农银汇理14天理财债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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10月26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7月1日起至9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	822,261,023.92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	256,922,710.26份	565,338,313.66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7月1日 - 2015年9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	2,659,978.41	1,861,028.86
2.本期利润	2,659,978.41	1,861,028.86
3.期末基金资产净值	256,922,710.26	565,338,313.66

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	0.8657%	0.0061%	0.3450%	0.0000%	0.5207%	0.0061%

本基金收益分配是按日结转份额。

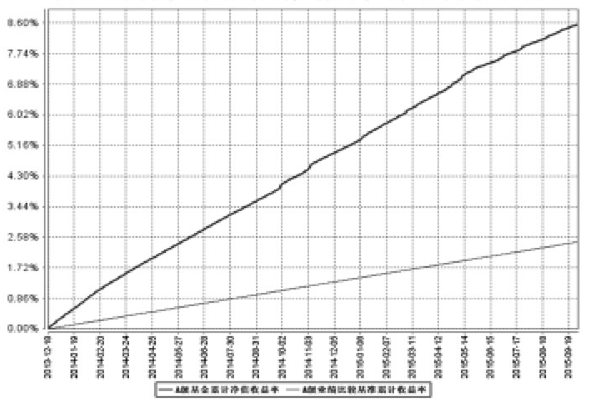
农银14天理财债券B

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	0.9270%	0.0061%	0.3450%	0.0000%	0.5820%	0.0061%

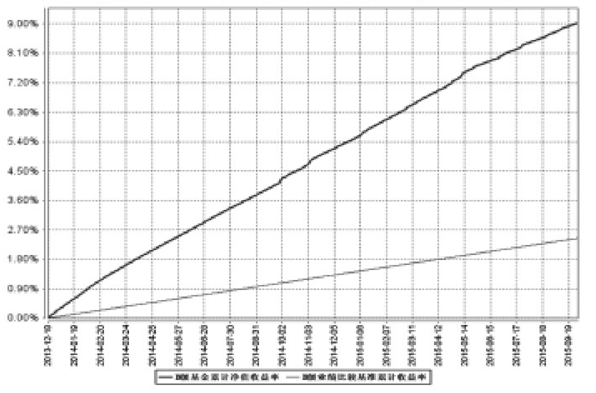
本基金收益分配是按日结转份额。

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

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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		
许娅	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

回顾三季度由于6月股灾之后整个金融市场的风险偏好快速收缩,市场避险情绪加重,加之没有打新的短期资金需求,大量资金堆积在货币市场,且逐步随着货币市场的收益降低转入久期更长的债券市场。8月人民币的意外贬值引发国内流动性的担忧,在市场普遍担心通胀压力的情况下,央行却果断在8月份降准降息,显示经济下行压力巨大。8月人民币贬值之后,外汇占款流失较大,市场资金面边际收紧,央行由此通过SLO、MLF及扩量逆回购给予市场流动性支持。

目前看来,IPO暂停使得市场低风险高收益的产品突然消失,资金只能逐步回到传统的低风险低收益产品上来。由于经济下行,整个社会对融资需求的减弱导致供给端的收缩,而流动性的宽松推动了整个债券收益率的下行,但同时我们也应看到经济的下行也导致了企业财务指标的迅速恶化,企业违约风险加大,近期信用违约事件频发。

随着年初许多高收益债逐步到期,且基金规模逐步增加,基金静态万份收益有所降低,我们仍将精选个券,在保证流动性的同时,通过多元化的配置获取更多高收益投资产品。

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0.8657%,B类份额净值收益率0.9270%,同期业绩比较基准收益率0.3450%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计四季度长端利率债仍有下行空间,而信用债发行供给将有所增加,但鉴于资金仍很充裕,不会导致收益率大幅上行。

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	220,203,038.30	26.76
	其中:债券	220,203,038.30	26.76
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	91,800,697.70	11.16
	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	505,174,497.10	61.39
4	其他资产	5,664,000.42	0.69
5	合计	822,842,233.52	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	2.47	
	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	110
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	143
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	104

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	24.93	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	26.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	10.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	10.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	26.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.38	-

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	40,259,905.75	4.90
	其中:政策性金融债	40,259,905.75	4.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	179,943,132.55	21.88
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	220,203,038.30	26.78
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	30,257,321.68	3.68
2	041559065	15英特集CP001	300,000	29,994,956.48	3.65
3	041558027	15苏通桥CP001	200,000	19,994,596.10	2.43
4	041559027	15包钢集CP001	200,000	19,994,248.08	2.43
5	041561018	15粤佛塑CP001	200,000	19,991,613.99	2.43
6	041558080	15宝金属CP002	200,000	19,990,707.23	2.43
7	041562019	15鲁晨鸣CP001	200,000	19,988,813.55	2.43
8	041460112	14巢湖CP001	100,000	10,023,499.77	1.22
9	150416	15农发16	100,000	10,002,584.07	1.22
10	041458095	14均瑶CP002	100,000	9,998,935.42	1.22

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	12
报告期内偏离度的最高值	0.2666%
报告期内偏离度的最低值	0.1281%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2147%

