农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011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
送出日期:二○一一年八月二十五日

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。本半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2011年8月23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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金
基金简称	农银大盘蓝筹股票
基金主代码	660006
交易代码	660006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月1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	2,998,458,609.03份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	精选具有良好经营业绩和基本面的大盘蓝筹股票,通过扎实的基本面分析和积极的主动管理构建投资组合,以期取得基金资产的长期理性增值。
投资策略	本基金采用传统的“自上而下”和“自下而上”相结合的方法构建投资组合。首先根据对宏观经济、政策环境和资金供求等因素的深入分析,对未来股票市场和债券市场的走势进行科学的分析,并以此为基础对大类资产配置进行确定。在“自下而上”的层面,本基金将严格执行备选股票库制度,在建立大盘蓝筹股票库的基础上,综合运用定性和定量的手段,筛选出具有良好基本面和发展前景的蓝筹股票进行投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为大盘蓝筹股票型证券投资基金,是证券投资基金中较高风险、较高收益的品种,其风险和收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

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	孙昌海	尹东
	联系电话	021-61095588	010-67595003
	电子邮箱	chenbangyu@abc-ca.com	yindong@ccb.cn
客户服务电话		4006895599	010-67595096
传真		021-61095556	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层

3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	-199,604,042.02
本期利润	-185,405,343.02
加权平均基金份额本期利润	-0.0591
本期基金份额净值增长率	-6.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0845
期末基金资产净值	2,766,419,744.01
期末基金份额净值	0.9226

注:1、本基金的基金合同于2010年9月1日生效,至2011年6月30日不满一年。

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。

4、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。表中的“期末”均指本报告期最后一日,即6月30日。

3.2 基金净值表现

3.2.1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

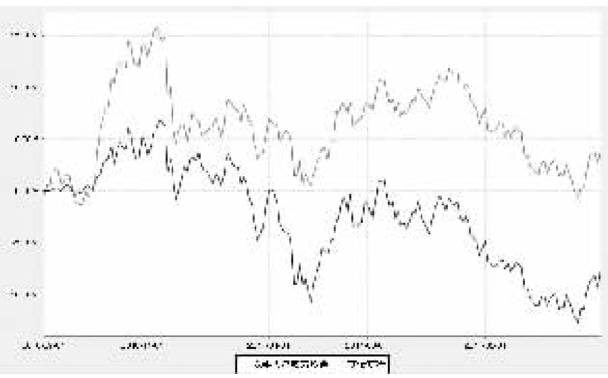
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.76%	1.05%	0.98%	0.90%	1.78%	0.15%
过去三个月	-3.77%	0.94%	-3.92%	0.83%	0.15%	0.11%
过去六个月	-6.37%	1.12%	-1.54%	0.93%	-4.83%	0.19%
自基金合同生效起至今	-7.74%	1.09%	3.77%	1.06%	-11.51%	0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年9月1日至2011年6月30日)



注:1、本基金的基金合同于2010年9月1日生效,至2011年6月30日不满一年。

2、本基金股票投资比例范围为基金资产的60%-95%,其中投资于大盘蓝筹股票的比例不少于股票投资的80%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%-40%,其中权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为基金合同生效日(2010年9月1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贰亿零壹元,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%,中国铝业股份有限公司出资比例为15%。公司办公地址为上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层。公司法定代表人为董事长杨琨先生。

