

农银汇理行业轮动股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月21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。
基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

Table with columns: 基金名称, 交易代码, 基金运作方式, 报告期末资产总额, 投资目标, 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

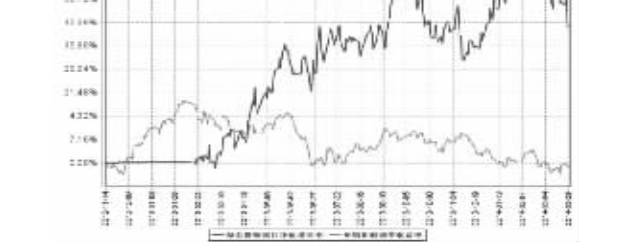
§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2014年1月1日至2014年3月31日), 单位:人民币元

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

Table with columns: 阶段, 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, ①-③, ②-④

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%。股权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11月14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。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明

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,本基金未发生法律法规及基金合同的有关规定,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 报告期末基金的投资策略和业绩表现
1、一季度宏观经济持续低迷,从PMI等先行指标来看,处于持续回落或低于季节性的态势。因此宏观政策上财政政策托底的信号出现,如加大铁路投资、棚户区改造、三四线城市房地产市场放开等。同时,政府也有意将市场的流动性保持在一个相对宽松的状态。因此政策上总体处于偏松的状态,但再依靠投资拉动的手段,推动经济增速回升已不太现实,预计后期市场仍将呈现结构性行情。
本基金依然坚持结构性行情的投资策略,把握业绩增长的主线,精选估值合理增长确定的消费和科技等成长性股。

4.4.2 报告期末基金的投资表现
本报告期基金份额净值增长率为-0.03%,业绩比较基准收益率为-5.28%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

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:2014年4月21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2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

Table with columns: 基金名称, 交易代码, 基金运作方式, 报告期末资产总额, 投资目标, 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

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2014年1月1日至2014年3月31日), 单位:人民币元

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

Table with columns: 阶段, 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, ①-③, ②-④

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

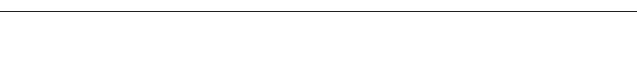


Table with columns: 序号, 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

§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

Table with columns: 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(%)

5.2 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
本基金本报告期末持有债券。
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五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.4 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。
5.5 报告期末持有的公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.6 报告期末持有的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。

5.7 报告期末基金的投资策略和业绩表现
5.7.1 报告期末基金的投资策略
本基金本报告期末未持有股票。
5.7.2 报告期末基金的投资表现
本报告期基金份额净值增长率为-0.03%,业绩比较基准收益率为-5.28%。

Table with columns: 序号, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元)

§6 开放式基金份额变动

Table with columns: 报告期初基金份额总额, 报告期间基金申购份额, 报告期间基金赎回份额, 报告期末基金份额总额

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换转出份额。
7.1 基金管理人持有本基金基金份额情况
截至本季度末,无自有基金投资本基金情况。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
截至本季度末,无自有基金投资本基金情况。

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、《农银汇理行业轮动股票型证券投资基金基金合同》;
3、《农银汇理行业轮动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和营业执照复印件。
8.2 存放地点
本基金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
投资者可至基金管理人的住所及网站免费查阅备查文件。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或复印件。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明

农银汇理基金管理有限公司
2014年4月21日

农银汇理消费主题股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:中国邮储银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月21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。
基金托管人中国邮储银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

Table with columns: 基金名称, 交易代码, 基金运作方式, 报告期末资产总额, 投资目标, 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

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2014年1月1日至2014年3月31日), 单位:人民币元

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

Table with columns: 阶段, 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, ①-③, ②-④

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资产的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%。股权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。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明

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,本基金未发生法律法规及基金合同的有关规定,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 报告期末基金的投资策略和业绩表现
4.4.1 报告期末基金的投资策略
本基金本报告期末未持有股票。
4.4.2 报告期末基金的投资表现
本报告期基金份额净值增长率为-0.1%,业绩比较基准收益率为1.54%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

Table with columns: 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(%)

5.2 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
本基金本报告期末未持有债券。
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五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.4 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。

5.5 报告期末基金的投资策略和业绩表现
5.5.1 报告期末基金的投资策略
本基金本报告期末未持有股票。
5.5.2 报告期末基金的投资表现
本报告期基金份额净值增长率为-0.1%,业绩比较基准收益率为1.54%。

Table with columns: 序号, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元)

§6 开放式基金份额变动

Table with columns: 报告期初基金份额总额, 报告期间基金申购份额, 报告期间基金赎回份额, 报告期末基金份额总额

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换转出份额。
7.1 基金管理人持有本基金基金份额情况
截至本季度末,无自有基金投资本基金情况。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
截至本季度末,无自有基金投资本基金情况。

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和营业执照复印件。
8.2 存放地点
本基金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
投资者可至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或复印件。

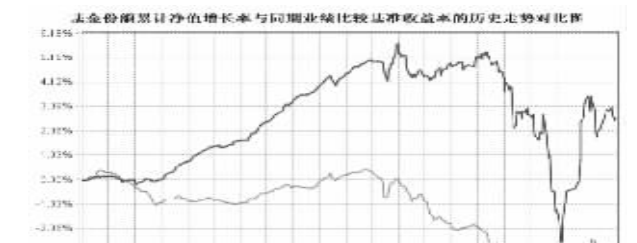
Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明

农银汇理基金管理有限公司
2014年4月21日

农银汇理信用添利债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日



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资产的80%。本基金的信用债类资产包括金融债、国债、企业债、可转换公司债(含分离交易可转债)、短期融资券、中期票据等非国债类信用债。股权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。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明

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 报告期末基金的投资策略和业绩表现
4.4.1 报告期末基金的投资策略
本基金本报告期末未持有股票。
4.4.2 报告期末基金的投资表现
本报告期基金份额净值增长率为-0.1%,业绩比较基准收益率为1.54%。

Table with columns: 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(%)

Table with columns: 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(%)

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

§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

Table with columns: 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(%)

5.4 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
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。
5.6 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。

5.7 报告期末基金的投资策略和业绩表现
5.7.1 报告期末基金的投资策略
本基金本报告期末未持有股票。
5.7.2 报告期末基金的投资表现
本报告期基金份额净值增长率为-0.1%,业绩比较基准收益率为1.54%。

Table with columns: 序号, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元)

§6 开放式基金份额变动

Table with columns: 报告期初基金份额总额, 报告期间基金申购份额, 报告期间基金赎回份额, 报告期末基金份额总额

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换转出份额。
7.1 基金管理人持有本基金基金份额情况
截至本季度末,无自有基金投资本基金情况。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
截至本季度末,无自有基金投资本基金情况。

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、《农银汇理信用添利债券型证券投资基金基金合同》;
3、《农银汇理信用添利债券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和营业执照复印件。
8.2 存放地点
本基金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
投资者可至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或复印件。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明

农银汇理基金管理有限公司
2014年4月21日