

# 农银汇理平衡双利混合型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 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：2014 年 8 月 25 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 2014 年 8 月 22 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 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>31</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
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.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
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.....	36
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.....	36
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.....	36
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.....	36
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	36
7.12 投资组合报告附注.....	37
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>38</b>

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	38
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 .....	38
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>39</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>39</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	39
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 .....	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	39
10.4 基金投资策略的改变 .....	39
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	39
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 .....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	40
10.8 其他重大事件 .....	41
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>41</b>
11.1 备查文件目录 .....	41
11.2 存放地点 .....	42
11.3 查阅方式 .....	42

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理平衡双利混合型证券投资基金
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	508,696,215.80 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	本基金的业绩比较基准为 55%×沪深 300 指数+45%×中信标普全债指数。
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	王涛
	联系电话	021-61095588	95559
	电子邮箱	hejinlong@abc-ca.com	t_wang@bankcomm.com
客户服务电话		021-61095599	95559
传真		021-61095556	021-62701216

注册地址	上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码	200122	200120
法定代表人	刁钦义	牛锡明

## 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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网 网址	<a href="http://www.abc-ca.com">http://www.abc-ca.com</a>
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 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	上海市浦东新区世纪大道 1600 号 陆家嘴商务广场 7 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(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	6,646,258.74
本期利润	24,801,497.11
加权平均基金份额本期利润	0.0440
本期加权平均净值利润率	3.97%
本期基金份额净值增长率	3.82%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	56,702,562.10
期末可供分配基金份额利润	0.1115
期末基金资产净值	565,398,777.90
期末基金份额净值	1.1115
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	30.94%

