

# 农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金 2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 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

送出日期：2020 年 4 月 14 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 4 月 10 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>18</b>
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>21</b>
7.1 资产负债表.....	21
7.2 利润表.....	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
7.4 报表附注.....	24
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>47</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	47
8.2 债券回购融资情况.....	47
8.3 基金投资组合平均剩余期限.....	47
8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	48
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
8.6 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.....	49

8.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离 .....	49
8.8 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细 .....	50
8.9 投资组合报告附注 .....	50
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>51</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	51
9.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况 .....	51
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	51
9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	52
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>53</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>54</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	54
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	54
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	54
11.4 基金投资策略的改变 .....	54
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	54
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	55
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	55
11.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况 .....	56
11.9 其他重大事件 .....	56
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>58</b>
12.1 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 .....	58
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	58
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>59</b>
13.1 备查文件目录 .....	59
13.2 存放地点 .....	59
13.3 查阅方式 .....	59

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金	
基金简称	农银 7 天理财债券	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	327,769,314.01 份	
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	327,769,314.01 份	-

### 2.2 基金产品说明

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。	
	农银 7 天理财债券 A	农银 7 天理财债券 B

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		农银汇理基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	田青
	联系电话	021-61095588	010-67595096
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		021-61095599	010-67595096
传真		021-61095556	010-66275853
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		许金超	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.abc-ca.com">http://www.abc-ca.com</a>
基金年度报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	农银汇理基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间 数据和 指标	2019 年		2018 年		2017 年	
	农银 7 天理财债 券 A	农银 7 天理 财债券 B	农银 7 天理财债 券 A	农银 7 天理财 债券 B	农银 7 天理财债 券 A	农银 7 天理财债 券 B
本期 已实 现收 益	11,700,128.14	236,180.70	26,113,983.39	2,728,042.27	24,839,954.41	9,348,498.26
本期 利润	11,700,128.14	236,180.70	26,113,983.39	2,728,042.27	24,839,954.41	9,348,498.26
本期 净值 收益 率	2.5880%	1.0373%	3.8569%	4.1065%	3.5566%	3.8056%
3.1.2 期末 数据 和指 标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	期末 基金 资产 净值	327,769,314.01	-	619,251,717.94	34,252,810.39	762,001,704.46
期末 基金 份额 净值	1.0000	-	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计 期末 指标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	累计 净值 收益 率	28.0249%	27.8907%	24.7953%	26.5777%	20.1608%

注：1、本基金申购赎回费为零；

2、本基金收益分配按日结转份额；

3、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 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	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.6101%	0.0021%	0.3450%	0.0000%	0.2651%	0.0021%
过去六个月	1.1784%	0.0016%	0.6900%	0.0000%	0.4884%	0.0016%
过去一年	2.5880%	0.0018%	1.3688%	0.0000%	1.2192%	0.0018%
过去三年	10.3340%	0.0029%	4.1063%	0.0000%	6.2277%	0.0029%
过去五年	17.8672%	0.0028%	6.8475%	0.0000%	11.0197%	0.0028%
自基金合同生效起至今	28.0249%	0.0030%	9.4538%	0.0000%	18.5711%	0.0030%

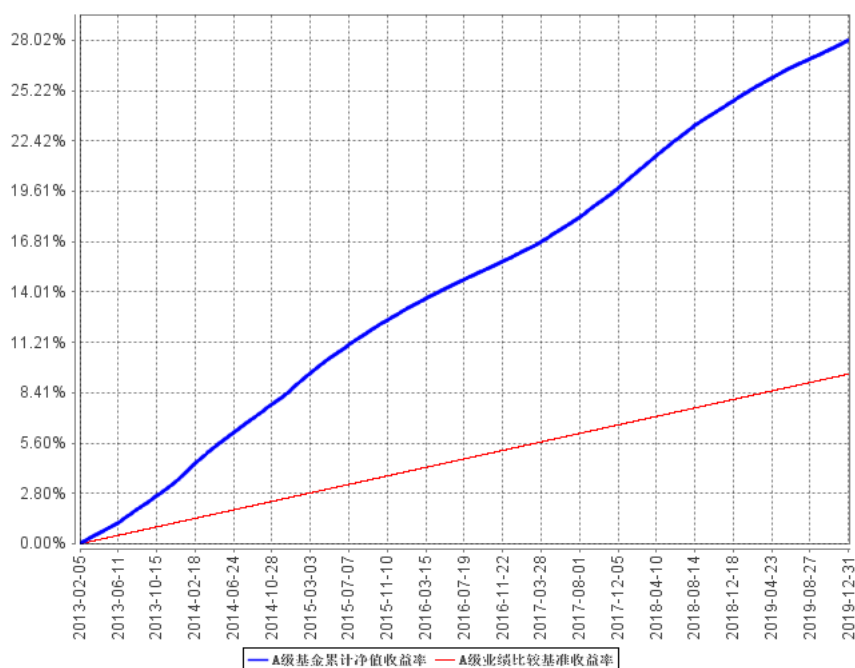
农银 7 天理财债券 B

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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%	0.3450%	0.0000%	-0.3450%	0.0000%
过去六个月	0.0000%	0.0000%	0.6900%	0.0000%	-0.6900%	0.0000%
过去一年	1.0373%	0.0041%	1.3688%	0.0000%	-0.3315%	0.0041%
过去三年	9.1893%	0.0050%	4.1063%	0.0000%	5.0830%	0.0050%
过去五年	17.2066%	0.0043%	6.8475%	0.0000%	10.3591%	0.0043%
自基金合同生效起至今	27.8907%	0.0042%	9.4538%	0.0000%	18.4369%	0.0042%

