农银汇理14天理财债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银14天理财债券	
交易代码	000322	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月18日	
报告期末基金份额总额	429,015,098.40份	
投资目标	在严格控制风险和保持组合资产高流动性的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	久期调整策略、类属选择策略、信用策略、息差放大策略、衍生品策略	
业绩比较基准	人民币7天通知存款利率(税后)	
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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	农银14天理财债券A	农银14天理财债券B
下属分级基金的交易代码	000322	000323
报告期末下属分级基金的份额总额	340,921,004.28份	88,094,094.12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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	农银14天理财债券A	农银14天理财债券B
1. 本期已实现收益	4,427,433.45	1,587,520.07
2.本期利润	4,427,433.45	1,587,520.07
3.期末基金资产净值	340,921,004.28	88,094,094.12

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14天理财债券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	1.0831%	0.0090%	0.3413%	0.0000%	0.7418%	0.0090%

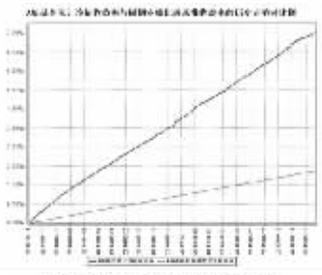
本基金收益分配是按日结转份额。

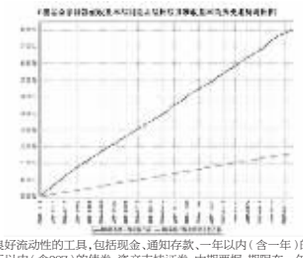
农银14天理财债券B

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	1.1438%	0.0090%	0.3413%	0.0000%	0.8025%	0.0090%

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





本基金主要投资于具有良好流动性的工具,包括现金、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(或回售期限)在397天以内(含397)的债券、资产支持证券、中期票据;期限在一年以内(含一年)的债券回购,期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券,及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发。本基金建仓期为基金合同生效日(2013年12月18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		
许媛	本基金基金经理	2013年12月18日	-	7	金融学硕士。历任中国国际金融有限公司销售交易部助理、国信证券经济研究所销售人员、中海基金管理有限公司交易员、农银汇理基金管理有限公司债券交易员。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》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,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。报告期内,本基金未违反法律法规及基金合同的规定,也未出现对基金份额持有人利益造成不利影响的行为。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四五月份资金利率一路下行,至6月又有小幅走高。相对一季度异常紧张的局面,二季度的宽松符合预期。进入三月以后,央行不断引导资金利率下行,公开市场操作7天逆回购利率一降再降,给市场传递了强烈的货币政策放松信号,央行希望通过传统货币政策传导机制降低融资成本的意愿非常明显。5月央行年内第二次降息,万亿地方政府债置换出台新政,使得市场对政府债置换引发的资金面收紧不再担忧。因使在宽货币的情况下,仍不断有信用债违约事件的发生,天威集团、珠海中富纾纾爆出违约,逐步打破刚性兑付,引发市场对于低评级债券的担忧,6月开始收益率整体小幅上行,低评级债券收益率上行明显。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A类份额净值收益率1.0831%,B类份额净值收益率1.1438%,同期业绩比较基准收益率0.3413%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于整体出于降息周期,14天理财基金二季度静态万份收益有所降低,二季度由于把握了债券市场的波段操作,在信用债方面获得了不少资本利得。我们仍将通过配置信用债等多元化的获取更多高收益机会,预计三季度资金利率仍会保持宽松,债券市场震荡行情可能会持续。

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	230,597,808.64	53.69
	其中:债券	230,597,808.64	53.69
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	9,800,134.70	2.28
	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	182,642,289.56	42.53
4	其他资产	6,443,996.60	1.50
5	合计	429,484,229.50	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	2.04	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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	147
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	147
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	108

报告期内投资组合平均剩余期限超过180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180天的情况。根据本基金基金合同规定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过134天,下同。

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	14.55	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	4.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	9.32	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	42.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	28.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.61	-

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	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	30,408,618.93	7.09
	其中:政策性金融债	30,408,618.93	7.09
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	200,189,189.71	46.66
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	230,597,808.64	53.75
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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	140311	14进出11	300,000	30,408,618.93	7.09
2	041472015	14陕文投CP001	300,000	30,209,732.94	7.04
3	041465006	14北营钢铁CP001	200,000	19,992,610.45	4.66
4	041558027	15苏通桥CP001	200,000	19,992,136.82	4.66
5	041559027	15恒钢集CP001	200,000	19,991,791.85	4.66
6	011581002	15淮南矿SCP002	200,000	19,990,539.36	4.66
7	041561018	15粤佛塑CP001	200,000	19,988,161.60	4.66
8	071529001	15浙商证券CP001	200,000	19,985,304.92	4.66
9	041562019	15鲁晨鸣CP001	200,000	19,983,845.31	4.66
10	041460112	14巢湖CP001	100,000	10,060,593.29	2.35

