农银汇理消费主题股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月24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10月23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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银消费主题股票
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	611,669,170.38份
投资目标	本基金主要投资于居民消费相关行业的上市公司，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回报。
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、资金供求和市场情绪等因素的深入分析，对未来股票市场和债券市场的走势进行科学预判，并以此为基础对基金组合在股票类资产、债券类资产和现金类资产上的配置比例进行明确。在"自下而上"的层面，本基金将严格执行备选股票库制度，在建立消费相关行业股票库的基础上，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	本基金为高风险、高预期收益的股票型基金产品，其风险收益水平高于货币市场基金、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（2013年7月1日 - 2013年9月30日）
1.本期已实现收益	72,552,605.61
2.本期利润	220,037,103.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.4215
4.期末基金资产净值	1,006,505,336.00
5.期末基金份额净值	1.6455

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	31.06%	1.85%	6.85%	1.08%	24.21%	0.77%

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%，其中投资于消费相关行业股票的比例不低于股票投资的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%。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（2012年4月24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
		任职日期	离任日期		
付娟	本基金经理	2012年4月24日	-	7	会计学博士，具有基金从业资格。历任申银万国证券研究所分析师、农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理、公司研究部副总经理。

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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，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。报告期内，本基金未违反法律法规及基金合同的规定，也未出现对基金份额持有人利益造成不利影响的行为。

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

2013年前三季度，经济形势维持低迷，经济数据总体上以7.5%的GDP增速为底限，呈现震荡的态势。大搞基建投资为代表的传统道路已很难再走下去，政府调整经济结构的目标非常坚定，信息消费、环保、新能源等新兴行业的扶持政策陆续颁布。体现在市场上，就是表现为上证指数底部震荡，而创业板指数却一路高亢创出历史新高。

同时，传统经济体制的弊端也越发明显，政府对于改革的决心从也异常强烈。以上海自贸区为领头，土地流转、二胎、养老、金融改革、国企治理等方面的改革主题络绎缤纷。预计在三中全会前，改革方面的主题投资仍将继续演绎。

展望4季度，预计行情将依然以结构性投资机会为主，创新、成长和改革依然是投资的主旋律。

本基金在前三季度表现出色，得益于坚持了成长股的投资风格。未来的配置重点依然是优质的成长股，在深度研究优秀上市公司的基础上进行配置。

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31.06%，同期业绩比较基准收益率为6.85%。

§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	903,359,405.72	87.34
	其中：股票	903,359,405.72	87.34
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	-	-
	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	101,193,127.05	9.78
6	其他资产	29,717,383.30	2.87
7	合计	1,034,269,916.07	100.00

5.2 报告期末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	-	-
B	采矿业	52,894,961.56	5.26
C	制造业	298,606,085.06	29.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,212,091.00	0.32
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	139,892,085.19	13.90
J	金融业	77,060,407.31	7.66
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	153,988,439.24	15.30
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	19,686,212.00	1.96
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	158,019,124.36	15.70
S	综合	-	-
	合计	903,359,405.72	89.75

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

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	300058	蓝色光标	1,048,075	70,221,025.00	6.98
2	300027	华谊兄弟	786,976	61,289,690.88	6.09
3	300157	恒泰艾普	2,788,348	52,894,961.56	5.26
4	300133	华策影视	1,278,526	51,767,517.74	5.14
5	002400	省广股份	1,158,774	50,881,766.34	5.06
6	300274	阳光电源	1,691,793	48,842,063.91	4.85
7	000938	紫光股份	1,709,411	45,948,967.68	4.57
8	603000	人民网	428,202	40,208,167.80	3.99
9	600089	特变电工	3,310,713	39,960,305.91	3.97
10	300315	掌趣科技	1,209,528	33,794,212.32	3.36

5.4 报告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。

5.5 报告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。

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,297,200.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,903.02
5	应收申购款	28,401,279.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,717,383.30

5.10.4 报告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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002400	省广股份	50,881,766.34	5.06	公告重大事项
2	300315	掌趣科技	33,794,212.32	3.36	公告重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	491,328,029.49
报告期间基金总申购份额	831,131,727.31
减:报告期期间基金总赎回份额	710,790,586.42
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	611,669,170.38

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内无公司固有资金投资本公司管理基金情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准农银汇理消费主题股票型证券投资基金募集的文件；

2、《农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金合同》；

3、《农银汇理消费主题股票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、基金托管人业务资格批件、营业执照复印件。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层。

8.3 查阅方式

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制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司
2013年10月24日

