	3.49%	0.29%	5.62%	0.32%	-2.13%	-0.03%
过去一年	7.53%	0.24%	10.92%	0.28%	-3.39%	-0.04%
过去三年	9.21%	0.22%	16.01%	0.27%	-6.80%	-0.05%
自基金合同生效起至今	9.92%	0.22%	16.32%	0.26%	-6.40%	-0.04%

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





注：本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金(包含 QDII 基金和香

港互认基金,下同),国内依法发行上市的股票(包含主板,创业板及其他经中国证监会核准,注册上市的股票),债券(包括国债,央行票据,金融债券,企业债券,公司债券,中期票据,短期融资券,超短期融资券,次级债券,政府支持机构债,政府支持债券,地方政府债,可转换债券,可交换债券等),资产支持证券,债券回购,银行存款,同业存单,货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:投资于经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金的资产比例不低于基金资产的 80%。本基金投资于权益类资产(股票,股票型基金,混合型基金,下同)投资比例范围为基金资产的 0%-40%。前述的混合型基金需符合下列两个条件之一:1、基金合同约定股票资产投资比例不低于基金资产 60%的混合型基金;2、根据基金披露的定期报告,最近四个季度中任一季度股票资产占基金资产比例均不低于 60%的混合型基金。本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;其中,现金不包括结算备付金,存出保证金,应收申购款等。若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许,本基金管理人在履行适当程序后,可对上述资产配置比例进行调整。

§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		
方玉冰	本基金的基金经理	2024 年 2 月 6 日	-	7 年	硕士研究生。历任上海申银万国证券研究所金融组分析师， 国华人寿保险股份有限公司宏观金融研究员，农银汇理基金管理有限公司研究部研究员。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。

3、2025 年 8 月 18 日至 2026 年 2 月 10 日，罗文波先生代为履行本基金基金经理职责。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期末，本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

2026 年上半年，大类资产的分化和波动进一步加剧。权益市场方面，年初全球风险资产共振上涨，春节后受地缘冲突影响全球资本市场集体回调，二季度随着中东局势缓和，全球股市共振修复。上半年主要宽基指数多数收涨，但结构极致分化，科技一枝独秀：科创 50、创业板指分别上涨 64.3%、35.6%，沪深 300 上涨约 7.5%，上证指数上涨约 3.2%。产业层面，上半年电子、通信、建筑材料等方向涨幅居前，商贸零售、农林牧渔、食品饮料等传统与消费板块相对偏弱。

债券市场方面，上半年资金利率总体低位运行，支撑债市收益率中枢下移。在流动性充裕和配置力量推动下，债市行情由短及长，10 年期国债收益率由年初 1.85%高位最低下探 1.70%年内低点、季末收于 1.73%附近。

报告期内，本基金主要做了几方面调整：1）权益资产方面，权益仓位维持近中枢位置运行，结构上降低防御类基金，替换为均衡类基金，以保持组合在成长与价值之间的相对均衡，同时使用 ETF 把握结构性机会；2）债券方面，一季度增加固收加产品比例，二季度随着权益市场波动放大适度降低固收加产品比例并增加纯债基金仓位，保持组合的稳健性；3）其他大类资产方面，一季度黄金维持配置仓位，二季度波动放大，战术性降低了黄金持仓占比。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A 基金份额净值为 1.1087 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.60%；截至本报告期末农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C 基金份额净值为 1.0992 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.49%；同期业绩比较基准收益率为 5.62%。

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 2026 年下半年，在经历上半年科技主导的极致行情与 7 月急速再平衡后，我们需要更加重视高波动率对组合稳健性的影响，组合管理要更注重风格均衡与回撤管理的重要性，力争为持有人获取相对稳健的中长期回报。后续权益市场可能仍处于较大波动之中，因此权益持仓上将进

一步均衡化，避免在极致风格下被动暴露过高回撤。债市方面，资金利率预计仍大概率维持低位，配置价值尚可，向下空间有限，但在权益波动放大阶段，债券资产对组合稳定性的贡献有所提升，因此继续维持中性配置。其他大类资产方面，长期配置美债和黄金对冲美元下行风险的观点不变。黄金方面，7 月金价在 4000 美元/盎司附近震荡整固，本轮下跌对美联储紧缩预期与避险溢价消退的定价已较充分，而全球央行购金的刚性需求未变，逢低配置的性价比进一步提升。

