农银汇理深证100指数增强型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银深证100指数
交易代码	660014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月4日
报告期末基金份额总额	33,335,728.67份
投资目标	本基金采用指数增强的投资策略,在被动复制指数的基础上结合主动管理的增强手段,力争将基金净值对业绩比较基准的年跟踪误差控制在7.75%以内,日平均跟踪偏离度的绝对值控制在0.5%以内,以期获得超越标的指数的业绩水平。
投资策略	深证100指数是综合反映深圳证券交易所上市股票整体走势的宽基指数。本基金通过对深证100指数的有效复制和适当增强,力争为投资者提供一个能够分享深圳证券交易所上市股票系统性收益,并获得一定程度的超额收益的良好投资工具。
业绩比较基准	95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为较高风险、较高收益的基金产品。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	11,863,686.70
2.本期利润	10,537,607.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.2765
4.期末基金资产净值	53,359,102.07
5.期末基金份额净值	1.6007

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。

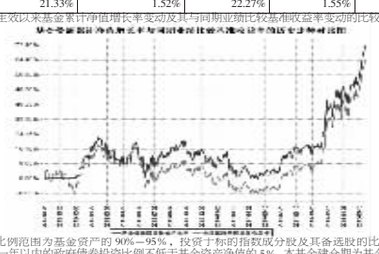
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	21.33%	1.52%	22.27%	1.55%	-0.94%	-0.03%

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90%-95%,投资于标的指数成分股及其备选股的比例不低于股票投资的80%,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9月4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		
宋永安	本基金基金经理	2012年9月4日	-	7	硕士,具有证券从业资格。历任长信基金管理公司金融工程研究员、农银汇理基金管理公司研究员、农银汇理基金管理公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理公司基金经理。

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,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

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,根据定量和定性的分析采取了审慎的基金操作。本基金为指数增强基金,跟踪指数收益同时通过增强操作来获得超额收益。

2015年市场处于牛市的状态,虽然我国经济依然处于底整状态,但在政府托底之下没有大坑,随着货币放松,资金利率逐渐下行,经济经逐步企稳,从市场来看,市场已经经过了牛市第一阶段,进入主题、各类风格轮动的状况。2015年也将继续是牛市的一年。

深证100基金通过定量的方法进行风险管理,通过定性和定量的手段进行个股的选择和行业的配置,以期获得超越基准的收益。

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21.33%,业绩比较基准收益率为22.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于深证100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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于5,000万元的情况,截至报告期末,基金资产净值已恢复至5,000万元以上。

§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	50,639,984.10	91.84
	其中:股票	50,639,984.10	91.84
2	固定收益投资	1,821,283.00	3.30
	其中:债券	1,821,283.00	3.30
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,097,321.59	3.80
7	其他资产	580,213.30	1.05
8	合计	55,138,801.99	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	80,970.84	0.15
B	采矿业	709,993.00	1.33
C	制造业	27,714,794.43	51.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	334,264.00	0.63
E	建筑业	611,887.66	1.15
F	批发和零售业	1,360,664.00	2.55
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	3,924,898.80	7.36
J	金融业	7,999,491.50	14.99
K	房地产业	4,151,339.00	7.78
L	租赁和商务服务业	899,408.00	1.69
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,397,260.36	2.62
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	880,783.72	1.65
S	综合	439,928.10	0.82
	合计	50,505,683.41	94.65

5.2.2 报告期末积极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	-	-
B	采掘业	550.56	0.00
C	制造业	835.09	0.00
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	-	-
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	-	-
J	金融业	131,400.00	0.25
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	102.72	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	1,412.32	0.00
S	综合	-	-
	合计	134,300.69	0.25

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	000002	万科A	174,400	2,410,208.00	4.52
2	000651	格力电器	47,031	2,059,017.18	3.86
3	000001	平安银行	107,780	1,697,535.00	3.18
4	000776	广发证券	59,500	1,660,050.00	3.11
5	000333	美的集团	38,907	1,281,985.65	2.40
6	000166	宏源证券	70,675	1,219,850.50	2.29
7	000783	长江证券	71,000	1,127,480.00	2.11
8	002024	苏宁云商	83,200	1,087,424.00	2.04
9	000625	长安汽车	41,660	961,512.80	1.80
10	000100	TCL集团	155,950	920,105.00	1.72

