农银汇理红利日结货币市场基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	农银红利日结货币
交易代码	000907
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月19日
报告期末基金份额总额	111,482,360,185.98份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1.利率策略.基金管理人将通过跟踪分析GDP、利率水平、通货膨胀、货币供应、就业水平、国际利率水平、汇率等宏观经济指标,考察宏观经济及货币政策对债券市场的影响,分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,在此基础上,建立对预期利率走势的基本判断。 2.类属配置策略.类属配置指组合在央行票据、债券回购、短期债券以及现金等投资品种之间的配置比例。 3.个券选择策略.本基金将在正确拟合收益率曲线的基础上,及时发现偏离市场收益率的债券,并找出因投资者偏好、供求、流动性、信用利差等导致债券价格偏离的原因;同时,基于收益率曲线判断出定价偏高或偏低的期限段,从而指导相对价值投资,选择出估值较低的债券品种。 4.相对价值策略.基金管理人将在保证基金的安全性和流动性的前提下,适当参与市场的套利,捕捉和把握无风险套利机会,进行跨市场、跨品种操作,以期获得安全的超额收益。 5.银行存款投资策略.基金根据不同银行的银行存款收益率情况,结合银行的信用等级、存款期限等因素的分析,以及对整体利率市场环境及其变动趋势的研究,在严格控制风险的前提下选择具有较高投资价值的银行存款进行投资。 6.流动性管理策略.基金管理人将在遵循流动性优先的原则下,综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,通过现金留存、持有高流动性券种、正向回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性。
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种.本基金的预期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	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	农银红利日结货币A	农银红利日结货币B
下属分级基金的交易代码	000907	000908
报告期末下属分级基金的份额总额	86,708,626,385.68份	24,773,733,800.30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)	
	农银红利日结货币A	农银红利日结货币B
1.本期已实现收益	881,501,144.91	332,109,546.95
2.本期利润	881,501,144.91	332,109,546.95
3.期末基金资产净值	86,708,626,385.68	24,773,733,800.30

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

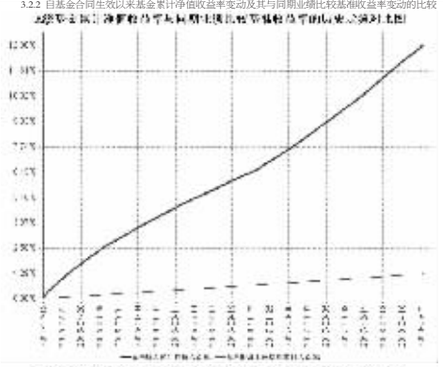
农银红利日结货币A

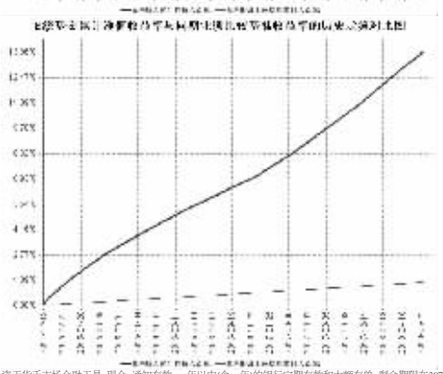
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9668%	0.0003%	0.0885%	0.0000%	0.8783%	0.0003%

农银红利日结货币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	1.0271%	0.0003%	0.0885%	0.0000%	0.9386%	0.0003%

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397天以内(含397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397天以内(含397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(2014年12月19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	2014年12月19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,较之征求意见稿有相当程度宽松,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,长久期利率债情绪高涨,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,引发市场担忧高红利企业后续融资困难,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。

本报告期内基金规模有所增长,主要投资于银行存款及高评级的同业存单等短久期产品,在资金面收紧时把握时机锁定长期高收益资产,预计下半年产品万份收益将逐步走低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期农银红利日结货币A的基金份额净值收益率为0.9668%,本报告期农银红利日结货币B的基金份额净值收益率为1.0271%,同期业绩比较基准收益率为0.0885%。

