农银汇理日日鑫交易型货币市场基金

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:招商证券股份有限公司
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。

基金托管人招商证券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	农银日日鑫A	
交易代码	004097	
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	6,133,664,503.59份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现稳定的、超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将采取利率策略、类属配置策略、个券选择策略、相对价值策略、银行存款投资策略、流动性管理策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,实现组合增值。	
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,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	招商证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	农银日日鑫A	农银日日鑫C
下属分级基金的交易代码	004097	005153
报告期末下属分级基金的份额总额	6,133,654,268.24份	10,235.35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)	
	农银日日鑫A	农银日日鑫C
1. 本期已实现收益	68,393,107.52	103.52
2. 本期利润	68,393,107.52	103.52
3. 期末基金资产净值	6,133,654,268.24	10,235.35

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

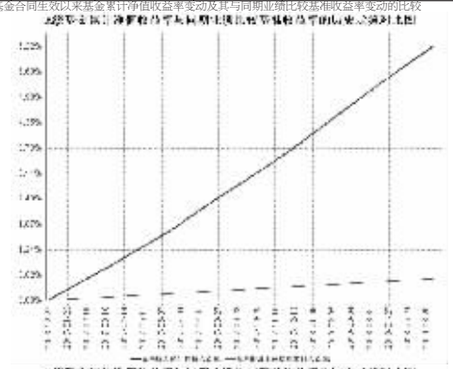
农银日日鑫A

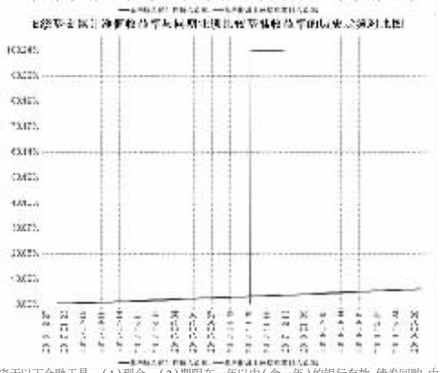
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0497%	0.0006%	0.0885%	0.0000%	0.9612%	0.0006%

农银日日鑫C

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	1.0213%	0.0006%	0.0885%	0.0000%	0.9328%	0.0006%

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





本基金将投资于以下金融工具:(1)现金;(2)期限在一年以内(含一年)的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单;(3)剩余期限在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券、非金融企业债务融资工具;(4)法律法规或中国证监会、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。如法律法规或监管机构以后允许货币市场基金投资其他品种,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(2016年12月27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	2016年12月27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、固定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。
黄晓鹏	本基金基金经理	2017年2月10日	-	7	金融学硕士,历任农银汇理基金管理有限公司集中交易室交易员、固定收益部研究员,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

今年二季度,情市表现不俗,收益率整体下行。从基本面看,企业盈利反转,中国经济步入晚周期,经济下行已逐步确认。同时二季度以来资易战愈演愈烈,避险情绪逐渐升温,催化了债市收益率的一路下行。从资金面来看,央行在4月中旬定向降准,释放约4000亿元流动性,6月央行再次宣布自7月5日起定向降准0.5个百分点,预计释放约7000亿元流动性,跨季资金面持续宽松,短期收益率降至年内低点。下半年,资金面整体均衡偏宽松的趋势确立,但仍有可能受到季末、缴税等因素的影响,引起的时点性波动。在经济下行的趋势下,下半年应更加关注实体企业的信用风险,做好信用研究防止踩雷。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期农银日日鑫A的基金份额净值收益率为1.0497%,本报告期农银日日鑫C的基金份额净值收益率为1.0213%,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	3,793,137,221.49	61.81
	其中:债券	3,793,137,221.49	61.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	108,432,522.65	1.77
	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	2,197,046,921.03	35.80
4	其他资产	38,105,433.90	0.62
5	合计	6,136,722,099.07	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	-	3.42
	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

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额不超过资产净值的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	99
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	107
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	86

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	14.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	20.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	27.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	8.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	29.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.43	-

