

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  
报告送出日期:2019年4月19日

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。

本报告期无财务资料未经审计。

§ 2 基金产品概况

基金名称:农银汇理金穗纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

交易代码:000326

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2016年1月11日

报告期末基金资产净值:70,325,407,626.39元

投资目标:本基金严守风险控制的原则,力争获取高于业绩比较基准的收益。

投资策略:本基金通过在充分分析经济形势的基础上,运用科学的资产配置方法,在严格控制风险的前提下,力争获取高于业绩比较基准的收益。

业绩比较基准:中债全价(总值)指数。

风险收益特征:本基金为债券型基金,属于中低风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平均低于股票型基金,但高于货币型基金。

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

# 农银汇理金穗纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

## 2019年第一季度报告

### 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,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) 占基金资产的比例(%)

1 权益投资	-	-
其中:股票	-	-
2 基金投资	-	-
3 固定收益投资	62,906,396,502.39	82.29
其中:债券	62,906,396,502.39	82.29
4 货币市场工具	-	-
5 银行存款和结算备付金	-	-
6 买入返售金融资产	8,422,501,610.40	11.00
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	4,274,485,915.11	6.30
8 其他资产	633,637,779.74	1.22
9 合计	70,325,407,626.39	100.00

### 4.7 管理人对报告期内地基金运作合规情况的说明

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、基金合同的有关规定,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。

### 4.8 公平交易专项说明

#### 4.8.1 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。

#### 4.8.2 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%。

#### 4.8.3 内部公平交易制度的执行情况

本基金定期定额投资根据设立初期的目标,以高流动性的利率债、短期高等级信用债作为主要持仓,在整体仓位的调整上,变化不大。

今年以来风险资产表现亮眼,避险资产相对疲弱,金融市场在反应宏观上半年的弹性。对于投资者来说,现在最关心的是周期是就此反转向上,还是仅仅是一个短周期上的反弹。尤其是今年的宏观环境比较复杂,内需在前明年初的货币政策、积极的财政政策刺激下转向回升,但外需却面临较大的下行压力,这种内外需错位将对分析带来巨大的挑战。

我认为今年上半年的经济只是一个反弹,下半年宏观环境和风险资产仍将面临较大的压力。当时的宏观环境、市场表现和2017年有着惊人的相似性,仿佛昨日重现,只是方向上反过来了。2017年年末向后,外需向上,最后宏观环境提前后高后低,而2019年则很可能是这个故事的翻版。

#### 4.8.4 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1.0811元;本报告期基金份额净值增长率为0.80%,业绩比较基准收益率为1.42%。

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国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券(含分

票)、资产支持证券。

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2 基金合同生效以来本基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.1 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.2 自基金合同生效以来本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.3 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.4 自基金合同生效以来本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.5 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.6 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.7 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.8 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.9 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.10 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.11 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.12 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.13 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.14 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.15 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.16 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.17 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.18 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.19 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.20 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.21 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。

3.2.22 本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

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计费用后实际收益水平将低于所列示。</p