

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

### § 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请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。

本基金报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

### § 2 基金产品概况

基金简称	农银汇理行业领先混合
交易代码	000027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月25日
报告期末基金资产总额	772,163,084.16

本基金通过投资于中国经济转型升级过程中具有竞争优势的行业中下游企业的股票，进一步优化配置，在把握风格转换机会的同时，通过配置不同行业、不同风格的股票，力争实现比基准比例更高的收益。

本基金通过投资于“行业领先”、“行业细分龙头”两个方面，结合对不同行业、不同风格的股票的配置，通过配置不同行业、不同风格的股票，力争实现比基准比例更高的收益。

本基金的业绩比较基准为“6%+沪深300指数\*26%+H股指数\*12%”。

风险收益特征

本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，投资者面临本金损失的风险。

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

### § 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	77,426,721.38
2.本期利润	302,262,019.27
3.期初至报告期期末基金利润	3,093.03
4.期末基金资产净值	1,702,831,080.06
5.期末基金份额净值	2.2806

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，计人费用后实际收益水平将低于所列数字。

### 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(%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 20.86% 1.49% 23.30% 1.30% -0.02% 0.35%

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

## 农银汇理行业领先混合型证券投资基金

### 2019年第一季度报告

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，由于经济有企稳迹象，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，我们认为一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。但由于年中以来市场涨幅较大，我们认为二季度市场再如一季度那样大幅上涨相对较难，但将有较好的结构性机会。二季度我们更加看好行业基本面比较明显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主要配置的主线。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金的基金份额净值为2.2806元；本报告期基金份额净值增长率为20.46%，业绩比较基准收益率为21.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值变动情况

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。

#### 5.1 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	权证投资	1,500,082,360.74	81.44
2	基金投资	1,500,082,360.74	81.44
3	固定收益投资	13,641,100.00	0.74
4	货币市场基金	13,641,100.00	0.74
5	银行存款和结算备付金	-	-
6	买入返售金融资产	52,800,000.00	2.85
7	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款	276,782,210.00	14.89
9	其他资产	1,730,417.67	0.09
10	合计	1,852,936,061.06	100.00

#### 5.2 报告期内基金管理人对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、基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理运用基金资产，没有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 公平交易专项说明

##### 5.3.1 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《证券投资基金法》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。

##### 5.3.2 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人公平交易制度的执行情况符合公司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。

##### 5.3.3 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.4 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.5 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.6 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.7 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.8 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.9 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.10 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.11 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.12 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.13 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.14 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.15 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.16 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.17 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.18 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.19 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.20 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.21 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.22 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.23 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.24 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.25 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.26 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.27 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.28 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的专项说明

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。

##### 5.3.29 报告期内基金管理人对旗下基金公平交易执行的整体情况

报告期内，本基金管理人公平交易执行整体符合公司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。