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	369,803,429.93	6.03
	其中:政策性金融债	369,803,429.93	6.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	370,378,475.09	6.04
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,052,953,316.47	49.77
8	其他	-	-
9	合计	3,793,137,221.49	61.84
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	111894449	18江苏江南农村商业银行CD028	1,000,000	98,978,672.44	1.61
2	170413	17农发13	800,000	79,988,087.38	1.30
3	170410	17农发10	700,000	69,988,664.20	1.14
4	111783344	17河北银行CD079	600,000	59,643,437.73	0.97
5	011800786	18晋创SCP001	500,000	50,000,112.13	0.82
6	011800615	18中电投SCP007	500,000	50,000,068.87	0.82
7	011800721	18东航投SCP003	500,000	50,000,025.09	0.82
8	111895156	18天津银行CD113	500,000	49,942,796.08	0.81
9	111895370	18长沙银行CD068	500,000	49,931,363.16	0.81
10	111817088	18光大银行CD088	500,000	49,880,834.95	0.81

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	0.1428%
报告期内偏离度的最低值	0.0146%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0597%

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6月29日,银行间市场交易商协会发布自律处分,中国光大银行股份有限公司(以下简称"光大银行")作为浙江古纤道新材料股份有限公司(以下简称"古纤道")债务融资工具主承销商,在债务融资工具承销及后续管理工作中存在以下违反银行间市场相关自律规则指引的行为:一、在"17古纤道SCP001"和"17古纤道SCP002"债务融资工具的尽职调查阶段,光大银行未发现古纤道存在逾期且未偿还的债务,调查底稿中未体现对企业信用记录的调查工作。二、债务融资工具存续期间,光大银行未及时督导古纤道披露债务逾期和资产抵质押的重大事项信息。依据相关自律规定,经2018年第6次自律处分会议审议,给予光大银行诫勉谈话处分、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	36,489,756.77
4	应收申购款	1,615,677.13
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	38,105,433.90

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	农银日日鑫A	农银日日鑫C
报告期期初基金份额总额	5,579,915,896.37	10,132.11
报告期期间基金总申购份额	5,541,543,171.06	151.52
报告期期间基金总赎回份额	4,987,804,799.19	48.28
报告期期末基金份额总额	6,133,654,268.24	10,235.35

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
2018年7月18日

农银汇理区间收益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	381,342,058.54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,随着参照指数累积到一定阀值之后,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	5×沪深300指数+(100%-5)×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(2018年4月1日—2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-38,729,429.48
2.本期利润	-40,417,470.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1036
4.期末基金资产净值	828,274,979.73
5.期末基金份额净值	2.1720

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	-4.63%	1.05%	-7.32%	0.88%	2.69%	0.17%

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	-	10	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

二季度上证指数下跌9.98%,深证综指下跌13.70%,创业板下跌15.46%。二季度市场表现非常疲弱,年初以来除了医药和食品饮料板块几乎所有的行业指数都大幅度下跌,国内信用风险的不断暴露以及国际贸易争端加剧对A股大部分公司的盈利和估值都有比较明显的负面影响,并且经济政策上对于此次去杠杆和经济转型的定力非常充足,市场并没有期待到以往的强力对冲政策,因此市场担忧和观望的情绪较浓;加上人民币汇率出现一定幅度的贬值,对汇率波动比较敏感的海外投资者可能也进行了撤离新兴市场高风险资产的操作。

本基金操作期内严格遵循条款约定的股票投资比例规则,较好的控制了回撤幅度和净值的波动,追求确定性和流动性的总体风格不会发生变化,因此选择市占率能够持续提升的行业龙头依旧是比较好的策略,行业方面主要在消费、医药、化工这些领域进行择股;同时也会择时买入确定性较强,已经具备中期投资价值的科技成长股。