5.6 "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	20
报告期内偏离度的最高值	0.3136%
报告期内偏离度的最低值	0.1067%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2211%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

本报告期内无持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	6,345,996.60
4	应收申购款	98,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,443,996.60

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	农银14天理财债券A	农银14天理财债券B
报告期期初基金份额总额	471,848,509.52	94,324,589.79
报告期期间基金总申购份额	274,881,718.02	182,826,097.76
减:报告期期间基金总赎回份额	405,809,223.26	189,056,593.43
报告期期末基金份额总额	340,921,004.28	88,094,094.12

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 基金管理人运用固有资金投资本基金明细

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 备查文件目录

8.1 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14天理财债券型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理14天理财债券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。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50层。

8.3 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
2015年7月18日

农银汇理7天理财债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月18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2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银7天理财债券	
交易代码	660016	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年2月5日	
报告期末基金份额总额	2,518,444,907.35份	
投资目标	在严格控制风险和保持组合资产高流动性的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1.久期调整策略。当预期市场利率上升时,通过增加持有短期债券等方式降低组合久期,以降低组合跌价风险;在预期市场利率下降时,通过增持长期债券等方式提高组合久期,以充分享债券价格上升的收益。 2.类属选择策略。基金管理人将密切关注不同类属的债券收益率曲线的变化趋势,分析各类品种的利差变化方向,并在此基础上合理配置并灵活调整不同类属债券在组合中的构成比例,增加预期利差将收窄的债券品种的投资比例,降低预期利差将扩大的券种的投资比例。 3.信用策略。基金管理人将密切跟踪发行人基本面的变化情况,通过卖方报告及实地调研等方式,对于发行人的行业风险、公司风险、现金流风险、资产负债风险和其他风险进行综合评价,从而得出信用债违约可能性和理论信用利差水平,并以此为基础进行债券定价。 4.息差放大策略。该策略是利用债券回购收益率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。该策略的基本模式即是利用买入债券进行正回购,再利用回购融入资金购买收益率较高债券品种,如此循环至回购期结束卖出债券偿还所融入资金。 5.衍生品策略。若未来有以固定收益品种为基础性资产的场内上市并交易的衍生品推出,则基金管理人将在届时法律法规和中国证监会规定的框架内,以风险管理为目标,在充分考虑衍生品风险收益及交易特征的基础上,严格风险控制流程,审慎参与衍生品交易。	
业绩比较基准	人民币7天通知存款利率(税后)	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	农银7天理财债券A	农银7天理财债券B
下属分级基金的交易代码	660016	660116
报告期末下属分级基金的份额总额	2,019,367,283.21份	499,077,624.14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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	农银7天理财债券A	农银7天理财债券B
1.本期已实现收益	25,621,522.14	6,263,373.70
2.本期利润	25,621,522.14	6,263,373.70
3.期末基金资产净值	2,019,367,283.21	499,077,624.14

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7天理财债券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	1.0029%	0.0012%	0.3413%	0.0000%	0.6616%	0.0012%

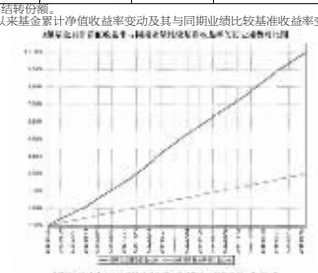
本基金收益分配是按日结转份额。

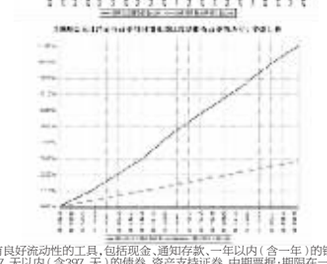
农银7天理财债券B

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	1.0636%	0.0012%	0.3413%	0.0000%	0.7223%	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





