农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金

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	农银医疗保健股票
交易代码	000913
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月10日
报告期末基金份额总额	1,351,365,786.24份
投资目标	本基金主要投资于医疗保健主题相关的优质上市公司,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医疗保健行业股票的界定:本基金将沪深两市中从事医疗保健行业的上市公司定义为医疗保健行业上市公司。②子公配策略:医疗保健行业根据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,本基金将综合考虑社会、经济、政策和技术等因素,进行股票资产在各细分子行业间的动态配置。 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权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	中证医药卫生指数x80%+中证全债指数x20%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
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	69,834,819.01
2.本期利润	122,606,628.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0975
4.期末基金资产净值	1,619,010,298.51
5.期末基金份额净值	1.1981

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	9.04%	2.08%	-0.02%	1.29%	9.06%	0.79%

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80%-95%,其中投资于医疗保健行业股票的比例不低于非现金基金资产的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(2015年2月10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		
赵伟	本基金基金经理	2017年6月20日	-	7	工学硕士,历任嘉兰素史克(上海)医药研发有限公司药物化学部助理研究员、广发证券股份有限公司投资自营部医药研究员、招商基金管理有限公司研究部医药组组长及招商基金管理有限公司国际业务部基金经理助理。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

从2018年上半年年来看,医药板块波动较大,从年初的下跌,到2月中旬开始的大涨,再到5月底的大跌,整体上看还是趋势向上,但从风格上看,延续去年的分化行情。

从医保上看,我们可以清晰的看到,治疗性药品逐步登上舞台中央,而辅助用药逐步淡出舞台,医保用药虽然整体增长缓慢,但内部结构性调整十分剧烈,这个调整也已经明显的反映在药企的业绩之中,同时我们也看到国家在推进药品合理使用上并不是一味的以低价竞争,一致性评价如火如荼的进行,在保证药品质量的情况下,保留优质药品适量的盈利空间,仿制行业的集中度也在逐步提升。

从创新上看,本届政府效率提升有目共睹,我们的药品审查制度逐步向美国FDA药审制度看齐,鼓励药效确切临床急需的药品加快审评,鼓励创新药品加快上市,审查方面也更加公开透明。对于海外已经上市的药品加速引进,对于国内真正创新的药企尽量缩短中间环节,以确保药品在疗效确切的前提下尽快上市。

下半年的策略上看,我们的观点:1)有中期逻辑的成长股会持续保持溢价,强者恒强;2)今年医药会更早迎来估值切换空间在20%左右,在6月过后会更多集中到龙头的业绩验证上;;选股策略上:1)继续持有业绩股;2)继续持有医疗服务,以估值切换的眼光看待18年个股空间;3)寻找Q2加速股作为进攻品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末基金份额净值为1.1981元;本报告期基金份额净值增长率为9.04%,业绩比较基准收益率为-0.02%。

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	1,391,421,425.16	85.33
	其中:股票	1,391,421,425.16	85.33
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	234,675,366.83	14.39
8	其他资产	4,541,290.10	0.28
9	合计	1,630,638,082.09	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	899,722,000.59	55.57
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	52,077,401.88	3.22
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
O	居民服务,修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	439,622,022.69	27.15
R	文化,体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,391,421,425.16	85.94

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	603658	安图生物	1,658,781	136,783,081.26	8.45
2	002044	美年健康	5,676,443	128,287,611.80	7.92
3	600276	恒瑞医药	1,656,212	125,474,621.12	7.75
4	600211	西藏药业	3,455,853	123,546,744.75	7.63
5	600763	通策医疗	2,502,863	121,814,342.21	7.52
6	300122	智飞生物	2,601,857	119,008,939.18	7.35
7	300347	泰格医药	1,750,100	108,278,687.00	6.69
8	300558	贝达药业	1,943,360	108,186,851.20	6.68
9	600436	片仔癀	855,986	95,810,512.98	5.92
10	300630	普利制药	1,153,170	83,720,142.00	5.17

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	525,267.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	42,039.48
5	应收申购款	3,973,982.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,541,290.10

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

报告期初基金份额总额	1,245,324,535.48
报告期期间基金总申购份额	540,179,772.53
减:报告期期间基金总赎回份额	434,138,521.77
报告期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	1,351,365,786.24

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

本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例没有出现达到或超过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、《农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理医疗保健主题股票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