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	5,664,000.42
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,664,000.42

§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	340,921,004.28	88,094,094.12
报告期期间基金总申购份额	180,277,308.23	534,404,293.54
减:报告期期间基金总赎回份额	264,275,602.25	57,160,074.00
报告期期末基金份额总额	256,922,710.26	565,338,313.66

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交易明细

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10月27日

农银汇理7天理财债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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10月26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7月1日起至9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	3,205,196,542.86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	1,903,384,681.70份	1,301,811,861.16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7月1日 - 2015年9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	19,474,286.19	10,660,922.61
2.本期利润	19,474,286.19	10,660,922.61
3.期末基金资产净值	1,903,384,681.70	1,301,811,861.16

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	0.9408%	0.0025%	0.3450%	0.0000%	0.5958%	0.0025%

本基金收益分配是按日结转份额。

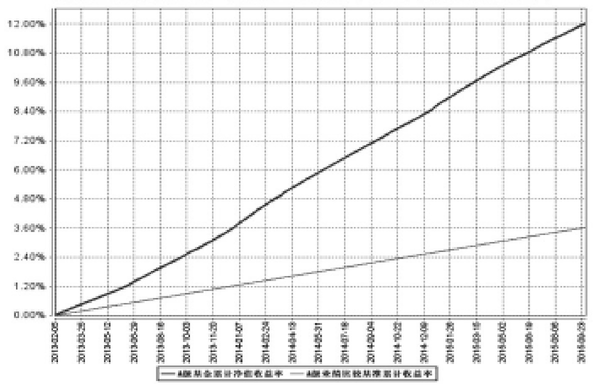
农银7天理财债券B

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	1.0020%	0.0025%	0.3450%	0.0000%	0.6570%	0.0025%

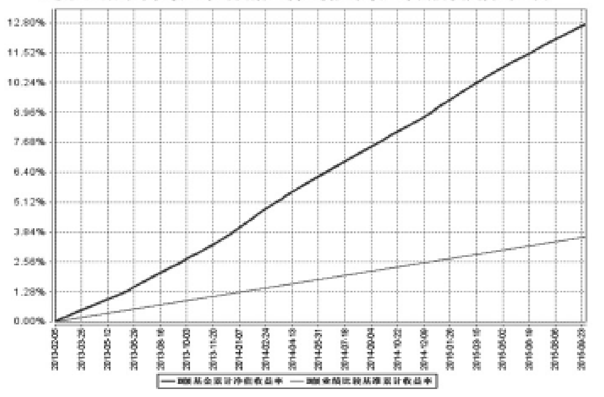
本基金收益分配是按日结转份额。

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

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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月任天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

股灾及IPO暂停之后,资金大量回流货币市场,推动短期融资券利率快速下行,三季度中债货币市场基金可投资债券指数上涨0.85%。人民币贬值后,货币市场流动性比较二季度略有收紧,但整体仍处宽松状态。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0.9408%,B类份额净值增长率1.0020%,同期业绩比较基准收益率0.3450%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,汇率贬值的担忧短期告一段落,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	803,258,484.70	24.81
	其中:债券	803,258,484.70	24.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	159,010,998.52	4.91
	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	2,241,723,369.19	69.23
4	其他资产	33,869,351.21	1.05
5	合计	3,237,862,203.62	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	2.16	
	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	30,999,753.50	0.97
	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	126
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	126
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	93

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	15.09	0.97
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	14.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	18.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	24.62	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	27.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.96	0.97

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	180,294,052.37	5.63
	其中:政策性金融债	180,294,052.37	5.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	622,964,432.33	19.44
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	803,258,484.70	25.06
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	30,050,798.35	0.94
2	041566017	15鄂长投CP001	300,000	30,031,086.97	0.94
3	150416	15农发16	300,000	30,015,658.94	0.94
4	150413	15农发13	300,000	29,986,798.05	0.94
5	011599714	15阳泉SCP005	300,000	29,978,836.60	0.94
6	150311	15进出11	300,000	29,971,814.53	0.94
7	130409	13农发09	200,000	20,112,454.67	0.63
8	150307	15进出07	200,000	20,103,925.85	0.63
9	041561016	15川水电CP001	200,000	20,076,345.26	0.63
10	041558033	15新余钢铁CP001	200,000	20,014,021.88	0.62

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	2
报告期内偏离度的最高值	0.2585%
报告期内偏离度的最低值	0.1595%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2061%

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	33,869,351.21
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	33,869,351.21

§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	2,019,367,283.21	499,077,624.14
报告期期间基金总申购份额	2,148,651,467.17	2,263,831,515.28
减:报告期期间基金总赎回份额	2,264,634,068.68	1,461,097,278.26
报告期期末基金份额总额	1,903,384,681.70	1,301,811,861.16

