农银汇理区间收益灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年 9 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

报告送出日期:2018 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银区间收益混合
交易代码	000259
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年 8 月 21 日
报告期末基金份额总额	381, 868, 311.25 份
投资目标	本基金通过调节组合的最大风险资产敞口,从而控制组合风险,实现组合锁定收益的目标。在组合风险敞口确定的前提下,基金管理人将充分发挥选股能力,通过精选个股组合进行风险资产的配置,力争为投资者提供一个能够分享股市系统性收益,并获得一定程度的超额收益的良好投资工具。
投资策略	本基金属于“目标收益型”基金。本基金的股票和非股票类资产在投资组合中的严格按照纪律进行调整,随着参照指数累积到一定阀值之后,本基金将按照纪律逐渐降低股票类资产配置比例,相应增加非股票类资产比例,从而确保基金能够部分锁定收益;在参照指数下跌到下一个阀值的下限时,本基金将按照纪律逐渐增加股票资产配置比例,相应减少非股票类资产比例,从而为基金争取更大的潜在收益。
业绩比较基准	S× 沪深 300 指数+(100%- S) × 中证全债指数,具体详情请见本基金基金合同。
风险收益特征	本基金的风险和收益水平随着参考指数的不断上涨,风险不断下降,从而锁定前期收益。 本基金的预期风险和收益在投资初始阶段属于较高水平;随着参考指数的不断上涨,本基金将逐步降低预期风险与收益水平,转变为中等风险的证券投资基金;在临近参考指数最高指数点位以后,本基金将转变为低风险的证券投资基金。
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018 年 7 月 1 日 - 2018 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	- 63, 556, 723.55
2.本期利润	- 48, 144, 357.36
3.加权平均基金份额本期利润	- 0.1264
4.期末基金资产净值	780, 944, 905.35
5.期末基金份额净值	2.0451

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。

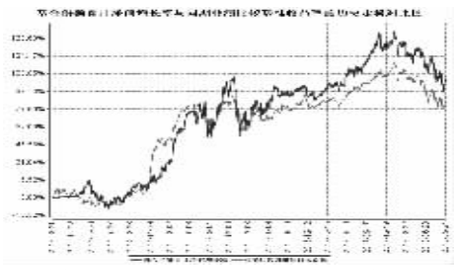
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	- 5.84%	1.27%	- 0.04%	1.23%	- 5.80%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



股票投资比例范围为基金资产的 0%-95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的 5%-100%。权证投资比例范围为基金资产净值的 0%-3%,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(2013 年 8 月 21 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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈富权	本基金基金经理	2013 年 8 月 21 日	-	10	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。

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》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,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,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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。

报告期内, 所有投资组合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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度市场以调整为主,分化扩大,大盘股强于中小创。季初在宏观政策修正的刺激下,周期为代表的大盘股出现一轮比较可观的快速反弹,但随后由于中美贸易战的进一步激化,叠加国内经济下行周期下包括消费等高频数据的走弱,市场在 8 月份出现了一波明显的下跌。季末由于 A 股纳入富时指数的预期,蓝筹龙头有所反弹。本基金期初持仓以食品饮料、医药等消费股为主,在观察到消费高频数据走弱以及毒疫苗事件发生后,对消费股进行了一定的精简,同时增配了计算机半导体等高科技股。在三季度的后期,基于经济下行对企业盈利下修压力大小所可能存在的预期差,在保留消费底仓的基础上,增配了金融地产等权重板块,以提高组合的稳健性。

4.5 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 2.0451 元;本报告期基金份额净值增长率为 -5.84%,业绩比较基准收益率为 -0.04%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	638, 845, 986.90	79.50
	其中:股票	638, 845, 986.90	79.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2, 877, 429.00	0.36
	其中:债券	2, 877, 429.00	0.36
	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	93, 300, 000.00	11.61
	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	56, 599, 630.11	7.04
8	其他资产	11, 921, 685.90	1.48
9	合计	803, 544, 731.91	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	3, 901, 048.00	0.50
C	制造业	282, 737, 020.58	36.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44, 109, 473.04	5.65
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	21, 759, 701.80	2.79
G	交通运输、仓储和邮政业	2, 553, 241.00	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24, 372, 795.06	3.12
J	金融业	163, 403, 039.50	20.92
K	房地产业	54, 199, 826.81	6.94
L	租赁和商务服务业	6, 407, 484.00	0.82
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	9, 046, 481.95	1.16
R	文化、体育和娱乐业	26, 355, 875.16	3.37
S	综合	-	-
	合计	638, 845, 986.90	81.80