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

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	601988	中国银行	30,000	131,400.00	0.25
2	002699	美盛文化	56	1,412.32	0.00
3	300157	恒泰艾普	37	550.56	0.00
4	002684	猛狮科技	20	495.40	0.00
5	600089	特变电工	22	317.02	0.00

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	1,309,083.00	2.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	512,200.00	0.96
	其中:政策性金融债	512,200.00	0.96
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	1,821,283.00	3.41

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	019207	12国债07	13,100	1,309,083.00	2.45
2	018001	国开1301	5,000	512,200.00	0.96

5.6 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。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

2015年1月16日,中国证监会在通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况时指出广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券",股票代码:000776)融资融券业务存在向不符合条件的客户融资融券、违规为到期融资融券合约展期问题,且涉及客户数量较多,已责令广发证券限期改正。

对广发证券股票投资决策程序的说明:该股票经过研究推荐、审批后进入公司股票备选库,由研究员跟踪分析。本基金管理人进行了研究判断,按照相关投资决策流程投资了该股票。

其余九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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	76,341.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	43,764.04
5	应收申购款	280,441.58
6	其他应收款	179,666.03
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	580,213.30

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	57,966,053.86
报告期期间基金总申购份额	42,635,318.73
减:报告期期间基金总赎回份额	67,265,643.92
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	33,335,728.67

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基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

截至本季度末,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

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,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

2、《农银汇理深证100指数增强型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理深证100指数增强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。

9.2 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。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址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制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司
2015年4月20日

农银汇理区间收益灵活配置混合型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银区间收益混合
交易代码	000259
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月21日
报告期末基金份额总额	39,328,779.82份
投资目标	本基金通过调节组合的最大风险资产敞口,从而控制组合风险,实现组合锁定收益的目标。在组合风险敞口确定的前提下,基金管理人将充分发挥选股能力,通过精选个股组合进行风险资产的配置,力争为投资者提供一个能够分享股市系统性收益,并获得一定程度的超额收益的良好投资工具。
投资策略	本基金属于"目标收益型"基金。本基金的股票和非股票类资产在投资组合中的产格按照纪律进行调整,随着参照指数累积到一定阈值之后,本基金将按照纪律逐渐降低股票类资产配置比例,相应增加非股票类资产比例,从而确保基金能够部分锁定收益;在参照指数下跌到下一个阈值的下限时,本基金将按照纪律逐渐增加股票资产配置比例,相应减少非股票类资产比例,从而为基金争取更大的潜在收益。
业绩比较基准	5×沪深300指数+(100%-5)×中证全债指数,具体详情请见本基金基金合同。
风险收益特征	本基金的风险和收益水平随着参考指数的不断上涨,风险不断下降,从而锁定前期收益。 本基金的预期风险和收益在投资初始阶段属于较高水平;随着参考指数的不断上涨,本基金将逐步降低预期风险与收益水平,转变为中等风险的证券投资基金;在临近参考指数最高指数点位以后,本基金将转变为低风险的证券投资基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	12,561,686.65
2.本期利润	15,264,206.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.3486
4.期末基金资产净值	59,576,981.14
5.期末基金份额净值	1.5148

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	31.24%	1.30%	10.71%	1.24%	20.53%	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

股票投资比例范围为基金资产的0%-95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%-100%。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(2013年8月21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		
陈富权	本基金基金经理	2013年8月21日	-	7	金融学硕士。历任香港上海汇丰银行管理培训生、香港上海汇丰银行客户经理、农银汇理基金管理有限公司助理研究员、研究员、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》、《公开募集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,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

1季度市场整体运行良好,蓝筹和成长股都有较好的表现。相对来说,成长股的的表现更加亮丽。本基金在年初采用双线布局,配置了较多的计算机为代表的成长股,并辅之以家电汽车为代表的蓝筹股,在年初取得了较好的表现。此外,在3月份上证指数突破3478的5年高点后,本基金判断市场的动量有可能进一步加速,加配"互联网+"类股票以及其他高弹性品种,获得较好的收益。但国于基金契约本身的仓位限制,未能通过仓位调整获取更高收益。

本基金将继续坚持自上而下和自下而上的相结合的方式,继续挖掘符合经济发展趋势、国家政策扶持方向的成长股,以此为基础结合市场动态调整基金仓位和结构。债券部分,将主要投资于风险可控的高收益债品种。

