

## 农银汇理深证100指数增强型证券投资基金

### 2012 第四季度 报告

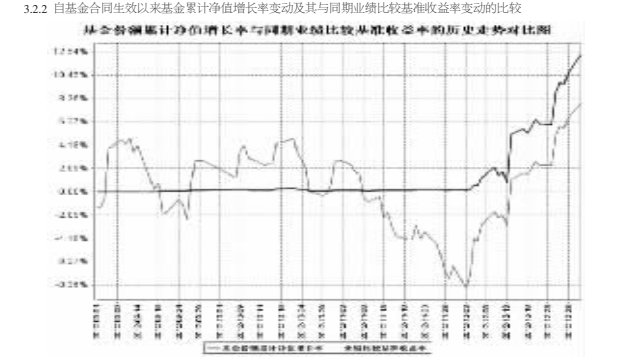
2012年 12月 31日

<b>基金管理人:农银汇理基金管理有限公司</b> <b>基金托管人:中国光大银行股份有限公司</b> <b>报告送出日期:2013年1月21日</b>	<b>§1 重要提示</b> 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。 基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18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预示其未来表现,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2012年10月1日起至12月31日止。
<b>§2 基金产品概况</b>	
基金简称 交易代码 前馈交易代码 后馈交易代码 基金运作方式 基金合同生效日 报告期末基金份额总额	深证100指数 660014 - - 契约型开放式 2012年9月4日 107,129,304.94份
投资目标 投资策略	本基金采用指数增强策略,在被动复制指数的基础上结合主动管理的增强手段,力争将基金净值对业绩比较基准的跟踪误差控制在±2.5%以内,且年跟踪误差度的绝对值控制在0.5%以内,以期获得超越指数的业绩水平。 深证100指数是综合反映深圳证券交易所上市股票整体走势的宽基指数。本基金通过跟踪100指数的有效复制和适当增值,力争为投资者提供一个能够分享深圳证券交易所上市股票多层次收益,并获得一定程度的超额收益的良好投资工具。
业绩比较基准 风险收益特征 基金管理人 基金托管人	95%×深证100指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后) 本基金为较高风险、较高收益的基金产品。 农银汇理基金管理有限公司 中国光大银行股份有限公司

<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b>	
主要财务指标	报告期: 2012年10月1日 - 2012年12月31日
1.本期已实现收益	6,836,949.22
2.本期利润	18,670,600.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0547
4.期末基金资产净值	120,294,876.90
5.期末基金份额净值	1.1229

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可能有所差别。  
3.2 基金净值表现

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	12.14%	0.72%	4.94%	1.28%	7.20%	-0.56%



注:1.本基金合同生效日为2012年9月4日,至2012年12月31日不满一年。  
2.本基金股票投资比例范围为基金资产的50%-95%,投资于指数的成份股及其备选成份的比例不低于股票投资的80%。  
3.或到期日在一年内的政府债券投资比例不低于本基金资产净值的5%。  
4.根据相关法律法规规定,本基金合同为自基金合同生效日起六个月,至本报告期末尚未处于建仓期。  
3.3其他指标

§4 管理人报告

4.1 基金经理 钱基经小组 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	
宋克安	本基金经理	2012年9月4日	-	5

硕士,具有证券从业资格,历任长信基金管理公司金融工程研究员、农银汇理基金管理公司研究员、农银汇理基金管理公司基金经理助理,现任农银汇理基金管理公司基金经理。

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,恪尽职守,诚实信用、勤勉尽责,安全合规地开展基金资产,没有损害基金份额持有人的利益的行为。

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》和相关法规,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,所有涉及相同标的证券的买入或卖出交易均向交易对手发出交易委托或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 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,本基金基于核心仓,根据定性和定量的分析采取了审慎的仓位操作。本基金为指数增强基金,跟踪指数收益并适当进行超额收益获取。

报告期内沪深300指数表现良好,房地产和基建投资率先出现超预期,然后消费品和电子也大幅反弹,最后带动整个经济企稳。在经济企稳下,水能材料、煤炭等核心材料价格持续高位,相关材料和电子产业产出增加,因此本基金进入了一个不存存的风险。经营成本抬升的阶段大概要经历几个季度才能结束,在这段时间内我国经济发展是比较稳健的。

通过100个基点左右的方法进行风险管理,通过定性和定量的手段进行个股的选择和行业的配置,以期得到超越基准的收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.1229元,本报告期基金份额净值增长率为12.14%,业绩比较基准收益率为4.94%。