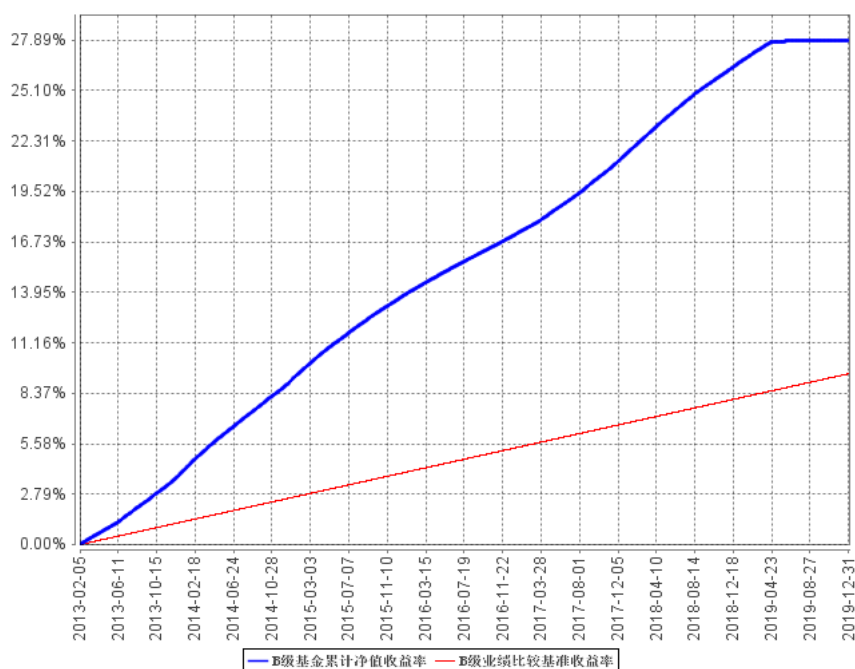


### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

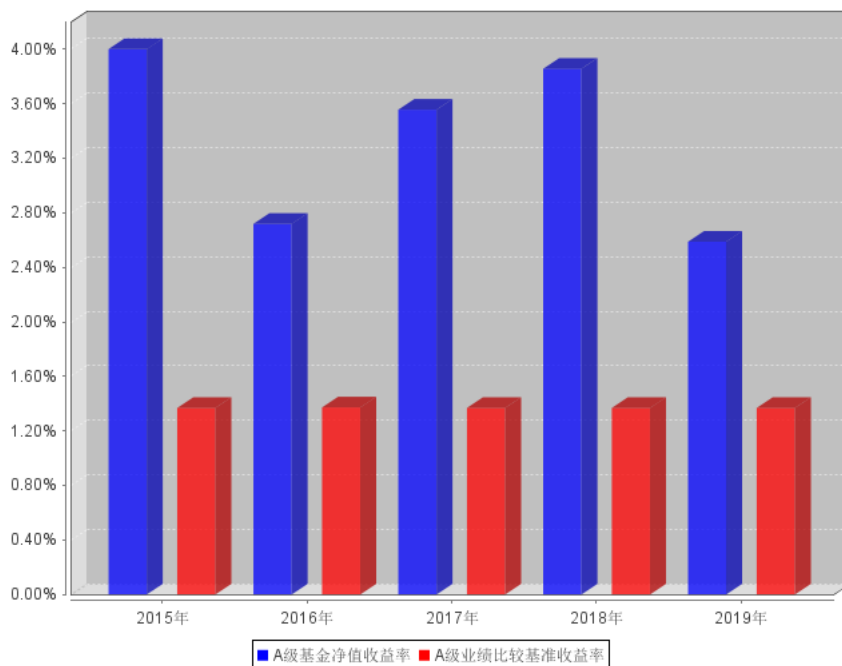


本基金主要投资于具有良好流动性的工具，包括现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单、剩余期限（或回售期限）在 397 天以内（含 397 天）的债券、资产支持证券、中期票据；期限在一年以内（含一年）的债券回购、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、短期融资券，及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购和新股增发。若法律

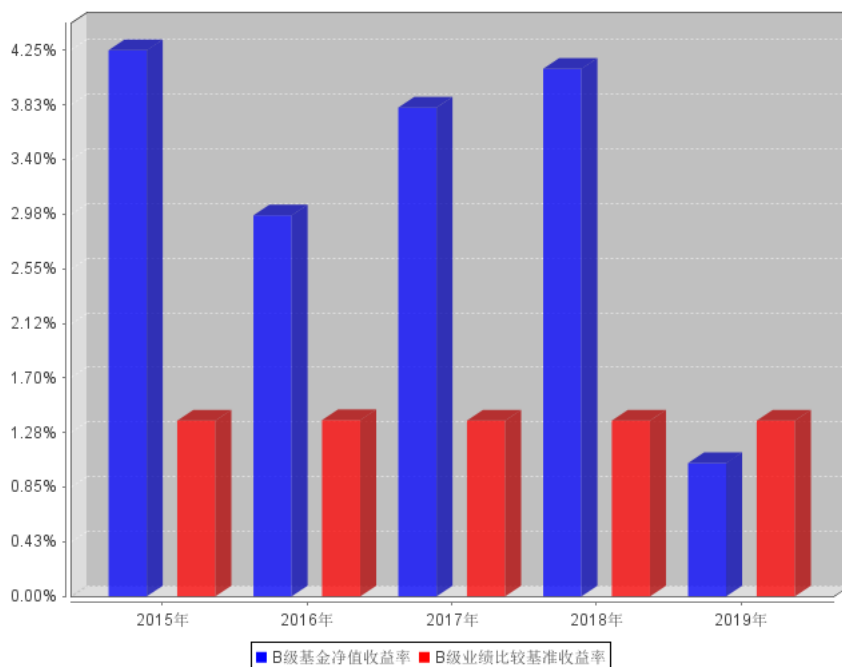
法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金建仓期为基金合同生效日（2013 年 2 月 5 日）起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