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

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，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的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）

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	4,096,148.05	12,565,787.70
结算备付金		87,160.28	66,525.52
存出保证金		18,446.26	21,416.13
交易性金融资产	6.4.7.2	47,395,264.11	146,070,925.90
其中：股票投资		-	-
基金投资		47,395,264.11	145,262,001.85
债券投资		-	808,924.05
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		215,859.14	-
应收股利		-	-
应收申购款		120,331.40	41,964.29

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		51,933,209.24	158,766,619.54
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		99,561.69	-
应付赎回款		1,873,493.37	351,740.15
应付管理人报酬		17,751.22	58,756.19
应付托管费		5,121.07	15,879.56
应付销售服务费		3,276.50	19,916.85
应付投资顾问费		-	-
应交税费		0.06	4,498.31
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	74,383.76	70,000.00
负债合计		2,073,587.67	520,791.06
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	45,113,634.40	148,699,329.74
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	4,745,987.17	9,546,498.74
净资产合计		49,859,621.57	158,245,828.48
负债和净资产总计		51,933,209.24	158,766,619.54

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 45,113,634.40 份，其中下属 A 类基金份额净值 1.1087 元，基金份额总额 28,585,832.09 份；下属 C 类基金份额净值 1.0992 元，基金份额总额 16,527,802.31 份。

6.2 利润表

会计主体：农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）

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		4,378,108.73	1,036,237.55
1.利息收入		22,435.42	11,177.85
其中：存款利息收入	6.4.7.13	22,222.76	11,177.85
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		212.66	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,795,403.87	1,492,021.04
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-	-
基金投资收益	6.4.7.15	5,516,087.15	619,874.83
债券投资收益	6.4.7.16	867.95	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.17	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.18	-	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-	-
股利收益	6.4.7.20	278,448.77	872,146.21
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）	6.4.7.21	-1,439,730.56	-466,961.34
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	-	-
减：二、营业总支出		382,335.25	169,807.67
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	191,317.40	97,863.87
其中：暂估管理人报酬		-	-
2．托管费	6.4.10.2.2	52,934.65	29,376.29
3．销售服务费	6.4.10.2.3	53,982.96	3,542.41
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	6.4.7.24	-	-
7．税金及附加		5,653.45	1,871.55
8．其他费用	6.4.7.25	78,446.79	37,153.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,995,773.48	866,429.88
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,995,773.48	866,429.88

五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		3,995,773.48	866,429.88

6.3 净资产变动表

会计主体：农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）

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	148,699,329.74	-	9,546,498.74	158,245,828.48
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	148,699,329.74	-	9,546,498.74	158,245,828.48
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	- 103,585,695.34	-	-4,800,511.57	-108,386,206.91
（一）、综合收益总额	-	-	3,995,773.48	3,995,773.48
（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）	- 103,585,695.34	-	-8,796,285.05	-112,381,980.39
其中：1.基金申购款	12,316,111.53	-	957,551.40	13,273,662.93
2.基金赎回款	- 115,901,806.87	-	-9,753,836.45	-125,655,643.32
（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	45,113,634.40	-	4,745,987.17	49,859,621.57
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	55,312,591.01	-	547,982.45	55,860,573.46
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	55,312,591.01	-	547,982.45	55,860,573.46
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-19,527,928.07	-	456,841.14	-19,071,086.93
（一）、综合收益总额	-	-	866,429.88	866,429.88
（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）	-19,527,928.07	-	-409,588.74	-19,937,516.81
其中：1.基金申购款	4,516,770.28	-	66,415.31	4,583,185.59
2.基金赎回款	-24,044,698.35	-	-476,004.05	-24,520,702.40
（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	35,784,662.94	-	1,004,823.59	36,789,486.53

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

农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金(FOF)(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》、《农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》(以下简称“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[2021]3526 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 278,443,898.70 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(22)第 00092 号验资报告。基金合同于 2022 年 3 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的投资范围为经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金(包含 QDII 基金和香港互认基金)、国内依法发行上市的股票(包含主板、创业板及其他经中国证监会核准、注册上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具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：投资于经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金的资产比例不低于基金资产的 80%。本基金投资于权益类资产(股票、股票型基金、混合型基金)投资比例范围为基金资产的 0%-40%。

