农银汇理增强收益债券型证券投资基金

2012 年度 报告摘要

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:渤海银行股份有限公司
送出日期:2013年3月29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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年3月28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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	农银增强收益债券	
基金主代码	660009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年7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	渤海银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	139,269,415.99份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	农银增强收益债券A	农银增强收益债券C
下属分级基金的交易代码:	660009	660109
报告期末下属分级基金的份额总额	84,149,788.92份	55,119,627.07份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持资产流动性和严格控制风险的基础上,综合利用多种投资策略,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	在对市场利率走势进行科学预判的前提下,通过久期调整、类属配置、信用策略、回购套利等多种投资策略,充分挖掘债券市场中蕴藏的投资机会,并通过部分参与股票市场增厚基金收益水平,从而为基金投资者提供一个流动性水平较高、波动率水平较低、具有一定收益率水平的良好投资标的。	
业绩比较基准	中债综合指数×90%+沪深300指数×10%。	
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的基金产品。	
	农银增强收益债券A	农银增强收益债券C

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	渤海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	阮劲松
	联系电话	021-61095588	022-58316243
	电子邮箱	hejinlong@abc-ca.com	js.ruan@cbhb.com.cn
客户服务电话		021-61095599	400 888 8811
传真		021-61095556	022-58314791

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金年度报告备置地点	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、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	2012年		2011年7月1日(基金合同生效日)-2011年12月31日		2010年	
	农银增强收益债券A	农银增强收益债券C	农银增强收益债券A	农银增强收益债券C	农银增强收益债券A	农银增强收益债券C
本期已实现收益	10,021,549.59	5,607,262.83	11,543,962.19	10,993,019.65	-	-
本期利润	8,097,278.08	4,395,267.65	15,612,917.81	13,083,410.15	-	-
加权平均基金份额本期利润	0.0693	0.0644	0.0252	0.0200	-	-
本期加权平均净值利润率	6.56%	6.12%	2.50%	1.99%	-	-
本期基金份额净值增长率	6.69%	6.32%	3.49%	3.30%	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2012年末		2011年末		2010年末	
期末可供分配利润	5,753,605.69	3,449,093.44	3,762,977.52	1,803,623.69	-	-
期末可供分配基金份额利润	0.0684	0.0626	0.0187	0.0168	-	-
期末基金资产净值	89,947,134.41	58,599,790.23	208,738,922.17	111,235,345.02	-	-
期末基金份额净值	1.0689	1.0631	1.0349	1.0330	-	-
3.1.3 累计期末指标	2012年末		2011年末		2010年末	
基金份额累计净值增长率	10.42%	9.83%	3.49%	3.30%	-	-

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、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12月31日。

4、本基金的基金合同于2011年7月1日生效,上年度实际报告期为2011年7月1日至2011年12月31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

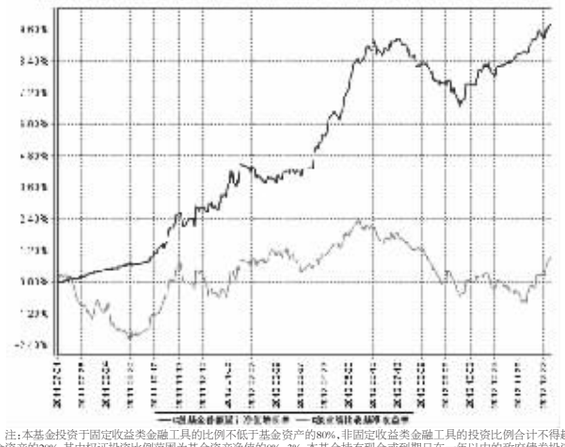
农银增强收益债券A

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
过去三个月	2.22%	0.09%	0.88%	0.13%	1.34%	-0.04%
过去六个月	1.02%	0.11%	-0.69%	0.13%	1.71%	-0.02%
过去一年	6.69%	0.12%	1.25%	0.13%	5.44%	-0.01%
自基金合同生效起至今	10.42%	0.11%	0.96%	0.14%	9.46%	-0.03%

农银增强收益债券C

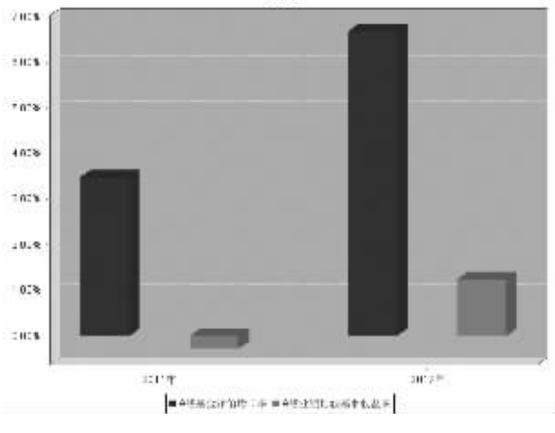
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.13%	0.09%	0.88%	0.13%	1.25%	-0.04%
过去六个月	0.84%	0.11%	-0.69%	0.13%	1.53%	-0.02%
过去一年	6.32%	0.13%	1.25%	0.13%	5.07%	0.00%
自基金合同生效起至今	9.83%	0.11%	0.96%	0.14%	8.87%	-0.03%

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



注:本基金投资于固定收益类金融工具的比例不低于基金资产的80%,非固定收益类金融工具的投资比例合计不得超过基金资产的20%,其中权证投资比例控围为基金资产净值的0%-3%。本基金持有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(2011年7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。

3.2.3 自基金合同生效以来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



注:C级自基金份额支付的销售服务费按前一日C级基金资产净值×0.30%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:

C级基金日销售服务费=前一日C级基金基金资产净值×0.30%/当年天数。

7.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.9.4.2 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。