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	51,085,043,992.55	45.13
	其中:债券	51,085,043,992.55	45.13
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,909,981,044.98	2.57
	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	58,547,474,260.26	51.72
4	其他资产	650,522,533.65	0.57
5	合计	113,193,021,831.44	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	-	0.43
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	1,642,367,457.91	1.47
	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	97
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	98
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	75

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。

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	16.94	1.47
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	19.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	30.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	8.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	26.36	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.95	1.47

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

本报告期内本基金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	297,465,792.07	0.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,403,698,786.30	5.74
	其中:政策性金融债	6,403,698,786.30	5.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,500,121,002.28	4.04
6	中期票据	-	-
7	同业存单	39,883,758,411.90	35.78
8	其他	-	-
9	合计	51,085,043,992.55	45.82
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	111803105	18农业银行CD105	8,500,000	844,295,733.83	0.76
2	111898916	18浦商银行CD087	6,800,000	673,919,262.83	0.60
3	170413	17农发13	6,500,000	650,337,613.20	0.58
4	111821164	18渤海银行CD164	6,000,000	597,272,116.16	0.54
5	111896646	18广州农村商业银行CD015	6,000,000	590,908,700.73	0.53
6	180404	18农发04	5,800,000	581,217,755.35	0.52
7	180207	18国开07	5,200,000	519,077,633.27	0.47
8	111821012	18渤海银行CD012	5,000,000	498,847,443.74	0.45
9	111899860	18青岛银行CD064	5,000,000	498,637,003.40	0.45
10	111891776	18天津银行CD031	5,000,000	497,595,369.43	0.45

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	0.0909%
报告期内偏离度的最低值	0.0108%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0408%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本基金不存在负偏离度的绝对值达到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

本报告期内本基金不存在正偏离度的绝对值达到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摊销。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

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。

5.9.3 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	650,336,980.41
4	应收申购款	136,238.17
5	其他应收款	49,315.07
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	650,522,533.65

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	农银红利日结货币A	农银红利日结货币B
报告期期初基金份额总额	75,044,795,840.20	20,321,525,313.25
报告期间基金总申购份额	115,792,674,024.33	37,232,756,697.95
报告期期间基金总赎回份额	104,128,843,478.85	32,780,548,210.90
报告期期末基金份额总额	86,708,626,385.68	24,773,733,800.30

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

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.《农银汇理红利日结货币市场基金基金合同》;

3.《农银汇理红利日结货币市场基金托管协议》;

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

农银汇理尖端科技灵活配置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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	农银尖端科技混合
交易代码	004341
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月29日
报告期末基金份额总额	137,613,614.42份
投资目标	本基金通过积极把握尖端科技主题的投资机会,精选相关上市公司,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 本基金首先界定尖端科技主题相关上市公司,再将定性分析和定量分析相结合,对反映公司质量和增长潜力的指标进行综合评估,甄选优质上市公司股票。 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。 5.资产支持证券投资策略 本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时,管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响,综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握券交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。 6.股指期货投资策略 本基金在股指期货的投资中将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,采用流动性好、交易活跃的期货合约,并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,主要遵循跟踪和有效管理两项策略原则:(1)跟踪:在市场风险大幅累积时,减小基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险;(2)有效管理:利用股指期货流动性好、交易成本低等特点,通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整,提高投资组合的运作效率。
业绩比较基准	中证800指数收益率x65%+中证全债指数收益率x35%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高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、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	中信银行股份有限公司

§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	-9,365,757.03
2.本期利润	-12,633,592.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0896
4.期末基金资产净值	136,453,989.90
5.期末基金份额净值	0.9916

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。

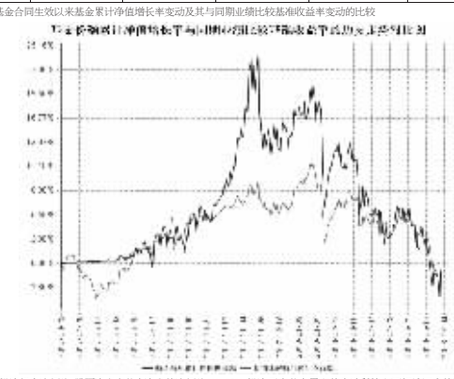
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.30%	1.08%	-6.64%	0.75%	-1.66%	0.33%

