农银汇理行业轮动股票型证券投资基金

2015 半年度 报告摘要

2015年6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：中国民生银行股份有限公司
送出日期：2015年8月26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。本半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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年8月24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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	农银行业轮动股票
基金主代码	660015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月14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
报告期末基金份额总额	98,403,623.12份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将通过对宏观经济周期和行业景气度的分析判断，充分利用股票市场中不同行业之间的轮动效应，优化投资组合的行业配置，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	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制和发展规律，研究我国国民经济发展过程中的结构化特征，捕捉行业轮动效应下的投资机会。行业轮动策略是本基金的核心投资策略，其在战略层面上升为围绕对经济周期景气变动的判断来指导本基金实施大类资产配置；其在战术层面形成为行业轮动为主，风格轮动、区域轮动和主题轮动为辅的组合投资策略，指导本基金实施股票资产类别配置；其在个股层面具化为在上述指导原则下的个股精选策略。 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。具体投资策略分为三个层次：首先是"自上而下"的大类资产配置，即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例；其次是资产的行业配置，即根据经济周期变动和驱动行业轮动的内在逻辑，在经济周期的不同阶段，配置不同的行业；最后是"自下而上"的个股选择策略和个券投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率。
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。

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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	赵天杰
	联系电话	021-61095588	010-58560666
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	zhaotianjie@cmbc.com.cn
客户服务电话		021-61095599	95568
传真		021-61095556	010-58560798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城路9号农银大厦50层

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2015年1月1日－2015年6月30日)
本期已实现收益	172,072,416.98
本期利润	153,821,164.12
加权平均基金份额本期利润	1.2043
本期加权平均净值利润率	48.30%
本期基金份额净值增长率	72.00%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配利润	185,341,499.92
期末可供分配基金份额利润	1.8835
期末基金资产净值	283,745,123.04
期末基金份额净值	2.8835
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015年6月30日)
基金份额累计净值增长率	211.90%

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。

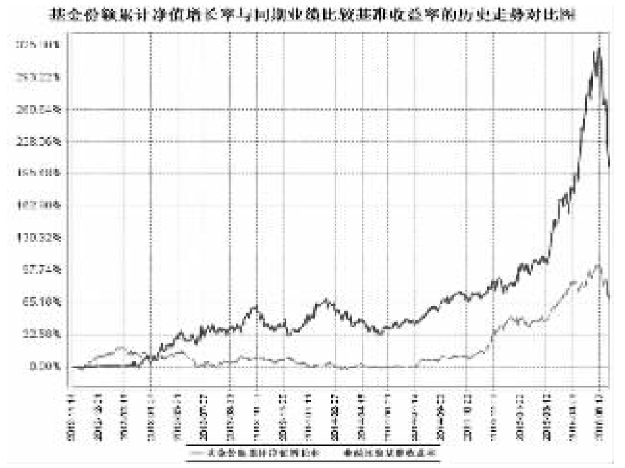
3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。表中的"期末"均指本报告期最后一日，即6月30日。

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

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
过去一个月	-18.02%	3.79%	-5.43%	2.62%	-12.59%	1.17%
过去三个月	26.45%	3.10%	8.73%	1.96%	17.72%	1.14%
过去六个月	72.00%	2.53%	20.97%	1.70%	51.03%	0.83%
过去一年	114.21%	1.97%	77.15%	1.38%	37.06%	0.59%
自基金合同生效起至今	211.90%	1.77%	77.54%	1.15%	134.36%	0.62%

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。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。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

农银汇理基金管理有限公司成立于2008年3月18日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币贰亿零壹元，其中中国农业银行股份有限公司出资比例为51.67%，东方汇理资产管理公司出资比例为33.33%，中国铝业股份有限公司出资比例为15%。公司办公地址为上海市浦东新区银城路9号农银大厦50层。公司法定代表人为董事长刁钦义先生。