**§5 投资组合报告**

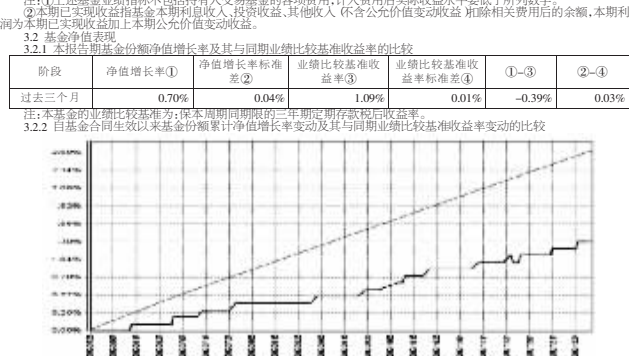
**5.1 报告期末基金资产组合情况**

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	109,519,072.30	81.06
	其中:股票	109,519,072.30	81.06
2	固定收益投资	4,415,400.00	3.27
	其中:债券	4,415,400.00	3.27
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	1,000,000.00	0.74
	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	16,711,903.07	12.37
6	其他资产	3,468,628.65	2.57
7	合计	135,115,004.22	100.00

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**

<b>基金管理人:诺安基金管理有限公司</b> <b>基金托管人:中国银行股份有限公司</b> <b>报告送出日期:2013年1月21日</b>	<b>§1 重要提示</b> 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2013年1月18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预示其未来表现,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2012年10月1日起至12月31日止。
<b>§2 基金产品概况</b>	
基金简称 交易代码 前馈交易代码 后馈交易代码 基金运作方式 基金合同生效日 报告期末基金份额总额	农银汇鑫保本混合 130020 - - 契约型开放式 2012年5月28日 3,286,228,579.87份
投资目标 投资策略	本基金严格控制风险,在保证投资者本金安全的基础上,力争实现基金资产的长期增值。 本基金通过固定比例投资组合保险(CPII-Constant Proportion Portfolio Insurance)策略,在未来三年保本周期中,对资产配置严格依照公开市场可获得的保本和增值基金资产,确保投资者的投资本金安全,同时,本基金通过积极稳健的投资策略,竭力为基金资产获取最高的增值回报。 本基金的投资策略由资产配置、资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准 风险收益特征 基金管理人 基金托管人	本基金的业绩比较基准为保本周期同期的三年定期存款税后收益率。 本基金是一只保本混合型证券投资基金,在证券投资基金中属于低风险品种。 诺安基金管理有限公司 中国银行股份有限公司

<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b>	
主要财务指标	报告期: (2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	21,671,090.36
2.本期利润	23,365,030.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0069
4.期末基金资产净值	3,330,107,608.77
5.期末基金份额净值	1.013



5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合			
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	704,428.00	0.59
B	采矿业	6,798,339.00	5.65
C	制造业	59,336,464.00	49.33
D	食品、饮料	12,863,876.00	10.69
G1	纺织、服装、皮毛	-	-
G2	木材、家具	-	-
G3	造纸、印刷	-	-
G4	石油、化学、塑胶、塑料	3,143,683.00	2.61
G5	电子	7,799,793.00	6.48
G6	金属、非金属	11,107,345.00	9.23
G7	机械、设备、仪表	18,015,470.00	14.98
G8	医药、生物制品	6,406,297.00	5.33
G9	其他制造业	-	-
H	电力、煤气及水的生产和供应业	825,388.00	0.69
I	建筑业	1,272,178.00	1.06
J	交通运输、仓储业	-	-
K	信息技术业	2,599,023.00	2.16
L	批发和零售贸易	3,167,179.00	2.63
I	金融、保险业	12,148,381.00	10.10
J	房地产业	15,829,788.00	13.16
K	社会服务业	4,545,378.50	3.78
L	传播与文化产业	600,194.00	0.50
M	综合类	1,692,362.00	1.41
	合计	109,519,072.50	91.04

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合					
本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。					
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					
5.3.1 报告期末公允价值占基金资产净值比例大于1%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	000002	万科A	991,700	10,531,854.00	8.76
2	000858	五粮液	181,800	5,132,214.00	4.27
3	000651	格力电器	183,700	4,684,350.00	3.89
4	000001	平安银行	226,200	3,623,724.00	3.01
5	000776	广发证券	227,300	3,504,966.00	2.91
6	000057	中航证券	376,500	3,467,565.00	2.88
7	002024	苏宁电器	375,700	2,498,405.00	2.08
8	000568	泸州老窖	68,100	2,410,740.00	2.00
9	002304	洋河股份	24,300	2,268,891.00	1.89
10	000069	华侨城A	295,500	2,216,250.00	1.84

5.3.2 报告期末积极投资公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细			
本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。			
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合			
	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	4,415,400.00	3.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	4,415,400.00	3.67

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	010308	03国债08	44,000	4,415,400.00	3.67
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权证投资明细 本基金本报告期末未持有权证。					
5.8 投资组合报告附注					
5.8.1 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。					
5.8.2 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。					
5.8.3 其他资产构成					
序号	名称	金额(元)			