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。

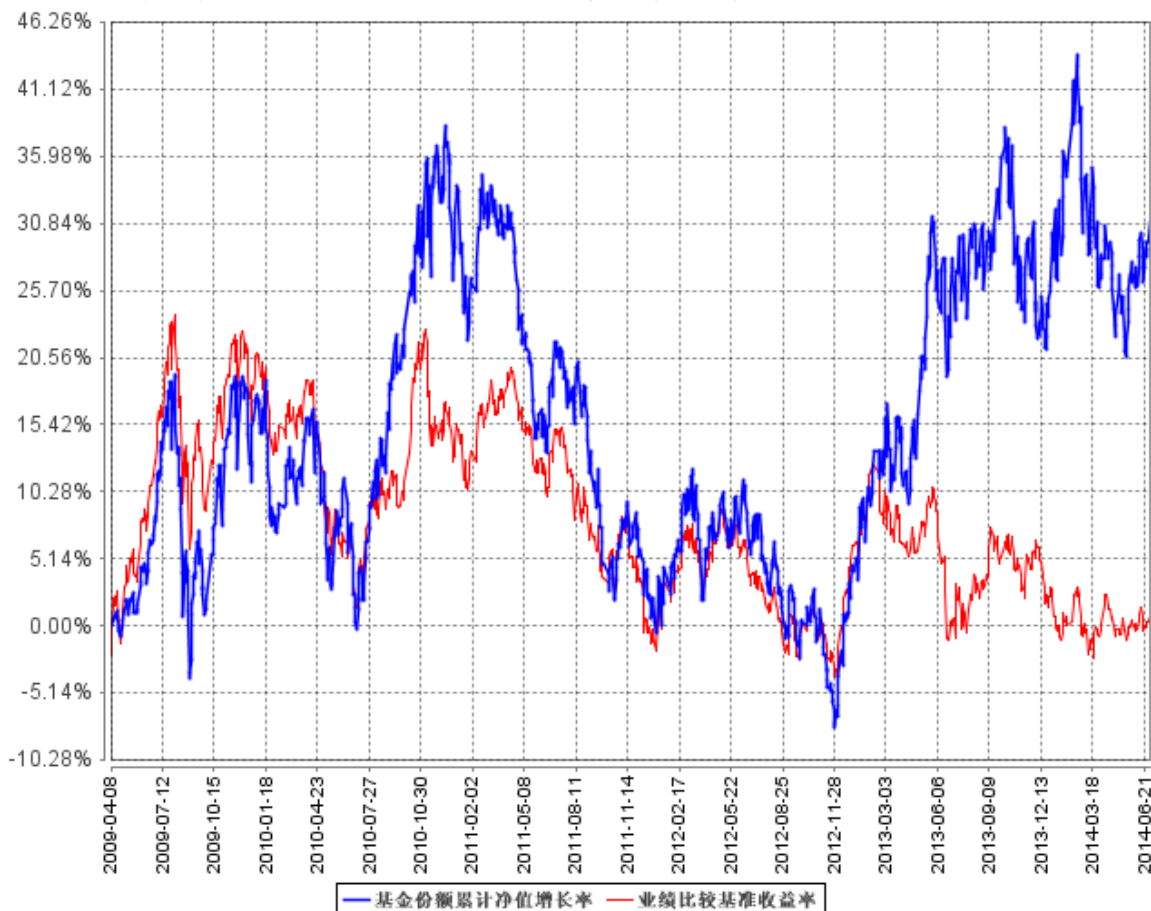
### 3.2 基金净值表现

#### 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	3.32%	0.84%	0.59%	0.43%	2.73%	0.41%
过去三个月	4.00%	0.93%	1.62%	0.49%	2.38%	0.44%
过去六个月	3.82%	1.30%	-2.15%	0.58%	5.97%	0.72%
过去一年	7.13%	1.31%	0.85%	0.65%	6.28%	0.66%
过去三年	9.89%	1.16%	-11.21%	0.72%	21.10%	0.44%
自基金合同生效起至今	30.94%	1.18%	0.76%	0.81%	30.18%	0.37%

### 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世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。公司法定代表人为董事长刁钦义先生。

截止 2014 年 6 月 30 日，公司现管理 21 只开放式基金，分别为农银汇理行业成长股票型证券投资基金、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、农银汇理策略价值股票型证券投资基金、农银汇理中小盘股票型证券投资基金、农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金、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、农银汇理策略精选股票型证券投资基金、农银汇理中证 500 指数证券投资基金、农银汇理消费主题股票型证券投资基金、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、农银汇理行业轮动股票型证券投资基金、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股票型证券投资基金、农银汇理行业领先股票型证券投资基金、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和农银汇理 14 天理财债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
付柏瑞	本基金经理	2009 年 4 月 8 日	2014 年 4 月 15 日	8	金融管理硕士，具有基金业从业资格。历任华宝兴业基金管理公司行业研究员、农银汇理基金管理有限公司行业分析师及基金经理助理，农银汇理基金管理有限公司基金经理。
陈富权	本基金基金经理	2014 年 4 月 15 日	-	6	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》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产。报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

上半年由于制造业投资疲软加上地产投资下滑，整体宏观经济偏弱。但是在改革前夜稳定经济的需求下，政府通过政策工具预调微调的动作十分频繁，经济在底部区间窄幅波动。传统产业类股票受制于宏观环境，继续底部徘徊。相对而言，新兴产业由于符合未来经济转型的方向，虽然也在一定程度上受制于宏观环境，但是依靠盈利和估值上的扩张，虽然在股价上出现比较大的波折，但是整体而言上半年表现较佳。本基金在上半年保持中性仓位，在个股上则坚持成长投资，对电子、电力设备新能源、传媒、医药、计算机等做了较多的配置，在二季度将部分地产链相关股票置换成消费类股票。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金份额净值增长率为 3.82%，同期业绩比较基准收益率为-2.15%。

#### 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，出口方面有不不确定性，欧美经济的复苏或带来一定的增量，加上人民币去年的升值较多，带来今年在人民币币值上一定的腾挪空间，下半年出口有望略为好转。但是，作为过去 GDP 增长最主要引擎的投资有较大的隐忧。由于地产链的下滑以及传统产业投资意愿短期难以有效恢复，投资对下半年经济的推动力面临下滑的趋势。

虽然经济偏弱，但是从上半年特别是二季度以来政策取向来看，稳经济的政策意图十分明显，通过政策对冲，下半年经济增长窄幅波动的可能性较大。

对证券市场而言，经济窄幅波动意味传统产业缺乏趋势性机会。市场的机会可能仍将集中在新兴产业之上。下半年本基金的配置策略仍是以业绩驱动为主线，通过自上而下和自下而上相结合，寻找增长优质而估值合理的公司，重点关注 TMT、新能源、医疗、环保等新兴产业，以及部分具备制度红利释放能力和动力的转型企业。

