

2017年9月30日

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：2017年10月25日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监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2017年10月23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。

本报告所载财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称：农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金

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7月29日

报告期末基金份额总额：268,989,351.20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，精选相关上市公司股票，在严格控制风险的前提下，力求实现基金资产的长期稳健增值。

投资策略：本基金主要关注尖端科技主题相关的上市公司，将通过深入分析和量化分析的方法，对反补贴政策、行业集中度、盈利能力等进行综合评估，形成各行业内的投资组合，严控投资风险并结合投资策略，精选相关上市公司股票，在严格控制风险的前提下，力求实现基金资产的长期稳健增值。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标 报告期 2017年7月1日—2017年9月30日

1.本期已实现收益 8,727,490.30

2.本期利润 18,863,705.88

3.加权平均基金份额本期利润 0.0477

4.期末基金份额净值 286,950,317.49

5.期末基金资产净值 1,0668

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将低于所示数值。

3.2.1 本基金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 净值增长率为① 净值增长率标准差② 业绩比较基准收益率为③ 业绩比较基准收益率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 4.80% 0.89% 3.74% 0.04% 0.41% -0.02%

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

# 农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金

## 2017年第三季度报告

报告期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日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度之初市场的主要特征是周期板块的大幅上涨，白马蓝筹集体回调。虽然需求端对于经济复苏持续性的担忧仍然存在，但经济数据与金融数据较真确认经济热度下降幅度是否超出预期同时，环保治污政策密集出台，第三批中央环保督察与“2+26”城市大气污染防治督查将涉及众多，覆盖地域广泛，力度较前已有明显提升，供给侧调控被广为认可。环保限产的影响带来缩产能，价格回升，使得部分周期性行业盈利大幅提升，带动板块股价上涨。我们以仓位参与到了部分符合本基金投资范围的周期性行业投资机会，但并未丧失对于白酒、电子、家电等白马股的仓位配置。

3季度中后期风格上消费、成长板块占优，行业板块上通信为代表的成长行业、食品饮料为代表的消费行业领涨，非银、银行为代表的金融、钢铁、建筑为代表的周期板块相对收益较差。经济数据不及预期叠加涨幅过高，商品期货价格承压，周期分歧较大，Q4经济预期转弱，资金持续从周期行业流出，但市场的风险偏好并未下降，主题性行业机会丰富，新能源汽车、人工智能、5G、半导体等板块的热度提升。我们在维持了中性偏高的仓位水平，并在仓位配置方面努力适应市场的风格变化。在保持了对消费电子为代表的TMT板块、食品饮料为代表的大消费板块等核心配置外，开始布局产业链广阔的中游，围绕逻辑通顺的5G产业链，以及目前较为滞后的传媒行业。

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1.0668元；本报告期基金份额净值增长率为4.80%，业绩比较基准收益率为3.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期末，本基金管理人严格按照《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。

4.7 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间		证券从业年限		说明
		任职日期	离任日期	①-③	②-④	
蒋林	本基金基金经理	2017年3月29日	-	7	-	理财硕士，具有基金从业资格，历任国泰君安研究所研究员，农银汇理基金管理有限公司研究员，现任农银汇理基金管理有限公司基金经理，同时担任农银汇理基金管理有限公司基金经理，同时担任农银汇理基金管理有限公司基金经理，同时担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 公公平交易专户说明

4.3.1 平公正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

本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%。

4.4.2 报告期内基金投资组合报告

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	250,446,408.55	85.21
2	固定收益投资	250,446,408.55	85.21
3	货币市场工具	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	28,534,508.71	9.71
8	其他资产	14,964,633.95	5.08
9	合计	286,950,512.49	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

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通股票投资组合

5.2.3 报告期末按行业分类的其他股票投资组合

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

5.4 报告期末按债券品种分类的股票投资组合

5.4.1 报告期末按债券品种分类的境内债券投资组合

5.4.2 报告期末按债券品种分类的境外债券投资

5.4.3 各类私募基金投资情况

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十名股票投资明细

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债券投资组合

5.6.1 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定期存款

5.6.2 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

5.6.3 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银行存款

5.6.4 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其他资产

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贵金属投资组合

5.7.1 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黄金白银

5.7.2 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铂钯铑铱

5.7.3 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其他贵金属

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十名证券投资基金

5.8.1 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型基金

5.8.2 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混合型基金

5.8.3 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债券型基金

5.8.4 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货币市场基金

5.8.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金型理财产品

5.8.6 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商品基金

5.8.7 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其他基金

5.9 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保险基金

5.10 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企业债

5.11 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

5.12 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中期票据

5.13 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短期融资券

5.14 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票据

5.15 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

5.16 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存续资产支持证券

5.17 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计划

5.18 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计划

5.19 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计划

5.20 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计划

5.21 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计划

5.22 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计划

5.23 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计划

5.24 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计划

5.25 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计划

5.26 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计划

5.27 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计划

5.28 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计划

5.29 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计划

5.30 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计划

5.31 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计划

5.32 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计划

5.33 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计划

5.34 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计划

5.35 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计划

5.36 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计划

5.37 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计划

5.38 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计划

5.39 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计划

5.40 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计划

5.41 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计划

5.42 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计划

5.43 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计划

5.44 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计划

5.45 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计划

5.46