

农银汇理消费主题股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事及高级管理人员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，并对本内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月17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。投资人风险,投资人应在作出投资决策前仔细阅读本基金的招募说明书。

本公司对本基金持续监督。

本报出自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:农银汇理消费主题股票

交易代码:660012

运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2012年4月24日

报告期末基金份额总额:522,640,338.03份

投资目标:本基金主要投资于被宏观政策和央行行业的上市公司，在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的回报。

投资策略:本基金将通过自上而下和自下而上相结合的方式构建投资组合，首先根据宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的分析，从未来的金融市场和证券市场的走势进行科学预测，并以此为基础将基金组合在股票型基金、债券型基金和货币市场基金的配置比例进行动态调整，同时通过定期评估和不定期的手段，适时作出基于基本面和前瞻性的个别的投资决策。

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:本基金为风险、高预期的股票型基金产品，其风险系数水平较高于货币基金、债券型基金和混合型基金。

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2012年10月1日 ~ 2012年12月31日)

1.本期已实现收益 -8,866,306.33

2.本期利润 24,305,476.02

3.本期平均基金份额本期利润 0.0420

4.期末基金资产净值 545,368,655.32

5.期末基金份额净值 1.0435

注:1.本报告期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，本期利润为期初至报告期期末收入减去期间公允价值变动收益。

2.本基金净值增长率不能代表持有人认购或交易本基金的各份额用，计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.基金净值表现

3.2 本基金报告期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 4.43% 1.12% 7.68% 0.96% -3.25% 0.16%

3.2.1 本基金报告期净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

序号 股票代码 股票名称 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 6638.934 海信电器 31,713,372.90 5.82

2 002456 欧菲光 29,254,097.28 5.36

3 002038 双龙药业 736,124 29,121,065.44 5.34

4 002482 广宇股份 1,300,000 26,845,000 4.92

5 600048 保利地产 1,340,198 25,026,692.80 4.59

6 000024 南通刚泰 794,100 23,735,649.00 4.35

7 002385 大北农 853,834 18,442,814.40 3.38

8 002041 金利科技 724,070 17,088,052.00 3.13

9 600062 华联控股 730,000 16,571,000.00 3.04

10 600900 青岛海尔 1,200,000 16,080,000.00 2.95

5.3 报告期未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

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 300157 海能达 1,638,934 31,713,372.90 5.82

2 002456 欧菲光 697,024 29,254,097.28 5.36

3 002038 双龙药业 736,124 29,121,065.44 5.34

4 002482 广宇股份 1,300,000 26,845,000 4.92

5 600048 保利地产 1,340,198 25,026,692.80 4.59

6 000024 南通刚泰 794,100 23,735,649.00 4.35

7 002385 大北农 853,834 18,442,814.40 3.38

8 002041 金利科技 724,070 17,088,052.00 3.13

9 600062 华联控股 730,000 16,571,000.00 3.04

10 600900 青岛海尔 1,200,000 16,080,000.00 2.95

5.4 报告期债券品种分类的证券投资组合

本基金未报告债券类资产。

5.5 报告期内债券投资占基金资产的60%-95%，其中投资于货币市场基金的比例不超过基金资产的50%；除股票外的其他资产投资比例不得超过基金资产的5%。权证投资比例不得超过基金资产净值的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 2012年4月24日起六个月，建仓期间，本基金各项投资比例均达到基金合同规定的投资比例。

3.3 其他指标

§4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 说明

曹剑飞 本基金基金经理、公司投资副总监 2012年4月24日 - 9 经济学硕士，历任基金经理助理、基金经理等职务。现任农银汇理基金管理有限公司投资总监、基金经理。

付娟 本基金基金经理 2012年4月24日 - 6 会计学博士，具有良好从业背景，历任项目经理、项目经理助理、项目经理等职务。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及相关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产。

4.3 公平交易制度执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金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对各个环节严格限制交易公平执行，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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

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印件。

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季以来，市场大幅反弹，月份开始的经济数据显示经济企稳和复苏，海外资金流入股市中投相关的板块，A股市场亦随之反应。其中，房地产、汽车、金融板块领涨，同时，超跌板块也出现了系统性的估值修复。本基金在四季度保持了对

报告期未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

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 300157 海能达 1,638,934 31,713,372.90 5.82

2 002456 欧菲光 697,024 29,254,097.28 5.36

3 002038 双龙药业 736,124 29,121,065.44 5.34

4 002482 广宇股份 1,300,000 26,845,000 4.92

5 600048 保利地产 1,340,198 25,026,692.80 4.59

6 000024 南通刚泰 794,100 23,735,649.00 4.35

7 002385 大北农 853,834 18,442,814.40 3.38

8 002041 金利科技 724,070 17,088,052.00 3.13

9 600062 华联控股 730,000 16,571,000.00 3.04

10 600900 青岛海尔 1,200,000 16,080,000.00 2.95

5.5 投资组合报告

5.5.1 报告期末基金资产组合情况

单位:人民币元

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 -29,721,915.62

2.本期利润 6,158,714.25

3.加权平均基金份额本期利润 0.0140

4.期末基金资产净值 400,271,850.59

5.期末基金份额净值 0.9435

注:1.本报告期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，本期利润为期初至报告期期末收入减去期间公允价值变动收益。

2.本基金净值增长率不能代表持有人认购或交易本基金的各份额用，计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.基金净值表现

3.2 本基金报告期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 1.8% 1.2% 7.68% 0.96% -5.7% 0.25%

3.2.2 本基金报告期以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本报告期未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

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 300157 海能达 1,638,934 31,713,372.90 5.82

2 002456 欧菲光 697,024 29,254,097.28 5.36

3 002038 双龙药业 736,124 29,121,065.44 5.34

4 002482 广宇股份 1,300,000 26,845,000 4.92

5 600048 保利地产 1,340,198 25,026,692.80 4.59

6 000024 南通刚泰 794,100 23,735,649.00 4.35

7 002385 大北农 853,834 18,442,814.40 3.38

8 002041 金利科技 724,070 17,088,052.00 3.13

9 600062 华联控股 730,000 16,571,000.00 3.04

10 600900 青岛海尔 1,200,000 16,080,000.00 2.95

5.5.2 本基金报告期未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