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券利息	2,913,977.66
3	应收股利	-
4	应收利息	41,843.10
5	应收申购款	12,807.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,468,628.65

本基金本报告期末积极投资前五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
本报告期初基金份额总额		413,666,247.37
本报告期基金总申购份额		1,752,030.94
减:本报告期基金总赎回份额		308,288,973.37
本报告期基金份额变动份额		-
本报告期末基金份额总额		107,129,304.94

注:总申购的含红利再投、转换入份额;总赎回的含转换转出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

-

8.1 备查文件目录

8.8 备查文件目录

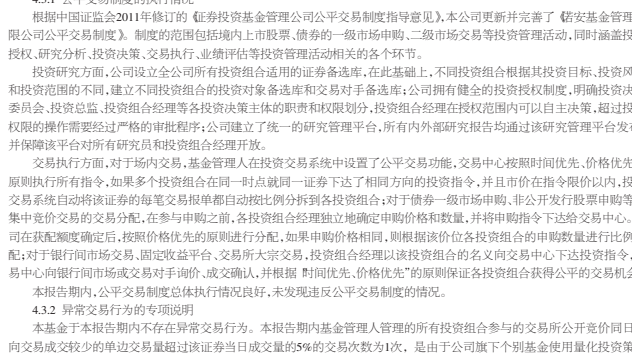
8.1 备查文件目录

- 1.中国证监会核准本基金募集的文件;
- 2.《收银汇理中证100指数增强型证券投资基金基金合同》;
- 3.《收银汇理中证100指数增强型证券投资基金托管协议》;

<b>注:①申购的份额红利再投资,转换入份额,总额申购份额转换出份额。</b>	
<b>§7 影响投资者决策的其他重要信息</b>	
<b>一、重要事项</b>	
<b>§8 备查文件目录</b>	
1、中国证监会核准本基金募集的文件; 2、《农银汇理深证100指数增强型证券投资基金合同》; 3、《农银汇理深证100指数增强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、基金管理人业务资格和营业场所证明。	
<b>§9 备查文件目录</b>	
1、中国证监会核准本基金募集的文件; 2、《农银汇理深证100指数增强型证券投资基金合同》; 3、《农银汇理深证100指数增强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、基金管理人业务资格和营业场所证明。	

<b>基金管理人:诺安基金管理有限公司</b> <b>基金托管人:中国银行股份有限公司</b> <b>报告送出日期:2013年1月21日</b>	<b>§1 重要提示</b> 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2013年1月18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预示其未来表现,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2012年10月1日起至12月31日止。
<b>§2 基金产品概况</b>	
基金简称 交易代码 前馈交易代码 后馈交易代码 基金运作方式 基金合同生效日 报告期末基金份额总额	诺安汇鑫保本混合 130020 - - 契约型开放式 2012年5月28日 3,286,228,579.87份
投资目标 投资策略	本基金严格控制风险,在保证投资者本金安全的基础上,力争实现基金资产的长期增值。 本基金通过固定比例投资组合保险(CPII-Constant Proportion Portfolio Insurance)策略,在未来三年保本周期中,对资产配置严格依照公开市场可获得的保本和增值基金资产,确保投资者的投资本金安全,同时,本基金通过积极稳健的投资策略,竭力为基金资产获取最高的增值回报。 本基金的投资策略由资产配置、资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准 风险收益特征 基金管理人 基金托管人	本基金的业绩比较基准为保本周期同期的三年定期存款税后收益率。 本基金是一只保本混合型证券投资基金,在证券投资基金中属于低风险品种。 诺安基金管理有限公司 中国银行股份有限公司

<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b>	
主要财务指标	报告期: (2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	21,671,090.36
2.本期利润	23,365,030.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0069
4.期末基金资产净值	3,330,107,608.77
5.期末基金份额净值	1.013



## 诺安中证创业成长指数分级证券投资基金

### 2012 第四季度 报告

2012年 12月 31日

<b>基金管理人:诺安基金管理有限公司</b> <b>基金托管人:中国银行股份有限公司</b> <b>报告送出日期:2013年1月21日</b>	<b>§1 重要提示</b> 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2013年1月18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预示其未来表现,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。 本报告自2012年10月1日起至12月31日止。
<b>§2 基金产品概况</b>	
基金简称 交易代码 基金运作方式 基金合同生效日 报告期末基金份额总额	诺安中证创业成长指数分级 160309 契约型开放式 2012年3月29日 148,753,226.63份
投资目标 投资策略	本基金实施被动式投资,通过严格的投资程序的手段和数量化风险管理手段,力图实现跟踪投资偏差度和跟踪误差最小化,在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不得超过4%。 本基金采用完全复制法,按照成份股在中证创业成长指数中的构成及其基准权重构建投资组合,以拟合、跟踪中证创业成长指数的表现,并跟踪标的指数的收益及其主要构成部分收益的变动。当期成份股发生调整、或有投资者申购、赎回、分红等行为,以及因基金的申购和赎回所带来的对中证创业成长指数的效果影响等,导致无法按照成份股基准权重构建投资组合时,基金管理人可根据市场情况,采取合理措施,在合理期限内进行适当的调整和替换,力争确保跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准 风险收益特征	95%×中证创业成长指数收益率+5%×金融同业存款利率 本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。从本基金所分的两类基金份额看,诺安创业成长基金份额具有低风险、收益相对稳定的特征,诺安创业成长基金份额具有高风险、预期收益较高的特征。
基金管理人 基金托管人	诺安基金管理有限公司 中国银行股份有限公司

