农银汇理量化智慧动力混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月16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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银量化智慧混合
交易代码	005638
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年3月26日
报告期末基金份额总额	503,896,476.13份
投资目标	本基金利用量化投资模型,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用量化方法进行投资,通过数量化选股模型进行个股选择。在投资过程中,本基金将结合风险模型及优化,构建股票投资组合,强调投资纪律,降低随意性投资带来的风险,力争获取长期稳定的超额收益。
业绩比较基准	中证800指数收益率*75%+中证全债指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,527,794.04
2.本期利润	-22,836,473.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0380
4.期末基金资产净值	481,163,414.45
5.期末基金份额净值	0.9549

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。

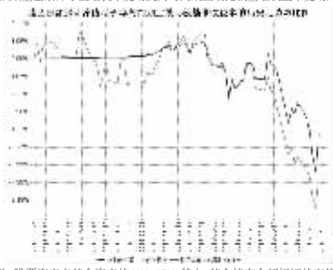
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.52%	0.73%	-7.95%	0.87%	3.43%	-0.14%

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



基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的60%-95%,其中,基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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。本基金基金合同生效至本报告期末不满一年。

§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		
魏刚	本基金基金经理	2018年3月26日	-	11	硕士研究生。历任华泰证券股份有限公司金融工程研究员、华泰证券股份有限公司投资经理、嘉合基金管理有限公司投资经理、东证融汇证券资产管理有限公司投资主办人。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

本报告期内,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

2018年二季度沪深A股市场整体处于下跌趋势,4月份由于受到中兴通信被制裁、资管新规出台严监管预期等的影响,投资者风险偏好下降,市场出现了小幅下跌。4月中下旬央行进行了降准、资管新规也在月底落地,市场信心有所企稳;同时伴随着年报、一季报的逐步披露完毕,在市场整体风险偏好不是很高的情况下,投资者追捧一季报业绩较好的消费板块(食品饮料、休闲服务、纺织服装、医药生物等行业),食品饮料等行业录得较大涨幅,带动市场整体小幅上涨。但由于5月的金融数据较差,市场开始担心经济下行,6月初贸易战继续升温,带动市场下跌;随着市场下跌,股权质押风险逐步暴露、扩散,同时伴随人民币贬值幅度较大,投资者信心急剧下降,市场大幅下跌。二季度在市场整体处于下跌趋势的情形下,投资者追逐安全性、确定性,避险需求较高,价值因子、盈利因子、大市值因子等表现较好。

2018年二季度仓位一直不高,前期组合仓位较低,5月逐步进行了加仓,提升了仓位,6月仓位整体稳定。二季度选股模型中价值因子、盈利因子的权重较高,行业配置方面银行、非银、食品饮料、医药生物、家电等行业配置相对较高,组合取得了一定的相对收益。

展望2018年三季度,我们认为三季度宏观经济将处于缓慢下行的态势,同时结合房地产相关监管政策的影响,对部分周期股的表现可能会形成一定压制。目前央行的货币政策口风出现了一定的调整,我们认为三季度流动性可能会边际改善。同时,我们认为贸易战的影响短期难以消除,这将时不时的影响市场风险偏好。整体上看,我们认为三季度市场不会像二季度那样大幅下挫,随着市场的大幅下挫,市场风险得到了部分释放,部分股票估值大幅下降,将存在结构性机会,其中我们认为科技成长股将获得相对表现。仓位方面,三季度我们仍将保持中性偏低的仓位;配置方面,逐步降低周期类板块的配置,逐步增加电子、计算机等成长板块的配置。在选股模型中,小幅调高成长因子的权重,特别是即将披露的中报的成长。

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0.9549元;本报告期基金份额净值增长率为-4.52%,业绩比较基准收益率为-7.95%。

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	357,200,427.50	73.16
	其中:股票	357,200,427.50	73.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,773,512.60	1.59
	其中:债券	7,773,512.60	1.59
	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	48,000,000.00	9.83
	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	74,247,367.62	15.21
8	其他资产	1,053,299.18	0.22
9	合计	488,274,606.90	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	-	-
B	采矿业	12,215,284.08	2.54
C	制造业	201,619,679.14	41.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,067,413.24	3.96
E	建筑业	5,050,944.12	1.05
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,177,267.74	2.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,071,582.90	1.68
J	金融业	67,673,142.00	14.06
K	房地产业	7,741,230.25	1.61
L	租赁和商务服务业	5,802,865.20	1.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,477,956.00	1.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,777,681.23	1.41
R	文化、体育和娱乐业	5,525,381.60	1.15
S	综合	-	-
	合计	357,200,427.50	74.24

