

# 农银汇理金聚高等级债券型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 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：2020 年 7 月 20 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 2020 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。

自 2020 年 6 月 29 日起原农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金转型为农银汇理金聚高等级债券型证券投资基金。原农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金本报告期自 2020 年 4 月 1 日至 2020 年 6 月 28 日止，农银汇理金聚高等级债券型证券投资基金本报告期自 2020 年 6 月 29 日至 2020 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

转型后：

基金简称	农银金聚债券
交易代码	660016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 29 日
报告期末基金份额总额	218,407,610.62 份
投资目标	本基金主要投资于高等级债券，在严格控制风险和维持基金资产安全性的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	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、跨市场投资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。
业绩比较基准	中证公司债 AAA 指数收益率×30%+中债-总财富（总值）指数收益率*60%+银行活期存款利率（税后）×10%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，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	中国建设银行股份有限公司
-------	--------------

转型前：

基金简称	农银 7 天理财债券
交易代码	660016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 2 月 5 日
报告期末基金份额总额	219,396,776.88 份
投资目标	在严格控制风险和保持组合资产高流动性的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>1、久期调整策略。当预期市场利率上升时，通过增加持有短期债券等方式降低组合久期，以降低组合跌价风险；在预期市场利率下降时，通过增持长期债券等方式提高组合久期，以充分分享债券价格上升的收益。</p> <p>2、类属选择策略。基金管理人将密切关注不同类属的债券收益率曲线的变化趋势，分析各类品种的利差变化方向，并在此基础上合理配置并灵活调整不同类属债券在组合中的构成比例，增加预期利差将收窄的债券品种的投资比例，降低预期利差将扩大的券种的投资比例。</p> <p>3、信用策略。基金管理人将密切跟踪发行人基本面的变化情况，通过卖方报告及实地调研等方式，对于发行人的行业风险、公司风险、现金流风险、资产负债风险和其他风险进行综合评价，从而得出信用债违约可能性和理论信用利差水平，并以此为基础进行债券定价。</p> <p>4、息差放大策略。该策略是利用债券回购收益率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。该策略的基本模式即是利用买入债券进行正回购，再利用回购融入资金购买收益率较高债券品种，如此循环至回购期结束卖出债券偿还所融入资金。</p> <p>5、衍生品策略。若未来有以固定收益品种为基础性资产的场内上市并交易的衍生品推出，则基金管理人将在届时法律法规和中国证监会规定的框架内，以风险管理为目标，在充分考虑衍生品风险收益及交易特征的基础上，严格风险控制流程，审慎参与衍生品交易。</p>
业绩比较基准	人民币 7 天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品，其风险收益水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。

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	
下属分级基金的基金简称	农银 7 天理财债券 A	农银 7 天理财债券 B
下属分级基金的交易代码	660016	660116
报告期末下属分级基金的份额总额	219,396,776.88 份	0.00 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020 年 6 月 29 日 — 2020 年 6 月 30 日）	
1. 本期已实现收益	26,979.43	
2. 本期利润	50,742.62	
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0002	
4. 期末基金资产净值	218,458,353.24	
5. 期末基金份额净值	1.0002	

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。

#### 3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020 年 4 月 1 日 — 2020 年 6 月 28 日）	
	农银 7 天理财债券 A	农银 7 天理财债券 B
1. 本期已实现收益	1,034,242.58	-
2. 本期利润	1,034,242.58	-
3. 期末基金资产净值	219,396,776.88	-