公司现管理8只开放式基金,分别为农银汇理行业成长股票型基金、农银汇理恒久增利债券型基金、农银汇理平衡双利混合型基金、农银汇理策略价值股票型基金、农银汇理中小盘股票型基金、农银汇理大盘蓝筹股票型基金、农银汇理货币市场基金和农银汇理沪深300指数基金。截至2011年6月30日,公司管理的基金资产净值为157.58亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
曹剑飞	本基金基金经理、公司投资部总经理	2010-09-01	-	8	统计学硕士、经济学硕士,具有基金从业资格。历任长江证券公司证券投资总部分析师,泰信基金管理有限公司研究部、华宝兴业基金管理有限公司研究部高级研究员,华宝兴业先进成长开放式证券投资基金的基金经理助理。现任农银汇理基金公司投资部总经理、基金经理。
李洪雨	本基金基金经理	2010-11-04	-	7	经济学硕士,CFA,具有基金从业资格。历任东北证券公司研究员、国联安基金管理公司高级研究员兼基金经理助理、万家基金管理公司基金经理。2008年9月至2010年6月任万家和谐基金基金经理。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。
魏伟	本基金基金经理助理	2011-03-15	-	5	经济学硕士。历任华商基金公司研究员、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基金经理助理。

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》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》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基金和组合得到公平对待。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。因为本投资组合无与其投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金无异常交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

本基金于今年三月初结束了建仓期,进入正常操作阶段,在通胀持续走高的背景下,期间经济政策基本以“双防”为主,包括3次加息和6次提准在内的货币政策调控,以及限购限价等地产政策调控,股市在基本面与政策的博弈中胶着震荡,没有出现明显的投资机会。

期间本基金以投资估值合理且业绩具有相对持续成长能力的板块和个股为主,包括食品饮料、煤炭、家电、生物医药等,并主动回避或者减持了具有较大潜在风险的板块或者个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率-6.37%,业绩比较基准收益率-1.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前国内经济仍延续了高增长势头,但也逐步面临明显的环境、资源、能源瓶颈,经济结构转型将是一个中长期的进程,而高通胀是摆在当前的一道难题,而经济结构转型的过程又必然伴生一定的通胀水平,下半年尽管通胀会高位回落,但较难回到乐观水平,因此仍会是影响货币政策的一个重要因素,流动性依然面临考验。

在转型过程中,本基金认为传统行业如建筑、钢铁、汽车等会因为经济拉动热点由投资转向消费而受到负面冲击,相反,战略新兴行业以及和消费相关行业却会因转型而受益。因此,从中长期的角度而言,我们相对看好服务类和消费类行业,比如服务业、仓储、食品饮料等,另外还有一些战略新兴行业,如电子通讯和精密仪器;相对看淡和投资直接相关的房地产和建筑业,以及一些资本密集型的传统制造业,如交运设备、纺织、造纸等。

4.6 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)、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(证监会计字[2007]21号)与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]38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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内本基金未实施利润分配。

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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款		216,607,414.69	476,061,833.43
结算备付金		6,691,936.71	14,163,164.75
存出保证金		3,970,441.94	1,147,625.67
交易性金融资产		2,414,016,065.99	2,720,754,146.55
其中:股票投资		2,414,016,065.99	2,559,380,568.15
基金投资		-	-
债券投资		-	161,373,578.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		80,000,000.00	-
应收证券清算款		56,413,088.61	28,645,195.49
应收利息		53,205.57	400,585.41
应收股利		2,532,226.73	-
应收申购款		828,514.94	4,103,555.05
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,781,112,895.18	3,245,276,106.35
负债和所有者权益		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	37,069,165.65
应付赎回款		4,692,732.76	3,566,994.42
应付管理人报酬		3,319,354.85	4,430,227.39
应付托管费		553,225.78	738,371.21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		4,951,467.36	9,051,107.32
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,176,370.42	1,103,443.34
负债合计		14,693,151.17	55,959,309.33
所有者权益:			
实收基金		2,998,458,609.03	3,236,568,772.22
未分配利润		-232,038,865.02	-47,251,975.20
所有者权益合计		2,766,419,744.01	3,189,316,797.02
负债和所有者权益总计		2,781,112,895.18	3,245,276,106.35

注:1、本基金的基金合同于2010年9月1日生效,至2011年6月30日不满一年。

2、报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.9226元,基金份额总额2,998,458,609.03份。