截止2015年6月30日，公司现管理25只开放式基金，分别为农银汇理行业成长股票型证券投资基金、农银汇理恒久增利债券型证券投资基金、农银汇理平衡双利混合型证券投资基金、农银汇理策略价值股票型证券投资基金、农银汇理中小盘股票型证券投资基金、农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金、农银汇理货币市场证券投资基金、农银汇理沪深300指数证券投资基金、农银汇理增强收益债券型证券投资基金、农银汇理策略精选股票型证券投资基金、农银汇理中证500指数证券投资基金、农银汇理消费主题股票型证券投资基金、农银汇理信用添利债券型证券投资基金、农银汇理深证100指数增强型证券投资基金、农银汇理行业轮动股票型证券投资基金、农银汇理7天理财债券型证券投资基金、农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金、农银汇理行业领先股票型证券投资基金、农银汇理区间收益灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理14天理财债券型证券投资基金、农银汇理红利日结货币市场基金、农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金、农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金和农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郭世凯	本基金基金经理	2014年3月10日	-	7	金融学硕士。历任海通证券研究所分析师、农银汇理基金管理有限公司研究员。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

注：1、任职、离任日期是指公司作出决定之日，基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况，也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。

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。报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

未发生本基金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超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾15年整个上半年，在央行充裕的流动性、改革需要牛市的大背景下，再加上居民财富配置的提升，整个A股市场展现了一波波澜壮阔的牛市，市场又回到了07年全民炒股的时代。我们也一直坚持看好市场的整体表现，认为无论是成长股、主题概念还是蓝筹股都存在绝对收益的机会。

但这轮牛市与以往不同重要一点在于杠杆，场内场外的配资致使市场的波动性急剧加大，而6月初开始央行对流动性的微小变化，致使市场由最初的小幅调整，逐步演变成了杠杆不断爆仓清盘，市场暴跌的局面。

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率为72.00%，同期业绩比较基准收益率为20.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

面对牛市中的中期调整，监管部门已经出台一系列举措进行救市，如7月证监会要求21家证券公司出资近1200亿元，投资蓝筹股ETF，同时宣布扩大证金公司融资，央行将协助支持。监管部门的救市努力有助于缓解市场的极端情绪，我们预计将打破杠杆资金负反馈式地持续下跌循环，有助股指企稳回升。

我们判断，长期来看本轮牛市的根基并未动摇，管理层借助资本市场实现改革转型意图未变，大类资产配置转移的长期逻辑仍然成立。我们战略上仍将坚持沿着成长和改革的主线，同时高度关注市场风险偏好及微观结构上的变化方向，综合考量增长、估值、筹码集中度、确定性等衡量因素，在深度研究优秀上市公司的基础上进行配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字［2007］15号）、《关于证券投资基金执行＜企业会计准则＞估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字［2007］21号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]38号)等文件，本公司制订了证券投资基金估值政策和程序，并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况，以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值调整进行试算，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员，均具有基金从业资格，具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求，但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度，如估值委员会表决时，其仅有一票表决权，遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的要求，报告期内本基金不需分配利润。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

中国民生银行根据《农银汇理行业轮动股票型证券投资基金基金合同》和《农银汇理行业轮动股票型证券投资基金托管协议》，托管农银汇理行业轮动股票型证券投资基金（以下简称"农银行业轮动基金"）。

本报告期，中国民生银行在农银行业轮动基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，按照国家相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人——农银汇理基金管理有限公司在农银行业轮动基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。本报告期，基金管理人——农银汇理基金管理有限公司严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由农银行业轮动基金管理人——农银汇理基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：农银汇理行业轮动股票型证券投资基金

报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资 产		本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产：			
银行存款		85,287,207.15	32,762,289.94
结算备付金		2,991,740.29	4,036,118.10
存出保证金		1,135,069.24	1,266,250.71
交易性金融资产		244,602,591.13	212,041,087.10
其中：股票投资		244,602,591.13	212,041,087.10
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		1,308,553.02	1,354,593.99
应收利息		14,747.11	7,966.69
应收股利		-	-
应收申购款		1,052,022.32	232,849.28
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		336,391,930.26	251,701,155.81
负债和所有者权益		本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		10,765,587.39	51,161.93
应付赎回款		38,992,342.75	2,140,330.41
应付管理人报酬		556,597.72	334,918.22
应付托管费		92,766.27	55,819.71
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,934,518.91	2,262,900.44
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		304,994.18	266,089.09
负债合计		52,646,807.22	5,111,219.80
所有者权益：			
实收基金		98,403,623.12	147,089,906.66
未分配利润		185,341,499.92	99,500,029.35
所有者权益合计		283,745,123.04	246,589,936.01
负债和所有者权益总计		336,391,930.26	251,701,155.81

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额净值2.8835元，基金份额总额98403623.12份