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（转型后）

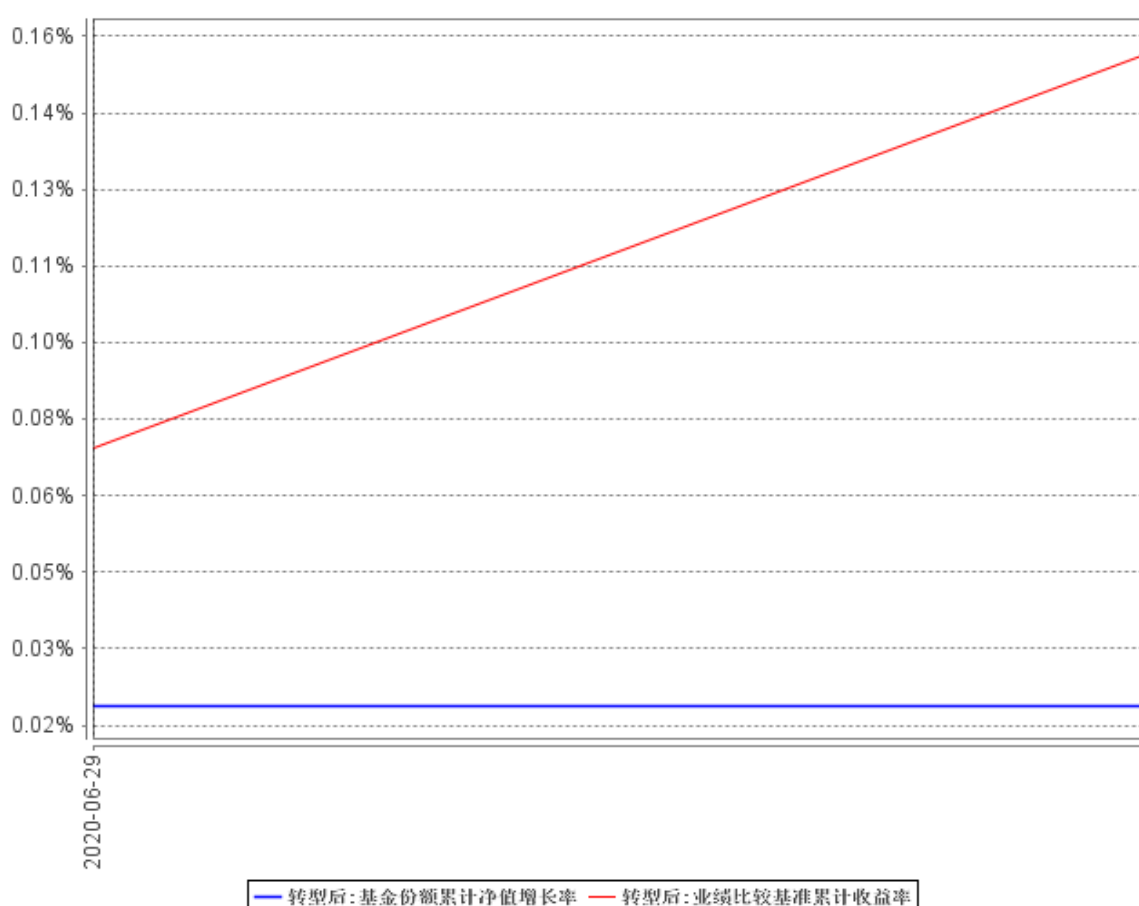
### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.02%	0.01%	0.16%	0.01%	-0.14%	0.00%
自基金合同 生效起至今	0.02%	0.01%	0.16%	0.01%	-0.14%	0.00%

本基金基金合同生效日期为 2020 年 6 月 29 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



本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、政府支持机构债券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款（包括协议存款、通知存款以及定期存款等其它银行存款）、同业存单、现金以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不投资于股票、权证等权益类资产，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。

基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%，其中投资于高等级债

券的比例不低于非现金基金资产的 80%；持有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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金所指的高等级债券为国债、央行票据、政策性金融债及信用评级在 AAA（含）及以上的债券。如果法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种或变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围或可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的建仓期为自基金合同生效日(2020 年 6 月 29 日)起 6 个月。截至报告期末，本基金尚未完成建仓。

本基金基金合同生效至本报告期末不满一年。

### 3.2 基金净值表现（转型前）

#### 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 7 天理财债券 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	0.3746%	0.0025%	0.3338%	0.0000%	0.0408%	0.0025%
过去六个月	0.9669%	0.0027%	0.6750%	0.0000%	0.2919%	0.0027%
过去一年	2.1567%	0.0023%	1.3650%	0.0000%	0.7917%	0.0023%
过去三年	9.7172%	0.0032%	4.1025%	0.0000%	5.6147%	0.0032%
过去五年	16.4612%	0.0029%	6.8438%	0.0000%	9.6174%	0.0029%
自基金合 同生效起 至今	29.2628%	0.0032%	10.1288%	0.0000%	19.1340%	0.0032%

