农银汇理现代农业加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	农银现代农业加混合
交易代码	001940
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月29日
报告期末基金份额总额	74,733,386.46份
投资目标	本基金通过深入研究现代农业发展的新动向以及农业产业和新技术新业态相融合的发展新空间,精选优质上市公司,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)"现代农业加"主题的界定 现代农业是运用现代科学技术、现代工业装备以及现代组织管理方法来经营的社会化、商品化农业,是国民经济中具有较强竞争力的现代产业。 (2)行业配置策略 根据"现代农业加"主题相关上市公司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"现代农业加"各细分子行业间的动态配置。 (3)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"现代农业加"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。本基金债券投资管理将主要采取合理预计利率水平、灵活调整组合久期、科学配置投资品种、谨慎选择个券的策略。 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	中证大农业指数×65%+中证全债指数×35%。
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	−6,333,604.08
2.本期利润	−4,394,148.00
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0569
4.期末基金资产净值	85,659,962.77
5.期末基金份额净值	1.1462

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	−4.93%	1.14%	−3.33%	0.78%	−1.60%	0.36%

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比例为0%-95%,其中投资于本基金界定的"现代农业加"主题相关证券的比例不低于非现金资产的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。本基金建仓期为基金合同生效日(2016年1月29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		
郭世凯	本基金基金经理、公司投资部总经理	2016年1月29日	−	10	金融学硕士,历任海通证券研究所分析师、农银汇理基金管理有限公司研究员,现任农银汇理基金管理有限公司投资部总经理、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

二季度市场处于连续调整的疲弱状态,年初至今大部分行业指数都大幅度下跌,经济高频数据回落诱发市场对后续经济增长动能的担忧,叠加信用违约事件频发,外围贸易战持续升温,直接冲击了市场短期风险偏好,市场担忧和观望的情绪较浓;

板块表现上,由于对人民币贬值提速下外资被迫撤离的抢跑,前期超额较多的低估值白马(主要集中在消费行业)均出现不同程度的回调,同时,政策作为预期的重要对冲变量,其可能的着力点如房地产等均落空,相关产业链公司大幅调整。

展望未来,我们认为贸易战的影响仍将延续,市场风险偏好将受到压制,经过前期深度调整,市场已经进入漫长的"探底-磨底"阶段,建议高度关注政策的边际变化以配置市场反弹的契机。在此背景下,继续坚持轻仓位重结构,坚持淡化风格,以盈利为导向,关注业绩-估值匹配度,寻找中报具备盈利反转或者改善的子行业和龙头公司。

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1.1462元;本报告期基金份额净值增长率为-4.93%,业绩比较基准收益率为-3.33%。

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	62,889,110.03	64.76
	其中:股票	62,889,110.03	64.76
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	8,400,000.00	8.65
	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	25,716,435.56	26.48
8	其他资产	103,201.87	0.11
9	合计	97,108,747.46	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	−	−
C	制造业	53,462,532.03	62.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	791,292.00	0.92
E	建筑业	−	−
F	批发和零售业	−	−
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	1,327,692.00	1.55
J	金融业	4,877,498.00	5.69
K	房地产业	−	−
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	728,768.00	0.85
O	居民服务、修理和其他服务业	−	−
P	教育	−	−
Q	卫生和社会工作	1,701,328.00	1.99
R	文化、体育和娱乐业	−	−
S	综合	−	−
	合计	62,889,110.03	73.42

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	000799	酒鬼酒	159,622	4,429,510.50	5.17
2	603589	口子窖	58,100	3,570,245.00	4.17
3	000596	古井贡酒	37,100	3,293,738.00	3.85
4	600809	山西汾酒	46,646	2,933,566.94	3.42
5	600702	舍得酒业	73,509	2,652,939.81	3.10
6	000651	格力电器	55,900	2,635,685.00	3.08
7	603848	好太太	106,980	2,534,356.20	2.96
8	601398	工商银行	463,300	2,464,756.00	2.88
9	600519	贵州茅台	3,259	2,383,828.14	2.78
10	603799	华友钴业	23,600	2,300,292.00	2.69

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	74,188.97
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	4,864.12
5	应收申购款	24,148.78
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	103,201.87

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	80,161,429.03
报告期期间基金总申购份额	3,114,632.33
减:报告期期间基金总赎回份额	8,542,674.90
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	74,733,386.46

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、《农银汇理现代农业加灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理现代农业加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

农银汇理物联网主题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	农银物联网混合
交易代码	002191
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2016年5月4日
报告期末基金份额总额	56,487,647.76份
投资目标	本基金通过积极把握物联网主题的投资机会,精选受益于万物互联大趋势的相关上市公司,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 本基金首先界定物联网主题相关上市公司,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,甄选收益于万物互联大趋势的优质上市公司。 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.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,主要遵循避险和有效管理两项策略和原则:(1)避险: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×65%+中证全债指数×35%
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(2018年4月1日 — 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	−2,979,294.57
2.本期利润	−4,101,902.32
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0945
4.期末基金资产净值	59,376,598.52
5.期末基金份额净值	1.0511

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。

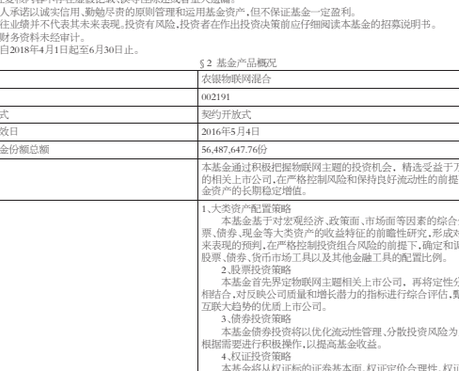
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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%	1.04%	−6.64%	0.75%	−1.66%	0.29%

