农银汇理大盘蓝筹混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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	农银大盘蓝筹混合
交易代码	660006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月1日
报告期末基金份额总额	229,824,127.15份
投资目标	精选具有良好经营业绩和基本面的大盘蓝筹股票，通过扎实的基本面分析和积极的主动管理构建投资组合，以期取得基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用传统的"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建投资组合。首先根据宏观经济、政策环境、资金供求等因素的深入分析，对未来股票市场和债券市场的走势进行科学的分析，并以此为基础对大类资产配置进行确定。在"自下而上"的层面，本基金将严格执行备选股票库制度，在建立大盘蓝筹股票库的基础上，综合运用定性和定量的手段，筛选出具有良好基本面和发展前景的蓝筹股票进行投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高风险收益的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金，低于股票型基金。
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	-10,104,018.37
2.本期利润	-9,537,580.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0412
4.期末基金资产净值	224,296,338.72
5.期末基金份额净值	0.9759

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。

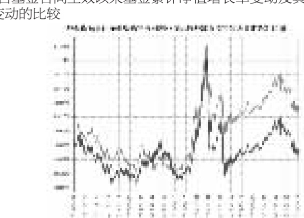
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.06%	1.01%	-1.10%	1.02%	-2.96%	-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



本基金股票投资比例范围为基金资产的60%－95%，其中投资于大盘蓝筹股票的比例不少于股票投资的80%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%－40%，其中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（2010年9月1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		
宋永安	本基金基金经理	2015年12月2日	－	11	硕士，具有证券从业资格。历任长信基金管理公司金融工程研究员、农银汇理基金管理公司研究员、农银汇理基金管理公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理公司基金经理。

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

本季度内本基金操作主要从个股入手，按照选取合理估值并匹配成长的思路，寻找符合国家经济战略方向的股票以及业绩稳定的股票来进行相应配置，来获得较好的收益。

从经济周期角度看，我国经济处于经济下行周期。目前看，经济出现衰退的可能性越来越大。而同时美国全球战略收缩，对中国外贸上给与压力，期望延缓我国崛起速度，对出口不利。经济下滑后需企业利润有可能出现下调，股市也因此而承压。市场整体由下行压力，在存量博弈下，结构性行情会有所表现。估值较低，业绩稳定的公司会继续受到市场青睐。

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0.9759元；本报告期基金份额净值增长率为-4.06%，业绩比较基准收益率为-1.10%。

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	155,756,901.28	69.01
	其中：股票	155,756,901.28	69.01
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	17,777,039.60	7.88
	其中：债券	17,777,039.60	7.88
	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	51,582,415.47	22.86
8	其他资产	572,743.21	0.25
9	合计	225,689,099.56	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	276,048.00	0.12
B	采矿业	4,483,357.26	2.00
C	制造业	66,394,923.70	29.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,561,250.10	1.59
E	建筑业	4,058,313.80	1.81
F	批发和零售业	2,581,253.36	1.15
G	交通运输、仓储和邮政业	3,924,045.36	1.75
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,436,179.78	2.42
J	金融业	47,949,104.76	21.38
K	房地产业	12,145,230.60	5.41
L	租赁和商务服务业	2,559,133.17	1.14
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	507,580.00	0.23
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	540,963.30	0.24
R	文化、体育和娱乐业	1,339,518.09	0.60
S	综合	－	－
	合计	155,756,901.28	69.44

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	601318	中国平安	115,800	7,932,300.00	3.54
2	000858	五粮液	90,746	6,166,190.70	2.75
3	600036	招商银行	173,400	5,321,646.00	2.37
4	601398	工商银行	730,600	4,215,562.00	1.88
5	000001	平安银行	369,420	4,082,091.00	1.82
6	000002	万科A	157,100	3,817,530.00	1.70
7	600519	贵州茅台	5,200	3,796,000.00	1.69
8	001979	招商蛇口	184,700	3,452,043.00	1.54
9	000063	中兴通讯	182,000	3,330,600.00	1.48
10	601601	中国太保	82,700	2,936,677.00	1.31

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	4,100,800.00	1.83
2	央行票据	－	－
3	金融债券	13,676,239.60	6.10
	其中：政策性金融债	13,676,239.60	6.10
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）	－	－
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	17,777,039.60	7.93