6.2 利润表

会计主体:农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项 目		本期 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入		-140,302,118.15
1.利息收入		3,817,367.85
其中:存款利息收入		1,594,865.29
债券利息收入		899,315.73
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,323,186.83
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-159,205,095.49
其中:股票投资收益		-180,403,854.31
基金投资收益		-
债券投资收益		4,022,453.09
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		17,176,305.73
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		14,198,699.00
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		886,910.49
减:二、费用		45,103,224.87
1.管理人报酬		22,151,260.98
2.托管费		3,691,876.77
3.销售服务费		-
4.交易费用		19,068,605.89
5.利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6.其他费用		191,481.23
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-185,405,343.02
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-185,405,343.02

注:本基金的基金合同于2010年9月1日生效,无上年度可比期间数据(下同)。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30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)	3,236,568,772.22	-47,251,975.20	3,189,316,797.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-185,405,343.02	-185,405,343.02
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)	-238,110,163.19	618,453.20	-237,491,709.99
其中:1.基金申购款	491,652,536.04	-19,638,303.03	472,014,233.01
2.基金赎回款	-729,762,699.23	20,256,756.23	-709,505,943.00
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,998,458,609.03	-232,038,865.02	2,766,419,744.01

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:许红波,主管会计工作负责人:杜明华,会计机构负责人:于意

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]第807号《关于同意农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金募集的批复》核准,由农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集3,916,524,336.73元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第230号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》于2010年9月1日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,917,182,128.64份基金份额,其中认购资金利息折合657,791.91份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的60%-95%,其中投资于大盘蓝筹股票的比例不少于股票投资的80%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%-40%;现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%。

根据《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资组合应在基金成立6个月内达到基金合同规定的比例限制。截至2011年6月30日止,本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、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》、《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年6月30日的财务状况以及2011年1月1日至2011年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司	基金管理人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
中国农业银行股份有限公司	基金管理人的股东

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的股票交易、权证交易、债券交易和债券回购交易。本基金本报告期无应支付关联方的佣金,期末无应付关联方佣金余额。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	22,151,260.98
其中:支付销售机构的客户维护费	5,533,241.15

注:支付基金管理人农银汇理基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%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:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

6.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,691,876.77

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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。

6.4.8.4.2 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

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.8.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	216,607,414.69	1,509,336.00

注:本基金的银行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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.9 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7 投资组合报告

7.1 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	权益投资	2,414,016,065.99	86.80
	其中:股票	2,414,016,065.99	86.80
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	80,000,000.00	2.88
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	223,299,351.40	8.03
6	其他各项资产	63,797,477.79	2.29
7	合计	2,781,112,895.18	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	371,281,386.78	13.42
C	制造业	1,262,940,792.64	45.65
C0	食品、饮料	268,904,597.98	9.72
C1	纺织、服装、皮毛	7,678,674.69	0.28
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	193,889,673.30	7.01
C5	电子	100,499,712.06	3.63
C6	金属、非金属	270,112,114.45	9.76
C7	机械、设备、仪表	394,824,283.78	14.27
C8	医药、生物制品	27,031,736.38	0.98
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	58,249,938.90	2.11
F	交通运输、仓储业	85,224,165.23	3.08
G	信息技术业	81,858,043.68	2.96
H	批发和零售贸易	112,522,793.23	4.07
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	332,873,440.23	12.03
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	3,459,486.24	0.13
M	综合类	105,606,019.06	3.82
	合计	2,414,016,065.99	87.26

7.3 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　金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000858	五 粮 液	3,658,571	130,684,156.12	4.72
2	000527	美的电器	6,085,107	111,905,117.73	4.05
3	600519	贵州茅台	504,941	107,365,604.83	3.88
4	600048	保利地产	8,764,899	96,326,240.01	3.48
5	000422	湖北宜化	4,481,200	93,791,516.00	3.39
6	000651	格力电器	3,555,855	83,562,592.50	3.02
7	000063	中兴通讯	2,894,556	81,858,043.68	2.96
8	000933	神火股份	5,327,674	81,033,921.54	2.93
9	600188	兖州煤业	2,274,139	80,277,106.70	2.90
10	002001	新 和 成	2,676,164	78,813,029.80	2.85