本基金的业绩比较基准为：中证债券型基金指数收益率×75%+中证偏股型基金指数收益率×20%+银行活期存款利率(税后)×5%。

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 826 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	4,096,148.05
等于：本金	4,095,659.07
加：应计利息	488.98
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	4,096,148.05

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		-	-	-	-
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		45,650,271.58	-	47,395,264.11	1,744,992.53
其他		-	-	-	-
合计		45,650,271.58	-	47,395,264.11	1,744,992.53

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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	74,383.76
合计	74,383.76

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

农银金穗6个月持有混合（FOF）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	38,138,231.91	38,138,231.91
本期申购	10,861,086.97	10,861,086.97
本期赎回（以“-”号填列）	-20,413,486.79	-20,413,486.79
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	28,585,832.09	28,585,832.09

农银金穗6个月持有混合（FOF）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	110,561,097.83	110,561,097.83
本期申购	1,455,024.56	1,455,024.56
本期赎回（以“-”号填列）	-95,488,320.08	-95,488,320.08
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	16,527,802.31	16,527,802.31

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

农银金穗6个月持有混合（FOF）A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	798,198.01	1,878,905.80	2,677,103.81
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	798,198.01	1,878,905.80	2,677,103.81
本期利润	2,242,583.45	-869,766.26	1,372,817.19
本期基金份额交易产生的变动数	-493,064.44	-450,029.76	-943,094.20
其中：基金申购款	646,555.49	187,599.13	834,154.62
基金赎回款	-1,139,619.93	-637,628.89	-1,777,248.82
本期已分配利润	-	-	-

本期末	2,547,717.02	559,109.78	3,106,826.80

农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,452,788.61	5,416,606.32	6,869,394.93
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,452,788.61	5,416,606.32	6,869,394.93
本期利润	3,192,920.59	-569,964.30	2,622,956.29
本期基金份额交易产生的变动数	-3,329,241.08	-4,523,949.77	-7,853,190.85
其中：基金申购款	61,267.29	62,129.49	123,396.78
基金赎回款	-3,390,508.37	-4,586,079.26	-7,976,587.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,316,468.12	322,692.25	1,639,160.37

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	21,564.65
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	114.05
其他	544.06
合计	22,222.76

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

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	175,739,998.72
减：卖出/赎回基金成本总额	170,137,539.11
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	47,112.06
减：交易费用	39,260.40
基金投资收益	5,516,087.15

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 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	355.95
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	512.00
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	867.95

6.4.7.16.2 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	809,280.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	799,488.00
减：应计利息总额	9,280.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	512.00

6.4.7.16.3 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。

6.4.7.16.4 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。

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 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。

6.4.7.17.2 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。

6.4.7.17.3 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。

6.4.7.17.4 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。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 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。

6.4.7.18.2 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。

6.4.7.18.3 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。

6.4.7.18.4 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。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 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。

6.4.7.19.2 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。

6.4.7.20 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	-
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	278,448.77
合计	278,448.77

6.4.7.21 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	-1,439,730.56
股票投资	-
债券投资	-512.00
资产支持证券投资	-
基金投资	-1,439,218.56
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	-1,439,730.56

6.4.7.22 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.23 持有基金产生的费用

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	27,701.10
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	203,462.10
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	49,175.68

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.24 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.25 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	14,876.39
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	4,063.03
合计	78,446.79

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、基金销售机构
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 基金交易

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基金交易。

6.4.10.1.5 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。

6.4.10.1.6 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	191,317.40	97,863.87
其中：应支付销售机构的客户维护费	127,740.33	74,680.13
应支付基金管理人的净管理费	63,577.07	23,183.74

注：本基金投资于基金管理人农银汇理所管理的其他基金部分不收取管理费。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0.6%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：日基金管理费＝前一日基金资产净值×0.6%/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	52,934.65	29,376.29

注：支付基金托管人中国建设银行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： 日基金托管费=前一日基金资产净值×0.15%/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		
	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C	合计
农业银行	-	53,846.25	53,846.25
合计	-	53,846.25	53,846.25
获得销售服务费的各关联方名称	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销售服务费		
	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C	合计
农业银行	-	3,465.92	3,465.92
合计	-	3,465.92	3,465.92