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31.24%,业绩比较基准收益率为10.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2季度,市场突破4000点后涨速可能有所放缓。我们将积极关注经济基本面的变化,倘若经济在未来半年能有实质的企稳反弹,市场行情的延续性将更佳。此外,我们认为对政策风向的把握也是值得重点关注的地方,这对行情的延续性也是关键变量之一。整体而言,我们对二季度市场表现仍是谨慎乐观。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内,本基金未出现上述情形。

§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	29,421,478.95	48.53
	其中:股票	29,421,478.95	48.53
2	固定收益投资	9,132,382.20	15.06
	其中:债券	9,132,382.20	15.06
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	16,091,381.65	26.54
7	其他资产	5,975,157.57	9.86
8	合计	60,620,400.37	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	146,204.76	0.25
C	制造业	16,097,472.51	27.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	244,416.00	0.41
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	317,087.55	0.53
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	8,024,301.69	13.47
J	金融业	895,227.00	1.50
K	房地产业	2,073,739.79	3.48
L	租赁和商务服务业	247,651.14	0.42
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	1,375,378.51	2.31
S	综合	-	-
	合计	29,421,478.95	49.38

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	600271	航天信息	34,331	1,702,474.29	2.86
2	600446	金证股份	13,203	1,608,125.40	2.70
3	002009	天奇股份	53,908	1,562,253.84	2.62
4	002657	中科金财	15,674	1,164,578.20	1.95
5	002073	软控股份	52,362	1,047,240.00	1.76
6	000540	中天城投	27,555	985,917.90	1.65
7	600571	信雅达	16,263	910,240.11	1.53
8	002339	积成电子	35,280	827,316.00	1.39
9	000801	四川九洲	30,214	820,612.24	1.38
10	300231	银信科技	28,129	814,615.84	1.37

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,132,382.20	15.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	9,132,382.20	15.33

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	122250	13和邦01	18,250	1,820,985.00	3.06
2	112142	12格林债	13,200	1,366,860.00	2.29
3	112125	12海翔债	11,140	1,107,538.80	1.86
4	112116	12中桥债	10,250	1,014,852.50	1.70
5	112048	11凯迪债	6,430	684,923.60	1.15

5.6 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。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

2014年7月29日,深圳市金证科技股份有限公司(下称:金证科技股份,股票代码:600446)发布《深圳市金证科技股份有限公司关于最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚及相应整改措施的公告》(公告编号:2014-049),公告指出2014年4月,公司在内部自查工作过程中,发现公司于2008-2013年度存在部分关联方及关联交易信息未披露的情况,从而立即开展全面详细的自查,并于2014年4月30日及时向上交所做出了汇报。2014年5月8日、公司收到上交所关于规范关联交易问题的口头警告。金证科技股份对此进行了整改。

2014年7月3日,深圳证券交易所对12中桥债的发行主体江苏中泰桥梁钢构股份有限公司(股票代码:002659)及相关负责人作出通报批评。事由是江苏中泰桥梁钢构股份有限公司(以下简称"公司")存在以下违规行为:由于公司部分项目的完工决算工作和成本调整工作未在2013年12月31日前完成,公司在2014年2月对2013年度的收入和成本进行了调整,导致公司在2013年第三季度报告中披露的2013年净利润预计数据与实际数据存在较大差异,公司盈亏性质发生变化且未在2014年1月31日前及时披露业绩预告修正公告。

对金证科技股份投资决策程序的说明:该股票经过研究推荐、审批后进入公司股票备选库,由研究员跟踪分析。本基金管理人进行了研究判断,按照相关投资决策流程投资了该股票。对12中桥债券投资决策程序的说明:该债券经过研究推荐、审批后进入公司债券备选库,由研究员跟踪分析。本基金管理人进行了研究判断,按照相关投资决策流程投资了该债券。

其余八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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	55,834.46
2	应收证券清算款	5,108,372.98
3	应收股利	-
4	应收利息	243,924.97
5	应收申购款	567,025.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,975,157.57

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中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	600271	航天信息	1,702,474.29	2.86	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	51,085,982.14
报告期期间基金总申购份额	10,235,722.23
减:报告期期间基金总赎回份额	21,992,924.55
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	39,328,779.82

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基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

截至本季度末,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

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,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

§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、《农银汇理区间收益混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理区间收益混合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制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司
2015年4月20日

农银汇理消费主题股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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2015年4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2015年1月1日起至3月31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	255,656,126.20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调整。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(2015年1月1日-2015年3月31日)