农银汇理区间收益灵活配置混合型证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017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:2017年7月20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2017年7月18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2017年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银区间收益混合
交易代码	000259
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月21日
报告期末基金份额总额	89,770,549.17份
投资目标	本基金通过调节组合的最大风险资产敞口,从而控制组合风险,实现组合锁定收益的目标。在组合风险敞口确定的前提下,基金管理人将充分发挥选股能力,通过精选个股组合进行风险资产的配置,力争为投资者提供一个能够分享股市系统性收益,并获得一定程度的超额收益的良好投资工具。
投资策略	本基金属于“目标收益型”基金,本基金的股票和非股票类资产在投资组合中的严格按照纪律进行调整,随着参照指数重积到一定阀值之后,本基金将按照纪律逐渐降低股票类资产配置比例,相应增加非股票类资产比例,从而确保基金能够部分锁定收益;在参照指数下跌到下一个阀值的下限时,本基金将按照纪律逐渐增加股票资产配置比例,相应减少非股票类资产比例,从而为基金争取更大的潜在收益。
业绩比较基准	S×沪深300指数+(100%-S)×中证全债指数,具体详情请见本基金基金合同。
风险收益特征	本基金的风险和收益水平随着参考指数的不断上涨,风险不断下降,从而锁定前期收益。 本基金的预期风险和收益在投资初始阶段属于较高水平;随着参考指数的不断上涨,本基金将逐步降低预期风险与收益水平,转变为中等风险的证券投资基金;在临近参考指数最高指数点位以后,本基金将转变为低风险的证券投资基金。
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

§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(2017年4月1日-2017年6月30日)
1.本期已实现收益	4,560,441.45
2.本期利润	14,964,973.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.1552
4.期末基金资产净值	191,065,802.31
5.期末基金份额净值	2.1284

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。

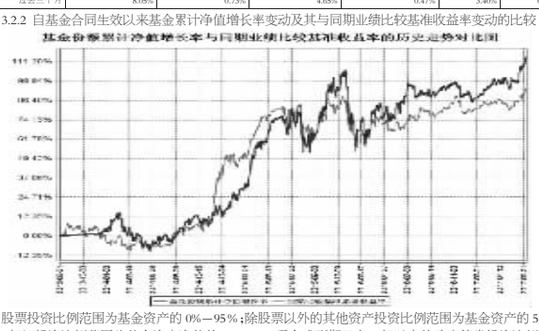
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.05%	0.73%	4.65%	0.47%	3.40%	0.26%

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



股票投资比例范围为基金资产的0%—95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%—100%。权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%。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5%。本基金建仓期为基金合同生效日(2013年8月21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		
陈富权	本基金基金经理	2013年8月21日	-	9	金融学硕士。历任香港上海汇丰银行客户经理、农银汇理基金管理有限公司助理研究员、研究员。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》及其他有关法律法规、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》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运作分析

二季度的市场的表现先抑后扬。从风格上看,受益于MSCI事件以及金融去杠杆的背景,蓝筹表现更好,中小盘受制于流动性以及减持并购新规的影响,在翘翘板效应下表现欠佳;从行业的角度,板块分化严重,家电、食品饮料等估值业绩配合较好的行业表现较好。本基金在二季度主要配置白酒板块、电子板块,并在期间陆续加配了一些行业龙头,在大盘下跌的4.5月份表现较佳。而在迈入6月份之后,基于蓝筹的大幅上涨以及市场对白马预期的提升,增加了成长类的配置,对组合进行了一定的均衡。

4.5 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8.05%,业绩比较基准收益率为4.65%。

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	128,430,702.94	65.07
	其中:股票	128,430,702.94	65.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,767,526.50	0.90
	其中:债券	1,767,526.50	0.90
	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	18,800,000.00	9.53
	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	42,975,286.57	21.77
8	其他资产	5,390,920.79	2.73
9	合计	197,364,436.80	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

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	1,463,832.00	0.77
B	采矿业	-	-
C	制造业	95,442,147.74	49.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,740,363.56	4.57
F	批发和零售业	1,842,071.43	0.96
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,056,510.42	4.22
J	金融业	4,012,792.59	2.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,773,528.00	1.97
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,652,283.20	2.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	447,174.00	0.23
S	综合	-	-
	合计	128,430,702.94	67.22

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末持有港股通投资股票。

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	000858	五粮液	195,075	10,857,874.50	5.68
2	600519	贵州茅台	15,332	7,234,404.20	3.79
3	000568	泸州老窖	113,871	5,759,595.18	3.01
4	603589	口子窖	143,200	5,554,728.00	2.91
5	000063	中兴通讯	204,960	4,865,750.40	2.55
6	000651	格力电器	116,551	4,798,404.67	2.51
7	002833	弘亚数控	81,800	4,785,300.00	2.50
8	603179	新泉股份	91,795	4,030,718.45	2.11
9	002635	安洁科技	111,000	4,020,420.00	2.10
10	002262	恩华药业	254,675	3,853,232.75	2.02