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给农银汇理，再由农银汇理计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费＝前一日 C 类基金份额的基金资产净值 X 0.20%/ 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

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C
基金合同生效日（ 2022 年 3 月 8 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	0.00	-
报告期间申购/买入总份额	9,308,322.47	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	9,308,322.47	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	32.5627%	-
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C
基金合同生效日（ 2022 年 3 月 8 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

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
建设银行	4,096,148.05	21,564.65	7,048,616.19	10,996.72

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

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于本期末，本基金持有基金管理人农银汇理所管理的公开募集证券投资基金合计 15,909,081.33 元，占本基金净资产的比例为 31.91%。（上年度末，本基金持有基金管理人农银汇理所管理的公开募集证券投资基金合计 43,140,237.80 元，占本基金净资产的比例为 27.26%。）

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

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
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	37,968.87	25,197.01
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	12,656.35	8,398.93

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。 根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	808,924.05
合计	-	808,924.05

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

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本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、流通受限制的投资品种比例、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	4,096,148.05	-	-	-	4,096,148.05
结算备付金	87,160.28	-	-	-	87,160.28
存出保证金	18,446.26	-	-	-	18,446.26
交易性金融资产	-	-	-	47,395,264.11	47,395,264.11
应收申购款	-	-	-	120,331.40	120,331.40
应收清算款	-	-	-	215,859.14	215,859.14
资产总计	4,201,754.59	-	-	47,731,454.65	51,933,209.24
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,873,493.37	1,873,493.37
应付管理人报酬	-	-	-	17,751.22	17,751.22
应付托管费	-	-	-	5,121.07	5,121.07
应付清算款	-	-	-	99,561.69	99,561.69
应付销售服务费	-	-	-	3,276.50	3,276.50
应交税费	-	-	-	0.06	0.06
其他负债	-	-	-	74,383.76	74,383.76
负债总计	-	-	-	2,073,587.67	2,073,587.67
利率敏感度缺口	4,201,754.59	-	-	45,657,866.98	49,859,621.57
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	12,565,787.70	-	-	-	12,565,787.70
结算备付金	66,525.52	-	-	-	66,525.52
存出保证金	21,416.13	-	-	-	21,416.13
交易性金融资产	808,924.05	-	-	145,262,001.85	146,070,925.90
应收申购款	-	-	-	41,964.29	41,964.29
资产总计	13,462,653.40	-	-	145,303,966.14	158,766,619.54
负债					
应付赎回款	-	-	-	351,740.15	351,740.15
应付管理人报酬	-	-	-	58,756.19	58,756.19
应付托管费	-	-	-	15,879.56	15,879.56
应付销售服务费	-	-	-	19,916.85	19,916.85

应交税费	-	-	-	4,498.31	4,498.31
其他负债	-	-	-	70,000.00	70,000.00
负债总计	-	-	-	520,791.06	520,791.06
利率敏感度缺口	13,462,653.40	-	-	144,783,175.08	158,245,828.48

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	-	-83.12
	市场利率平行下降 25 个基点	-	83.12

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。本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额、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	-	-	-	-
交易性金融资产－基金投资	47,395,264.11	95.06	145,262,001.85	91.80
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	47,395,264.11	95.06	145,262,001.85	91.80

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%	2,073,888.27	5,995,059.86
	业绩比较基准下降 5%	-2,073,888.27	-5,995,059.86

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	47,395,264.11	145,262,001.85
第二层次	-	808,924.05
第三层次	-	-
合计	47,395,264.11	146,070,925.90

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；对于定期开放的基金投资，本基金不会于封闭期将相关基金列入第一层次； 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	47,395,264.11	91.26
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	4,183,308.33	8.06
8	其他各项资产	354,636.80	0.68
9	合计	51,933,209.24	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期内未买入股票。

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

本基金本报告期内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未买入/卖出股票。

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。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

本基金将自上而下的宏观资产配置策略与自下而上的基金优选策略相结合，力争实现基金资产的长期稳健增值。

资产配置方面，本基金根据产品合同约定确定本基金各类资产的中长期中枢比例。在此基础上，根据市场情况确定细分资产类别的战术资产配置比例，灵活运用多种投资策略，构建和动态维护投资组合。