农银汇理中证500指数证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月24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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月23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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银中证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	156,551,078.28份
投资目标	本基金为被动化投资的指数型基金，通过严格的投资纪律约束和数量化的风控管理，力争将基金净值对业绩比较基准的年跟踪误差控制在4%以内，日平均跟踪偏离度控制在0.35%以内，以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金将把资产按照标的指数的成分股及其权重配比进行投资以拟合标的指数的业绩表现。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为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产品，其风险收益水平高于货币市场基金、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	交通银行股份有限公司

§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（2013年7月1日 - 2013年9月30日）
1.本期已实现收益	1,184,420.76
2.本期利润	30,519,658.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.1675
4.期末基金资产净值	164,416,768.23
5.期末基金份额净值	1.0502

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。

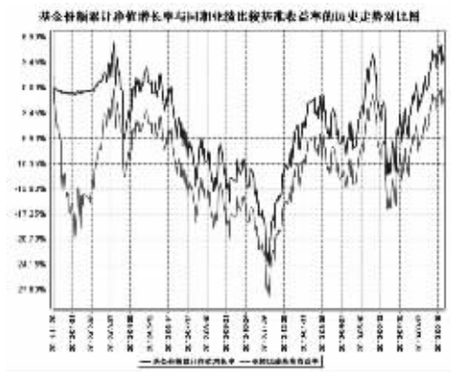
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	18.63%	1.31%	18.65%	1.31%	-0.02%	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成分股和备选股的比例不低于基金资产的90%；除股票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
		任职日期	离任日期		
张惟	本基金经理，公司投资副总监	2011年11月29日	-	11	CFA、FRM，金融学硕士，具有基金从业资格。历任法国里昂信贷银行资产管理公司金融工程师、东方汇理资产管理公司基金经理、雷曼兄弟欧洲数量基金管理公司基金经理。现任农银汇理基金管理有限公司投资副总监、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

本报告期内，根据指数化投资流程和定量分析，进行了基金日常操作。报告期内基金日均跟踪误差为0.009%，日均偏离度为0.007%%。 报告期内基金跟踪误差来源主要是由以下几点造成：1）标的指数成份股中法律法规禁止本基金投资的股票的影响；2）申购赎回的影响；3）成份股票的停牌；4）替代股票的影响。

本基金作为一只投资于中证500指数的被动化指数产品，我们将坚持指数被动化投资理念，运用定量分析技术，减少各种因素对基金跟踪误差造成的冲击，把基金的跟踪误差控制在较低的水平，从而为投资者提供一个标准化的指数投资工具。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为18.63%，业绩比较基准收益率为18.65%。

§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	156,234,536.22	93.64
	其中：股票	156,234,536.22	93.64
2	固定收益投资	6,005,400.00	3.60
	其中：债券	6,005,400.00	3.60
	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	3,933,060.43	2.36
6	其他资产	668,676.34	0.40
7	合计	166,841,672.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,545,218.00	1.55
B	采矿业	2,715,788.96	1.65
C	制造业	89,923,796.85	54.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,361,620.56	3.87
E	建筑业	4,030,079.42	2.45
F	批发和零售业	9,704,239.01	5.90
G	交通运输、仓储和邮政业	4,983,488.70	3.03
H	住宿和餐饮业	188,969.00	0.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,529,645.54	7.01
J	金融业	1,664,130.20	1.01
K	房地产业	13,986,283.36	8.51
L	租赁和商务服务业	1,820,673.00	1.11
M	科学研究和技术服务业	662,632.95	0.40
N	水利、环境和公共设施管理业	763,654.00	0.46
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,784,287.00	2.91
S	综合	570,029.67	0.35
	合计	156,234,536.22	95.02

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 报告期末指数投资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	002230	科大讯飞	28,266	1,346,026.92	0.82
2	000503	海虹控股	61,900	1,256,570.00	0.76
3	000917	电广传媒	61,030	1,141,261.00	0.69
4	600880	博瑞传播	38,000	1,109,600.00	0.67
5	000400	许继电气	33,890	1,092,274.70	0.66
6	000793	华闻传媒	81,600	1,073,040.00	0.65
7	000661	长春高新	9,100	1,003,821.00	0.61
8	600867	通化东宝	55,880	985,164.40	0.60
9	600570	恒生电子	42,659	919,728.04	0.56
10	600643	爱建股份	66,100	853,351.00	0.52

5.3.2 报告期末积极投资按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

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	6,005,400.00	3.65
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	6,005,400.00	3.65