#### 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、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**

本基金于 2014 年 1 月 13 日对截至 2013 年末的利润实施了分配,分配金额为 46,653,907.66 元。

## **§ 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**

2014 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

2014 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 46653907.66 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

2014 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：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	14,947.14	98,673,442.34
结算备付金		162,600,947.85	33,873,642.98
存出保证金		226,151.68	485,347.96
交易性金融资产	6.4.7.2	411,832,067.95	599,333,982.34
其中：股票投资		350,691,027.95	559,494,282.34
基金投资		-	-
债券投资		61,141,040.00	39,839,700.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	1,760,715.26	883,336.24
应收股利		-	-
应收申购款		19,392.73	5,149.51
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		576,454,222.61	733,254,901.37
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
		<b>2014年6月30日</b>	<b>2013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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		6,796,087.00	-
应付赎回款		986,282.26	1,308,799.22
应付管理人报酬		686,812.20	869,220.81
应付托管费		114,468.70	144,870.15
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	173,305.79	1,745,415.32
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	2,298,488.76	2,499,487.34
负债合计		11,055,444.71	6,567,792.84
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	508,696,215.80	631,859,115.98
未分配利润	6.4.7.10	56,702,562.10	94,827,992.55
所有者权益合计		565,398,777.90	726,687,108.53
负债和所有者权益总计		576,454,222.61	733,254,901.37

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1115 元，基金份额总额 508,696,215.80 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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2014年1月1日至	2013年1月1日至
		2014年6月30日	2013年6月30日
<b>一、收入</b>		31,425,606.92	129,095,534.96
1.利息收入		2,384,589.24	2,330,503.03
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,202,332.20	776,556.07
债券利息收入		1,128,775.28	1,226,203.51
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		53,481.76	327,743.45
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		10,708,399.82	107,599,923.69

其中：股票投资收益	6.4.7.12	9,390,497.34	103,049,590.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	2,760,076.60
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,317,902.48	1,790,256.95
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	18,155,238.37	19,077,612.83
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	177,379.49	87,495.41
<b>减：二、费用</b>		6,624,109.81	10,031,899.93
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,656,593.12	5,592,823.69
2. 托管费	6.4.10.2.2	776,098.84	932,137.21
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,083,349.70	3,399,040.88
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	108,068.15	107,898.15
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		24,801,497.11	119,063,635.03
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		24,801,497.11	119,063,635.03

### 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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	631,859,115.98	94,827,992.55	726,687,108.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	24,801,497.11	24,801,497.11
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	-123,162,900.18	-16,273,019.90	-139,435,920.08

列)			
其中：1.基金申购款	62,086,858.88	7,340,727.61	69,427,586.49
2.基金赎回款	-185,249,759.06	-23,613,747.51	-208,863,506.57
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）	-	-46,653,907.66	-46,653,907.66
五、期末所有者权益（基金净值）	508,696,215.80	56,702,562.10	565,398,777.90
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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）	757,787,741.15	-35,033,335.39	722,754,405.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	119,063,635.03	119,063,635.03
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）	-64,600,840.16	-4,572,252.81	-69,173,092.97
其中：1.基金申购款	110,632,295.33	8,077,722.96	118,710,018.29
2.基金赎回款	-175,233,135.49	-12,649,975.77	-187,883,111.26
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	693,186,900.99	79,458,046.83	772,644,947.82

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：

施卫

基金管理人负责人

杜明华

主管会计工作负责人

于意

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%×中信标普全债指数。

#### **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**

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### **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 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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 4 月 23 日发布的《上海、深圳证券交易所关于做好交易相关系统印花税率参数调整的通知》、2008 年 9 月 18 日发布的《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作, 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, 不缴纳营业税。
- 2) 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, 暂不缴纳企业所得税。
- 3) 对基金取得的股票股息、红利收入, 要求基金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, 暂减按 25%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) 对基金取得的债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税, 暂不缴纳企业所得税。
- 5) 对于基金从事 A 股买卖, 自 2008 年 9 月 19 日起, 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。
- 6) 基金作为非流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份, 现金等对价, 暂免于缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
活期存款	14,947.14
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	14,947.14