本基金基金合同截止日期为 2020 年 6 月 28 日。

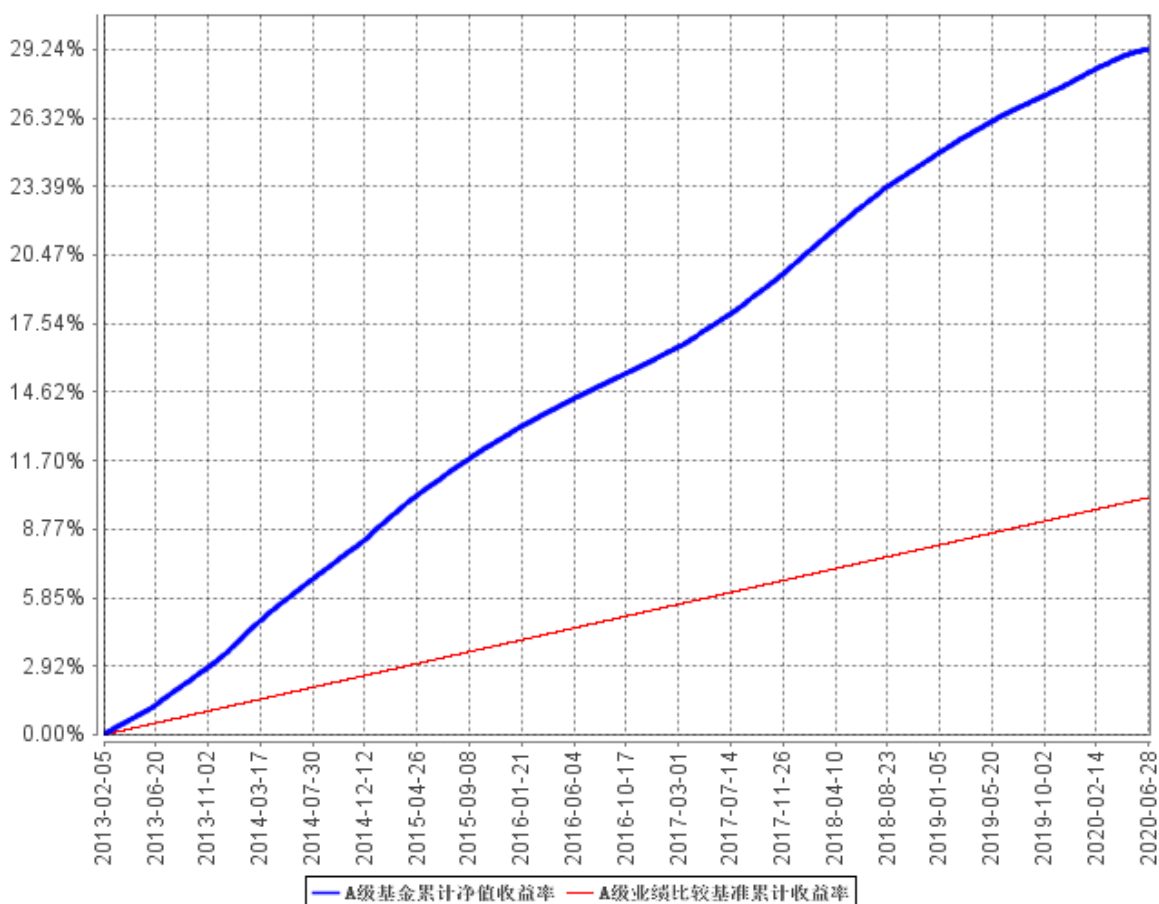
农银 7 天理财债券 B

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	0.0000%	0.0000%	0.3338%	0.0000%	-0.3338%	0.0000%
过去六个月	0.0000%	0.0000%	0.6750%	0.0000%	-0.6750%	0.0000%
过去一年	0.0000%	0.0000%	1.3650%	0.0000%	-1.3650%	0.0000%
过去三年	7.4109%	0.0056%	4.1025%	0.0000%	3.3084%	0.0056%
过去五年	14.5626%	0.0047%	6.8438%	0.0000%	7.7188%	0.0047%
自基金合 同生效起 至今	27.8907%	0.0047%	10.1288%	0.0000%	17.7619%	0.0047%