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于农银汇理基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600048	保利地产	239,583,363.14	7.51
2	600383	金地集团	158,930,658.42	4.98
3	600060	海信电器	153,718,663.02	4.82
4	600036	招商银行	142,781,816.49	4.48
5	600362	江西铜业	140,869,663.56	4.42
6	601601	中国太保	130,481,062.09	4.09
7	000527	美的电器	125,696,805.72	3.94
8	000858	五 粮 液	125,208,315.69	3.93
9	601006	大秦铁路	120,607,402.88	3.78
10	600585	海螺水泥	119,524,884.92	3.75
11	600030	中信证券	118,358,182.72	3.71
12	600068	葛洲坝	114,274,792.08	3.58
13	000024	招商地产	112,542,323.10	3.53
14	000157	中联重科	110,748,957.29	3.47
15	600016	民生银行	108,103,612.36	3.39
16	600188	兖州煤业	104,559,527.75	3.28
17	600000	浦发银行	102,081,901.89	3.20
18	000961	中南建设	102,064,242.23	3.20
19	002001	新 和 成	100,872,793.88	3.16
20	000983	西山煤电	100,099,549.63	3.14
21	000933	神火股份	99,913,758.12	3.13
22	600376	首开股份	96,404,399.39	3.02
23	000729	燕京啤酒	94,020,956.90	2.95
24	601088	中国神华	93,606,969.74	2.94
25	600518	康美药业	93,302,807.81	2.93
26	600581	八一钢铁	92,075,867.00	2.89
27	601166	兴业银行	90,533,265.37	2.84
28	000422	湖北宜化	86,578,227.67	2.71
29	600050	中国联通	84,265,909.53	2.64
30	600089	特变电工	83,820,445.62	2.63
31	000039	中集集团	82,870,643.61	2.60
32	600519	贵州茅台	78,826,435.52	2.47
33	000651	格力电器	78,779,559.59	2.47
34	601186	中国铁建	78,720,440.75	2.47
35	000063	中兴通讯	73,739,444.60	2.31
36	600582	天地科技	73,604,339.86	2.31
37	000630	铜陵有色	73,174,746.83	2.29
38	600104	上海汽车	72,992,846.73	2.29
39	600123	兰花科创	72,651,349.04	2.28
40	600015	华夏银行	71,930,298.46	2.26

注:买入金额按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600585	海螺水泥	227,392,080.99	7.13
2	600050	中国联通	173,111,637.90	5.43
3	601601	中国太保	172,780,335.92	5.42
4	600518	康美药业	157,169,876.53	4.93
5	000401	冀东水泥	155,557,178.11	4.88
6	600036	招商银行	150,149,285.86	4.71
7	600048	保利地产	132,771,861.74	4.16
8	600383	金地集团	126,070,789.83	3.95
9	000983	西山煤电	124,819,452.35	3.91
10	600362	江西铜业	124,065,986.72	3.89
11	600016	民生银行	109,379,878.98	3.43
12	600030	中信证券	109,205,952.65	3.42
13	600428	中远航运	103,288,604.77	3.24
14	000887	中鼎股份	101,771,901.23	3.19
15	600000	浦发银行	98,892,733.71	3.10
16	601166	兴业银行	96,112,889.70	3.01
17	600581	八一钢铁	94,680,851.89	2.97
18	000527	美的电器	93,148,992.71	2.92
19	601766	中国南车	92,318,148.10	2.89
20	000039	中集集团	87,535,861.11	2.74
21	000063	中兴通讯	86,247,994.44	2.70
22	000937	冀中能源	83,353,505.98	2.61
23	600415	小商品城	82,455,071.67	2.59
24	600060	海信电器	81,830,891.68	2.57
25	000157	中联重科	79,085,782.70	2.48
26	600068	葛洲坝	78,090,951.48	2.45
27	601186	中国铁建	77,822,014.85	2.44
28	000423	东阿阿胶	77,770,862.27	2.44
29	601318	XD中国平	77,475,192.95	2.43
30	600015	华夏银行	72,199,650.69	2.26
31	600089	特变电工	69,715,676.51	2.19
32	600582	天地科技	67,910,339.59	2.13
33	000422	湖北宜化	66,730,113.05	2.09
34	600123	兰花科创	64,941,047.83	2.04

