

农银汇理金鸿一年定期开放债券型证券投资  
基金  
2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 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 10 月 26 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 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 21 日（最后运作日）止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	农银金鸿定开债券
交易代码	004906
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 6 日
报告期末基金份额总额	44,793,155.71 份
投资目标	本基金主要通过投资于债券品种，在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	<p>（一）封闭期内投资策略包括：</p> <p>本基金通过对宏观经济形势的持续跟踪，基于对利率、信用等市场的分析和预测，综合运用久期配置策略、期限结构策略、类属配置策略、信用策略、杠杆放大策略、跨市场套利策略及资产支持证券投资策略等策略，力争实现基金资产的稳健增值。</p> <p>（二）开放期投资策略包括：</p> <p>在开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守 本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种， 防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。</p>
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于中低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，低于股票型、混合型基金。

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7月1日—2018年9月30日）
1. 本期已实现收益	4,459,054.60
2. 本期利润	3,120,773.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0167
4. 期末基金资产净值	47,027,093.08
5. 期末基金份额净值	1.0499

注：1、本基金的实际报告期为2018年7月1日至2018年9月21日(基金最后运作日)止期间。本基金9月21日日终净值不足5,000万元，触发基金合同终止条款，自2018年9月25日起进入基金财产清算程序。

2、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。

3、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

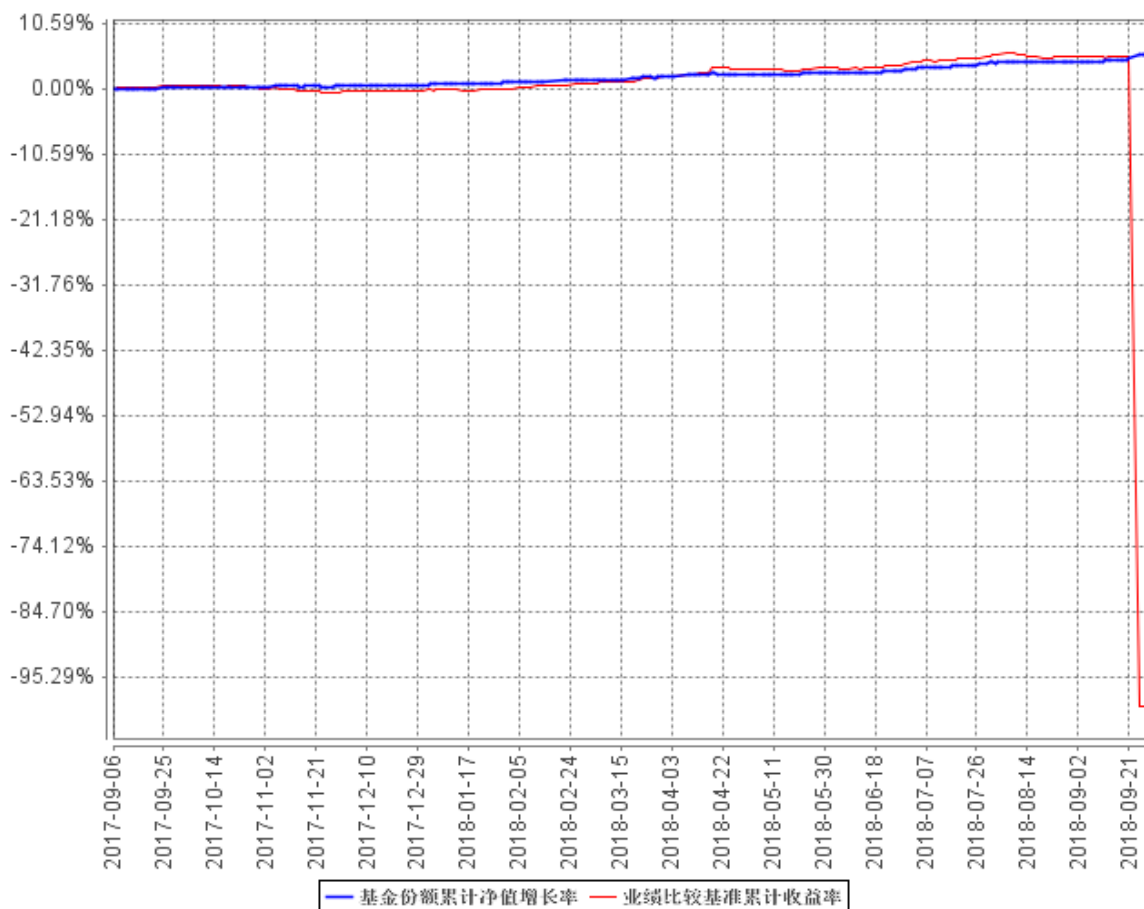
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.83%	0.07%	1.09%	0.07%	0.74%	0.00%