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



本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0%-95%,投资于本基金界定的尖端科技主题相关证券的比例不低于非现金资产的80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,应当保持现金或者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。

§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		
韩林	本基金基金经理	2017年3月29日	-	8	理学硕士,具有基金从业资格,历任兴业证券研究所电子行业研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员及基金经理助理,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》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

本报告期内,受益于美国税改带来的利润增长,美股一季度表现较为优异,但二季度以来,受贸易摩擦升级、美元走强、美债收益率上行等因素影响,美股大幅调整,纳斯达克指数二季度下跌2.3%,标普500指数二季度下跌1.2%,道琼斯工业指数二季度下跌1.4%。港股二季度受贸易摩擦升级、美元走强、美债收益率上行、内地经济数据下行等因素影响,恒生指数二季度下跌6.8%,恒生科技指数二季度下跌8.2%。A股二季度受贸易摩擦升级、美元走强、美债收益率上行、内地经济数据下行、去杠杆政策加码、中美股市大幅调整等因素影响,沪深300指数二季度下跌4.4%,中证500指数二季度下跌6.4%,中证1000指数二季度下跌7.4%。

本基金二季度以来主要投资于尖端科技主题相关上市公司,并通过对宏观经济、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

本基金首先界定尖端科技主题相关上市公司,再将定性分析和定量分析相结合,对反映公司质量和增长潜力的指标进行综合评估,甄选优质上市公司股票。

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。

5.资产支持证券投资策略

本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时,管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响,综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握券交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

6.股指期货投资策略

本基金在股指期货的投资中将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,采用流动性好、交易活跃的期货合约,并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,主要遵循跟踪和有效管理两项策略原则:(1)跟踪:在市场风险大幅累积时,减小基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险;(2)有效管理:利用股指期货流动性好、交易成本低等特点,通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整,提高投资组合的运作效率。

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0.9916元;本报告期基金份额净值增长率为-8.30%,业绩比较基准收益率为-6.64%。

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	93,805,434.77	67.19
	其中:股票	93,805,434.77	67.19
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	37,065,209.03	26.55
8	其他资产	8,746,478.87	6.26
9	合计	139,617,122.67	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	2,518,769.00	1.85
C	制造业	70,113,912.50	51.38
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	3,498,510.00	2.56
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,282,581.00	0.94
G	交通运输,仓储和邮政业	6.62	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	6,201,224.00	4.54
J	金融业	1,315,895.00	0.96
K	房地产业	2,020,235.24	1.48
L	租赁和商务服务业	3,406,154.40	2.50
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利,环境和公共设施管理业	7,032.00	0.01
O	居民服务,修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,441,115.01	2.52
R	文化,体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	93,805,434.77	68.75

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	000977	浪潮信息	159,141	3,795,512.85	2.78
2	002236	大华股份	154,290	3,479,239.50	2.55
3	600763	通策医疗	70,703	3,441,115.01	2.52
4	600271	航天信息	135,139	3,414,962.53	2.50
5	002027	分众传媒	355,920	3,406,154.40	2.50
6	300014	亿纬锂能	174,100	3,064,160.00	2.25
7	000651	格力电器	62,600	2,951,590.00	2.16
8	600276	恒瑞医药	37,010	2,803,877.60	2.05
9	600563	法拉电子	55,700	2,756,593.00	2.02
10	000538	云南白药	25,600	2,738,176.00	2.01

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	188,404.26
2	应收证券清算款	8,553,644.95
3	应收股利	-
4	应收利息	4,010.29
5	应收申购款	419.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,746,478.87

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	143,008,487.26
报告期期间基金总申购份额	9,497,584.47
减:报告期期间基金总赎回份额	14,892,457.31
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	137,613,614.42

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.《农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《农银汇理尖端科技灵活配置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

农银汇理沪深300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: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: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。

基金托管人中国工商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	农银沪深300指数
交易代码	660008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月12日
报告期末基金份额总额	629,768,822.69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,