

农银汇理策略精选股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19日

§1 重要提示

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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代表其未来表现,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。

本报告中所列财务数据未经审计。
本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	农银策略精选股票
交易代码	660010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月17日
报告期末基金份额总额	386,501,716.25份
投资目标	本基金以投资策略为核心,通过定量与定性相结合,力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过基金管理人在数量化投资上的积累,以多个相关性较强的量化策略为核心,并辅以对中长期趋势的定性判断,在投资期限充分分散化的基础上,力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期稳定增值。
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	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金,其风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年1月1日—2013年3月31日)
1.本期已实现收益	21,587,632.04
2.本期利润	7,228,843.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0179
4.期末基金资产净值	370,477,069.91
5.期末基金份额净值	0.9577

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。

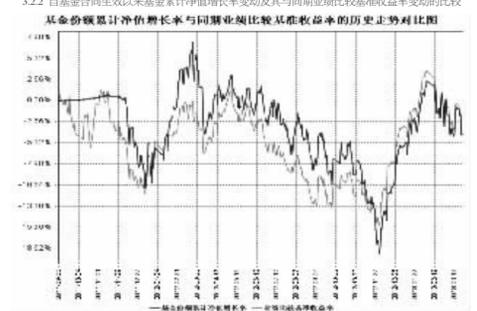
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	1.51%	1.29%	-0.35%	1.17%	1.86%	0.12%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



本基金股票投资比例范围为基金资产的60%—95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%—40%。权证投资比例范围为基金资产的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(2011年9月17日)起六个月,建仓期间,本基金各项投资比例已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(或基金经理小组)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
张旭	本基金经理,公募基金投资部总监	2011年9月6日	10	CFA,FRM,金融学硕士,具有基金从业资格,曾任法国里昂银行资产管理公司基金经理,光大资产管理公司基金经理,雷曼兄弟资产管理公司基金经理,德意志资产管理公司基金经理,农银汇理基金管理有限公司投资部总监、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,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,没有损害基金份额持有人利益的行为。

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》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。

4.3.2 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,所有投资组合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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
一季度A股市场整体处于上升趋势,但随着季度末地产调控政策的出台市场出现了回调,从PMI数据逐月回升看,我国经济整体处于上升状态。在经济复苏不是很强劲下,企业生产依然较为谨慎,以销定产、低库存经营的意愿体现比较明显,而且即使如此,3月份的生产数据仍在上升,显示月份传统旺季效应疲弱,但对2013年的经济预期仍认为整体上处于复苏状态。从行业来看,医药、TMT等成长性行业是较好的投资方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金份额净值增长1.51%,同期业绩比较基准收益率为-0.35%。

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19日

§1 重要提示

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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代表其未来表现,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。

本报告中所列财务数据未经审计。
本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	农银汇理主题策略
交易代码	660012
基金运作方式	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	270,403,557.44份
投资目标	本基金主要投资于国内消费相关行业上市公司,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期稳定增值。
投资策略	本基金以“自上而下”和“自下而上”相结合的方法进行投资组合,首先根据对宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的深入分析,对中长期市场趋势和市场的估值进行研判,说明以此方法对基金投资组合资产配置,筛选符合基金资产配置的个股,并依据“自下而上”的原则,筛选具有良好基本面和发展前景的个股进行投资。
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	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金,其风险收益水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年1月1日—2013年3月31日)
1.本期已实现收益	64,596,110.90
2.本期利润	6,463,266.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1163
4.期末基金资产净值	293,716,157.23
5.期末基金份额净值	1.0862

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	12.09%	1.49%	-0.35%	1.17%	12.44%	0.32%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



农银汇理消费主题股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19日

§1 重要提示

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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代表其未来表现,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。

本报告中所列财务数据未经审计。
本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	农银汇理主题策略
交易代码	660012
基金运作方式	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	270,403,557.44份
投资目标	本基金主要投资于国内消费相关行业上市公司,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期稳定增值。
投资策略	本基金以“自上而下”和“自下而上”相结合的方法进行投资组合,首先根据对宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的深入分析,对中长期市场趋势和市场的估值进行研判,说明以此方法对基金投资组合资产配置,筛选符合基金资产配置的个股,并依据“自下而上”的原则,筛选具有良好基本面和发展前景的个股进行投资。
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	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金,其风险收益水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年1月1日—2013年3月31日)
1.本期已实现收益	64,596,110.90
2.本期利润	6,463,266.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1163
4.期末基金资产净值	293,716,157.23
5.期末基金份额净值	1.0862

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。

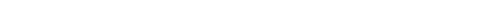
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	12.09%	1.49%	-0.35%	1.17%	12.44%	0.32%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19日

§1 重要提示

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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代表其未来表现,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。

本报告中所列财务数据未经审计。
本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	农银汇理主题策略
交易代码	660012
基金运作方式	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	270,403,557.44份
投资目标	本基金主要投资于国内消费相关行业上市公司,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期稳定增值。
投资策略	本基金以“自上而下”和“自下而上”相结合的方法进行投资组合,首先根据对宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的深入分析,对中长期市场趋势和市场的估值进行研判,说明以此方法对基金投资组合资产配置,筛选符合基金资产配置的个股,并依据“自下而上”的原则,筛选具有良好基本面和发展前景的个股进行投资。
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	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金,其风险收益水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年1月1日—2013年3月31日)
1.本期已实现收益	64,596,110.90
2.本期利润	6,463,266.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1163
4.期末基金资产净值	293,716,157.23
5.期末基金份额净值	1.0862

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。

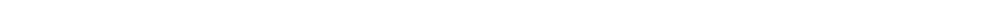
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	12.09%	1.49%	-0.35%	1.17%	12.44%	0.32%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



农银汇理中证500指数证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19日

§1 重要提示

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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代表其未来表现,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。

本报告中所列财务数据未经审计。
本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	农银汇理中证500指数
交易代码	660011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月29日
报告期末基金份额总额	240,953,829.00份
投资目标	本基金为被动式投资的指数型基金,通过严格的投资纪律和数量化的投资组合管理,力争基金净值增长率长期超越业绩比较基准4%以内,且日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,以实现相对指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采用“完全复制”的方法跟踪标的指数的成分股及其权重以进行投资组合的构建。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为95%×中证500指数+5%×同期银行活期存款利率。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金,其风险收益水平高于货币市场基金、债券基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2013年1月1日—2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,848,167.64
2.本期利润	-11,548,057.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0453
4.期末基金资产净值	235,094,064.00
5.期末基金份额净值	0.9667

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。

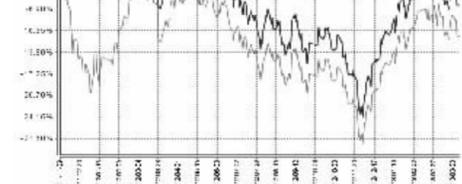
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	4.72%	1.39%	5.00%	1.39%	-0.28%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



本基金投资于标的指数的成分股和备选股的比例不低于基金资产的90%;除投资以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%—10%,其中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11月29日)起六个月,建仓期间,本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

§4 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张旭	本基金基金经理	2011年11月29日	-	10	CFA,FRM,金融学硕士,具有基金从业资格,曾任法国里昂银行资产管理公司基金经理,光大资产管理公司基金经理,雷曼兄弟资产管理公司基金经理,德意志资产管理公司基金经理,农银汇理基金管理有限公司投资部总监、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,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,没有损害基金份额持有人利益的行为。

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》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。

4.3.2 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

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。
报告期内,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.4 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.5 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.6 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.7 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.8 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.9 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.10 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.11 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.12 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.13 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.14 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,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.15 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,所有投资组合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未