B级过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按照实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

## 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

农银 7 天理财债券 A					
年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2019	11,700,128.14	-	-	11,700,128.14	
2018	26,113,983.39	-	-	26,113,983.39	
2017	24,839,954.41	-	-	24,839,954.41	
合计	62,654,065.94	-	-	62,654,065.94	

单位：人民币元

农银 7 天理财债券 B					
年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2019	236,180.70	-	-	236,180.70	
2018	2,728,042.27	-	-	2,728,042.27	
2017	9,348,498.26	-	-	9,348,498.26	
合计	12,312,721.23	-	-	12,312,721.23	

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

农银汇理基金管理有限公司成立于 2008 年 3 月 18 日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币壹拾柒亿伍仟万零壹元，其中中国农业银行股份有限公司出资比例为 51.67%，东方汇理资产管理公司出资比例为 33.33%，中铝资本控股有限公司出资比例为 15%。公司办公地址为中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。公司法定代表人为许金超先生。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司共管理 58 只开放式基金，分别为农银汇理行业成长混合型证券投资基金、农银汇理恒久增利债券型证券投资基金、农银汇理平衡双利混合型证券投资基金、农银汇理策略价值混合型证券投资基金、农银汇理中小盘混合型证券投资基金、农银汇理大盘蓝筹混合型证券投资基金、农银汇理货币市场证券投资基金、农银汇理沪深 300 指数证券投资基金、农银汇理增强收益债券型证券投资基金、农银汇理策略精选混合型证券投资基金、农银汇理中证 500 指数证券投资基金、农银汇理消费主题混合型证券投资基金、农银汇理信用添利债券型证券投资基金、农银汇理行业轮动混合型证券投资基金、农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金、农银汇理低估值高增长混合型证券投资基金、农银汇理行业领先混合型证券投资基金、农银汇理区间收益灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理 14 天理财债券型证券投资基金、农银汇理红利日结货币市场基金、农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金、农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金、农银汇理工业 4.0 灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理天天利货币市场基金、农银汇理现代农业加灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理新能源主题灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理物联网主题灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理国企改革灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理金丰一年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理金利一年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理金穗纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理金泰一年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理日日鑫交易型货币市场基金、农银汇理金安 18 个月定期开放债券型证券投资基金、农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理中国优势灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理永益定期开放混合型证券投资基金、农银汇理研究驱动灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理量化智慧动力混合型证券投资基金、农银汇理金鑫 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理睿选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理金禄债券型证券投资基金、农银汇理永安混合型证券投资基金、农银汇理稳进多因子股票型证券投资基金、农银汇理永盛定期开放混合型

证券投资基金、农银汇理海棠三年定期开放混合型证券投资基金、农银汇理可转债债券型证券投资基金、农银汇理丰泽三年定期开放债券型证券投资基金、农银养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、农银汇理金盈债券型证券投资基金、农银汇理金益债券型证券投资基金、农银汇理丰盈三年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理区间精选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理彭博 1-3 年中国利率债指数证券投资基金、农银汇理金祺一年定期开放债券型发起式证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	-	19	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。

注：1、任职、离任日期是指公司作出决定之日，基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况，也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。

#### 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》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，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。报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，制定了《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》、《特定客户资产管理业务公平交易管理办法》，明确各部门的职责以及公平交易控制的内容、方法。

本基金管理人通过事前识别、事中控制、事后检查三个步骤来保证公平交易。事前识别的任务是制定制度和业务流程、设置系统控制项以强制执行公平交易和防范反向交易；事中控制的工作是确保公司授权、研究、投资、交易等行为控制在事前设定的范围之内，各项业务操作根据制度和业务流程进行；事后检查公司投资行为与事前设定的流程、限额等有无偏差，编制投资组合公平交易报告，分析事中控制的效果，并将评价结果报告风险管理委员会。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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。

未发生本基金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超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年宏观经济基本面延续下行，货币政策从松紧适度到灵活适度转变，下半年央行开展近年来首次降息操作，货币市场流动性由年初的松紧平衡向年末的宽松有余转变。以四季度为例，10、11、12 月 DR001 均值分别为 2.52%、2.25% 和 1.95%，逐级下降。全年 AAA、AA+1 年期中债中短期票据收益率曲线分别 41bp 和 51bp。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期农银 7 天理财债券 A 的基金份额净值收益率为 2.5880%，本报告期农银 7 天理财债券 B 的基金份额净值收益率为 1.0373%，同期业绩比较基准收益率为 1.3688%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2020 年，由于国内经济下行压力仍在存在，预计货币政策仍然稳健偏松。特别是年初爆发了新冠肺炎疫情，预计货币政策将保持更为宽松的姿态，货币市场流动性短期内也将维持充裕。