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	304,578,090.60	350,691,027.95	46,112,937.35
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	61,141,040.00	288,764.00
	银行间市场	-	-
	合计	61,141,040.00	288,764.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	365,430,366.60	411,832,067.95	46,401,701.35

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 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

本基金本报告期末无买断式逆回购交易取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	3,700.86
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	57,364.86
应收债券利息	1,699,557.90
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.02
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	91.62
合计	1,760,715.26

**6.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	173,305.79
银行间市场应付交易费用	-
合计	173,305.79

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	914.21
应付代扣代缴税金	1,708,314.40
预提费用	89,260.15
合计	2,298,488.76

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	631,859,115.98	631,859,115.98
本期申购	62,086,858.88	62,086,858.88
本期赎回(以“-”号填列)	-185,249,759.06	-185,249,759.06
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	508,696,215.80	508,696,215.80

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 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	208,205,103.06	-113,377,110.51	94,827,992.55
本期利润	6,646,258.74	18,155,238.37	24,801,497.11
本期基金份额交易产生的变动数	-35,634,750.42	19,361,730.52	-16,273,019.90
其中：基金申购款	16,023,573.71	-8,682,846.10	7,340,727.61
基金赎回款	-51,658,324.13	28,044,576.62	-23,613,747.51
本期已分配利润	-46,653,907.66	-	-46,653,907.66
本期末	132,562,703.72	-75,860,141.62	56,702,562.10

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
	活期存款利息收入
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	1,084,241.52
其他	3,103.30
合计	1,202,332.20

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	434,817,295.69
减：卖出股票成本总额	425,426,798.35
买卖股票差价收入	9,390,497.34

### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

#### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期末无资产支持证券投资收益。

### 6.4.7.14 贵金属投资收益

#### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

### 6.4.7.15 衍生工具收益

#### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,317,902.48
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,317,902.48

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	18,155,238.37
——股票投资	17,706,174.37
——债券投资	449,064.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	18,155,238.37

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	172,498.02
基金转换费收入	4,881.47
合计	177,379.49

注：1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,083,349.70
银行间市场交易费用	-
合计	1,083,349.70

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	39,671.58
信息披露费	49,588.57
清算所账户服务费	9,000.00
账户服务费	9,000.00
银行汇划费	408.00
其他	400.00
合计	108,068.15

**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**

本基金无需要披露的或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系****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	本基金管理人
交通银行股份有限公司	本基金托管人

**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。

#### 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。

#### 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。

#### 6.4.10.1.2 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。

#### 6.4.10.1.3 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 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,656,593.12	5,592,823.69
其中：支付销售机构的客户维护费	726,220.55	927,287.94

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：

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

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	776,098.84	932,137.21

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：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/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。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 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。

#### 6.4.10.4.2 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。

### 6.4.10.5 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	
	2014年1月1日至2014年6月30日		2013年1月1日至2013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	14,947.14	114,987.38	107,671,526.49	143,804.83

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。本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2014年6月30日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示。

### 6.4.10.6 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。

### 6.4.10.7 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。

## 6.4.11 利润分配情况

### 6.4.11.1 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	2014年1月13日	2014年1月13日	2014年1月13日	0.8000	38,601,760.98	8,052,146.68	46,653,907.66	
合计	-	-		0.8000	38,601,760.98	8,052,146.68	46,653,907.66	

#### 6.4.12 期末（2014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

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
300253	卫宁软件	2014年5月28日	公告重大事件	43.89	2014年8月1日	37.50	452,694	9,595,337.24	19,868,739.66	-

##### 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。

#### 6.4.13 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、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。本基金在投资运作活动中涉及到的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了专门的风险控制制度和流程来识别、评估上述风险，并通过设定相应的风险指标及其限额、内部控制流程以及管理信息系统，有效的控制和跟踪上述各类风险。

本基金的基金管理人的风险管理机构由董事会稽核及风险控制委员会、督察长、公司风险管

理委员会、监察稽核部、风险控制部以及各个业务部门组成。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的银行存款存放于本基金的托管人 - 交通银行，本基金认为与交通银行相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。本基金在进行银行间同业市场债券交易前均对交易对手进行信用评估，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。