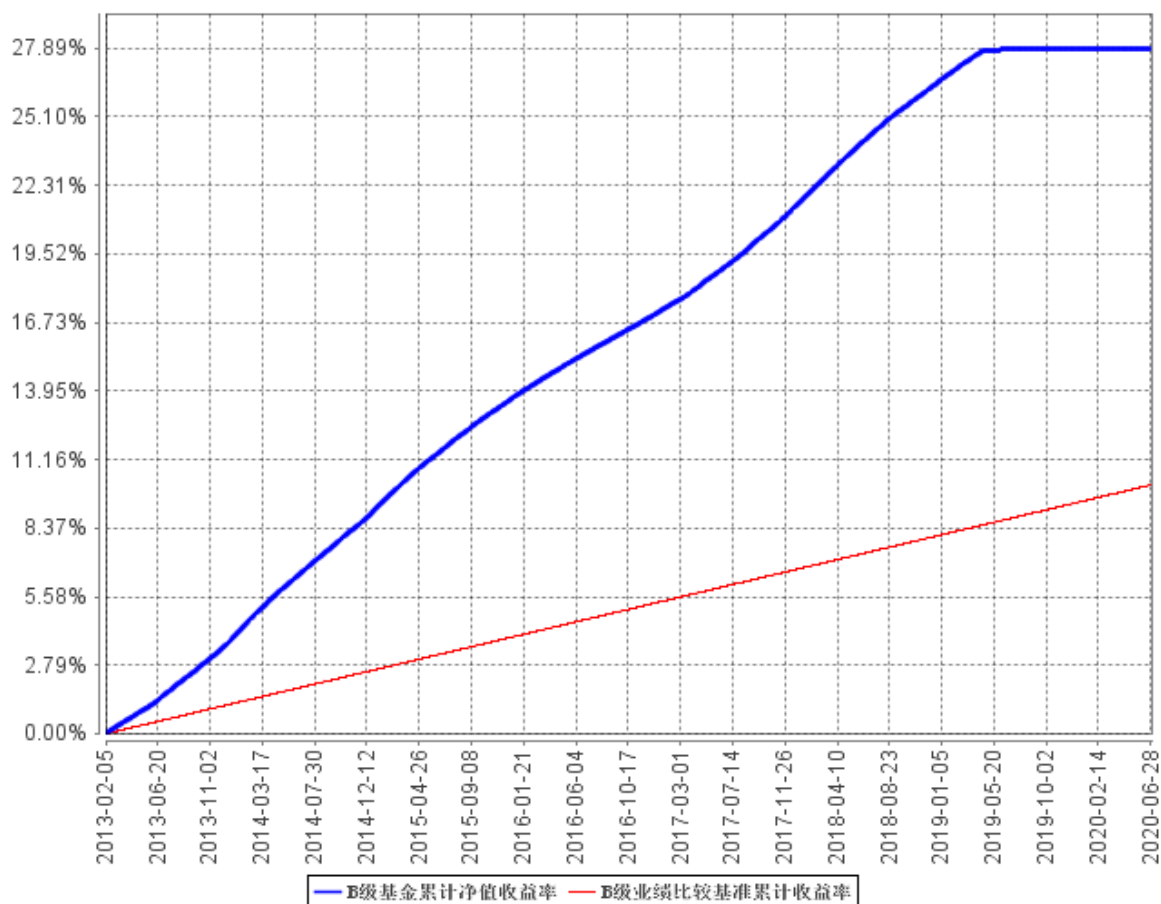
本基金基金合同截止日期为 2020 年 6 月 28 日。

### 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

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



本基金主要投资于具有良好流动性的工具，包括现金、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（或回售期限）在 397 天以内（含 397 天）的债券、资产支持证券、中期票据；期限在一年以内（含一年）的债券回购、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、短期融资券，及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购和新股增发。若法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，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（2013 年 2 月 5 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（转型前）

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		



史向明	本基金基金经理、公司投资副总监及固定收益部总经理	2013年2月5日	-	20	理学硕士，具有基金从业资格。历任中国银河证券公司上海总部债券研究员、天治基金管理公司债券研究员及基金经理、上投摩根基金管理公司固定收益部投资经理。2006年7月至2008年6月任天治天得利货币市场基金经理。现任农银汇理基金管理有限公司投资副总监、固定收益部总经理、基金经理。
-----	--------------------------	-----------	---	----	---

#### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

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		
史向明	本基金基金经理、公司投资副总监及固定收益部总经理	2013年2月5日	-	20	理学硕士，具有基金从业资格。历任中国银河证券公司上海总部债券研究员、天治基金管理公司债券研究员及基金经理、上投摩根基金管理公司固定收益部投资经理。2006年7月至2008年6月任天治天得利货币市场基金经理。现任农银汇理基金管理有限公司投资副总监、固定收益部总经理、基金经理。