全年来看，需要防范疫情结束、经济正常化后的利率上行拐点风险。本基金运作思路仍以应对流动性需求为主，并在季末、税期、MLF 到期等阶段性窗口寻找期限错配的机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司建立了比较完善的监察稽核制度和组织结构。公司督察长组织指导对基金包括本基金的监察稽核工作，监察稽核部具体监督检查基金运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况，并向公司总经理报告。公司风险管理委员会批准适用本基金的风险管理措施，定期回顾执行情况，并由风险控制部实施日常监控。督察长及监察稽核部对其他部门及人员执行业务进行稽核审计，督促其合规运作、加强风险控制。督察长定期编制监察稽核报告，提交总经理和董事会成员收阅。报告期内，公司监察稽核体系运行顺利，本基金没有出现违反法律规定的事项，有效的保证了本基金的合规运作。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

(1) 全面开展基金运作稽核工作，防范内幕交易，确保基金投资的独立性、公平性及合规性

主要措施有：严格执行集中交易制度，确保研究、投资决策和交易隔离；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序。通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求。

(2) 修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

本基金管理人将一如既往地遵循诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高合规与稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字[2007]15 号）、《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2017]13 号）等文件，本公司制订了证券投资基金估值政策和程序，并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况、以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募说

说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值调整进行试算，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员，均具有基金从业资格，具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求，但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度，如估值委员会表决时，其仅有一票表决权，遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据基金合同的约定，本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金已实现收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，每月集中支付，每月累计收益支付方式采用红利再投资（即红利转基金份额）方式。报告期内本本基金向 A 级份额持有人分配利润 11,700,128.14 元，向 B 级份额人分配利润 236,180.70 元。

#### **4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额农银 7 天理财债券 A 为 11,700,128.14 元，农银 7 天理财债券 B 为 236,180.70 元。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(20)第 P01914 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金全体持有人
审计意见	<p>我们审计了农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表, 2019 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,公允反映了农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况、2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
其他信息	<p>农银汇理基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金 2019 年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估农银汇理 7 天理财</p>

	<p>债券型证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金、终止经营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能对农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或</p>

	<p>情况可能导致农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	汪芳	侯雯
会计师事务所的地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼	
审计报告日期	2020 年 4 月 13 日	

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	90,397,745.37	255,135,582.73
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	238,176,973.39	395,710,961.81
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		238,176,973.39	395,710,961.81
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	1,479,560.44	3,289,260.94
应收股利		-	-
应收申购款		2,847,988.76	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		332,902,267.96	654,135,805.48
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		4,749,877.62	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		75,875.91	146,501.81
应付托管费		22,481.76	43,407.95
应付销售服务费		70,255.46	132,060.06
应付交易费用	7.4.7.7	15,677.74	12,974.18
应交税费		4,229.75	7,333.15
应付利息		555.71	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	194,000.00	289,000.00
负债合计		5,132,953.95	631,277.15
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	327,769,314.01	653,504,528.33
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		327,769,314.01	653,504,528.33
负债和所有者权益总计		332,902,267.96	654,135,805.48

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，本基金份额总额 327,769,314.01 份，其中下属农银 7 天理财债券 A 基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 327,769,314.01 份；下属农银 7 天理财债券 B 基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 0.00 份。

## 7.2 利润表

会计主体：农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		15,579,839.17	34,774,631.58
1.利息收入		15,583,049.16	34,445,400.42
其中：存款利息收入	7.4.7.11	6,267,088.97	17,006,708.24
债券利息收入		9,109,651.53	16,554,902.75
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		206,308.66	883,789.43
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,209.99	329,081.16
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-3,209.99	329,081.16
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-	150.00

列)			
<b>减：二、费用</b>		3,643,530.33	5,932,605.92
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,237,139.96	2,039,286.49
2. 托管费	7.4.10.2.2	366,559.93	604,233.08
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	1,127,270.82	1,734,406.98
4. 交易费用	7.4.7.19	-	-
5. 利息支出		640,745.23	1,124,260.65
其中：卖出回购金融资产支出		640,745.23	1,124,260.65
6. 税金及附加		4,267.79	7,800.51
7. 其他费用	7.4.7.20	267,546.60	422,618.21
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		11,936,308.84	28,842,025.66
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		11,936,308.84	28,842,025.66

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	653,504,528.33	-	653,504,528.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	11,936,308.84	11,936,308.84
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-325,735,214.32	-	-325,735,214.32
其中：1. 基金申购款	885,998,796.87	-	885,998,796.87
2. 基金赎回款	-1,211,734,011.19	-	-1,211,734,011.19
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-11,936,308.84	-11,936,308.84
五、期末所有者权益（基金净值）	327,769,314.01	-	327,769,314.01





根据基金合同相关规定，本基金份额分为 A 类基金份额(以下简称“农银 7 天理财债券 A”)和 B 类基金份额(以下简称“农银 7 天理财债券 B”)两类份额。其中，农银 7 天理财债券 A 是指按照 0.25%年费率计提销售服务费的基金份额类别；农银 7 天理财债券 B 是指按照 0.01%年费率计提销售服务费的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及最新适用的《农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，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。本基金的业绩比较基准为：人民币 7 天通知存款利率(税后)。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金以人民币为记账本位币。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **1) 金融资产的分类**

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。以公允价值计量且其公允价值变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示，包括债券投资、资产支持证券投资等。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

## 2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的

新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下:

本基金的债券投资等金融资产,均以实际利率法计算的摊余成本估算公允价值。在本基金存续年度,基金管理人定期计算本基金投资组合摊余成本与其他可参考公允价值指标之间的偏离程度,并定期测试其他可参考公允价值指标确定方法的有效性。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,按其他公允价值指标或中国证监会允许的方法对组合的账面价值进行调整。如基金份额净值恢复至 1 元,恢复使用摊余成本估算公允价值。