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	018002	国开1302	59,340	5,983,845.60	2.67
2	018005	国开1701	50,000	5,030,000.00	2.24
3	010107	21国债(7)	40,000	4,100,800.00	1.83
4	018007	国开1801	26,600	2,662,394.00	1.19

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。

大连银监局于2018年2月7日对平安银行股份有限公司（以下简称"平安银行"）作出处罚决定（大银监决字【2018】5号），就平安银行贷款资金转存款质押开立银行承兑汇票并在他行贴现，贴现资金回流转存款质押重复开立银行承兑汇票的违规行为作出了罚款的行政处罚决定；天津银监局于2018年6月28日对平安银行作出处罚决定（津银监决字【2018】35号），就平安银行贷前调查不到位、向环保未达标的企业提供融资及贷后管理失职，流动资金贷款被挪用的违规行为作出了罚款的行政处罚决定。

其余八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	152,125.20
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	403,431.62
5	应收申购款	17,186.39
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	572,743.21

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	233,697,227.91
报告期期间基金总申购份额	5,762,713.22
减：报告期期间基金总赎回份额	9,635,813.98
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	－
报告期期末基金份额总额	229,824,127.15

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

本报告期内无公司固有资金投资本公司管理基金情况。

§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、《农银汇理大盘蓝筹混合型证券投资基金基金合同》；

3、《农银汇理大盘蓝筹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

农银汇理工业4.0灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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	农银工业4.0混合
交易代码	001606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月13日
报告期末基金份额总额	168,527,129.97份
投资目标	本基金通过积极把握中国经济转型升级及工业4.0战略实施所带来的投资机会，精选工业4.0相关行业的优秀上市公司，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、资金面等因素综合分析，并根据经济周期理论，对各类资产的收益特征的前瞻性研究，形成对各类资产未来表现的预判，在严格控制组合风险的前提下，确定并适时调整基金资产中股票资产、债券资产、现金类资产等大类资产的配置比例。 2、股票投资策略 （1）工业4.0主题的界定 本基金所称的工业4.0主题相关股票是指上市公司中属于计算机、通信、传媒、电子、机械设备、家用电器、电力设备、军工、汽车和轻工制造的股票。本基金采用申银万国行业分类标准。 （2）个股投资策略 本基金将主要采用"自下而上"的个股选择方法，通过定量方法与定性方法相结合的分析方法甄选个股。 3、债券投资策略 本基金债券投资以分散投资风险、优化组合流动性管理为主要目标，并适当积极操作，以提高基金收益。 4、权证投资策略 本基金将从权证的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个维度对拟投资权证进行研究分析，结合权证定价模型寻求合理估值，谨慎投资，在风险可控的基础上追求稳健收益。 5、资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+中证全债指数×35%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。
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	-22,145,185.22
2.本期利润	-20,632,891.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1228
4.期末基金资产净值	175,399,457.11
5.期末基金份额净值	1.0408

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。

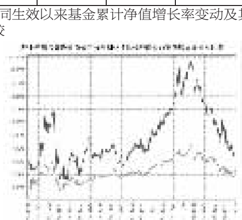
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-10.49%	1.48%	-0.74%	0.88%	-9.75%	0.60%

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



基金的投资组合比例为：本基金的股票资产投资比例为基金资产的0%－95%，其中投资于本基金界定的工业4.0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8月13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		
颜伟鹏	本基金基金经理	2015年8月13日	－	7	工学硕士。历任交银施罗德基金公司研究员、农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

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

本基金采用传统的"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建投资组合。首先根据对宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的深入分析，对未来股票市场和债券市场的走势进行科学预判，并以此为基础对基金组合在股票类资产、债券类资产和现金类资产上的配置比例进行明确。在"自下而上"的层面，本基金将严格执行备选股票库制度，在建立消费相关行业股票库的基础上，综合运用定性和定量的手段，筛选出具有良好基本面和发展前景的个股进行投资。

回顾本基金18年三季度的操作，对于白酒为代表的消费类个股大幅下跌，对基金净值影响较大；随后基金做了持股调整，加大了对地产板块的配置，增加了高股息品种的配置。对于优质成长股，延续了分化的特点，选股难度较大，后续会加大对细分子行业的研究，至下而上为主，寻求超额收益。现阶段看，市场情绪极度低迷，部分优质个股有错杀的机会，基金将着重于成长股及价值股的挖掘与投资，并保持相对弹性的仓位。