自2018年9月21日起，本基金进入清算程序，数据计算日期为2018年7月1日至2018年9月21日。

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



基金的投资组合比例为：投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，但应开放期流动性需要，每个开放期开始前 1 个月至开放期结束后 1 个月内以及开放期不受前述比例限制。开放期内，本基金持有现金或者到期日在一年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。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。自 2018 年 9 月 21 日起，本基金进入清算程序，图示日期为 2017 年 9 月 6 日至 2018 年 9 月 30 日。

## § 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		
许娅	本基金基金经理	2017 年 9 月 6 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合规守信情况的说明

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

三季度以来，市场资金供给有所放松，资金需求边际下降，市场流动性呈现出相对宽松的格局，债券市场短端利率出现显著下行，期限利差较年初明显扩大，主要得益于今年 4 月与 7 月超预期定向降准的落地。7 月，在市场确认央行货币政策转向后，市场持续宽松，甚至出现了银行

间 7 天逆回购利率与公开市场操作 7 天逆回购利率出现倒挂的局面。到了 8 月，央行迅速调整过于宽松的市场预期，通过持续净回笼、锁短放长等方式，银行间回购利率及银行存单利率均有明显上升。9 月，在地方债集中供给、美元加息等各类信息的冲击下，市场一度对于资金面有所担忧，但在央行适时投放 MLF 及 14 天逆回购后，资金面迅速企稳，季末资金较以往有较大程度的宽松。

资金价格方面，三季度银行间 R001 均价及 R007 均价分别为 2.34% 及 2.64%，较上一季度有所上升；利率债方面，10 年国开债波动区间在 4.0%-4.3% 之间，主要分歧仍在基本面、通胀、美元加息周期等方面；信用债方面，三季度债券市场风险抬升，信用债取消发行数量增加，主要发行品种还是集中在短久期，高评级方面，高低评级分化进一步加剧。

从投资策略上来说，三季度基金总体投资策略是仍然是采用骑乘策略，适当拉长组合久期，并积极寻找市场套利空间。在短端收益率持续保持低位的格局下，交易性机会的获取尤为重要。近期，信用债市场信用利差仍然保持较高位置，主要源自于信用事件发生较为频繁，因此在债券选择上，以稳健为主，优选高评级、适当久期债券进行配置，提高组合相对收益。

#### 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 1.0499 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.83%，业绩比较基准收益率为 1.09%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,998,887.60	76.66
	其中：债券	40,998,887.60	76.66

	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	3,659,256.18	6.84
8	其他资产	8,826,550.05	16.50
9	合计	53,484,693.83	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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	3,017,700.00	6.42
	其中：政策性金融债	3,017,700.00	6.42
4	企业债券	37,981,187.60	80.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,998,887.60	87.18

**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	122431	15 闽高速	50,000	5,034,500.00	10.71
2	112419	16 河钢 01	50,000	5,025,500.00	10.69
3	136133	16 国电 01	50,000	4,992,000.00	10.62
4	136544	16 联通 03	50,020	4,970,987.60	10.57
5	136611	16 电投 04	50,000	4,964,000.00	10.56

**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国债期货交易情况说明****5.9.1 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。

**5.9.2 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。

**5.9.3 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。

**5.10 投资组合报告附注****5.10.1**

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。

### 5.10.2

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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,578.87
2	应收证券清算款	8,314,851.56
3	应收股利	-
4	应收利息	502,119.62
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,826,550.05

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	211,119,919.25
报告期期间基金总申购份额	8,139,339.96
减：报告期期间基金总赎回份额	174,466,103.50
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	44,793,155.71

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

无。

## § 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、《农银汇理金鸿一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理金鸿一年定期开放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、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 10 月 26 日