如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值,基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及分红再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

无。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### - 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

基金持有的附息债券、贴现券按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### - 投资收益

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.27%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.08%的年费率逐日计提。

本基金实行销售服务费分级收费方式，分设农银 7 天理财债券 A、农银 7 天理财债券 B 两级基金份额：农银 7 天理财债券 A 按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提销售服务费，农银 7 天理财债券 B 按前一日基金资产净值 0.01%的年费率逐日计提销售服务费。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

- 1) 本基金同一类别内的每份基金份额享有同等分配权；
- 2) 本基金收益分配方式为红利再投资，免收再投资的费用；
- 3) 本基金根据各类基金份额的每日收益情况，以每万份基金净收益为基准，为投资人每日计

算当日收益并分配,在每个运作期满集中支付。投资人当日收益分配的计算保留到小数点后 2 位,第三位截位。截位部分收益,按截位尾数大小排序依次分配 0.01 元,直至实际分配收益与当日基金总收益一致,如果尾数相同则由登记系统随机分配;

4) 本基金根据每日收益情况,将当日收益全部分配,若当日已实现收益大于零时,为投资人记正收益;若当日已实现收益小于零时,为投资人记负收益;若当日已实现收益等于零时,当日投资人不记收益;

5) 本基金每日进行收益计算并分配,在每个运作期满进行累计收益支付时只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式,投资人可通过赎回基金份额获得现金收益;投资人持有的基金份额在运作期满进行累计收益支付时,若其累计收益为正值,则为投资人增加相应的基金份额;若其累计收益为负值,则缩减投资人基金份额。投资人赎回基金份额时,其对应收益将立即结清;若收益为负值,则从投资人赎回基金款中扣除;

6) 当日申购的基金份额自下一个工作日起,享有基金的收益分配权益;当日赎回的基金份额自下一个工作日起,不享有基金的收益分配权益;

7) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### **7.4.4.12 分部报告**

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度,本基金整体为一个报告分部,且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金计算影子价格过程中确定债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

根据《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》(中基协发[2014]24 号),在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金同类型基金涉及的主要税项请参见下文，本基金本期依法适用相关条款：

1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	397,745.37	1,135,582.73
定期存款	90,000,000.00	254,000,000.00
其中：存款期限 1 个月以内	-	-

存款期限 1-3 个月	20,000,000.00	54,000,000.00
存款期限 3 个月以上	70,000,000.00	200,000,000.00
其他存款	-	-
合计:	90,397,745.37	255,135,582.73

注:

1. 定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。
2. 本基金本期及上年度可比期间发生定期存款提前支取，未造成利息损失。

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2019 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	238,176,973.39	238,400,000.00	223,026.61	0.0680%
	合计	238,176,973.39	238,400,000.00	223,026.61	0.0680%
资产支持证券		-	-	-	-
合计		238,176,973.39	238,400,000.00	223,026.61	0.0680%
项目		上年度末 2018 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	395,710,961.81	396,483,000.00	772,038.19	0.1181%
	合计	395,710,961.81	396,483,000.00	772,038.19	0.1181%
资产支持证券		-	-	-	-
合计		395,710,961.81	396,483,000.00	772,038.19	0.1181%

注：偏离金额=影子定价-摊余成本，偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

**7.4.7.4 买入返售金融资产****7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应收活期存款利息	86.73	185.91
应收定期存款利息	718,687.91	1,549,579.14
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	760,785.80	1,739,495.89
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	-	-
合计	1,479,560.44	3,289,260.94

**7.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	15,677.74	12,974.18
合计	15,677.74	12,974.18

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
----	--------------------	---------------------



应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	194,000.00	289,000.00
其他应付	-	-
合计	194,000.00	289,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

农银 7 天理财债券 A		
项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	619,251,717.94	619,251,717.94
本期申购	852,034,914.25	852,034,914.25
本期赎回(以“-”号填列)	-1,143,517,318.18	-1,143,517,318.18
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	327,769,314.01	327,769,314.01

金额单位：人民币元

农银 7 天理财债券 B		
项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	34,252,810.39	34,252,810.39
本期申购	33,963,882.62	33,963,882.62
本期赎回(以“-”号填列)	-68,216,693.01	-68,216,693.01
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	-	-

注：申购含红利再投、转换入及份额级别调增数，赎回含转换出及份额级别调减数。

## 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

农银 7 天理财债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	11,700,128.14	-	11,700,128.14
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-11,700,128.14	-	-11,700,128.14
本期末	-	-	-

单位：人民币元

农银 7 天理财债券 B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	236,180.70	-	236,180.70
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-236,180.70	-	-236,180.70
本期末	-	-	-

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	5,445.66	7,326.58
定期存款利息收入	6,261,534.04	16,999,334.40
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	109.27	47.26
其他	-	-
合计	6,267,088.97	17,006,708.24

### 7.4.7.12 股票投资收益

#### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益。

### 7.4.7.13 债券投资收益

#### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,209.99	329,081.16
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-3,209.99	329,081.16

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	674,191,633.48	1,055,024,380.10
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	669,917,928.36	1,049,153,016.74
减：应收利息总额	4,276,915.11	5,542,282.20
买卖债券差价收入	-3,209.99	329,081.16