5.2.2 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。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	601398	工商银行	7, 707, 200	44, 470, 544.00	5.69
2	601318	中国平安	590, 479	40, 447, 811.50	5.18
3	601988	中国银行	10, 574, 328	39, 336, 500.16	5.04
4	600519	贵州茅台	50, 898	37, 155, 540.00	4.76
5	000002	万科 A	1, 163, 716	28, 278, 298.80	3.62
6	600048	保利地产	2, 129, 953	25, 921, 528.01	3.32
7	600900	长江电力	1, 516, 958	24, 847, 772.04	3.18
8	600036	招商银行	786, 095	24, 125, 255.55	3.09
9	600276	恒瑞医药	379, 235	24, 081, 422.50	3.08
10	300684	中石科技	438, 941	19, 638, 220.34	2.51

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2, 521, 992.00	0.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	355, 437.00	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2, 877, 429.00	0.37

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010107	21国债(7)	24, 600	2, 521, 992.00	0.32
2	113015	隆基转债	3, 650	355, 437.00	0.05

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

2018 年 2 月 12 日,招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)受到中国银行保险监督管理委员会(以下简称“银保监会”)行政处罚(银监罚决字[2018]1 号)。处罚书指出:招商银行存在内控管理严重违反审慎经营规则、违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款及同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保等问题,对招商银行给予罚款的行政处罚。

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	368, 831.15
2	应收证券清算款	11, 514, 081.71
3	应收股利	-
4	应收利息	- 18, 521.19
5	应收申购款	57, 294.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11, 921, 685.90

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113015	隆基转债	355, 437.00	0.05

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	381, 342, 058.54
报告期期间基金总申购份额	28, 784, 290.25
减:报告期期间基金总赎回份额	28, 258, 037.54
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以 "-" 填列)	-
报告期末基金份额总额	381, 868, 311.25

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

截至本季度末,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本季度末,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

2、《农银汇理区间收益混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理区间收益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和营业执照复印件。

9.2 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。

9.3 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

2018 年 10 月 26 日

农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年 9 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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2018 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银信息传媒股票
交易代码	001319
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年 6 月 24 日
报告期末基金份额总额	2, 189, 585, 022.72 份
投资目标	本基金主要投资于信息传媒主题相关的优质上市公司,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	1、大类资产配置策略 本基金基于对宏观经济、政策面、市场面等因素的综合分析,结合对股票、债券、现金等大类资产的收益特征的前瞻性研究,形成对各类别资产未来表现的预判,在严格控制投资组合风险的前提下,确定和调整基金资产中股票、债券、货币市场工具以及其他金融工具的配置比例。 2、股票投资策略 (1)行业配置策略 信息传媒产业根据所提供的产品与服务类别不同,可划分为不同的细分子行业。本基金将综合考虑经济、政策、技术和估值等因素,进行股票资产在信息传媒产业各细分子行业间的动态配置。 (2)个股精选策略 在细分子行业配置的基础上,本基金将定性研究方法和定量研究方法相结合,对信息传媒相关上市公司的投资价值进行综合评估,精选具备较强竞争优势的上市公司作为投资标的。 3、债券投资策略 本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行积极操作,以提高基金收益。 4、权证投资策略 本基金将从权证标的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对拟投资的权证进行分析,以有利于资产增值为原则,加强风险控制,谨慎参与投资。
业绩比较基准	中证 TMT 产业主题指数× 80%+中证全债指数× 20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018 年 7 月 1 日 - 2018 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	- 133, 599, 587.80
2.本期利润	- 85, 309, 336.25
3.加权平均基金份额本期利润	- 0.0386
4.期末基金资产净值	1, 398, 560, 816.74
5.期末基金份额净值	0.6387

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。

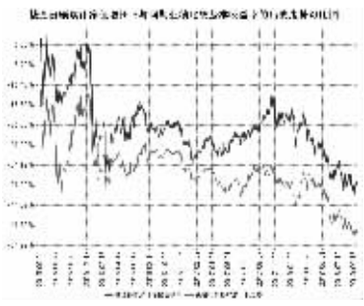
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	- 5.70%	1.45%	- 7.19%	1.32%	1.49%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为 80%-95%,其中投资于本基金界定的信息传媒产业股票的比例不低于非现金基金资产的 80%, 权证投资占基金资产净值的比例为 0%-3%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。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。本基金建仓期为基金合同生效日(2015 年 6 月 24 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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩林	本基金基金经理	2017 年 3 月 21 日	-	8	理学硕士,具有基金从业资格。历任兴业证券研究所电子行业研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员及基金经理助理。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

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》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,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,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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。

报告期内, 所有投资组合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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

3 季度市场弱势寻底, 上证综指单季度下跌 0.92%, 深成指下跌 10.43%, 创业板指下跌 12.16%。贸易摩擦持续发酵、去杠杆和地产持续调控下,经济不确定性凸显,市场整体风险偏好持续收敛。出口导向的电子、地产产业链以及疫苗事件影响的医药等领跌市场,因贸易摩擦和去杠杆致经济下行压力加大,政策托底,流动性开始边际改善,金融、采掘和钢铁等低估值蓝筹板块获取了正收益。转型升级、高质量发展的指引方向下,半导体、军工、5G 等方向表现出了较好的活跃性,我们在此期间通过低仓位应对系统性的杀跌风险,对 5G、半导体和低估值蓝筹等重点参与配置。

