农银汇理国企改革灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年4月19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2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银国企改革混合
交易代码	002189
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2016年6月3日
报告期末基金份额总额	85,641,050.20份
投资目标	本基金通过积极把握国企改革所带来的投资机会,精选相关上市公司,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,自上而下调整基金大类资产配置。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 本基金将定性分析和定量分析相结合,对公司基本面、政策面、估值进行综合评估,甄选国企改革相关的优质上市公司。 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。 5.股指期货策略 本基金在股指期货的投资中将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,采用流动性好、交易活跃的期货合约,并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,主要遵循避险和有效管理两项策略和原则:(1)避险:在市场风险大幅累积时,减小基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险;(2)有效管理:利用股指期货流动性好、交易成本低等特点,通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整,提高投资组合的运作效率。
业绩比较基准	中证国有企业改革指数×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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	3,491,222.00
2.本期利润	21,382,719.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.2327
4.期末基金资产净值	115,256,665.94
5.期末基金份额净值	1.3458

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。

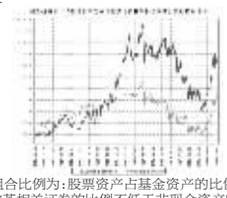
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	20.65%	1.44%	17.49%	0.99%	3.16%	0.45%

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0%-95%,投资于本基金界定的国企改革相关证券的比例不低于非现金资产的80%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,应当保持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%。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(2016年6月3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		
张峰	本基金基金经理、投资部副总经理	2016年6月3日	-	9	工学硕士,具有基金从业资格,历任南方基金管理有限公司研究员、投资经理助理,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

2019年一季度市场经历大幅上涨,是史上涨幅相对较大的一个季度。1月份由于北上资金的大幅流入,以白酒家电为代表的白马股出现了较大幅度的上涨,一些业绩较优的次新股也有明显的上涨。春节后市场的风险偏好大幅上升,以创业板为代表的中小市值个股出现了非常快速的上涨。3月初,由于短期市场涨幅过高,监管层开始担心场内潜在的杠杆资金风险,同时受到个股被给出了卖出评级报告事件的刺激,市场出现了一定的震荡调整。但由于整体资金仍在留,市场呈现了强势横盘调整的态势。组合19年1月份配置了一批优质的次新股,加上地产和券商等板块的配置,虽然仓位较低,但组合的相对排名较好。春节后市场出现了大幅快速的上涨,组合由于仓位较低,同时对于计算机等中小市值进攻性板块配置不足,导致相对排名出现了一定的下滑。2月下旬组合进行了一定程度的加仓,但加仓的方向较差。3月初组合进行了一定的配置调整,减持了地产,加仓了半导体和计算机板块。由于切换的时点选择不佳,导致3月份组合的相对排名受到了进一步不利的影响。1季度组合虽然获取了明显的绝对收益,但由于仓位和配置结构上出现了偏差,加上调仓时点选择不佳,导致组合一季度的相对排名表现不利。目前组合保持较高仓位,配置上以光伏、优质次新股、半导体和计算机股为主。

展望2019年二季度,我们持谨慎乐观的态度。随着宽松政策的延续,经济出现了阶段性企稳的迹象。我们经济最差的时候已经过去。流动性方面,由于经济虽有企稳现象,但仍不稳固,因此货币政策方面依旧会维持较宽松的局面。风险偏好方面,我们认为二季度中美贸易谈判和科创板上市将对风险偏好产生一定影响,但总体上我们认为对风险偏好正面影响的概率较大。但由于年初以来市场涨幅较大,我们认为二季度市场再如一季度那样大幅上行相对较难,但将有较好的结构性机会。二季度我们更加看好产业趋势比较明确的一些成长股的机会,我们将维持较高的仓位,以光伏、优质次新股、半导体和计算机股为组合的主要配置。

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1.3458元;本报告期基金份额净值增长率为20.65%,业绩比较基准收益率为17.49%。

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	94,292,160.95	80.32
	其中:股票	94,292,160.95	80.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	911,600.00	0.78
	其中:债券	911,600.00	0.78
	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	22,066,686.24	18.80
8	其他资产	122,870.69	0.10
9	合计	117,393,317.88	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	80,808.00	0.07
C	制造业	65,657,804.01	56.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,190.00	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	9,290,344.00	8.06
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	19,094,793.94	16.57
J	金融业	134,343.00	0.12
K	房地产业	22,878.00	0.02
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	94,292,160.95	81.81

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	002607	中公教育	721,300	9,290,344.00	8.06
2	600438	通威股份	749,000	9,107,840.00	7.90
3	601012	隆基股份	304,047	7,935,626.70	6.89
4	603486	科沃斯	100,800	6,140,736.00	5.33
5	600570	恒生电子	69,800	6,111,688.00	5.30
6	002129	中环股份	611,600	6,067,072.00	5.26
7	002371	北方华创	74,200	5,230,358.00	4.54
8	002410	广联达	172,900	5,154,149.00	4.47
9	603605	珀莱雅	71,300	4,946,081.00	4.29
10	300751	迈为股份	28,200	4,781,310.00	4.15

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	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)	911,600.00	0.79
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	911,600.00	0.79

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	110064	通威转债	9,070	907,000.00	0.79
2	128061	启明转债	46	4,600.00	0.00

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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	63,674.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,062.77
5	应收申购款	54,133.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	122,870.69

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	93,549,939.05
报告期期间基金总申购份额	8,298,645.94
减:报告期期间基金总赎回份额	16,207,534.79
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	85,641,050.20