在传统的凯恩斯经济框架下,需求刺激导致了中国经济的波动,中国出现了明显的三年半信贷周期,当前中国经济正处在2016年开启信贷刺激的转折和下行期,投资增速面临较大下行压力。信贷刺激产生了明显的副作用,资源加速向地产集中、杠杆率不断攀升、贫富差距拉大、消费转向低迷、中高端有效供给不足。从2017年开始,通过中国经济政策明显开始倾向于供给学派,加强金融监管,抑制地方政府投资冲动,控制广义信贷供给,提升供给体系质量,提高制造业水平,发展先进制造业和科技成为经济工作的重点,同时辅以减税促进消费和生产,通过精准扶贫和个税改革试图提高中低端收入群体的实际收入水平,中国经济正转向正确的道路上。

无论从PE、PB来看,还是从国际比较或者历史比较,当前A股整体估值均已到达底部位置,对这个事实市场没有太多争议,但谁也无法先知地知道底部准确位置究竟在哪里,换一个思路想问题,如果抛开"寻底"的惯性思维,更值得思考的一个问题是,当前估值水平下的A股权益类资产究竟有没有很好投资价值,以当前的价位去持有股票一段时间(比如一年),能否有比较好的回报。

2018年下半年或成为真正长牛起点。如果投资者能够看到政府对外抵御压力,对内坚定落实改革,改变过去过度依赖地产和基建的政策导向,着手提升科技和消费,并着手加强资本市场的改革和制度建设。则投资者的信心有望提升。

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1.0556元;本报告期基金份额净值增长率为0.50%,业绩比较基准收益率为-2.90%。

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	602,673,180.30	71.38
	其中:股票	602,673,180.30	71.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,875,616.00	0.34
	其中:债券	2,875,616.00	0.34
	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	233,347,745.42	27.64
8	其他资产	5,408,956.19	0.64
9	合计	844,305,497.91	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	16,693,742.00	2.02
C	制造业	374,363,489.78	45.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,733,335.85	1.18
E	建筑业	15,209,266.80	1.84
F	批发和零售业	20,616,008.00	2.49
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	36,684,058.33	4.43
J	金融业	72,775,212.52	8.79
K	房地产业	6,364,020.00	0.77
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	81,226.14	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	44,025,370.88	5.32
R	文化、体育和娱乐业	6,127,450.00	0.74
S	综合	-	-
	合计	602,673,180.30	72.76

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	600519	贵州茅台	45,895	33,570,356.70	4.05
2	600276	恒瑞医药	364,559	27,618,989.84	3.33
3	002410	广联达	945,413	26,216,302.49	3.17
4	601988	中国银行	6,640,300	23,971,483.00	2.89
5	002422	科伦药业	708,698	22,749,205.80	2.75
6	300015	爱尔眼科	662,185	21,381,953.65	2.58
7	300684	中石科技	264,300	20,554,611.00	2.48
8	601318	中国平安	350,579	20,536,917.82	2.48
9	002341	新纶科技	1,492,200	19,831,338.00	2.39
10	600809	山西汾酒	301,400	18,955,046.00	2.29

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	2,514,120.00	0.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	361,496.00	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,875,616.00	0.35

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	010107	21国债(7)	24,600	2,514,120.00	0.30
2	113015	隆基转债	3,650	361,496.00	0.04

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	533,034.65
2	应收证券清算款	4,714,118.33
3	应收股利	-
4	应收利息	79,081.88
5	应收申购款	82,721.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,408,956.19

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	113015	隆基转债	361,496.00	0.04

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	402,045,610.52
报告期期间基金总申购份额	42,420,757.71
减:报告期期间基金总赎回份额	63,124,309.69
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	381,342,058.54

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
2018年7月18日

农银汇理区间策略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	农银区间策略混合
交易代码	004741
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月25日
报告期末基金份额总额	92,925,955.90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	1.资产配置策略 本基金的资产配置策略涉及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,随着参照指数的市盈率(PE)累积到一定阀值之后,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;在参照指数的市盈率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。 2.股票投资策略 本基金将定性分析和定量分析相结合,对公司基本面、政策面、估值进行综合评估,甄选优质上市公司。 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