贸易摩擦持续、经济下行压力进一步增大,随着政策底出现、流动性边际改善,市场处于底部区域,结构性行情为主。国内产业结构处于转型过程中,政策近期虽然暖风不断,但目前的政策力度仍不足以支撑新一轮周期甚至托住经济。未来市场的焦点依然在政策层面,能否切实推进改革,更大幅度减税、改善内需,决定了市场信心能否恢复。我们持续关注政策变化,寻找政策预期变化带来的估值修复机会。

转型升级、高质量发展是我国现阶段经济发展的战略性选择,5G、云计算、半导体、新能源车、生物科技等代表中国经济未来的新兴发展方向。经济下行压力下,扩大内需、增加投资不仅仅是传统基建,扩大信息消费、加大信息产业基础设施建设也是重要的政策选择;从陆续出台的减税降费政策看,引导产业向高科技转型升级是重要出发点。逐渐进入三季报和年报预期调整阶段,我们结合业绩和行业景气度进行优化配置, 中长期仍积极定位投资主线于符合中国产业升级、政策战略支持、景气能够向上的新经济方向,配置其中的龙头与真成长公司。

4.5 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 0.6387 元;本报告期基金份额净值增长率为 -5.70%,业绩比较基准收益率为 -7.19%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1, 230, 767, 806.10	86.99
	其中:股票	1, 230, 767, 806.10	86.99
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	175, 201, 973.51	12.38
8	其他资产	8, 793, 668.24	0.62
9	合计	1, 414, 763, 447.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	42, 731, 354.04	3.06
C	制造业	547, 371, 628.51	39.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48, 011, 197.08	3.43
E	建筑业	6, 734, 699.00	0.48
F	批发和零售业	21, 918, 099.97	1.57
G	交通运输、仓储和邮政业	13, 730, 385.56	0.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	241, 818, 964.31	17.29
J	金融业	154, 648, 987.55	11.06
K	房地产业	28, 031, 889.34	2.00
L	租赁和商务服务业	22, 816, 501.20	1.63
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	667.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	14, 117, 888.34	1.01
R	文化、体育和娱乐业	88, 835, 544.20	6.35
S	综合	-	-
	合计	1, 230, 767, 806.10	88.00

5.2.2 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。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002463	沪电股份	9, 079, 188	58, 560, 762.60	4.19
2	600271	航天信息	1, 560, 442	43, 427, 100.86	3.11
3	600028	中国石化	5, 003, 842	35, 627, 355.04	2.55
4	600406	国电南瑞	2, 006, 700	35, 418, 255.00	2.53
5	300750	宁德时代	485, 084	35, 411, 132.00	2.53
6	300036	超图软件	1, 527, 388	33, 831, 644.20	2.42
7	000681	视觉中国	1, 224, 611	33, 040, 004.78	2.36
8	600803	新奥股份	2, 072, 240	31, 207, 934.40	2.23
9	600136	当代明诚	2, 413, 358	30, 866, 848.82	2.21
10	600845	宝信软件	1, 251, 111	30, 664, 730.61	2.19

5.4 报告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。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	956, 321.72
2	应收证券清算款	7, 795, 437.90
3	应收股利	-
4	应收利息	33, 637.10
5	应收申购款	8, 271.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8, 793, 668.24

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2, 236, 475, 108.06
报告期期间基金总申购份额	15, 111, 190.74
减:报告期期间基金总赎回份额	62, 001, 276.08
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以 "-" 填列)	-
报告期末基金份额总额	2, 189, 585, 022.72

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

截至本季度末,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本季度末,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

2、《农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理信息传媒主题股票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。

9.2 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。

9.3 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

2018 年 10 月 26 日

农银汇理信用添利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年 9 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:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2018 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银信用添利债券
交易代码	660013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年 6 月 19 日
报告期末基金份额总额	26, 989, 972.22 份
投资目标	以信用类债券作为主要的投资标的,在严格控制风险的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将有效结合“自上而下”的资产配置策略以及“自下而上”的债券精选策略,在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上,灵活配置基金资产在各类资产之间的配置比例,并通过严谨的信用分析以及对券种收益水平、流动性的客观判断,综合运用多种投资策略,精选个券构建投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中债综合指数× 95%+ 同期银行活期存款利率× 5%。
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金,但低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018 年 7 月 1 日 - 2018 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	209, 549.92
2.本期利润	445, 813.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0151
4.期末基金资产净值	29, 561, 304.67
5.期末基金份额净值	1.0953

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	1.47%	0.07%	0.54%	0.06%	0.93%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%, 其中投资于信用债的比例不低于债券类资产的 80%。本基金的信用债类资产包括金融债、公司债、企业债、可转换公司债(含分离交易可转债)、短期融资券、中期票据等非国债和央行票据资产。权证投资比例范围为基金资产净值的 0%-3%。本基金持有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(2012 年 6 月 19 日)起六个