

农银汇理金泰一年定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

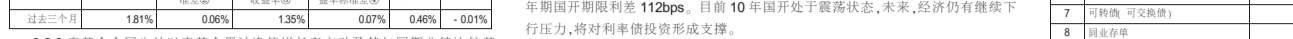
注:1,本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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。

3.2.1 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

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准②, 业绩比较基准收益③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

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变动的比较



基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但在开放期流动性需要,每个开放期开始前1个月至开放期结束后1个月内以及开放期不受前述比例限制,开放期内,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。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 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金基金经理年限, 证券从业年限, 说明

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,确保基金下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

伴随国内经济回落,央行货币政策不断宽松,2018年3季度,1年期、10年期国债收益率分别下行60bps、50bps,今年以来累计分别下行160bps、62bps,10-1年期国债期限利差112bps,目前10年期国债处于震荡状态,未来,经济仍有继续下行压力,将对利率债投资形成支撑。

信用债收益率下行,结构分化仍然延续,三季度违约增多,2018年3季度,3年期AAA中票、公司债收益率分别下行37bps、40bps,今年以来均累计下行110bps左右,3季度,3年期AA中票、公司债收益率均下行48bps,累计下行70bps左右,金融机构风险偏好未能显著提升,在宽信用政策传导机制理顺之前,结构性信用风险仍难以根本缓解。

四季度,本基金投资方向上将继续配置利率债和投资级信用债,择机参与转债。

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1.0771元;本报告期基金份额净值增长率为1.81%,业绩比较基准收益率为1.35%。

4.6 报告期内本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

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

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

本基金本报告期末持有股票。

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

Table with columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

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

本基金本报告期末持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

5.10.2

5.10.3 其他资产构成

农银汇理金利一年定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

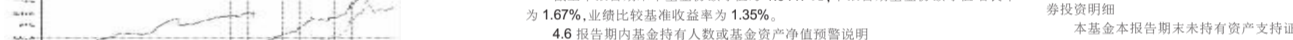
注:1,本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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。

3.2.1 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

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准②, 业绩比较基准收益③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

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变动的比较



基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但在开放期流动性需要,每个开放期开始前1个月至开放期结束后1个月内以及开放期不受前述比例限制,开放期内,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。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 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金基金经理年限, 证券从业年限, 说明

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,确保基金下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

伴随国内经济回落,央行货币政策不断宽松,2018年3季度,1年期、10年期国债收益率分别下行60bps、50bps,今年以来累计分别下行160bps、62bps,10-1年期国债期限利差112bps,目前10年期国债处于震荡状态,未来,经济仍有继续下行压力,将对利率债投资形成支撑。

信用债收益率下行,结构分化仍然延续,三季度违约增多,2018年3季度,3年期AAA中票、公司债收益率分别下行37bps、40bps,今年以来均累计下行110bps左右,3季度,3年期AA中票、公司债收益率均下行48bps,累计下行70bps左右,金融机构风险偏好未能显著提升,在宽信用政策传导机制理顺之前,结构性信用风险仍难以根本缓解。

四季度,本基金投资方向上将继续配置利率债和高评级信用债,择机参与转债。

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1.0447元;本报告期基金份额净值增长率为1.67%,业绩比较基准收益率为1.35%。

4.6 报告期内本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

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

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

本基金本报告期末持有股票。

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

Table with columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

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

本基金本报告期末持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

5.10.2

5.10.3 其他资产构成

农银汇理金安18个月开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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。

3.2.1 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

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准②, 业绩比较基准收益③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

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变动的比较



基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但在开放期流动性需要,每个开放期开始前1个月至开放期结束后1个月内以及开放期不受前述比例限制,开放期内,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。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 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金基金经理年限, 证券从业年限, 说明

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,确保基金下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

伴随国内经济回落,央行货币政策不断宽松,2018年3季度,1年期、10年期国债收益率分别下行60bps、50bps,今年以来累计分别下行160bps、62bps,10-1年期国债期限利差112bps,目前10年期国债处于震荡状态,未来,经济仍有继续下行压力,将对利率债投资形成支撑。

信用债收益率下行,结构分化仍然延续,三季度违约增多,2018年3季度,3年期AAA中票、公司债收益率分别下行37bps、40bps,今年以来均累计下行110bps左右,3季度,3年期AA中票、公司债收益率均下行48bps,累计下行70bps左右,金融机构风险偏好未能显著提升,在宽信用政策传导机制理顺之前,结构性信用风险仍难以根本缓解。

四季度,本基金投资方向上将继续配置利率债和投资级信用债,择机参与转债。

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1.0695元;本报告期基金份额净值增长率为2.01%,业绩比较基准收益率为1.35%。

4.6 报告期内本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

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

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

本基金本报告期末持有股票。

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

Table with columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

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

本基金本报告期末持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

5.10.2

5.10.3 其他资产构成

农银汇理金安18个月开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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。

3.2.1 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

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准②, 业绩比较基准收益③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

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变动的比较



基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但在开放期流动性需要,每个开放期开始前1个月至开放期结束后1个月内以及开放期不受前述比例限制,开放期内,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。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 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金基金经理年限, 证券从业年限, 说明

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,确保基金下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

伴随国内经济回落,央行货币政策不断宽松,2018年3季度,1年期、10年期国债收益率分别下行60bps、50bps,今年以来累计分别下行160bps、62bps,10-1年期国债期限利差112bps,目前10年期国债处于震荡状态,未来,经济仍有继续下行压力,将对利率债投资形成支撑。

信用债收益率下行,结构分化仍然延续,三季度违约增多,2018年3季度,3年期AAA中票、公司债收益率分别下行37bps、40bps,今年以来均累计下行110bps左右,3季度,3年期AA中票、公司债收益率均下行48bps,累计下行70bps左右,金融机构风险偏好未能显著提升,在宽信用政策传导机制理顺之前,结构性信用风险仍难以根本缓解。

四季度,本基金投资方向上将继续配置利率债和投资级信用债,择机参与转债。

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1.0695元;本报告期基金份额净值增长率为2.01%,业绩比较基准收益率为1.35%。

4.6 报告期内本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

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

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

本基金本报告期末持有股票。

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

Table with columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)