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,767,526.50	0.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	回业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,767,526.50	0.93

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

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	112142	12格林债	8,950	916,659.00	0.48
2	122250	13和邦01	8,530	850,867.50	0.45

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	54,212.29
2	应收证券清算款	3,951,515.31
3	应收股利	-
4	应收利息	34,080.78
5	应收申购款	1,351,112.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,390,920.79

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	109,193,825.48
报告期间基金总申购份额	33,353,744.35
减:报告期间基金总赎回份额	52,777,020.66
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	89,770,549.17

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

农银汇理基金管理有限公司(以下简称“本公司”)公司住所已于2017年6月13日变更为:中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层;上述变更已完成工商变更登记。

本公司已于2017年6月16日在中国证券报、上海证券报、证券时报以及公司网站上刊登上述公司住所变更的公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

2、《农银汇理区间收益混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理区间收益混合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。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层。

9.3 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
2017年7月20日

农银汇理金泰一年定期开放债券型证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年7月20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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年7月18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2017年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银金泰定开债券
交易代码	003691
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月27日
报告期末基金份额总额	451,535,789.18份
投资目标	本基金主要通过投资于债券品种,在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力争获取高于业绩比较基准的投资收益,为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	(一)封闭期内投资策略包括: 1.宏观配置策略 宏观经济的运行状况是直接影响债券市场的重要因素,基金管理人将通过跟踪分析各项宏观经济指标的变化,考察宏观经济的变动趋势以及货币政策等对债券市场的影响。在此基础上,基金管理人将对未来短期、中期和长期债券市场的运行状况进行合理分析,并建立对预期利率走势和证券价格走势的基本判断。对于债券市场的主要考察指标包括:远期利率水平、市场短期资金流向、央行公开市场操作力度、货币供应量变动等。 2.期限配置策略 为合理控制本基金开放期的流动性风险,并满足每次开放期的流动性需求,本基金在每个运作周期将适当的采取期限配置策略,即将基金资产所投资标的的平均剩余存续期与基金剩余运作周期限进行适当的匹配。 3.期限结构策略 收益率曲线形状变化的主要影响因素是宏观经济基本面以及货币政策,而投资者的期限偏好以及各期限的债券供给分布对收益率形状有一定影响,对收益率曲线的分析采取定性和定量相结合的方法。 4.债券投资策略 (1)合理预计利率水平;(2)灵活调整组合久期;(3)科学配置投资品种;(4)谨慎选择个券。 5.资产支持类证券投资策略 (二)开放期内投资策略包括: 在开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守 本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×100%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于中低风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金,低于股票型、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	兴业银行股份有限公司

§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

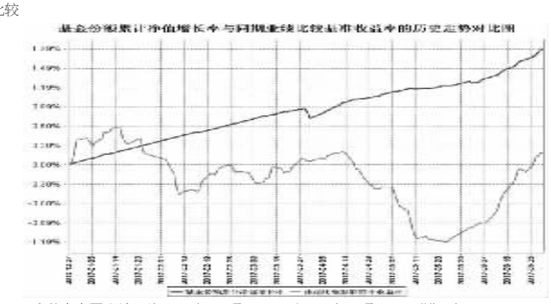
主要财务指标	报告期(2017年4月1日-2017年6月30日)
1.本期已实现收益	3,986,199.22
2.本期利润	4,822,928.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0107
4.期末基金资产净值	459,621,577.44
5.期末基金份额净值	1.0179

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	1.06%	0.02%	0.13%	0.07%	0.93%	-0.05%

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



1、本基金合同生效日为2016年12月27日,至2017年6月30日不满一年。

2、基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但应开放期流动性需要,每个开放期开始前1个月至开放期结束后1个月内以及开放期不受前述比例限制。开放期内,本基金持有现金或者到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。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。

§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、公司投资副总监及固定收益部总经理	2016年12月27日	-	17	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天治天得利货币市场基金经理、上投摩根基金管理公司固定收益部投资经理、农银汇理恒久增利债券型基金基金经理助理、现任农银汇理基金管理有限公司投资副总监、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》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》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运作分析

本基金对二季度的经济形势、货币政策及市场流动性有较为充分的判断,认为市场仍未显现大举加仓利率债的趋势性机会,坚持信用债为主的策略。二季度货币市场流动性整体处于紧平衡状态,信用债收益率相比一季度上升,特别是4-5月基金抓住信用债高票息配置机会,操作上保持低杠杆、高等级、相对低的组合久期,尽力为投资者获取稳健回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为1.06%,业绩比较基准收益率为0.13%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	422,476,737.00	87.27
	其中:债券	422,476,737.00	87.27
	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	42,455,735.30	8.77
8	其他资产	19,145,299.74	3.96
9	合计	484,077,772.04	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末持有港股通投资股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	182,343,096.40	39.67
5	企业短期融资券	220,279,000.00	47.93
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	84,640.60	0.02
8	回业存单	19,770,000.00	4.30
9	其他	-	-
10	合计	422,476,737.00	91.92