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无债券赎回差价收入。

#### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无债券申购差价收入。

#### 7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

**7.4.7.14 贵金属投资收益****7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

**7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

**7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

**7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

**7.4.7.15 衍生工具收益****7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖权证差价收入。

**7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他投资收益。

**7.4.7.16 股利收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无股利收入。

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无公允价值变动收益。

**7.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
基金赎回费收入	-	-
其他	-	150.00
合计	-	150.00

**7.4.7.19 交易费用**

本基金本报告期内及上年度可比期间无交易费用。

**7.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	65,000.00	80,000.00
信息披露费	120,000.00	240,000.00
证券出借违约金	-	-
账户服务费	18,000.00	18,000.00
清算所账户服务费	19,200.00	19,400.00
银行汇划费	45,346.60	65,218.21
其他	-	-
合计	267,546.60	422,618.21

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

**7.4.9 关联方关系**

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司（以下简称“农银汇理”）	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（以下简称“建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
农银汇理资产管理有限公司	基金管理人的子公司
中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构
东方汇理资产管理公司	基金管理人的股东

中铝资本控股有限公司	基金管理人的股东
------------	----------

注：1、本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化；且下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、2019 年 3 月 26 日，本基金管理人的子公司农银汇理(上海)资产管理有限公司的名称变更为农银汇理资产管理有限公司。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

###### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,237,139.96	2,039,286.49
其中：支付销售机构的客户维护费	485,540.95	792,745.04

注：支付基金管理人农银汇理的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.27% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.27% ÷ 当年天数。

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	366,559.93	604,233.08

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.08% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.08% ÷ 当年天数。

**7.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银 7 天理财债券 A	农银 7 天理财债券 B	合计
农银汇理	7,264.58	-	7,264.58
农业银行	723,377.60	287.77	723,665.37
建设银行	110,046.26	8.22	110,054.48
合计	840,688.44	295.99	840,984.43
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银 7 天理财债券 A	农银 7 天理财债券 B	合计
农银汇理	7,426.97	840.74	8,267.71
农业银行	1,140,752.50	4,831.17	1,145,583.67
建设银行	142,644.92	428.28	143,073.20
合计	1,290,824.39	6,100.19	1,296,924.58

注：本基金实行销售服务费分级收费方式，逐日累计至每月月底，按月支付。其中：农银 7 天理财债券 A 的年费率为 0.25%，农银 7 天理财债券 B 的年费率为 0.01%。其计算公式为：农银 7 天理财债券 A 日销售服务费 = 前一日农银 7 天理财债券 A 资产净值 × 0.25% ÷ 当年天数；农银 7 天理财债券 B 日销售服务费 = 前一日农银 7 天理财债券 B 资产净值 × 0.01% ÷ 当年天数。

**7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易的情况。

**7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金本报告期基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

**7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

**7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年12月31日		2018年1月1日至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	397,745.37	5,445.66	1,135,582.73	7,326.58

注：本基金的银行活期存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况**

金额单位：人民币元

## 农银7天理财债券A

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	本期利润分配合计	备注
11,700,128.14	-	-	11,700,128.14	-

## 农银7天理财债券B

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	本期利润分配合计	备注
236,180.70	-	-	236,180.70	-

**7.4.12 期末（2019年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末及上年度末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。



#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末及上年度末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 4,749,877.62 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
170411	17 农发 11	2020 年 1 月 2 日	100.84	50,000	5,042,105.92
合计				50,000	5,042,105.92

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末及上年度末持有的债券中无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人的风险政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。通过事前制定科学合理的制度和业务流程、事中有效的执行和管控、事后全面的检查和改进，将风险管理贯穿于基金投资运作的整个环节，有效防范和化解基金面临的市场风险、信用风险、流动性风险及投资合规性风险。

本基金管理人建立了“三层架构、三道防线”的风险管理组织体系。董事会及其下设的稽核及风险控制委员会是公司风险管理的最高层次，负责建立健全公司全面风险管理体系，审核公司基本风险管理制度、风险偏好、重大风险政策，对风险管理承担最终责任。公司管理层及其下设的风险管理委员会组成风险管理的第二层次，根据董事会要求具体组织和实施公司风险管理工作，对风险管理承担直接责任。第一层次由各个部门组成，承担业务风险的直接管理责任。公司建立了层次明晰、权责统一、监管明确的三道内部控制防线，实现了业务经营部门、风险管理部门、审计部门的分工协作，前、中、后台的相互制约，以及对公司决策层、管理层、操作层的全面监督和控制。

### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，导致基金资产损失的可能性。

本基金管理人建立了内部评级体系、存款银行名单和交易对手库，对投资债券进行内部评级，对存款银行、交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制相应的信用风险。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	228,092,761.55	375,749,954.91
合计	228,092,761.55	375,749,954.91

注：未评级的债券投资包括国债、央行票据、政策性银行金融债、超短期融资券和同业存单

#### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	10,084,211.84	19,961,006.90
合计	10,084,211.84	19,961,006.90

注：未评级的债券投资一般包括国债、央行票据、政策性银行金融债。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法对投资者赎回款或基金其它应付款按时支付的风险。

#### 7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

#### 7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告期内，本基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金

管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理措施，控制因开放模式而产生的流动性风险。本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，因此除附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本报告期内，本基金管理人通过独立的风险管理部门对本基金投资品种变现指标、持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、以及组合在短期内变现能力的综合指标等进行持续的监测和分析，同时定期统计本基金投资者结构、申购赎回特征，进行压力测试，分析本基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配程度。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金管理人定期对基金面临的利率风险进行监测和分析，并通过调整投资组合的久期等方法对利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年12月 31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	90,397,745.37	-	-	-	-	90,397,745.37
交易性金融资产	188,795,347.54	49,381,625.85	-	-	-	238,176,973.39
应收利息	-	-	-	-	1,479,560.44	1,479,560.44
应收申购款	-	-	-	-	2,847,988.76	2,847,988.76
资产总计	279,193,092.91	49,381,625.85	-	-	4,327,549.20	332,902,267.96
负债						
卖出回购金融资产款	4,749,877.62	-	-	-	-	4,749,877.62
应付管理人报	-	-	-	-	75,875.91	75,875.91