5.5 报告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

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	019307	13国债07	60,000	6,005,400.00	3.65

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	26,764.18
2	应收证券清算款	312,624.67
3	应收股利	-
4	应收利息	76,091.63
5	应收申购款	253,195.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	668,676.34

5.10.4 报告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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	189,891,657.74
报告期间基金总申购份额	13,126,764.72
减:报告期期间基金总赎回份额	46,467,344.18
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	156,551,078.28

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内无公司固有资金投资本公司管理基金情况。

§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、《农银汇理中证500指数证券投资基金基金合同》；

3、《农银汇理中证500指数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、基金托管人业务资格批件和营业执照复印件。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层。

8.3 查阅方式

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制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司
2013年10月24日

农银汇理信用添利债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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：中信银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月24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10月23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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银信用添利债券
交易代码	660013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月19日
报告期末基金份额总额	171,001,761.91份
投资目标	以信用类债券作为主要的投资标的，在严格控制风险的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将有效结合"自上而下"的资产配置策略以及"自下而上"的债券精选策略，在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上，灵活配置基金资产在各类资产之间的配置比例，并通过严谨的信用分析以及对安全收益水平、流动性的客观判断，综合运用多种投资策略，精选个券构建投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中债综合指数x95%+同期银行活期存款利率x5%。
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品，其风险收益水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。
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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2013年7月1日 - 2013年9月30日）
1.本期已实现收益	5,424,005.90
2.本期利润	-61,372.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0003
4.期末基金资产净值	173,027,651.64
5.期末基金份额净值	1.0118

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。

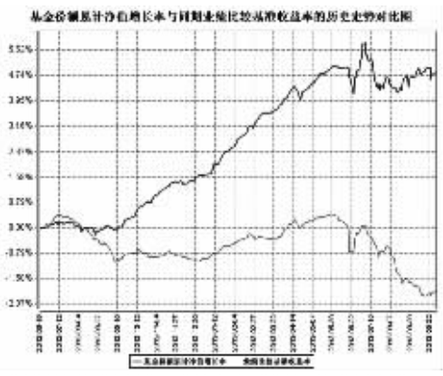
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.05%	0.13%	-1.82%	0.07%	1.77%	0.06%

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



本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%，其中投资于信用债的比例不低于债券类资产的80%。本基金的信用债类资产包括金融债、公司债、企业债、可转换公司债（含分离交易可转债）、短期融资券、中期票据等非国债和央行票据资产。权证投资比例范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（2012年6月19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
		任职日期	离任日期		
吴江	本基金经理	2012年6月19日	-	7	财政学硕士，具有基金从业资格。曾担任兴业银行资金营运中心债券交易员和账户经理。现任农银汇理基金公司基金经理。

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，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

三季度，债券市场表现低迷，七、八月下跌，九月低位振荡。我们认为主要原因，一方面钱荒造成市场对流动性的担忧，另一方面非标资产从债市分流资金。我们认为经济基本面对债市的支撑没有发生变化，因此本基金债券仓位并未显著下降，三季度利息收入基本覆盖净价损失。经过一个季度调整，债券资产的投资环境发生一些积极变化，一方面，资金成本在下降，并且随着4季度财政存款的投放，有望进一步改善；另一方面，下跌使得各类债券的收益率都有大幅上升。对于使用杠杆投资债券的机构来说，资产的收益在上升，负债的成本在下降，假设未来债券利率水平不变，组合通过杠杆操作可获收益显著提高，债券资产的吸引力显著上升。9月为季末，债市却上跌盘整，我们认为是部分需求开始显现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期基金份额净值增长率为-0.05%，业绩比较基准收益率为-1.82%。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	266,147,040.53	82.36
	其中：债券	266,147,040.53	82.36
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	29,700,164.55	9.19
	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	9,976,612.69	3.09
6	其他资产	17,344,054.07	5.37
7	合计	323,167,871.84	100.00

5.2 报告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。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,933,000.00	5.74
	其中：政策性金融债	9,933,000.00	5.74
4	企业债券	253,913,731.13	146.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,300,309.40	1.33
8	其他	-	-
9	合计	266,147,040.53	153.82

5.5 报告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

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	122126	11蛇大02	416,090	42,928,005.30	24.81
2	122197	12华天成	307,690	30,415,156.50	17.58
3	122237	12西资源	300,000	29,496,000.00	17.05
4	112097	12亚厦债	240,591	23,866,627.20	13.79
5	122840	11临汾债	206,860	21,664,447