本基金基金经理的任职日期为转型前“农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金”的任职日期。

#### 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

5 月以来，由于国内疫情控制较好，国内经济活动持续恢复，PMI 数据、工业企业利润这些数据均显著。海外发达国家的复工复产也开始推进，美欧的制造业、服务业 PMI 也都呈现出环比改善的特征。货币政策方面，两会政府报告中提及“加强监管，防止资金空转套利”“适时推出创新直达实体经济的货币政策工具”，在六月初快速得到了兑现，央行通过公开市场操作的价量组合向市场传达不希望市场利率和政策利率偏离太多的意向，叠加 5-6 月政府债券持续高供给，导致 5 月以来货币市场流动性边际收紧，债券市场出现明显回调，各品种收益率水平全线大幅上升，1 年国债、证金债、AAA、AA+、AA 短期融资券利率分别较 4 月底低点上行 100bp、97bp、92bp、89bp 和 80bp。

二季度，7 天理财基金资产配置目标为满足现有客户在赎回选择期的流动性需求的基础上，同时收益最大化。本基金在 6 月 29 日完成改制，变更为“农银金聚高等级债券基金”。我们认为债券市场经过 5 月 6 月的回调后，短期内债券收益率进一步上行的空间有限。经济基本面来看，6 月经济延续改善，但小企业、部分行业（纺织、餐饮旅游娱乐等）仍面临较大压力，出口订单仍处于收缩区间。近期货币政策从“特殊时期”的“特殊政策”回归常态，但这并不意味着“急踩刹车”收紧货币、宽松立场依然存在。往后看，供给限制解除和补偿性需求消退后，经济恢复的斜率或将放缓，经济数据的表现存在低于预期的可能性，债券市场在三季度存在反弹的可能。基

金在三季度也将按照新的基金合同进行运作，将结合市场利率判断和信用利差的变化进行久期调整 and 类属配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2020 年 6 月 30 日，农银汇理金聚高等级债券型证券投资基金基金份额净值为 1.0002 元，本报告期（2020 年 6 月 29 日-2020 年 6 月 30 日）基金份额净值增长率为 0.02%，业绩比较基准收益率为 0.16%。

原农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金本报告期内（2020 年 4 月 1 日—2020 年 6 月 28 日）A 类基金份额净值收益率为 0.3746%；B 类基金份额净值收益率为 0%；同期业绩比较基准收益率为 0.3338%。

#### 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

转型后：

#### 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	144,317,500.00	66.01
	其中：债券	144,317,500.00	66.01
	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	69,065,444.60	31.59
	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	1,571,050.43	0.72
8	其他资产	3,688,021.02	1.69

9	合计	218,642,016.05	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	20,052,000.00	9.18
	其中：政策性金融债	20,052,000.00	9.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,112,000.00	13.78
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	94,153,500.00	43.10
9	其他	-	-
10	合计	144,317,500.00	66.06

## 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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	041900324	19 中石油 CP001	200,000	20,102,000.00	9.20
2	111910324	19 兴业银行 CD324	200,000	19,416,000.00	8.89
3	170411	17 农发 11	100,000	10,033,000.00	4.59
4	190211	19 国开 11	100,000	10,019,000.00	4.59
5	012000253	20 东航 SCP001	100,000	10,010,000.00	4.58

## 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受到调查以及处罚的情况的说明

2019 年 6 月 24 日，浦发银行因对成都分行授信业务及整改情况严重失察、重大审计发现未向监管部门报告等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字（2019）7 号）给予罚款合计 130 万元的行政处罚。

2020 年 4 月 30 日，中国农业发展银行因未依法履行职责，违反了《北京市生活饮用水卫生监督管理条例》第二十一条第（三）项，被北京市西城区卫生健康委员会给予警告并罚款 5000 元的行政处罚（京西卫水罚（2020）005 号）。

本基金管理人经研究分析认为上述处罚未对该发行人发行的证券的投资价值产生重大的实质性影响。本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

其余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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,688,021.02
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,688,021.02

### 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可转债。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 转型前：

### 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	116,865,059.25	53.22
	其中：债券	116,865,059.25	53.22
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	28,500,148.50	12.98
	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	73,253,276.28	33.36
4	其他资产	955,677.46	0.44
5	合计	219,574,161.49	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	12.40
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例 (%)	原因	调整期
----	------	-------------------	----	-----