中国经济正在平稳放缓。中国9月官方制造业PMI为50.8（前值51.3）。我国PMI创两年次低，全球仅美国一枝独秀。9月我国PMI降至50.8%，创2016年10月以来次低（最低为今年2月的50.3%）。同时，供需双弱但原材料价格尤高，中下游企业利润继续受压。9月PMI生产、新订单指数双双跌至两年来低位；PMI进出口分项指数连续第5个月下滑，创近31个月新低，预示贸易走势不容乐观；原材料购进价连续反弹但出厂价未升，两者差额再度扩大，预示中下游企业利润仍然受压。

往后看，政策托底经济会逐渐加码。央行决定从2018年10月15日起，下调大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率1个百分点。央行此举，既是7月底以来政策转向的自然延续，也是我国化外压、稳增长的必选动作，尤其是考虑到还要盘活民企、稳就业。本次降准背后体现的应该是我国政策的大转向，即：全力稳增长和防范系统性风险。

展望后市，国内经济将有续放缓，各行业面临一定的业绩增长压力，未来只有真正的业绩成长和行业集中度不断提升的蓝筹股才有望获得超越市场的收益。

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1.0408元；本报告期基金份额净值增长率为-10.49%，业绩比较基准收益率为-0.74%。

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	112,192,725.81	62.76
	其中：股票	112,192,725.81	62.76
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	8,900,000.00	4.98
	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	57,169,591.65	31.98
8	其他资产	488,876.06	0.27
9	合计	178,751,193.52	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	－	－
C	制造业	71,093,027.34	40.53
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	7,938,591.61	4.53
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	21,732,822.00	12.39
J	金融业	196,510.86	0.11
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	－	－
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	－	－
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	－	－
R	文化、体育和娱乐业	11,231,774.00	6.40
S	综合	－	－
	合计	112,192,725.81	63.96

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	000977	浪潮信息	519,700	12,514,376.00	7.13
2	000681	视觉中国	416,300	11,231,774.00	6.40
3	002410	广联达	316,700	8,481,226.00	4.84
4	300413	芒果超媒	235,357	7,938,591.61	4.53
5	300078	思创医惠	793,700	7,698,890.00	4.39
6	002353	杰瑞股份	331,800	7,226,604.00	4.12
7	000063	中兴通讯	382,000	6,990,600.00	3.99
8	002025	航天电器	195,800	5,361,004.00	3.06
9	300373	扬杰科技	236,200	5,002,716.00	2.85
10	600967	内蒙一机	352,903	4,884,177.52	2.78

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	346,357.27
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	14,351.78
5	应收申购款	128,167.01
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	488,876.06

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	167,812,436.96
报告期期间基金总申购份额	14,937,418.01
减：报告期期间基金总赎回份额	14,222,725.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	－
报告期期末基金份额总额	168,527,129.97

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、《农银汇理工业4 0灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《农银汇理工业4.0灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、基金托管人业务资格批件、营业执照。

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

农银汇理货币市场证券投资基金

2018年第三季度报告

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	农银货币	
交易代码	660007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年11月23日	
报告期末基金份额总额	9,358,712,273.54份	
投资目标	本基金以保持资产的低风险和高流动性为优先目标，力争实现超越业绩比较基准的投资回报，为投资者提供良好的现金管理工具。	
投资策略	综合运用利率、久期、类属、回购和流动性管理等多种投资策略，在保证安全性和流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	农银货币A	农银货币B
下属分级基金的交易代码	660007	660107
报告期末下属分级基金的份额总额	3,850,608,829.58份	5,508,103,443.96份

§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）	
	农银货币A	农银货币B
1. 本期已实现收益	36,925,797.45	56,811,232.74
2. 本期利润	36,925,797.45	56,811,232.74
3. 期末基金资产净值	3,850,608,829.58	5,508,103,443.96

注：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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

农银货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8527%	0.0012%	0.3450%	0.0000%	0.5077%	0.0012%