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
AAA	30,081,000.00	20,060,000.00
AAA 以下	31,060,040.00	19,779,700.00
未评级	-	-
合计	61,141,040.00	39,839,700.00

注：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

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难和基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，因此均能及时变现。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。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的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模式，控制因开放模式而产生的流动性风险。本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，

对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 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

利率风险是指基金的财务状况和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。本基金的基金管理人日常通过对持仓品种组合的久期分析等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	14,947.14	-	-	-	14,947.14
结算备付金	162,600,947.85	-	-	-	162,600,947.85
存出保证金	226,151.68	-	-	-	226,151.68
交易性金融资产	35,741,040.00	25,400,000.00	-	350,691,027.95	411,832,067.95
应收利息	-	-	-	1,760,715.26	1,760,715.26
应收申购款	198.81	-	-	19,193.92	19,392.73
资产总计	198,583,285.48	25,400,000.00	0.00	352,470,937.13	576,454,222.61
负债					
应付证券清算款	-	-	-	6,796,087.00	6,796,087.00
应付赎回款	-	-	-	986,282.26	986,282.26
应付管理人报酬	-	-	-	686,812.20	686,812.20
应付托管费	-	-	-	114,468.70	114,468.70
应付交易费用	-	-	-	173,305.79	173,305.79
其他负债	-	-	-	2,298,488.76	2,298,488.76
负债总计	-	-	-	11,055,444.71	11,055,444.71
利率敏感度缺口	198,583,285.48	25,400,000.00	0.00	341,415,492.42	565,398,777.90
上年度末 2013年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	98,673,442.34	-	-	-	98,673,442.34
结算备付金	33,873,642.98	-	-	-	33,873,642.98
存出保证金	485,347.96	-	-	-	485,347.96

交易性金融资产	30,020,000.00	9,819,700.00	-	559,494,282.34	599,333,982.34
应收利息	-	-	-	883,336.24	883,336.24
应收申购款	497.02	-	-	4,652.49	5,149.51
资产总计	163,052,930.30	9,819,700.00	-	560,382,271.07	733,254,901.37
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,308,799.22	1,308,799.22
应付管理人报酬	-	-	-	869,220.81	869,220.81
应付托管费	-	-	-	144,870.15	144,870.15
应付交易费用	-	-	-	1,745,415.32	1,745,415.32
其他负债	-	-	-	2,499,487.34	2,499,487.34
负债总计	-	-	-	6,567,792.84	6,567,792.84
利率敏感度缺口	163,052,930.30	9,819,700.00	-	553,814,478.23	726,687,108.53

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类

#### 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 （2014年6月30日）	上年度末 （2013年12月31日）
	上升2.5个基点	-239,726.17	-155,647.64
	下降2.5个基点	239,726.17	155,647.64

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要是本基金所面临的市场价格风险。市场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交易的股票，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，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%）。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期对基金所面临的潜在价格风险进行度量，及时对风险进行跟踪和控

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 2014年6月30日		上年度末 2013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	350,691,027.95	62.03	559,494,282.34	76.99
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	350,691,027.95	62.03	559,494,282.34	76.99

### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金业绩比较基准变化 5%，其他变量不变		
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 (2014年6月30日)	上年度末 (2013年12月31日)
	业绩比较基准上升 5%	34,054,714.33	41,977,355.30
	业绩比较基准下降 5%	-34,054,714.33	-41,977,355.30

注：本基金采用历史数据拟合回归方法来进行其他价格风险敏感性分析。

## § 7 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	350,691,027.95	60.84
	其中：股票	350,691,027.95	60.84
2	固定收益投资	61,141,040.00	10.61
	其中：债券	61,141,040.00	10.61
	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	162,615,894.99	28.21

7	其他各项资产	2,006,259.67	0.35
8	合计	576,454,222.61	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	11,646,000.00	2.06
C	制造业	252,827,808.83	44.72
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	14,631,272.50	2.59
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	50,295,695.86	8.90
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	21,290,250.76	3.77
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	350,691,027.95	62.03

## 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	占基金资产净值比例（%）
1	300274	阳光电源	1,419,660	23,438,586.60	4.15
2	300303	聚飞光电	1,186,716	21,823,707.24	3.86