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物联网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。本基金建仓期为基金合同生效日(2016年5月4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		
韩林	本基金基金经理	2016年5月4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

2季度市场整体调整,上证综指单季度下跌10.14%,深成指下跌13.70%,创业板指下跌15.46%。季度之初市场压力主要集中于金融市场流动性与风险事件打压(中美贸易摩擦),领跌板块主要为电子、传媒、汽车、轻工、地产等行业,细分行业中较为活跃的是军工、半导体、计算机(自主可控),一方面来源于中美贸易摩擦指向了芯片等亟需国产化替代的领域,同时数字中国大会等也在同期进行,使得国产替代、自主可控主题较为活跃,另一方面,贸易端的摩擦,南海阅兵,军演等也让市场对军工热情较高。医药作为弱势市场中景气向上且不受贸易摩擦影响的大行业板块,获得了市场的高度认可。我们在此期间通过降低整体仓位水平以应对系统性风险,行业配置上一方面向防御型个股倾斜,一方面部分参与自主可控板块。

季度中期市场主要机会仍集中于防御性板块。一方面是中美贸易摩擦的反复,压制了部分科技、出口类行业的估值水平,市场对中美贸易摩擦的长期化形成了共识。另一方面,短期市场部分反映了企业部门和政府部门债务风险同时爆发的预期,以及企业部门的信用风险可能出现无序传导的预期,中期的风险因素带来了市场短期集中反映,因此资金向部分受到此类影响相对较小的行业板块快速集中,如前期业绩表现较好、中长期行业发展逻辑明确的医药行业,再如防御心态下,现金流安全性、业绩稳定性等优秀的食品饮料、旅游、商业零售、纺织服装、轻工制造等消费型板块。大消费板块估值水平大幅提升,上涨从白马向中小市值公司扩散。本基金约定的投资范畴以科技、成长型板块为主,不能集中向消费板块配置,但配置思路上仍偏向防御,更重视投资标的的安全边际。

季度之末A股走弱更多源于资金面和情绪面。从行业表现上看,钢铁、煤炭等周期板块的阶段性盈利突出,支撑其股价表现,家电、食品饮料、休闲服务等传统防御性板块较为抗跌,值得注意的是,防御性板块内部也出现了分化,轻工、零售、纺织服装等消费板块由于行业数据弱化,出现了补跌的迹象。我们的配置思路上更注重自下而上选择超跌品种,适当增加组合弹性,以期在快速承跌后的反弹中获得一定的相对收益。

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1.0511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

本基金从2018年3月16日至2018年6月13日连续60个工作日出现基金资产净值低于5000万的情形,截止2018年6月14日日终,本基金资产净值已超过5000万,根据相关法规要求,上述情况已向中国证监会上报运作方案,目前本基金正常运作。

§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	39,442,537.75	64.47
	其中:股票	39,442,537.75	64.47
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	17,860,253.93	29.19
8	其他资产	3,873,972.55	6.33
9	合计	61,176,764.23	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	1,127,962.00	1.90
C	制造业	29,217,579.01	49.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,370,292.00	2.31
E	建筑业	−	−
F	批发和零售业	384,987.00	0.65
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	2,641,237.00	4.45
J	金融业	794,515.00	1.34
K	房地产业	919,211.47	1.55
L	租赁和商务服务业	1,482,584.40	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	1,497,137.87	2.52
R	文化、体育和娱乐业	−	−
S	综合	−	−
	合计	39,442,537.75	66.43

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	002236	大华股份	68,900	1,553,695.00	2.62
2	600763	通策医疗	30,761	1,497,137.87	2.52
3	600271	航天信息	58,884	1,487,998.68	2.51
4	002027	分众传媒	154,920	1,482,584.40	2.50
5	000977	浪潮信息	60,404	1,440,635.40	2.43
6	300014	亿纬锂能	75,800	1,334,080.00	2.25
7	600563	法拉电子	25,700	1,271,893.00	2.14
8	000651	格力电器	26,200	1,235,330.00	2.08
9	600197	伊力特	52,800	1,190,640.00	2.01
10	600885	宏发股份	39,440	1,180,044.80	1.99

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	47,459.22
2	应收证券清算款	3,821,978.94
3	应收股利	−
4	应收利息	2,618.50
5	应收申购款	1,915.89
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	3,873,972.55

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	41,359,436.25
报告期期间基金总申购份额	25,683,010.76
减:报告期期间基金总赎回份额	10,554,799.25
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	56,487,647.76

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、《农银汇理物联网主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理物联网主题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

农银汇理天天利货币市场基金

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: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	农银天天利货币	
交易代码	001991	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年12月21日	
报告期末基金份额总额	347,479,648.02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	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。	
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、混合型基金和债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	农银天天利货币A	农银天天利货币B
下属分级基金的交易代码	001991	001992
报告期末下属分级基金的份额总额	206,335,593.81份	141,144,054.21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)	
	农银天天利货币A	农银天天利货币B
1. 本期已实现收益	2,727,320.45	4,202,398.79
2. 本期利润	2,727,320.45	4,202,398.79
3. 期末基金资产净值	206,335,593.81	141,144,054.21

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

农银天天利货币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	0.8974%	0.0006%	0.0885%	0.0000%	0.8089%	0.0006%

农银天天利货币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	0.9580%	0.0006%	0.0885%	0.0000%	0.8695%	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