根据监管规定，本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金净资产的 40%。本报告期内，本基金未发生超标情况。

## 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	21
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	52
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	18

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
----	------	--------	----	-----

根据本基金基金合同规定，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过 127 天。本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过 127 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	67.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	27.30	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	4.58	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	-	-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计	99.65	-

#### 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

序号	发生日期	平均剩余存续期	原因	调整期
----	------	---------	----	-----

本基金本报告期内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	20,057,690.22	9.14
	其中：政策性金融债	20,057,690.22	9.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	96,807,369.03	44.12
8	其他	-	-
9	合计	116,865,059.25	53.27
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	111910324	19 兴业银行 CD324	200,000	19,973,056.07	9.10
2	190211	19 国开 11	100,000	10,037,845.31	4.58
3	170411	17 农发 11	100,000	10,019,844.91	4.57
4	111918245	19 华夏银行 CD245	100,000	9,985,402.66	4.55
5	111982910	19 长沙银行 CD132	100,000	9,984,770.68	4.55
6	111982897	19 南京银行 CD048	100,000	9,980,590.08	4.55
7	111918247	19 华夏银行 CD247	100,000	9,980,000.79	4.55



8	111903094	19 农业银行 CD094	100,000	9,979,913.34	4.55
9	111904065	19 中国银行 CD065	100,000	9,969,110.37	4.54
10	111909282	19 浦发银行 CD282	100,000	9,962,128.78	4.54

## 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	0.2049%
报告期内偏离度的最低值	0.0029%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0916%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
----	------	-----	----	-----

本基金本报告期内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

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
----	------	-----	----	-----

本基金本报告期内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

序号	债券代码	债券名称	数量(份)	期末市值	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	-------	------	--------------

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 基金计价方法说明

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

2019 年 6 月 24 日，浦发银行因对成都分行授信业务及整改情况严重失察、重大审计发现未向监管部门报告等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字〔2019〕7 号）给予罚款合计 130 万元的行政处罚。

2020 年 4 月 30 日，中国农业发展银行因未依法履行职责，违反了《北京市生活饮用水卫生监督管理条例》第二十一条第（三）项，被北京市西城区卫生健康委员会给予警告并罚款 5000 元的行政处罚（京西卫水罚〔2020〕005 号）。

本基金管理人经研究分析认为上述处罚未对该发行人发行的证券的投资价值产生重大的实质性影响。本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

其余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	955,677.46
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	955,677.46

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

## § 6 开放式基金份额变动（转型后）

单位：份

基金合同生效日（2020年6月29日）基金份 额总额	218,407,610.62
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份 额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回 份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动 份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	218,407,610.62

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。

## § 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

项目	农银 7 天理财债券 A	农银 7 天理财债券 B
报告期期初基金份额总额	308,261,156.75	-
报告期期间基金总申购份额	331,476,114.58	-
报告期期间基金总赎回份额	420,340,494.45	-
报告期期末基金份额总额	219,396,776.88	-

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（转型后）

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型后）

单位：份

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-

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（转型后）

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型前）

单位：份

报告期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-

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（转型前）

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020-05-07 至 2020-05-13	0.00	150,000,000.00	150,000,000.00	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：</p> <p>（一）赎回申请延期办理的风险</p> <p>单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要按同比例部分延期办理或延缓支付的风险。</p>							

**（二）基金净值大幅波动的风险**

单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入（或舍去尾数）等问题，都可能会造成基金资产净值的较大波动。

**（三）基金投资目标偏离的风险**

单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。

**（四）基金合同提前终止的风险**

根据《基金合同》的约定，《基金合同》生效后，如基金资产净值连续 60 个工作日低于 5000 万元或者基金份额持有人数量连续 60 个工作日不满 200 人的，基金合同将终止，并根据基金合同的约定进行基金财产清算，因此，在极端情况下，当单一投资者大量赎回本基金后，可能造成基金资产净值大幅缩减，对本基金的继续存续将产生决定性影响。

**8.2 影响投资者决策的其他重要信息**

无。

**§ 9 备查文件目录****10.1 备查文件目录**

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理金聚高等级债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理金聚高等级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；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

**10.2 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。

**10.3 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  
2020 年 7 月 20 日