3	002008	大族激光	1,209,869	20,979,128.46	3.71
4	002475	立讯精密	632,023	20,717,713.94	3.66
5	002309	中利科技	1,179,864	20,517,834.96	3.63
6	300253	卫宁软件	452,694	19,868,739.66	3.51
7	600699	均胜电子	639,971	16,082,471.23	2.84
8	000049	德赛电池	324,100	13,019,097.00	2.30
9	600713	南京医药	2,200,000	12,430,000.00	2.20
10	600703	三安光电	501,238	11,744,006.34	2.08
11	300157	恒泰艾普	900,000	11,646,000.00	2.06
12	002400	省广股份	434,324	10,675,683.92	1.89
13	300058	蓝色光标	399,946	10,614,566.84	1.88
14	600261	阳光照明	1,072,201	10,593,345.88	1.87
15	300267	尔康制药	296,256	10,223,794.56	1.81
16	300075	数字政通	312,144	10,091,615.52	1.78
17	002065	东华软件	459,806	9,251,296.72	1.64
18	300115	长盈精密	400,000	8,808,000.00	1.56
19	002454	松芝股份	646,746	8,142,532.14	1.44
20	002152	广电运通	386,785	6,590,816.40	1.17
21	002022	科华生物	278,992	6,430,765.60	1.14
22	300128	锦富新材	471,688	6,391,372.40	1.13
23	002191	劲嘉股份	421,000	5,599,300.00	0.99
24	002049	同方国芯	214,027	5,083,141.25	0.90
25	300287	飞利信	179,472	4,985,732.16	0.88
26	002179	中航光电	270,000	4,738,500.00	0.84
27	300146	汤臣倍健	189,393	4,668,537.45	0.83
28	300017	网宿科技	62,400	3,981,120.00	0.70
29	601231	环旭电子	124,069	3,826,287.96	0.68
30	002228	合兴包装	389,646	3,810,737.88	0.67
31	002185	华天科技	336,653	3,763,780.54	0.67
32	600587	新华医疗	44,100	3,287,655.00	0.58
33	600420	现代制药	152,600	2,830,730.00	0.50
34	002266	浙富控股	396,800	2,813,312.00	0.50
35	002701	奥瑞金	130,700	2,636,219.00	0.47
36	002202	金风科技	236,700	2,246,283.00	0.40
37	600175	美都控股	382,830	2,201,272.50	0.39
38	600571	信雅达	96,900	1,888,581.00	0.33
39	000919	金陵药业	90,600	1,261,152.00	0.22
40	600351	亚宝药业	82,500	759,000.00	0.13
41	300386	飞天诚信	3,960	228,610.80	0.04

## 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	002005	德豪润达	15,335,579.49	2.11
2	600703	三安光电	14,349,279.91	1.97
3	601231	环旭电子	13,997,264.96	1.93
4	600109	国金证券	13,684,894.88	1.88
5	002309	中利科技	12,499,506.80	1.72
6	600704	物产中大	12,085,931.37	1.66
7	002008	大族激光	8,655,625.94	1.19
8	600323	瀚蓝环境	7,860,001.81	1.08
9	002065	东华软件	7,778,702.70	1.07
10	300322	硕贝德	7,772,376.03	1.07
11	002152	广电运通	7,647,922.61	1.05
12	002454	松芝股份	7,301,045.06	1.00
13	002191	劲嘉股份	6,289,563.13	0.87
14	002022	科华生物	6,120,886.64	0.84
15	300146	汤臣倍健	5,467,846.19	0.75
16	600372	中航电子	4,969,982.41	0.68
17	300287	飞利信	4,473,938.00	0.62
18	002179	中航光电	4,471,719.00	0.62
19	002185	华天科技	3,446,511.58	0.47
20	300017	网宿科技	3,361,500.00	0.46

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	002635	安洁科技	22,553,719.26	3.10
2	600109	国金证券	15,633,127.35	2.15
3	600292	中电远达	14,425,222.85	1.99