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

根据农银汇理基金管理有限公司(以下简称"本公司")董事会有关决议,自2019年3月4日起,许金超先生任职公司董事长并代任公司总经理职位。本公司已于2019年3月6日在上海证券报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。

§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、《农银汇理国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理国企改革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;

6、本报告期内公开披露的临时公告。

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
2019年4月19日

农银汇理货币市场证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年4月19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2019年4月17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2019年3月1日起至3月31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	9,925,677,193.93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	3,200,247,458.76份 6,725,429,735.17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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)	
	农银货币A	农银货币B
1.本期已实现收益	23,070,687.15	50,434,647.93
2.本期利润	23,070,687.15	50,434,647.93
3.期末基金资产净值	3,200,247,458.76	6,725,429,735.17

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

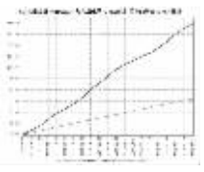
农银货币A

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	0.6978%	0.0015%	0.3375%	0.0000%	0.3603%	0.0015%

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	0.7576%	0.0015%	0.3375%	0.0000%	0.4201%	0.0015%

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

一季度资金面整体宽松,利率持续走低。1月,央行通过降准释放资金约1.5万亿,同时进行积极的公开市场操作,对冲去年投放逆回购的集中到期,以及春节前提前需求的增加,熨平资金面波动。春节过后,由于税期延后,叠加地方债缴款、存单到期量大、股市反弹的等因素,在2月份下旬出现了短暂的资金收紧,但很快随着税期结束和月末财政投放,资金面重归宽松。3月季末月,资金面同样出现了短暂的波动,但银行存单提价之后买盘旺盛,在募集量爆满之后银行随即降价,资金价格再度归于低位。总体来看,市场对资金宽松的预期并未改变,从央行公开市场操作来看,更注重削峰填谷,短期内难见货币政策转向,但央行也不希望看到银行间流动性过于宽松的状况。

操作方面,一季度我们仍然维持了之前的策略,以存款、存单等高流动性高评级的产品为主要投资标的,同时考虑到机构杠杆率有所提升,可能会导致资金面更加脆弱,我们适当降低了久期。二季度,我们将继续保持积极的投资策略,力求获得稳定回报。

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0.6978%,本报告期农银货币B的基金份额净值收益率为0.7576%,同期业绩比较基准收益率为0.3375%。

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	6,051,600,173.67	60.94
	其中:债券	6,051,600,173.67	60.94
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	706,572,059.86	7.11
	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	3,090,768,841.68	31.12
4	其他资产	81,992,095.67	0.83
5	合计	9,930,933,170.88	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		2.74
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
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	91
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	93
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

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	17.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	23.32	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	29.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	3.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	24.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.23	-

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	581,078,259.93	5.85
	其中:政策性金融债	581,078,259.93	5.85
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,200,487,595.54	12.09
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,270,034,318.20	43.02
8	其他	-	-
9	合计	6,051,600,173.67	60.97
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	111991414	19上海农商银行CD012	1,700,000	169,455,674.29	1.71
2	111994449	19广东顺德农商行CD045	1,400,000	139,090,963.75	1.40
3	160415	16农发15	1,100,000	110,007,192.14	1.11
4	111613054	16浙商CD054	1,000,000	100,046,484.15	1.01
5	011801313	18大唐发电SCP004	1,000,000	100,003,621.38	1.01
6	011900332	19海运集装SCP001	1,000,000	100,003,203.91	1.01
7	011900325	19东航股SCP002	1,000,000	99,836,568.05	1.01
8	111806114	18交通银行CD114	1,000,000	99,819,273.13	1.01
9	111813155	18浙商银行CD155	1,000,000	99,694,255.31	1.00
10	111897795	18江苏江南农村商业银行CD063	1,000,000	99,482,530.22	1.00

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.1327%
报告期内偏离度的最低值	0.0704%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1077%

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 基金计价方法说明

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受到调查以及处罚的情况的说明

2018年4月28日,银行间市场交易商协会发布自律处分:浙商银行股份有限公司(以下简称"浙商银行")作为泰安市泰山投资有限公司(以下简称"发行人")相关债务融资工具后续管理牵头主承销商,未能及时跟进监测发行人资产无偿划转事项并督导发行人进行信息披露等相关工作。依据相关自律规定,经2018年第4次自律处分会议审议,给予浙商银行诫勉谈话处分,责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

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。

5.9.3 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	41,604,903.91
4	应收申购款	40,387,191.76
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	81,992,095.67

§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	4,397,040,343.23	8,409,318,601.48
报告期期间基金总申购份额	3,244,544,319.94	6,414,388,476.65
报告期期间基金总赎回份额	4,441,337,204.41	8,098,277,342.96
报告期期末基金份额总额	3,200,247,458.76	6,725,429,735.17

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

根据农银汇理基金管理有限公司(以下简称"本公司")董事会有关决议,自2019年3月4日起,许金超先生任职公司董事长并代任公司总经理职位。本公司已于2019年3月6日在上海证券报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。

§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;

6、本报告期内公开披露的临时公告。

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
2019年4月19日

农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19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2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银尖端科技混合
交易代码	004341
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月29日
报告期末基金份额总额	131,002,310.87份
投资目标	本基金通过积极把握尖端科技主题的投资机会,精选相关上市公司,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 本基金自先界定尖端科技主题相关上市公司,再将定性分析和定量分析相结合,对反映公司质量和增长潜力的指标进行综合评估,甄选优质上市公司股票。 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。 5.资产支持证券投资策略 本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时,管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响,综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。 6.股指期货投资策略 本基金在股指期货的投资中将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,采用流动性好、交易活跃的期货合约,并充分考虑股指期货的收