6.2 利润表

会计主体：农银汇理行业轮动股票型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项 目		本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入		163,449,091.55	6,989,733.95
1.利息收入		207,894.43	342,276.34
其中：存款利息收入		207,894.43	321,753.25
债券利息收入		-	149.39
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	20,373.70
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）		180,876,874.21	15,240,374.31
其中：股票投资收益		180,595,660.90	13,674,675.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-1,062.65
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		281,213.31	1,566,761.75
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）		-18,251,252.86	-9,311,277.11
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）		-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）		615,575.77	718,360.41
减：二、费用		9,627,927.43	5,910,245.73
1.管理人报酬		2,345,018.37	2,982,314.12
2.托管费		390,836.36	497,052.39
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		6,702,655.05	2,238,996.85
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		189,417.65	191,882.37
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		153,821,164.12	1,079,488.22
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		153,821,164.12	1,079,488.22

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：农银汇理行业轮动股票型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	147,089,906.66	99,500,029.35	246,589,936.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	153,821,164.12	153,821,164.12
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-48,686,283.54	-67,979,693.55	-116,665,977.09
其中：1.基金申购款	144,031,190.55	283,879,444.78	427,910,635.33
2.基金赎回款	-192,717,474.09	-351,859,138.33	-544,576,612.42
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	98,403,623.12	185,341,499.92	283,745,123.04
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	271,815,056.96	85,376,205.85	357,191,262.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,079,488.22	1,079,488.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	45,996,386.44	23,545,230.89	69,541,617.33
其中：1.基金申购款	460,950,741.42	197,200,933.95	658,151,675.37
2.基金赎回款	-414,954,354.98	-173,655,703.06	-588,610,058.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	317,811,443.40	110,000,924.96	427,812,368.36

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

______许金超______　　______王梅华______　　____于意____
基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

农银汇理行业轮动股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2012]第1156号《关于核准农银汇理行业轮动股票型证券投资基金募集的批复》核准，由农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理行业轮动股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集531,900,860.90元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第442号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《农银汇理行业轮动股票型证券投资基金基金合同》于2012年11月14日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为532,034,410.35份基金份额，其中认购资金利息折合133,549.45份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司(以下简称"民生银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理行业轮动股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行并上市的股票）、债券、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。其中：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%。本基金的业绩比较基准为：75%×沪深300指数收益率＋25%×中证全债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则－基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号＜年度报告和半年度报告＞》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2015年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2015年6月30日的财务状况以及2015年1月1日至2015年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除6.4.5.2所述会计估计变更外，本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

对基金取得的股票股息、红利收入，要求基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.7.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

6.4.7.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.8 关联方关系

6.4.8.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

报告期内对本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.8.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司	本基金管理人
中国民生银行股份有限公司	本基金托管人

6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

-

6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.9.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.9.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.9.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方佣金。

6.4.9.2 关联方报酬

6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,345,018.37	2,982,314.12
其中：支付销售机构的客户维护费	723,630.97	1,204,797.03

注：支付基金管理人农银汇理基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%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：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	390,836.36	497,052.39

注：支付基金托管人中国民生银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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：

日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期间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。

6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.9.4.1 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未运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.9.4.2 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。

6.4.9.5 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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
民生银行	85,287,207.15	167,597.02	111,662,135.59	307,115.60

注：本基金的银行存款由基金托管人中国民生银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.9.6 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。

6.4.9.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.10 利润分配情况

6.4.10.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.11 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.11.1 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。

6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600654	中安消	2015年6月29日	公告重大事项	30.11	-	-	497,200	17,504,688.09	14,970,692.00	-
300431	暴风科技	2015年6月11日	公告重大事项	211.45	2015年7月13日	276.80	67,800	13,067,777.07	14,336,310.00	-
300418	昆仑万维	2015年5月5日	公告重大事项	144.78	2015年8月6日	140.09	92,200	11,302,611.00	13,348,716.00	-
300188	美亚柏科	2015年5月14日	公告重大事项	29.91	2015年8月21日	33.44	279,100	7,954,654.75	8,347,881.00	-
000700	模塑科技	2015年4月15日	公告重大事项	28.41	2015年7月21日	24.44	250,001	5,926,049.09	7,102,528.41	-
002292	奥飞动漫	2015年5月18日	公告重大事项	37.29	-	-	186,824	4,493,328.31	6,966,666.96	-
300113	顺网科技	2015年5月5日	公告重大事项	53.60	2015年8月6日	51.93	97,800	5,844,938.19	5,242,080.00	-
300094	国联水产	2015年6月29日	公告重大事项	30.18	-	-	111,256	2,495,172.63	3,357,706.08	-
002001	新 和 成	2015年6月30日	公告重大事项	17.09	2015年7月13日	18.49	171,700	3,722,081.00	2,934,353.00	-
300373	扬杰科技	2015年6月9日	公告重大事项	64.92	2015年7月14日	74.25	32,200	2,663,965.90	2,090,424.00	-