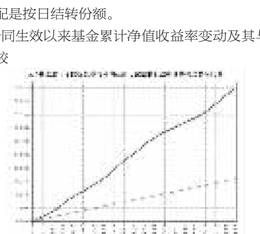
本基金收益分配是按日结转份额。

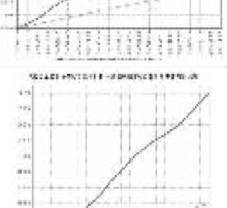
农银货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9138%	0.0012%	0.3450%	0.0000%	0.5688%	0.0012%

本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





本基金主要投资于货币市场金融工具：现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397 天以内（含397 天）的债券、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、期限在一年以内（含一年）的债券回购、短期融资券、剩余期限在397 天以内（含397 天）的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金建仓期为基金合同生效日（2010年11月23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		
黄晓鹏	本基金基金经理	2016年8月31日	－	7	金融学硕士，历任农银汇理基金管理有限公司集中交易室交易员、固定收益部研究员，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

今年以来中美贸易磨擦不断升级、国内经济增速放缓，中小企业融资难融资贵的问题日渐突出，央行年内已四次降准，向市场释放了明显的维稳信号，以应对国内经济压力和外部环境的冲击。三季度资金面整体宽松，资金利率持续走低，短期资金利率已接近公开市场操作利率，中长期资金价格也跌至年内低点。

本报告期内，基金日均规模基本保持稳定，投资标的继续以存款、存单等高流动性高评级的产品为主，同时注意防范信用风险，并适度拉长久期提高组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期农银货币A的基金份额净值收益率为0.8527%，本报告期农银货币B的基金份额净值收益率为0.9138%，同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

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	固定收益投资	6,480,080,184.01	69.20
	其中：债券	6,480,080,184.01	69.20
	资产支持证券	－	－
2	买入返售金融资产	487,206,490.81	5.20
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
3	银行存款和结算备付金合计	2,357,139,850.00	25.17
4	其他资产	39,531,320.46	0.42
5	合计	9,363,957,845.28	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	7,473,625,460.09	1.11
	其中：买断式回购融资	－	－
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中：买断式回购融资	－	－

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	116
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	90

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	16.00	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
2	30天(含)–60天	16.19	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
3	60天(含)–90天	19.10	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
4	90天(含)–120天	6.27	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
5	120天(含)–397天（含）	42.07	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
	合计	99.63	－

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	59,804,847.72	0.64
2	央行票据	－	－
3	金融债券	499,377,291.91	5.34
	其中：政策性金融债	499,377,291.91	5.34
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	870,515,781.13	9.30
6	中期票据	－	－
7	同业存单	5,050,382,263.25	53.96
8	其他	－	－
9	合计	6,480,080,184.01	69.24
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	－	－

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	011800868	18华电SCP008	1,500,000	150,090,988.96	1.60
2	111881355	18郑州银行CD099	1,300,000	128,492,473.05	1.37
3	160208	16国开08	1,100,000	109,464,410.68	1.17
4	011801313	18大唐发电SCP004	1,000,000	100,063,059.77	1.07
5	180201	18国开01	1,000,000	100,017,504.88	1.07
6	071800029	18中信CP007BC	1,000,000	99,992,114.24	1.07
7	111891134	18贵阳银行CD018	1,000,000	99,786,503.17	1.07
8	111891082	18贵阳银行CD016	1,000,000	99,663,354.66	1.06
9	111809245	18浦发银行CD245	1,000,000	99,575,109.76	1.06
10	111891458	18南京银行CD014	1,000,000	99,530,403.27	1.06

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	8
报告期内偏离度的最高值	0.3186%
报告期内偏离度的最低值	0.1269%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1850%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本基金不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本基金不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金计价采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	－
3	应收利息	39,531,320.46
4	应收申购款	－
5	其他应收款	－
6	待摊费用	－
7	其他	－
8	合计	39,531,320.46

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银货币A	农银货币B
报告期期初基金份额总额	4,308,091,129.53	3,349,330,622.97
报告期期间基金总申购份额	2,566,284,797.85	7,625,690,604.32
报告期期间基金总赎回份额	3,023,767,097.80	5,466,917,783.33
报告期期末基金份额总额	3,850,608,829.58	5,508,103,443.96

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、《农银汇理货币市场证券投资基金基金合同》；

3、《农银汇理货币市场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办公地址免费查阅备查文件。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