基金优选方面，本基金将定量评价与定性评价相结合，筛选优秀的基金经理和基金品种。报告期内，本基金主要投资于开放式基金，符合基金合同约定的投资政策、投资限制等要求。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	008030	农银金益债券	契约型开放式	5,262,453.10	5,397,171.90	10.82	是
2	006758	农银金禄债券	契约型开放式	5,099,127.89	5,281,166.76	10.59	是
3	007888	农银金盈债券 A	契约型开放式	4,919,810.64	5,230,742.67	10.49	是

4	008173	兴全稳泰债券 C	契约型开放式	2,725,942.75	3,325,104.97	6.67	否
5	007884	易方达恒盛 3 个月定开混合	契约型开放式	2,600,000.00	2,952,560.00	5.92	否
6	014949	交银恒益灵活配置混合 C	契约型开放式	1,528,461.42	1,904,310.08	3.82	否
7	400030	东方添益债券	契约型开放式	1,308,822.13	1,879,861.23	3.77	否
8	021953	西部利得新动向混合 C	契约型开放式	791,888.74	1,710,479.68	3.43	否
9	511520	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	交易型开放式(ETF)	13,100.00	1,545,262.90	3.10	否
10	675111	西部利得汇享债券 A	契约型开放式	953,064.90	1,321,901.02	2.65	否

11	511090	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	交易型开放式(ETF)	9,900.00	1,156,488.30	2.32	否
12	013999	中欧瑾添混合 C	契约型开放式	959,418.17	1,009,211.97	2.02	否
13	004428	交银增利增强债券 C	契约型开放式	749,625.34	1,006,222.09	2.02	否
14	018736	景顺长城景颐裕利债券 A	契约型开放式	865,559.88	1,005,953.69	2.02	否
15	968153	南方东英精选美元债券 M 类	契约型开放式	94,607.38	993,377.49	1.99	否
16	008556	易方达裕富债券 A	契约型开放式	740,346.78	914,550.38	1.83	否
17	011129	华安精致生活混合 C	契约型开放式	432,599.18	830,201.09	1.67	否

18	001752	华商信用增强债券 C	契约型开放式	410,599.82	821,610.24	1.65	否
19	016466	国泰海通量化选股混合发起 A	契约型开放式	438,008.66	788,678.39	1.58	否
20	016858	国金量化多因子 C	契约型开放式	215,728.38	785,747.48	1.58	否
21	002009	中欧瑾通灵活配置混合 A	契约型开放式	449,656.73	696,788.07	1.40	否
22	001258	兴业收益增强债券 C	契约型开放式	428,871.33	685,336.39	1.37	否
23	005959	财通新视野混合 C	契约型开放式	88,884.62	567,679.40	1.14	否
24	673143	西部利得景程混合 C	契约型开放式	197,722.24	535,332.96	1.07	否

25	004475	华泰柏瑞富利混合 A	契约型开放式	194,696.39	492,153.53	0.99	否
26	018824	国金智享量化选股混合 C	契约型开放式	285,113.77	487,573.06	0.98	否
27	511260	上证 10 年期国债 ETF	交易型开放式(ETF)	2,800.00	377,591.20	0.76	否
28	010422	海富通消费优选混合 C	契约型开放式	209,526.47	370,673.28	0.74	否
29	018460	大成新锐产业混合 C	契约型开放式	52,897.69	367,691.84	0.74	否
30	002980	华夏创新前沿股票 A	契约型开放式	55,472.35	337,160.94	0.68	否
31	012351	万家元贞量化选股股票 C	契约型开放式	168,656.39	326,350.11	0.65	否

32	011228	西部利得量化成长混合 C	契约型开放式	106,253.47	298,551.00	0.60	否
33	159952	广发创业板 ETF	交易型开放式 (ETF)	109,600.00	290,440.00	0.58	否
34	512090	易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF	交易型开放式 (ETF)	126,500.00	269,445.00	0.54	否
35	512040	富国中证价值 ETF	交易型开放式 (ETF)	218,200.00	248,311.60	0.50	否
36	518850	华夏黄金 ETF	交易型开放式 (ETF)	29,000.00	245,195.00	0.49	否
37	159540	易方达国证信息技术创新主题 ETF	交易型开放式 (ETF)	58,700.00	157,022.50	0.31	否
38	512070	易方达沪深	交易型开放式	195,700.00	153,428.80	0.31	否