<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b>	
主要财务指标	报告期: (2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,236,371.04
2.本期利润	1,664,566.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102
4.期末基金资产净值	138,973,038.54
5.期末基金份额净值	0.934



注1:本基金的投资组合于2012年2月29日至2012年3月29日期间,截至2012年12月31日,本基金成立未满半年。				
注2:本基金的建仓期自2012年2月29日至2012年3月29日止,建仓期结束后各项资产配置比例均符合基金合同约定。截至2012年12月31日,本基金建仓期已结束。				
§4 管理人报告				
4.1 基金运作情况				
姓名	职务	任本基金的基金经理期限 (任职日期,离任日期)	证券从业年限	说明
王磊	诺安中证100指数证券投资基金基金经理 诺安创业板指数分级证券投资基金基金经理 诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理	2012年7月28日 -	14	硕士,具有基金从业资格,曾任长城证券研究所研究员,太平洋资产管理公司投资经理,2008年3月加入诺安基金管理有限公司,历任诺安基金资产管理部基金经理,基金管理部副经理,2009年10月担任诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理,2011年11月担任诺安中证100指数分级证券投资基金基金经理,2012年3月担任诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理。
王磊	诺安中证100指数证券投资基金基金经理 诺安创业板指数分级证券投资基金基金经理 诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理	2012年3月29日 - 2012年11月24日	9	硕士,具有基金从业资格,曾任长城证券研究所研究员,太平洋资产管理公司投资经理,2008年3月加入诺安基金管理有限公司,历任诺安基金资产管理部基金经理,基金管理部副经理,2009年10月担任诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理,2011年11月担任诺安中证100指数分级证券投资基金基金经理,2012年3月担任诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理。

并,因此产生在报告期内基金资产净值变动与公允价值变动的差异,与摊余成本的计提日和摊余成本的计提期间为本公司作出资产估值日有关。

4.2 基金运作情况说明

4.2.1 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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》,制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场和二级市场交易等投资管理活动,同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动各个环节。

报告期内,公司设立公平交易委员会,负责制定公平交易制度,并监督执行。同时,不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同,建立不同投资策略的投资对象选择及交易对手备选库;公司拥有合理的投资决策权限,明确投资决策委员会、投资决策、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过授权权限的须经经过严格的审批程序;公司建立了统一的研究管理平台,所有内外部研究信息均通过该平台进行发布,并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面,对于场内交易,基金管理人将交易系统设置了公平交易功能,交易系统按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令,如果多个投资组合在同一时间点同一证券下达了相同方向的交易指令,并且市价指令限价内无法成交,公司将按照时间优先的原则进行分配,如果市价指令无法成交,则按照时间优先的原则进行分配,并将在指令限价内下达的交易指令,在符合法律法规的前提下,按照时间优先的原则进行分配。

对于场外交易,基金管理人将交易系统设置了公平交易功能,交易系统按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令,如果多个投资组合在同一时间点同一证券下达了相同方向的交易指令,并且市价指令限价内无法成交,公司将按照时间优先的原则进行分配,如果市价指令无法成交,则按照时间优先的原则进行分配,并将在指令限价内下达的交易指令,在符合法律法规的前提下,按照时间优先的原则进行分配。

4.2.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所投资组合组合的与交易所公开竞价交易成交的证券交易金额不超过当日成交总量的5%的交易行为。由上述公司下列基金组合下列基金投资量化投资策略

4.2.3 报告期内基金的业绩表现和净值变动情况

4.2.3.1 投资组合内主要资产的构成和变动情况

进入2014年第四季度,中国经济持续企稳并继续回升,中国制造业PMI、发电量、铁路货运量以及物价等指标均呈现回升并启动,在金融市场上也广泛流行,并逐渐升温。从宏观基本面看,A股市场前期调整具备条件。

报告期内,本基金管理人根据对宏观经济、行业、公司基本面、估值、流动性、政策、市场情绪等综合考量后,对大小盘的配置保持均衡,在2014年10月份仓位提升,12月份继续加仓整体保持均衡。