本基金主要投资于具有良好流动性的工具,包括现金、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(或回售期限)在397 天以内(含397 天)的债券、资产支持证券、中期票据;期限在一年以内(含一年)的债券回购,期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券,及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发。若法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,本基金建仓期为基金合同生效日(2013年2月5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		
史向明	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2013年2月6日	-	15	理学硕士,具有基金从业资格。历任中国银河证券公司上海总部债券研究员、天治基金管理公司债券研究员及基金经理、上投摩根基金管理公司固定收益部投资经理。2006年7月至2008年6月任关治天得利货币市场基金经理。现任农银汇理基金管理有限公司固定收益部总经理、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》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,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,本基金未违反法律法规及基金合同的规定,也未出现对基金份额持有人利益造成不利影响的行为。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度经济仍然疲弱,央行在二季度初期加速货币宽松,,货币市场流动性快速改善,银行间R007均值由一季度的4.36%下降至二季度的2.5%,中债货币市场基金可投资债券指数上涨1.47%。本基金结合客户结构和对市场流动性的判断,在满足基金流动性要求的基础上,取得了超越业绩比较基准的收益率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A类份额净值增长率1.0029%,B类份额净值增长率1.0636%,同期业绩比较基准收益率0.3413%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,央行宽松的政策取向没有发生改变,货币市场流动性应仍以宽松为主基调。

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	863,333,927.96	33.84
	其中:债券	863,333,927.96	33.84
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	254,022,221.04	9.96
	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	1,370,024,680.19	53.70
4	其他资产	63,982,459.64	2.51
5	合计	2,551,363,288.83	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	1.48	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	31,359,784.32	1.25
	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	125
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	132
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	106

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2015年4月1日	132	巨额赎回	2个工作日

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金基金合同规定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过127天,下同。

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	16.08	1.25
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	6.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	25.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	25.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	24.59	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.77	1.25

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	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	150,186,839.39	5.96
	其中:政策性金融债	150,186,839.39	5.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	713,147,088.57	28.32
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	863,333,927.96	34.28
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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	140230	14国开30	300,000	30,123,388.52	1.20
2	140443	14农发43	300,000	29,997,020.58	1.19
3	150307	15进出07	200,000	20,155,644.49	0.80
4	041561016	15川水电CP001	200,000	20,109,374.51	0.80
5	140223	14国开23	200,000	20,039,713.11	0.80
6	041558033	15新余钢铁CP001	200,000	20,020,082.47	0.79
7	041453118	14酒钢CP002	200,000	20,003,956.49	0.79
8	011599089	15山钢SCP002	200,000	20,000,470.05	0.79
9	041551024	15乐普医疗CP001	200,000	20,000,136.63	0.79
10	041451040	14庞大汽贸CP001	200,000	19,999,723.00	0.79

5.6 "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	-
报告期内偏离度的最高值	0.2451%
报告期内偏离度的最低值	0.0520%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1772%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

本报告期内无持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	39,423,100.23
4	应收申购款	24,559,359.41
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	63,982,459.64

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	农银7天理财债券A	农银7天理财债券B
报告期期初基金份额总额	2,682,667,267.69	297,036,111.06
报告期期间基金总申购份额	3,091,780,141.78	1,978,639,680.27
减:报告期期间基金总赎回份额	3,755,080,126.26	1,776,598,167.19
报告期期末基金份额总额	2,019,367,283.21	499,077,624.14

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 基金管理人运用固有资金投资本基金明细

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 备查文件目录

8.1 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7天理财债券型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理7天理财债券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。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50层。

8.3 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
2015年7月18日

鹏华中证银行指数分级证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华银行分级		
场内简称	银行指基		
交易代码	160631		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年4月17日		
报告期末基金份额总额	27,854,022,412.74份		
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。		
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 本基金力争鹏华银行份额净值增长率与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。		
业绩比较基准	中证银行指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金,通过跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。		
基金管理人	鹏华基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金简称	银行指基	银行A	银行B
下属分级场内简称	银行指基	银行A	银行B
下属分级基金交易代码	160631	150227	150228
下属分级基金报告期末基金份额总额	2,471,994,596.74份	12,691,013,908.00份	12,691,013,908.00份
下属分级基金的风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金,通过跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。	鹏华银行A份额为稳健收益类份额,具有低风险且预期收益相对较低的特征。	鹏华银行B份额为积极收益类份额,具有高风险且预期收益相对较高的特征。

§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(2015年4月17日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	156,720,617.78
2.本期利润	-450,751,424.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0294
4.期末基金资产净值	27,350,488,568.89
5.期末基金份额净值	0.982

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	-1.80%	2.53%	-4.21%	2.59%	2.41%	-0.06%

注:业绩比较基准=中证银行指数收益率*95%+商业银行活期存款利率(税后)*5%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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