农银汇理沪深300指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十八日

第1节 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

第2节 基金产品概况

基金简称	农银沪深300指数
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	本基金为被动化投资的指数型基金，通过严格的投资纪律约束和数量化的风控管理，力争将基金净值对标的指数的年跟踪误差控制在[illegible]以内，日均跟踪偏离度的绝对值控制在[illegible]以内，以实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金原则上将采用全样本复制的方式，基金资产将按照标的指数的成分股及其权重配比进行投资以拟合标的指数的业绩表现。
业绩比较基准	[illegible]沪深300指数[illegible]同期银行活期存款利率。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金产品，其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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

第3节 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（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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。

3.4 基金净值表现

3.4.1 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	净值增长率标准差于①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率标准差于②	①-②	①-②的标准差	于①-②
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3.4.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：本基金股票投资比例范围为基金资产的[illegible]，其中投资于标的指数成分股的比例不低于股票投资的[illegible]，除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的[illegible]。其中现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的[illegible]。本基金建仓期为基金合同生效日（[illegible]年[illegible]月[illegible]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。

第4节 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		
张惟	本基金基金经理、公司投资副总监	[illegible]	原	[illegible]	[illegible]年2月[illegible]日，金融学硕士，具有基金从业资格。历任法国里昂信贷银行资产管理公司金融工程师、东方汇理资产管理公司基金经理、雷曼兄弟欧洲数量基金管理公司基金经理。现任农银汇理基金管理有限公司投资副总监、基金经理。
程涛	本基金经理、公司投资部总经理	[illegible]	原	[illegible]	金融学硕士，具有基金从业资格。历任联合证券公司投资银行部高级经理、泰信基金管理公司研究员及基金经理助理、农银汇理基金管理有限公司行业研究员及基金经理助理，现任农银汇理基金管理有限公司投资部总经理、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》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》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》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基金和组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发现异常交易情况。

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

本报告期内，根据指数化投资流程和定量分析，进行了日常运行操作。报告期内基金日均跟踪误差为[illegible]，日均偏离度为[illegible]，符合基金合同规定的日均偏离度控制在[illegible]以内、年化跟踪误差控制不超过[illegible]。报告期内基金跟踪误差主要是由以下几点造成：成分标的指数成份股中法律法规禁止本基金投资的股票的影响；[illegible]申购赎回的影响；[illegible]成份股票的停牌；[illegible]指数中成份股票的调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

第5节 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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
3	金融衍生品投资	原	原
4	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	[illegible]	[illegible]
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C2	木材、家具	原	原
C3	造纸、印刷	原	原
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	[illegible]	[illegible]
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
M	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

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股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	交通银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	兴业银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	万科A	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	建设银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

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	[illegible]	[illegible]
2	央行票据	[illegible]	[illegible]
3	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中：政策性金融债	[illegible]	[illegible]
4	企业债券	原	原
5	企业短期融资券	原	原
6	中期票据	原	原
7	可转债	原	原
8	其他	原	原
9	合计	[illegible]	[illegible]

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	[illegible]	[illegible]开发	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	[illegible]央票[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	[illegible]债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	原
7	待摊费用	原
8	其他	原
9	合计	[illegible]

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末指数投资前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 报告期末积极投资前五名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

第6节 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

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。

第7节 备查文件目录

7.1 备查文件目录

员中国证监会核准本基金募集的文件；

圆《农银汇理沪深300指数证券投资基金合同》；

猿《农银汇理沪深300指数证券投资基金托管协议》；

源基金管理人业务资格批件、营业执照；

缘基金托管人业务资格批件和营业执照复印件。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区世纪大道[illegible]陆家嘴商务广场[illegible]层。

7.3 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

二〇一二年七月十八日

农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十八日

第1节 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

第2节 基金产品概况

基金简称	农银大盘蓝筹股票
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	精选具有良好经营业绩和基本面的大盘蓝筹股票，通过扎实的基本面分析和积极的主动管理构建投资组合，以期取得基金资产的长期理性增值。
投资策略	本基金采用传统的“自上而下”和“自下而上”相结合的方法构建投资组合。首先根据对宏观经济、政策环境和资金供求等因素的深入分析，对未来股票市场和债券市场的走势进行科学的分析，并以此为基础对大类资产配置进行确定。在“自下而上”的层面，本基金将严格执行备选股票库制度，在建立大盘蓝筹股票库的基础上，综合运用定性和定量的手段，筛选出具有良好基本面和发展前景的蓝筹股票进行投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为[illegible]沪深300指数[illegible]中证全债指数。
风险收益特征	本基金为大盘蓝筹股票型证券投资基金，是证券投资基金中较高风险、较高收益的品种，其风险和收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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

第3节 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（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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。

3.4 基金净值表现

3.4.1 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	净值增长率标准差于①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率标准差于②	①-②	①-②的标准差	于①-②
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3.4.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：本基金股票投资比例范围为基金资产的[illegible]，其中投资于大盘蓝筹股票的比例不少于股票投资的[illegible]，除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的[illegible]，其中权证投资比例范围为基金资产净值的[illegible]，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的[illegible]。本基金建仓期为基金合同生效日（[illegible]年[illegible]月[illegible]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。

第4节 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		
李洪雨	本基金基金经理	[illegible]	原	愿	经济学硕士，[illegible]，具有基金从业资格。历任东北证券公司研究员、国联安基金管理公司高级研究员兼基金经理助理、万家基金管理公司基金经理。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》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》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基金和组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发现异常交易情况。