		300非银ETF	(ETF)				
39	510880	华泰柏瑞上证红利ETF	交易型开放式(ETF)	50,100.00	146,091.60	0.29	否
40	159995	华夏国证半导体芯片ETF	交易型开放式(ETF)	41,900.00	142,041.00	0.28	否
41	563020	易方达中证红利低波动ETF	交易型开放式(ETF)	126,500.00	134,216.50	0.27	否
42	516150	嘉实中证稀土产业ETF	交易型开放式(ETF)	49,300.00	101,065.00	0.20	否
43	159381	华夏创业板人工智能ETF	交易型开放式(ETF)	36,400.00	53,508.00	0.11	否
44	513980	景顺长城中证港股通科技	交易型开放式(ETF)	89,500.00	51,015.00	0.10	否

		ETF					

7.12.3 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

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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

本基金本报告期末未持有股票。

7.13.3 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	18,446.26
2	应收清算款	215,859.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	120,331.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	354,636.80

7.13.4 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。

7.13.5 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（%）
农银金穗	1,189	24,041.91	9,308,331.88	32.56	19,277,500.21	67.44

6个月持有混合（FOF）A						
农银金穗6个月持有混合（FOF）C	252	65,586.52	0.00	0.00	16,527,802.31	100.00
合计	1,441	31,307.17	9,308,331.88	20.63	35,805,302.52	79.37

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 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（%）	98.96

8.3 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	农银金穗6个月持有混合（FOF）A	0.00	0.0000
	农银金穗6个月持有混合（FOF）C	27,746.87	0.1679
	合计	27,746.87	0.0615

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。

8.4 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	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	农银金穗6个月持有混合（FOF）A	0
	农银金穗6个月持有混合（FOF）C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	农银金穗6个月持有混合（FOF）A	0
	农银金穗6个月持有混合（FOF）C	0~10
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C
基金合同生效日（2022 年 3 月 8 日）基金份额总额	268,128,846.23	10,315,052.47
本报告期期初基金份额总额	38,138,231.91	110,561,097.83
本报告期基金总申购份额	10,861,086.97	1,455,024.56
减：本报告期基金总赎回份额	20,413,486.79	95,488,320.08
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	28,585,832.09	16,527,802.31

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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期持有的基金未发生重大影响事件。

10.6 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。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 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。

10.7.2 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。

10.7.3 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。

10.7.4 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。

10.8 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

10.8.1 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(%)	
东方证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通证券	4	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	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。

10.8.2 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		基金交易	
	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(%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例(%)
东方证券	-	-	-	-	-	-	15,750,169.05	10.07
广发证券	-	-	5,176,000.00	100.00	-	-	49,385,222.80	31.57
国金证券	-	-	-	-	-	-	31,653,184.80	20.23
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	39,258,202.88	25.09
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	11,758,074.40	7.52
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	8,643,023.51	5.52

10.9 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	农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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	农银汇理基金管理有限公司关于基金经理恢复履行职务的公告	中国证监会规定的媒介	2026 年 2 月 11 日

3	农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）2025 年年度报告	中国证监会规定的媒介	2026 年 3 月 30 日
4	农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）2026 年第 1 季度报告	中国证监会规定的媒介	2026 年 4 月 21 日
5	农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书-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
6	农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2026-06-29 至 2026-06-30	0.00	9,308,322.47	0.00	9,308,322.47	20.51
产品特有风险							
本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险： （一）赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要按同比例部分延期办理或延缓支付的风险。 （二）基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入（或舍去尾数）等问题，都可能会造成基金资产净值的较大波动。 （三）基金投资目标偏离的风险 单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。 （四）基金合同提前终止的风险 单一投资者大额赎回后可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将面临根据基金合同的约定终止基金合同、清算或转型等风险。						

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、《农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、基金托管人业务资格批件和营业执照复印件；

6、本报告期内公开披露的临时公告。

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办公地址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