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交易明细

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10月27日

农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银信息传媒股票
交易代码	001606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月24日
报告期末基金份额总额	3,987,128,184.97份
投资目标	本基金主要投资于信息传媒主题相关的优质上市公司,在严格控制风险和保持良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金基于对宏观经济、政策面、市场面等因素的综合分析,结合对股票、债券、现金等大类资产的收益特征的前瞻性研究,形成对各类别资产未来表现的预判,在严格控制投资组合风险的前提下,确定和调整基金资产中股票、债券、货币市场工具以及其他金融工具的配置比例。 2、股票投资策略 (1)行业配置策略 信息传媒产业根据所提供的产品与服务类别不同,可划分为不同的细分子行业。本基金将综合考虑经济、政策、技术和估值等因素,进行股票资产在信息传媒产业各细分子行业间的动态配置。 (2)个股精选策略 在细分子行业配置的基础上,本基金将定性研究方法和定量研究方法相结合,对信息传媒相关上市公司的投资价值进行综合评估,精选具备较强竞争优势的上市公司作为投资标的。 3、债券投资策略 本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行积极操作,以提高基金收益。 4、权证投资策略 本基金将从权证标的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对拟投资的权证进行分析,以有利于资产增值为原则,加强风险控制,谨慎参与投资。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数×80%+中证全债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
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

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-486,405,233.70
2.本期利润	-624,192,618.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1451
4.期末基金资产净值	3,483,143,166.64
5.期末基金份额净值	0.8736

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。

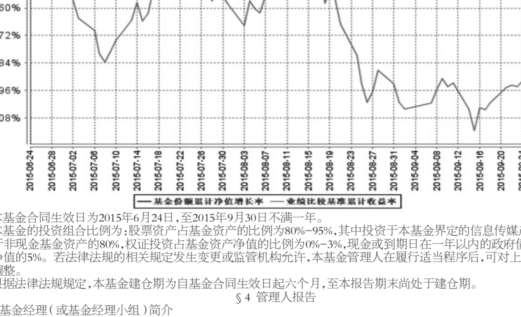
3.2 基金净值表现

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	-14.04%	2.14%	-23.91%	3.22%	9.87%	-1.08%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



1、本基金合同生效日为2015年6月24日,至2015年9月30日不满一年。

2、本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,其中投资于本基金界定的信息传媒产业股票的比例不低于非现金基金资产的80%,权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许,本基金管理人在履行适当程序后,可对上述资产配置比例进行调整。

3、根据法律法规规定,本基金建仓期为自基金合同生效日起六个月,至本报告期末尚处于建仓期。

§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		
凌晨	本基金基金经理、公司研究部副总经理	2015年6月24日	-	8	硕士。历任国信证券研究员,农银汇理基金管理有限公司研究员、高级研究员。现任农银汇理基金管理有限公司研究部副总经理、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。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

3季度市场在经历惨烈下跌之后,逐步有了企稳的迹象。8月11日,解杠杆带来的恐惧还没有消散,市场如同惊弓之鸟,当日的汇率波动迅速引来了市场第二轮的下跌。25号的加息是市场的拐点,让市场消除了两点担心,一是货币政策的独立性,二是中国经济的硬着陆。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-14.04%,业绩比较基准收益率为-23.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从中长期看,由于流动性持续的充足,国债利率的下降是大趋势,整体资产的收益率是具有长期下降的持续动力,投资大环境是好的。中期的波动应该是几个因素决定:一是货币政策的变化,二是筹码层面的波动。

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	权益投资	1,083,091,833.21	30.92
	其中:股票	1,083,091,833.21	30.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	2,416,405,527.27	68.99
8	其他资产	2,876,336.39	0.08
9	合计	3,502,373,696.87	100.00

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	133,378,497.25	3.83
B	采矿业	-	-
C	制造业	838,312,713.20	24.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,520,010.00	0.59
G	交通运输、仓储和邮政业	23,932,260.00	0.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,688,657.00	0.36
J	金融业	-	-
K	房地产业	16,828,040.00	0.48
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	388.20	0.00
R	文化、体育和娱乐业	37,431,267.56	1.07
S	综合	-	-
	合计	1,083,091,833.21	31.10

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	600276	恒瑞医药	1,967,829	90,894,021.51	2.61
2	002714	牧原股份	1,974,486	87,864,627.00	2.52
3	002074	国轩高科	2,951,936	87,023,073.28	2.50
4	600285	羚锐制药	7,123,000	81,985,730.00	2.35
5	002179	中航光电	2,053,400	72,731,428.00	2.09
6	002343	禾欣股份	1,820,510	53,450,173.60	1.53
7	600422	昆药集团	1,736,500	52,025,540.00	1.49
8	603111	康尼机电	1,944,400	51,779,372.00	1.49
9	002108	沧州明珠	3,210,946	47,971,533.24	1.38
10	300313	天山生物	3,230,225	45,513,870.25	1.31

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序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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,184,915.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	446,707.91
5	应收申购款	244,712.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,876,336.39

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002343	禾欣股份	53,450,173.60	1.53	公告重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,569,455,478.45
报告期期间基金总申购份额	53,849,967.01
减:报告期期间基金总赎回份额	636,177,260.49
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	3,987,128,184.97

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 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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、中国证监会核准农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金募集的文件;
2、《农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金基金合同》;
3、《农银汇理信息传媒主题股票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、营业执照。

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10月27日