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

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	041669030	16王府井CP002	300,000	30,030,000.00	6.53
2	112137	12康得债	250,010	25,138,505.50	5.47
3	011698674	16百丽SCP004	200,000	20,070,000.00	4.37
4	011754038	17金牌SCP002	200,000	20,056,000.00	4.36
5	041656023	16珠轨交CP001	200,000	20,052,000.00	4.36

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,942.25
2	应收证券清算款	12,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	7,132,357.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,145,299.74

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	451,535,789.18
报告期间基金总申购份额	-
减:报告期间基金总赎回份额	-
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	451,535,789.18

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

农银汇理基金管理有限公司(以下简称“本公司”)公司住所已于2017年6月13日变更为:中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层;上述变更已完成工商变更登记。

本公司已于2017年6月16日在中国证券报、上海证券报、证券时报以及公司网站上刊登上述公司住所变更的公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准农银汇理金泰一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

2、《农银汇理金泰一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理金泰一年定期开放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、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层。

9.3 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
2017年7月20日

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2017年7月20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2017年7月18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2017年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银平衡双利混合
交易代码	660003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月8日
报告期末基金份额总额	238,875,472.38份
投资目标	通过在红利股票和高息债券等不同类型资产中的平衡配置,追求基金资产在风险可控前提下的持续增值,充分享受股票分红和债券利息的双重收益。
投资策略	本基金将在对宏观经济走势和证券市场科学预期的基础上,采取灵活的资产配置策略,构建具有弹性的股票债券平衡组合,寻求经风险调整后的收益水平最大化。在股票投资中以分红类型股股票为投资重点,以获取上市公司分红和股票增值的收益;在债券投资中重点关注高票息券种,通过多样化的投资手段达到提高债券组合收益水平并规避市场风险的目标。
业绩比较基准	沪深300指数×55%+中证全债指数×45%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期收益和风险水平低于股票型基金,但高于债券型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	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(2017年4月1日-2017年6月30日)
1.本期已实现收益	4,340,559.08
2.本期利润	26,244,692.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.1063
4.期末基金资产净值	354,409,690.08
5.期末基金份额净值	1.4837

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。

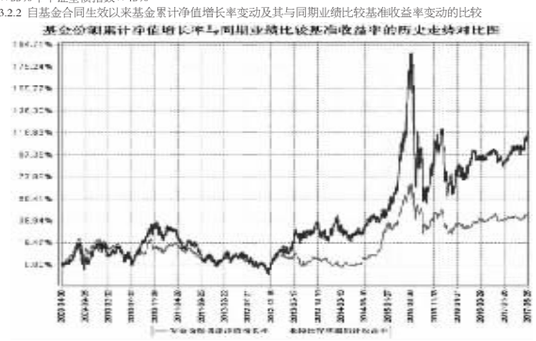
3.2 基金净值表现

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	7.76%	0.77%	3.40%	0.35%	4.36%	0.42%

自2015年10月8日起本基金的业绩比较基准由‘55%×沪深300指数+45%×中信全债指数’变更为‘沪深300指数×55%+中证全债指数×45%’

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



本基金股票投资比例范围为基金资产的30%-80%,其中投资于红利股的比例不少于股票资产的80%;权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%;债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的20%-70%(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5%)。本基金建仓期为基金合同生效日(2009年4月8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		
陈富权	本基金基金经理	2014年4月15日	-	9	金融学硕士。历任香港上海汇丰银行管理培训生、香港上海汇丰银行客户经理、农银汇理基金管理有限公司助理研究员、研究员。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》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》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运作分析

二季度的市场的表现先抑后扬。从风格上看,受益于MSCI事件以及金融去杠杆的背景,蓝筹表现更好,中小盘受制于流动性以及减持并购新规的影响,在翘翘板效应下表现欠佳;从行业的角度,板块分化严重,家电、食品饮料等估值业绩配合较好的行业表现较好。本基金在二季度主要配置白酒板块、电子板块,并在期间陆续加配了一些行业龙头,在大盘下跌的4.5月份表现较佳。而在迈入6月份之后,基于蓝筹的大幅上涨以及市场对白马预期的提升,增加了成长类的配置,对组合进行了一定的均衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金的份额净值增长7.76%,同期业绩比较基准收益率为3.40%。

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	262,071,234.28	72.53
	其中:股票	262,071,234.28	72.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	18,526,072.40	5.13
	其中:债券	18,526,072.40	5.13
	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	34,900,000.00	9.66
	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	37,508,529.98	10.38
8	其他资产	8,333,609.82	2.31
9	合计	361,339,446.48	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

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,765,016.00	0.78
B	采矿业	-	-
C	制造业	195,271,738.49	55.10
D	电力、热力、燃气