注:卖出金额按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	6,269,861,445.99
卖出股票的收入(成交)总额	6,254,701,606.69

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.8 投资组合报告附注

7.9.1 2011年4月29日,中国证券监督管理委员会发布《中国证监会行政处罚决定书》(2011【17】号),对宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液,股票代码:000858)、唐桥等8名责任人员的《澄清公告》存在重大遗漏,信息披露不及时、不完整等行为,作出警告、罚款等行政处罚。

对五粮液股票投资决策程序的说明:该股票经过研究推荐、审批后进入公司股票备选库,由研究员跟踪分析。本基金管理人进行了研究判断,按照相关投资决策流程投资了该股票。该行政处罚事件发生后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为此事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此没有改变本基金管理人对该上市公司的投资。

其余九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。

7.9.2 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。

7.9.3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	3,970,441.94
2	应收证券清算款	56,413,088.61
3	应收股利	2,532,226.73
4	应收利息	53,205.57
5	应收申购款	828,514.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	63,797,477.79

7.9.4 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。

7.9.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

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
98,147	30,550.69	153,451,297.93	5.12%	2,845,007,311.10	94.88%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	197,730.54	0.0066%

9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2010年9月1日)基金份额总额	3,917,182,128.64
本报告期期初基金份额总额	3,236,568,772.22
本报告期基金总申购份额	491,652,536.04
减:本报告期基金总赎回份额	729,762,699.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,998,458,609.03

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。

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本报告期内管理人未发生重大的人事变动。本基金托管人2011年2月9日发布公告,经中国建设银行研究决定,聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理(主持工作),其任职资格已经中国证监会审核批准(证监许可[2011]115号)。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人2011年1月31日发布任免通知,解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略没有改变。

10.5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。

10.6 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。报告期内托管人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。

10.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1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	
国信证券	2	2,787,619,292.59	22.30%	2,274,352.49	21.73%	-
广发证券	2	1,960,992,288.89	15.69%	1,666,829.97	15.92%	-
中信证券	2	1,636,989,910.30	13.10%	1,357,966.46	12.97%	-
国金证券	2	1,494,129,908.24	11.95%	1,270,000.44	12.13%	-
海通证券	2	1,313,335,629.25	10.51%	1,094,711.90	10.46%	-
中金公司	2	989,602,558.56	7.92%	836,462.60	7.99%	-
国泰君安	2	788,817,230.07	6.31%	667,970.54	6.38%	-
申银万国	2	767,990,825.02	6.14%	652,786.83	6.24%	-
安信证券	2	760,718,850.20	6.09%	646,611.81	6.18%	-
东方证券	2	-	-	-	-	-

注:1、交易单元选择标准有:

(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。

公司研究部、投资部、投资理财部分别提出租用交易席位的申请,集中交易室汇总后提交总经理办公会议研究决定。席位租用协议到期后,研究部、投资部、投资理财部应对席位所属券商进行综合评价。总经理办公会议根据综合评价,做出是否续租的决定。

2、本基金本报告期无新增或剔除交易单元。

10.7.2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		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
国信证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	69,608,134.20	41.30%	230,000,000.00	31.08%	-	-
中信证券	95,076.60	0.06%	130,000,000.00	17.57%	-	-
国金证券	90,370,169.10	53.62%	300,000,000.00	40.54%	-	-
海通证券	2,076,131.80	1.23%	80,000,000.00	10.81%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安	6,392,540.50	3.79%	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-

农银汇理基金管理有限公司
二○一一年八月二十五日