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未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	601318	中国平安	273,600	16,027,488.00	3.33
2	601398	工商银行	2,069,500	11,009,740.00	2.29
3	600519	贵州茅台	13,400	9,801,564.00	2.04
4	601939	建设银行	1,317,500	8,629,625.00	1.79
5	000333	美的集团	163,263	8,525,593.86	1.77
6	000651	格力电器	177,600	8,373,840.00	1.74
7	600036	招商银行	287,000	7,588,280.00	1.58
8	000858	五粮液	90,400	6,870,400.00	1.43
9	600030	中信证券	410,000	6,793,700.00	1.41
10	600104	上汽集团	180,594	6,318,984.06	1.31

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	5,017,996.20	1.04
	其中:政策性金融债	5,017,996.20	1.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,755,516.40	0.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,773,512.60	1.62

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	018005	国开1701	49,990	5,017,996.20	1.04
2	123001	蓝标转债	31,720	2,755,516.40	0.57

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

2018年2月12日,招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")受到中国银行保险监督管理委员会(以下简称"银保监会")行政处罚(银监罚决字〔2018〕1号)。处罚书指出:招商银行存在内控管理严重违反审慎经营规则、违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款及同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保等问题,对招商银行给予罚款的行政处罚。

其余九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	202,767.59
2	应收证券清算款	787,642.31
3	应收股利	-
4	应收利息	60,338.11
5	应收申购款	32,551.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,053,299.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123001	蓝标转债	2,755,516.40	0.57

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	745,714,692.96
报告期期间基金总申购份额	4,329,577.03
减:报告期期间基金总赎回份额	246,147,793.86
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	503,896,476.13

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

根据农银汇理基金管理有限公司(以下简称"本公司")股东会有关决议,本公司注册资本由人民币200,000,001元增加至人民币1,750,000,001元,增加注册资本后,本公司股东及股东出资比例均保持不变。本公司根据相关法律法规及规范性文件的规定,结合上述增资事项同步修改了公司章程中的有关内容。上述增资事项已按规定向中国证券监督管理委员会及中国证券监督管理委员会上海监管局备案,相应的工商变更手续于2018年6月21日在上海市工商行政管理局办理完毕。

本公司已于2018年6月23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增加注册资本及修改公司章程的公告。

§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、《农银汇理量化智慧动力混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理量化智慧动力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、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
2018年7月18日

农银汇理14天理财债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:2018年7月18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2018年7月16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2018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	1,806,302,428.89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	1,801,233,707.40份	5,066,721.49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(2018年4月1日 - 2018年6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	3,479,203.91	51,207.90
2. 本期利润	3,479,203.91	51,207.90
3. 期末基金资产净值	1,801,233,707.40	5,066,721.49

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	0.9611%	0.0058%	0.3413%	0.0000%	0.6198%	0.0058%

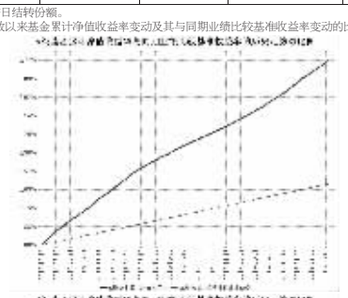
本基金收益分配是按日结转份额。

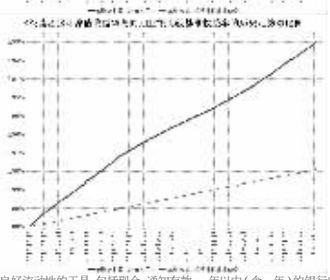
农银14天理财债券B

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	1.0209%	0.0059%	0.3413%	0.0000%	0.6796%	0.0059%

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





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		
许媛	本基金基金经理	2013年12月18日	-	10	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》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

二季度相较于一季度来说市场资金利率进一步走低,伴随央行两次定向降准,向市场释放了明确的流动性宽松信号。4月27日,资管新规正式落地,较之征求意见稿有细微宽松,市场解读亦颇为正面,对债市走牛进入一致预期。5月开始中美贸易摩擦不断,导致全球避险情绪高企,长久期利率倒情绪高涨,各期限收益率均下行明显,而信用债方面由于4月底资管新规刚刚落地以及多个高评级债券连续违约,引发市场担忧高杠杆企业后续融资困难,信用利差不断走阔。

总体来看,市场对资金面逐步宽松预期一致,随着银行不断的缩表,资产规模的下降,对负债的需求也将不断萎缩。总体判断下半年货币政策将进一步宽松,资金利率还将进一步下行,但短期扰动仍不可避免。展望后市,我们认为随着货币政策转向,信用债市场亦将逐步企稳回升,下半年债券市场将迎来较大的上升空间。