酬						
应付托管费	-	-	-	-	22,481.76	22,481.76
应付销售服务费	-	-	-	-	70,255.46	70,255.46
应付交易费用	-	-	-	-	15,677.74	15,677.74
应付利息	-	-	-	-	555.71	555.71
应交税费	-	-	-	-	4,229.75	4,229.75
其他负债	-	-	-	-	194,000.00	194,000.00
负债总计	4,749,877.62	-	-	-	383,076.33	5,132,953.95
利率敏感度缺口	274,443,215.29	49,381,625.85	-	-	-3,944,472.87	327,769,314.01
上年度末 2018 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	255,135,582.73	-	-	-	-	255,135,582.73
交易性金融资产	327,299,793.43	68,411,168.38	-	-	-	395,710,961.81
应收利息	-	-	-	-	3,289,260.94	3,289,260.94
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	582,435,376.16	68,411,168.38	-	-	3,289,260.94	654,135,805.48
负债						
应付管理人报酬	-	-	-	-	146,501.81	146,501.81
应付托管费	-	-	-	-	43,407.95	43,407.95
应付销售服务费	-	-	-	-	132,060.06	132,060.06
应付交易费用	-	-	-	-	12,974.18	12,974.18
应交税费	-	-	-	-	7,333.15	7,333.15
其他负债	-	-	-	-	289,000.00	289,000.00
负债总计	-	-	-	-	631,277.15	631,277.15
利率敏感度缺口	582,435,376.16	68,411,168.38	-	-	-2,657,983.79	653,504,528.33

注：按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金管理人通过设定目标久期管理债券的利率风险，并根据基金合同要求将投资组合平均剩余期限控制在一定天数以内。若其他市场变量保持不变，市场利率上升或下降 25 个基点，对资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基

金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于固定收益类金融工具，主要市场风险为利率风险，其他的市场因素对本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括买入返售金融资产、应收款项、卖出回购金融资产款和其他金融负债，其账面价值与公允价值相若。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第二层次的余额为人民币 238,176,973.39 元，无属于第一层次和第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日：第二层次为人民币 395,710,961.81 元，无属于第一层次和第三层次的余额)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值计量的金融工具

无。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	238,176,973.39	71.55
	其中:债券	238,176,973.39	71.55
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	90,397,745.37	27.15
4	其他各项资产	4,327,549.20	1.30
5	合计	332,902,267.96	100.00

### 8.2 债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.22	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	4,749,877.62	1.45
	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

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。

### 8.3 基金投资组合平均剩余期限

#### 8.3.1 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	107

报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	65

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

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。本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过 127 天的情况。

### 8.3.2 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	9.27	1.45
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	18.27	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	18.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	18.28	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	36.20	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.25	1.45

### 8.4 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。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,081,923.01	6.13
	其中：政策性金融债	20,081,923.01	6.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	39,999,050.56	12.20



6	中期票据	-	-
7	同业存单	178,095,999.82	54.34
8	其他	-	-
9	合计	238,176,973.39	72.67
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	111908042	19 中信银行 CD042	200,000	19,863,213.78	6.06
2	170411	17 农发 11	100,000	10,084,211.84	3.08
3	011901633	19 国新控股 SCP008	100,000	10,017,373.32	3.06
4	011900888	19 深投控 SCP002	100,000	9,999,392.22	3.05
5	190302	19 进出 02	100,000	9,997,711.17	3.05
6	011901895	19 沪百联 SCP002	100,000	9,997,330.06	3.05
7	011902218	19 宝钢 SCP013	100,000	9,984,954.96	3.05
8	111918044	19 华夏银行 CD044	100,000	9,974,950.45	3.04
9	111910470	19 兴业银行 CD470	100,000	9,968,194.52	3.04
10	111998046	19 东莞农村商业银行 CD048	100,000	9,955,835.00	3.04

### 8.7 “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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1810%
报告期内偏离度的最低值	0.0044%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0678%

#### 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。

## 8.8 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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。

## 8.9 投资组合报告附注

### 8.9.1 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。

### 8.9.2 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

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。

### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,479,560.44
4	应收申购款	2,847,988.76
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	4,327,549.20

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
农银 7 天 理 财 债 券 A	9,417	34,806.13	3,014,455.94	0.92%	324,754,858.07	99.08%
农银 7 天 理 财 债 券 B	-	-	-	-	-	-
合计	9,417	34,806.13	3,014,455.94	0.92%	324,754,858.07	99.08%

注：本基金机构、个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

### 9.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额（份）	占总份额比例
1	个人	8,001,803.09	2.44%
2	个人	4,482,130.94	1.37%
3	个人	3,839,299.10	1.17%
4	个人	3,701,761.92	1.13%
5	个人	2,610,000.00	0.80%
6	其他机构	2,596,456.66	0.79%
7	个人	2,036,645.39	0.62%
8	个人	2,027,356.15	0.62%
9	个人	1,951,905.78	0.60%
10	个人	1,919,764.75	0.59%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
----	------	-----------	----------