4	300197	铁汉生态	13,181,218.29	1.81
5	002410	广联达	13,034,607.18	1.79
6	002005	德豪润达	12,971,129.95	1.78
7	300146	汤臣倍健	12,873,303.40	1.77
8	002663	普邦园林	12,580,773.34	1.73
9	002431	棕榈园林	12,558,430.58	1.73
10	300128	锦富新材	12,319,128.02	1.70
11	002648	卫星石化	11,598,959.82	1.60
12	300038	梅泰诺	11,495,790.01	1.58
13	600422	昆明制药	11,410,897.83	1.57
14	600276	恒瑞医药	11,317,487.21	1.56
15	002253	川大智胜	10,606,801.36	1.46
16	002415	海康威视	10,403,556.97	1.43
17	002475	立讯精密	10,373,211.26	1.43
18	601231	环旭电子	10,074,210.29	1.39
19	002437	誉衡药业	10,040,475.12	1.38
20	600704	物产中大	9,495,965.03	1.31

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	198,917,369.59
卖出股票收入（成交）总额	434,817,295.69

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	61,141,040.00	10.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	61,141,040.00	10.81

**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	122026	09 福田债	200,000	20,036,000.00	3.54
2	112198	14 欧菲债	150,000	15,300,000.00	2.71
3	112025	11 珠海债	100,000	10,100,000.00	1.79
4	122025	09 首置债	100,000	10,045,000.00	1.78
5	112069	12 明牌债	56,040	5,660,040.00	1.00

**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

2014 年 3 月 20 日，南京医药发布《南京医药股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会江苏监管局行政处罚决定书的公告》（公告编号：1s2014-009），指出该公司于 2014 年 3 月 18 日收到中国证券监督管理委员会江苏监管局（以下简称“江苏证监局”）下发的《行政处罚决定书》〔(2014)1 号〕，江苏证监局对南京医药给予警告，并处以 30 万元罚款。

对南京医药股票投资决策程序的说明：该股票经过研究推荐、审批后进入公司股票备选库，由研究员跟踪分析。本基金管理人进行了研究判断、按照相关投资决策流程投资了该股票。

其余九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	226,151.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,760,715.26
5	应收申购款	19,392.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,006,259.67

### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300253	卫宁软件	19,868,739.66	3.51	公告重大事项

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

## § 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
61,847	8,225.08	14,230,545.24	2.80%	494,465,670.56	97.20%

### 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	-	-

注：期末基金管理人的从业人员未持有本开放式基金。

### 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	631,859,115.98
本报告期基金总申购份额	62,086,858.88
减：本报告期基金总赎回份额	185,249,759.06
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	508,696,215.80

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，基金管理人农银汇理基金管理有限公司于2014年3月5日公布了《农银汇理基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》，许红波不再担任农银汇理基金管理有限公司总经理职务，施卫代为履行总经理职务。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	
国泰君安	2	184,638,708.17	29.14%	168,100.91	29.14%	-
海通证券	2	159,863,408.23	25.23%	145,539.88	25.23%	-
申银万国	1	131,099,785.18	20.69%	119,352.67	20.69%	-
中信建投	1	49,866,868.84	7.87%	45,402.72	7.87%	-
宏源证券	1	41,181,357.51	6.50%	37,491.64	6.50%	-
中信证券	2	32,377,696.21	5.11%	29,476.63	5.11%	-
长江证券	2	28,329,276.12	4.47%	25,791.59	4.47%	-
中金公司	2	6,246,370.22	0.99%	5,687.25	0.99%	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	退租

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
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	16,172,469.00	77.56%	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	54,900,000.00	100.00%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	4,679,807.00	22.44%	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	农银汇理平衡双利基金经理变更公告	上海证券报、基金管理人网站	2014年4月16日
2	农银汇理关于旗下部分基金增加中国工商银行为代销机构的公告	上海证券报、基金管理人网站	2014年4月8日
3	关于农银汇理参加数米基金网基金转换费率优惠的活动公告	上海证券报、基金管理人网站	2014年1月25日
4	农银汇理平衡双利混合型证券投资基金分红公告	上海证券报、基金管理人网站	2014年1月17日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；

- 2、《农银汇理平衡双利混和型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理平衡双利混和型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照复印件；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

### **11.2 存放地点**

上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。

### **11.3 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  
2014 年 8 月 25 日