本报告期内因季末将组合杠杆下降,短期释放收益后吸引不少渠道资金申购,基金规模较上季度有较大增长,后续产品万份收益将逐步走低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期农银14天理财债券A的基金份额净值收益率为0.9611%,本报告期农银14天理财债券B的基金份额净值收益率为1.0209%,同期业绩比较基准收益率为0.3413%。

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	947,598,161.74	52.44
	其中:债券	947,598,161.74	52.44
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	691,133,636.69	38.25
	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	161,140,228.84	8.92
4	其他资产	7,063,360.28	0.39
5	合计	1,806,935,387.55	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	14.04
	其中:买断式回购融资	-	-
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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2018年4月23日	20.94	-	2个自然日
2	2018年5月3日	32.76	-	4个自然日
3	2018年5月18日	21.00	-	3个自然日
4	2018年5月31日	27.57	-	8个自然日
5	2018年6月12日	22.27	-	14个自然日

注:根据本基金基金合同规定,本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%。

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	28
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	93
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	28

报告期内投资组合平均剩余期限超过120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120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	82.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-
2	30天(含)-60天	5.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-
3	60天(含)-90天	5.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-
4	90天(含)-120天	1.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-
5	120天(含)-397天(含)	4.40	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-
	合计	99.64	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 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	100,040,385.17	5.54
	其中:政策性金融债	100,040,385.17	5.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	60,082,381.39	3.33
6	中期票据	-	-
7	同业存单	787,475,395.18	43.60
8	其他	-	-
9	合计	947,598,161.74	52.46
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 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	111821128	18渤商银行CD128	1,200,000	119,867,404.13	6.64
2	111816188	18上海银行CD188	1,000,000	99,823,327.73	5.53
3	111786862	17徽商银行CD165	1,000,000	99,788,743.19	5.52
4	111781884	17广州农村商业银行CD135	1,000,000	99,702,167.60	5.52
5	111713110	17浙商银行CD110	800,000	79,831,061.10	4.42
6	111780869	17重庆农村商行CD136	500,000	49,944,252.88	2.76
7	111781321	17徽商银行CD113	500,000	49,901,830.49	2.76
8	170410	17农发10	300,000	29,992,060.34	1.66
9	180404	18农发04	200,000	20,035,124.08	1.11
10	130234	13国开34	200,000	20,002,966.71	1.11

5.7 "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	0
报告期内偏离度的最高值	0.1934%
报告期内偏离度的最低值	0.0141%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0768%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值不存在达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内正偏离度的绝对值不存在达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

2018年4月28日,银行间市场交易商协会发布自律处分;浙商银行股份有限公司(以下简称"浙商银行")作为泰安市泰山投资有限公司(以下简称"发行人")相关债务融资工具后续管理牵头主承销商,未能及时跟进监测发行人资产无偿划转事项并督导发行人进行信息披露等相关工作。依据相关自律规定,经2018年第4次自律处分会议审议,给予浙商银行诫勉谈话处分,责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

其余九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。

5.9.3 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	4,537,500.66
4	应收申购款	2,525,859.62
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	7,063,360.28

§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	275,271,619.76	5,015,620.92
报告期期间基金总申购份额	1,859,767,496.37	3,139,067.64
报告期期间基金总赎回份额	333,803,408.73	3,087,967.07
报告期期末基金份额总额	1,801,235,707.40	5,066,721.49

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

根据农银汇理基金管理有限公司(以下简称"本公司")股东会有关决议,本公司注册资本由人民币200,000,001元增加至人民币1,750,000,001元,增加注册资本后,本公司股东及股东出资比例均保持不变。本公司根据相关法律法规及规范性文件的规定,结合上述增资事项同步修改了公司章程中的有关内容。上述增资事项已按规定向中国证券监督管理委员会及中国证券监督管理委员会上海监管局备案,相应的工商变更手续于2018年6月21日在上海市工商行政管理局办理完毕。

本公司已于2018年6月23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增加注册资本及修改公司章程的公告。

§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。

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
2018年7月18日

华富中证100指数证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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2018年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富中证100指数
交易代码	410008
交易主代码	410008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	76,845,645.65份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律和数量化风险控制,力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%和年跟踪误差不超过4%,以实现对中证100指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,本基金的标的指数为中证100指数。本基金原则上采用完全复制指数的投资策略,因按照标的指数成份股及其权重构建股票组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,力争净值增长率与业绩比较基准之间的跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+一年期银行定期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,属于较高风险、较高收益的投资品种,一般情况下,其风险和收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
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