7.4.9.5 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 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年7月1日(基金合同生效日)至2011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
渤海银行	87,822.69	47,099.14	1,512,207.27	408,931.80

注:本基金的银行存款由基金托管人渤海银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10 期末(2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.10.1 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。

7.4.10.2 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。

7.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.10.3.1 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。

7.4.10.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2012年12月31日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币83,198,966.90元,于2013年1月4日、7日和10日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

以公允价值计量的金融工具

三个层级的定义如下:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价;

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值;

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2012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一层级的余额为105,635,375.20元,属于第二层级的余额为108,097,672.20元,无属于第三层级的余额(2011年12月31日:第一层级191,278,373.50元,第二层级274,879,000.00元,无属于第三层级的余额)。

公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。若发生估值方法的变更,本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关证券公允价值的层级。对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产的公允价值信息,本基金在估计公允价值时运用的主要方法和假设参见附注7.4.4.5。

§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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	213,733,047.40	91.95
	其中:债券	213,733,047.40	91.95
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	3,162,124.47	1.36
6	其他各项资产	15,561,395.66	6.69
7	合计	232,456,567.53	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

8.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	000651	格力电器	1,716,000.00	0.54
2	603001	奥康国际	229,500.00	0.07
3	603000	人民网	40,000.00	0.01
4	002702	腾新食品	29,000.00	0.01
5	002673	西部证券	26,100.00	0.01
6	002663	普邦园林	15,000.00	0.00
7	300323	华灿光电	10,000.00	0.00
8	002660	茂硕电源	9,250.00	0.00
9	603123	翠微股份	9,000.00	0.00
10	300297	蓝盾股份	8,000.00	0.00
11	603993	洛阳钼业	3,000.00	0.00

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

8.4.2 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	000651	格力电器	2,140,091.00	0.67
2	603001	奥康国际	216,810.00	0.07
3	603000	人民网	64,220.00	0.02
4	002673	西部证券	43,500.00	0.01
5	002702	腾新食品	25,770.00	0.01
6	002663	普邦园林	19,500.00	0.01
7	300297	蓝盾股份	15,490.00	0.00
8	603123	翠微股份	12,300.00	0.00
9	002660	茂硕电源	11,115.00	0.00
10	300323	华灿光电	10,519.00	0.00
11	603993	洛阳钼业	9,100.00	0.00

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

8.4.3 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

买入股票成本(成交)总额	2,094,850.00
卖出股票收入(成交)总额	2,568,415.00

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。

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	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,065,000.00	26.97
	其中:政策性金融债	40,065,000.00	26.97
4	企业债券	116,227,966.20	78.24
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	25,585,500.00	17.22
7	可转债	31,854,581.20	21.44
8	其他	-	-
9	合计	213,733,047.40	143.88

8.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	132,000	12,718,200.00	8.56
2	1282048	12魏桥MTN1	100,000	10,267,000.00	6.91
3	1182339	11方正MTN3	100,000	10,167,000.00	6.84
4	110412	11农发12	100,000	10,117,000.00	6.81
5	110410	11农发10	100,000	10,062,000.00	6.77

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1

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。

8.9.2

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。

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	250,000.00
2	应收证券清算款	512,206.44
3	应收股利	-
4	应收利息	4,637,551.72
5	应收申购款	10,161,637.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,561,395.66

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	12,718,200.00	8.56
2	113002	工行转债	6,465,220.00	4.35
3	110015	石化转债	6,277,510.00	4.23
4	113003	重工转债	3,658,930.20	2.46
5	110018	国电转债	2,478,080.00	1.67

8.9.5 期末前十名股票中在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。

§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
农银增强收益债券A	5,767	14,591.61	4,849,973.90	5.76%	79,299,815.02	94.24%
农银增强收益债券C	2,127	25,914.26	9,905,010.22	17.97%	45,214,616.85	82.03%
合计	7,894	17,642.44	14,754,984.12	10.59%	124,514,431.87	89.41%

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
基金管理公司所有从业人员持有本基金	农银增强收益债券A	-	-
	农银增强收益债券C	-	-
	合计	-	-

注:1、期末基金管理人的从业人员未持有本开放式基金。

2、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为0。

3、本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0。

4、从业人员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。

§10 开放式基金份额变动

单位:份

项目	农银增强收益债券A	农银增强收益债券C
基金合同生效日(2011年7月1日)基金份额总额	923,265,045.30	1,081,581,626.40
本报告期期初基金份额总额	201,694,050.14	107,682,058.90
本报告期基金总申购份额	78,479,188.52	117,004,495.55
减:本报告期基金总赎回份额	196,023,449.74	169,566,927.38
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	84,149,788.92	55,119,627.07

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。

§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

本报告期内,基金管理人于2012年2月2日发布《农银汇理基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,翟爱东先生自2012年1月18日起担任公司督察长,孙昌海先生不再担任督察长。

本报告期内,基金管理人于2012年8月16日发布《农银汇理基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,刁钦义先生自2012年8月9日起担任公司董事长,杨聪先生不再担任董事长。

本报告期内,施卫先生于2012年12月31日起担任农银汇理基金管理有限公司副总经理。基金管理人公告了上述事项,并履行了相关法律程序。

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

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8万元,目前事务所已提供审计服务的连续年限为两年。

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,根据中国农业银行2012年5月31日的公告,农银汇理基金管理有限公司时任董事长杨聪先生正协助有关部门调查,截至2012年12月底,本基金管理人没有获知该事项的原因和结论。 本报告期内托管人渤海银行股份有限公司的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何处罚。

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	
海通证券	2	2,568,415.00	100.00%	-2,473.96	100.00%	-

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
海通证券	336,216,252.24	100.00%	6,834,311,000.00	100.00%	-	-

农银汇理基金管理有限公司
2013年3月29日