农银汇理永益定期开放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	农银永益定期开放混合
交易代码	009061
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月2日
报告期末基金份额总额	279,568,355.98份
投资目标	本基金在合理控制风险的前提下,在深入的基本面研究的基础上,通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理,追求实现基金资产的持续稳定增值。
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,形成对各类资产未来表现的预判,且占而下调整基金大类资产配置,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。本基金债券投资管理将主要采取以下策略: ①给予利率水平:②双活调整组合久期;③利率配置投资品种;④骑乘选择个券。 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权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、个券选择以及把握市场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、流动性及风险特征,主要遵循避险和有效管理两项策略的原则: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增效管理:利用股指期货流动性好、交易成本较等特点,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	本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率x30%+中证全债指数收益率x70%。
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	1,528,714.33
2.本期利润	607,182.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0022
4.期末基金资产净值	279,831,173.73
5.期末基金份额净值	1.0009

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	0.21%	0.18%	-1.55%	0.34%	1.76%	-0.16%

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:本基金投资于股票的比例不超过基金资产的30%,投资于权证的比例不超过基金资产净值的3%。在开放期内,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,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%。在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,但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,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。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		
许媛	本基金基金经理	2017年11月2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。
张燕	本基金基金经理	2017年11月2日	-	7	硕士,历任南京东大移动互联有限公司程序员、国金证券股份有限公司传媒研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员、农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。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

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,市场对货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。

本季度策略以增配长久期金融债、高评级短久期信用债、高杠杆的操作原则、拉长组合久期的同时注重防范信用违约风险,基金收益主要以一年内存单和信用债票息收入为主,增加5-10年金融债以增加资本利得。

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1.0009元;本报告期基金份额净值增长率为0.21%,业绩比较基准收益率为-1.55%。

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	28,461,765.96	8.85
	其中:股票	28,461,765.96	8.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	270,846,441.80	84.26
	其中:债券	270,846,441.80	84.26
	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	7,000,000.00	2.18
	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	6,640,208.98	2.07
8	其他资产	8,485,405.77	2.64
9	合计	321,433,822.51	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	13,627,666.10	4.87
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	-	-
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	10,197,371.80	3.64
J	金融业	2,085,448.00	0.75
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	-	-
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	2,551,280.06	0.91
S	综合	-	-
	合计	28,461,765.96	10.17

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	000858	五粮液	79,400	6,034,400.00	2.16
2	600519	贵州茅台	7,000	5,120,220.00	1.83
3	002555	三七互娱	220,700	2,681,505.00	0.96
4	603825	华扬联众	119,560	2,478,478.80	0.89
5	000568	泸州老窖	40,635	2,473,046.10	0.88
6	002174	游族网络	120,100	2,389,990.00	0.85
7	601318	中国平安	35,600	2,085,448.00	0.75
8	600977	中国电影	87,400	1,401,896.00	0.50
9	300113	顺网科技	78,500	1,366,685.00	0.49
10	002624	完美世界	41,300	1,280,713.00	0.46

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	30,916,000.00	11.05
	其中:政策性金融债	30,916,000.00	11.05
4	企业债券	161,868,570.00	57.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,871.80	0.00
8	同业存单	78,060,000.00	27.90
9	其他	-	-
10	合计	270,846,441.80	96.79

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	136047	15国控G1	250,000	24,907,500.00	8.90
2	122411	14铝业债	211,000	21,089,450.00	7.54
3	180205	18国开05	200,000	20,974,000.00	7.50
4	136672	16京投投	200,000	19,934,000.00	7.12
5	111818146	18华夏银行CD146	200,000	19,806,000.00	7.08

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	39,123.98
2	应收证券清算款	3,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	5,446,281.79
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,485,405.77

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603825	华扬联众	2,478,478.80	0.89	公告重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额	279,568,355.98
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
报告期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	279,568,355.98

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、《农银汇理永益定期开放混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理永益定期开放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

农银汇理增强收益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:渤海银行股份有限公司
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。

基金托管人渤海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	农银增强收益债券	
交易代码	660009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年7月11日	
报告期末基金份额总额	33,241,270.15份	
投资目标	在保持资产流动性和严格控制风险的基础上,综合利用多种投资策略,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	在对市场利率走势进行科学预判的前提下,通过久期调整、类属配置、信用策略、回购套利等多种投资策略,充分挖掘债券市场中蕴藏的投资机会,并通过积分与债券市场增厚基金收益水平,从而为基金投资者提供一个流动性水平较高、波动率水平较低、具有一定收益率水平的良好投资标的。	
业绩比较基准	中债综合指数x90%+沪深300指数x10%。	
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的基金产品。	
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	农银增强收益债券A	农银增强收益债券C
下属分级基金的交易代码	660009	660109
报告期末下属分级基金的份额总额	20,626,888.77份	12,614,381.38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)	
	农银增强收益债券A	农银增强收益债券C
1.本期已实现收益	157,954.39	91,683.92
2.本期利润	106,440.01	52,515.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0050	0.0037
4.期末基金资产净值	30,