基金管理人所有从业人员持有本基金	农银 7 天理财债券 A	2,021.60	0.0006%
	农银 7 天理财债券 B	-	-
	合计	2,021.60	0.0006%

#### 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	农银 7 天理财债券 A	0
	农银 7 天理财债券 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	农银 7 天理财债券 A	0
	农银 7 天理财债券 B	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	农银 7 天理财债券 A	农银 7 天理财债券 B
基金合同生效日（2013 年 2 月 5 日）基金份额总额	8,135,719,448.47	3,647,330,729.92
本报告期期初基金份额总额	619,251,717.94	34,252,810.39
本报告期基金总申购份额	852,034,914.25	33,963,882.62
减:本报告期基金总赎回份额	1,143,517,318.18	68,216,693.01
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	327,769,314.01	-

注：申购含红利再投、转换入及份额级别调增数，赎回含转换出及份额级别调减数。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

根据农银汇理基金管理有限公司（以下简称“本公司”）董事会有关决议，自 2019 年 3 月 4 日起，许金超先生任职公司董事长并代任公司总经理职位。本公司已于 2019 年 3 月 6 日在指定媒体以及公司网站上刊登了上述高级管理人员变更的公告并按照监管要求进行了备案。

根据农银汇理基金管理有限公司（以下简称“本公司”）董事会有关决议，自 2019 年 5 月 7 日起，施卫先生任职本公司总经理职位，同日起本公司董事长许金超先生不再代为履行总经理职务。本公司已于 2019 年 5 月 9 日在指定媒体以及公司网站上刊登了上述高级管理人员变更的公告并按照监管要求进行了备案。

根据农银汇理基金管理有限公司（以下简称“本公司”）总办会有关决议，自 2019 年 8 月 27 日起，本公司总经理施卫先生兼任首席信息官职位。另根据本公司董事会有关决议，自 2019 年 9 月 10 日起，Céline Zhang 女士起任本公司副总经理职位。本公司已分别于 2019 年 8 月 29 日、2019 年 9 月 11 日在证券时报以及公司网站上刊登了上述高级管理人员变更的公告并按照监管要求进行了备案。

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略没有改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内没有改聘会计师事务所，报告期内应支付给会计师事务所的报酬为 6.5 万元，该会计师事务所自基金合同生效日起向本基金提供审计服务。

**11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

报告期内基金管理人及其高级管理人员没有受稽查或处罚情况。本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

**11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
天风证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-

注：1、公司租用交易席位的证券公司应同时满足以下基本条件：

- (1) 实力雄厚, 注册资本不少于 20 亿元人民币。
- (2) 市场形象及财务状况良好。
- (3) 经营行为规范, 内控制度健全, 最近一年未因发生重大违规行为而受到国家监管部门的处罚。
- (4) 内部管理规范、严格, 具备能够满足基金高效、安全运作的通讯条件。
- (5) 研究实力较强, 具有专门的研究机构和专职研究人员, 能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

2、本基金本报告期无新增或剔除交易单元。

**11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
天风证券	-	-	17,000,000.00	100.00%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-

**11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况**

本报告期内本基金不存在偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

**11.9 其他重大事件**

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	农银汇理基金 2018 年 4 季度报告	上海证券报	2019 年 1 月 21 日
2	关于农银 7 天理财基金 2019 年春节假期暂停申购业务的公告	上海证券报	2019 年 1 月 29 日
3	农银 7 天理财债券—招募说明书更新—2019 年第 1 次	上海证券报	2019 年 3 月 20 日
4	农银汇理基金 2018 年年度报告	上海证券报	2019 年 3 月 27 日
5	关于农银 7 天理财基金 2019 年清明假期暂停申购业务的公告	上海证券报	2019 年 4 月 1 日
6	农银汇理基金 2019 年一季度报告	上海证券报	2019 年 4 月 19 日



7	关于农银 7 天理财基金 2019 年五一假期暂停申购业务的公告	上海证券报	2019 年 4 月 26 日
8	关于农银 7 天理财基金 2019 年端午假期暂停申购业务的公告	上海证券报	2019 年 6 月 3 日
9	关于农银 7 天理财基金取消自动升降级业务的公告	上海证券报	2019 年 6 月 14 日
10	关于农银 7 天理财基金暂停申购业务的公告	上海证券报	2019 年 6 月 14 日
11	农银汇理基金管理有限公司管理的基金 2019 年半年度资产净值公告	上海证券报	2019 年 7 月 1 日
12	农银汇理基金 2019 年二季度报告	上海证券报	2019 年 7 月 16 日
13	农银汇理基金 2019 年半年度报告	上海证券报	2019 年 8 月 23 日
14	关于农银 7 天理财基金 2019 年中秋假期暂停申购业务的公告	上海证券报	2019 年 9 月 9 日
15	农银 7 天理财债券—招募说明书更新—2019 年第 2 次	上海证券报	2019 年 9 月 17 日
16	农银 7 天理财债券—招募说明书摘要更新—2019 年第 2 次	上海证券报	2019 年 9 月 17 日
17	关于农银 7 天理财基金 2019 年国庆假期暂停申购业务的公告	上海证券报	2019 年 9 月 25 日
18	农银汇理基金 2019 年第三季度报告	上海证券报	2019 年 10 月 25 日
19	农银汇理基金管理有限公司关于旗下基金持有股票估值方法调整的公告	上海证券报	2019 年 12 月 6 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 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 7 天理财债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理 7 天理财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和营业执照复印件；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

### 13.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

### 13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址免费查阅备查文件。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 4 月 14 日