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

回顾过去一个季度，市场继续在流动性预期改善与基本面寻底交织影响中博弈。在经济景气迅速回落背景下，经济政策出现了预期中的调整，比如降准、降息、逆回购，以及基建项目的新开工或者复工等，但实际效果尚未明显显现。[illegible]年高后连续两个月回落，信贷增速依然不及预期。市场延续了一季度的过山车行情，冲高回落，上证指数最终收跌[illegible]。

本基金在二季度继续专注于寻找局部和个股机会，专注于中长期看好的具有成长性、具备穿越周期潜质的板块和个股，选择标准包括良好的基本面、估值空间、流动性以及催化剂等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

第5节 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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	原	原
	其中：债券	原	原
	资产支持证券	原	原
3	金融衍生品投资	原	原
4	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	原	原
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C2	木材、家具	原	原
C3	造纸、印刷	原	原
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	原	原
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	原	原
D	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	原	原
M	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中国太保	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	五粮液	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	康美药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	万科A	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	保利地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	云南白药	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	宇通客车	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	原
7	待摊费用	原
8	其他	原
9	合计	[illegible]

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中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。

第6节 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

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。

第7节 备查文件目录

7.1 备查文件目录

员中国证监会核准本基金募集的文件；

圆《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金合同》；

猿《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金托管协议》；

源基金管理人业务资格批件、营业执照；

缘基金托管人业务资格批件和营业执照复印件。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区世纪大道[illegible]陆家嘴商务广场[illegible]层。

7.3 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

二〇一二年七月十八日

农银汇理货币市场证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十八日

第1节 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

第2节 基金产品概况

基金简称	农银货币	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	
报告期末基金份额总额	[illegible]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	
下属两级基金的基金简称	农银货币 粤	农银货币 月
下属两级基金的交易代码	[illegible]	[illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份	[illegible]份

第3节 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（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）	
	农银货币 粤	农银货币 月
1.本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
2.本期利润	[illegible]	[illegible]
3.期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]

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 粤

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差于①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率标准差于②	①-②	①-②的标准差	于①-②
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：本基金收益分配是按日结转份额。

农银货币 月

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差于①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率标准差于②	①-②	①-②的标准差	于①-②
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：本基金收益分配是按日结转份额。

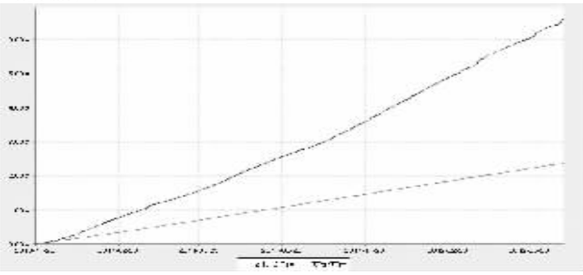
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

农银汇理货币市场证券投资基金

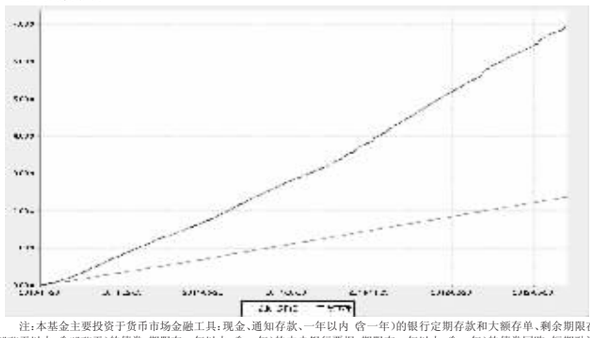
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）

员 农银货币 粤



圆 农银货币 月



注：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[illegible]天以内（含[illegible]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[illegible]天以内（含[illegible]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（[illegible]年[illegible]月[illegible]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。

第4节 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		
吴江	本基金经理	[illegible]	原	远	财政学硕士，具有基金从业资格。曾担任兴业银行资金营运中心债券交易员和账户经理。现任农银汇理货币市场基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》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基金和组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发现异常交易情况。

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，央行加大了预调微调政策的力度，在降准降息的时点上略超市场预期，债券市场出现显著上涨，货币市场利率也逐步下行。二季度本基金规模出现一定增长，我们的基本策略是快速建仓，锁定收益。因此，在利率下行初期及时提高了定期存款的比例，并将定存到期日安排在[illegible]前，较好的保证了投资人的流动性需求，同时获得相对较高的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金[illegible]类份额净值增长率为[illegible]，[illegible]类份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

第5节 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	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
2	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
3	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
4	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
5	合计	[illegible]	[illegible]

5.2 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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	[illegible]	[illegible]开[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	[illegible]发[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	[illegible]开[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	[illegible]方悦[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	[illegible]强生悦[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	[illegible]通悦[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	[illegible]开[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	[illegible]茂业悦[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	[illegible]北部湾悦[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	[illegible]技投悦[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.4 投资组合报告附注

5.4.1 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[illegible]元。

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

5.4.3 报告期末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。

5.4.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收利息	[illegible]
4	应收申购款	[illegible]
5	其他应收款	原
6	待摊费用	原
7	其他	原
8	合计	[illegible]

5.4.5 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。

5.4.6 报告期末前十名股票中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。

第6节 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银货币 粤	农银货币 月
本报告期期初基金份额总额