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.11.3.1 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。

6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

§7 投资组合报告

7.1 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	244,602,591.13	72.71
	其中：股票	244,602,591.13	72.71
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	88,278,947.44	26.24
7	其他各项资产	3,510,391.69	1.04
8	合计	336,391,930.26	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	4,538,380.08	1.60
B	采矿业	-	-
C	制造业	141,011,443.83	49.70
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	7,032,110.42	2.48
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	80,828,610.55	28.49
J	金融业	11,183,088.25	3.94
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,958.00	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	244,602,591.13	86.21

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600654	中安消	497,200	14,970,692.00	5.28
2	300397	天和防务	80,269	14,528,689.00	5.12
3	300431	暴风科技	67,800	14,336,310.00	5.05
4	300418	昆仑万维	92,200	13,348,716.00	4.70
5	002339	积成电子	361,469	12,073,064.60	4.25
6	002543	万和电气	375,179	9,296,935.62	3.28
7	300059	东方财富	143,600	9,059,724.00	3.19
8	300329	海伦钢琴	250,900	8,781,500.00	3.09
9	600446	金证股份	68,123	8,410,465.58	2.96
10	300188	美亚柏科	279,100	8,347,881.00	2.94

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所以股票明细，应阅读登载于农银汇理基金管理有限公司网站的半报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	601166	兴业银行	38,167,864.20	15.48
2	601318	中国平安	35,811,074.86	14.52
3	002657	中科金财	34,559,722.31	14.02
4	300397	天和防务	29,755,865.12	12.07
5	600446	金证股份	28,405,590.18	11.52
6	000829	天音控股	27,578,747.91	11.18
7	300094	国联水产	27,528,617.90	11.16
8	601989	中国重工	24,519,193.89	9.94
9	600654	中安消	23,201,105.10	9.41
10	001696	宗申动力	21,792,457.26	8.84
11	600588	用友网络	21,250,773.01	8.62
12	600570	恒生电子	21,092,772.74	8.55
13	600770	综艺股份	20,208,665.37	8.20
14	002418	康盛股份	20,095,890.11	8.15
15	600271	航天信息	20,058,452.81	8.13
16	300299	富春通信	19,746,877.44	8.01
17	002339	积成电子	19,149,333.50	7.77
18	300025	华星创业	18,908,970.89	7.67
19	300178	腾邦国际	18,285,984.84	7.42
20	601628	中国人寿	18,171,593.25	7.37
21	601336	新华保险	18,019,891.02	7.31
22	300253	卫宁软件	17,547,411.00	7.12
23	601688	华泰证券	17,501,866.00	7.10
24	300329	海伦钢琴	17,481,383.00	7.09
25	300086	康芝药业	17,222,190.72	6.98
26	300207	欣旺达	17,160,259.27	6.96
27	601788	光大证券	16,892,076.41	6.85
28	300356	光一科技	16,273,803.49	6.60
29	600048	保利地产	16,122,699.66	6.54
30	300392	腾信股份	15,766,791.04	6.39
31	600112	天成控股	15,624,364.37	6.34
32	002376	新北洋	15,271,759.29	6.19
33	603555	贵人鸟	14,975,028.32	6.07
34	300246	宝莱特	14,706,865.39	5.96
35	300373	扬杰科技	14,677,721.70	5.95
36	300059	东方财富	14,369,818.00	5.83
37	002284	亚太股份	14,214,546.66	5.76
38	600122	宏图高科	14,191,766.07	5.76
39	300164	通源石油	14,125,651.40	5.73
40	300431	暴风科技	13,939,224.00	5.65
41	600399	抚顺特钢	13,921,032.47	5.65
42	603456	九洲药业	13,335,665.00	5.41
43	300018	中元华电	12,685,118.50	5.14
44	000587	金叶珠宝	12,607,925.79	5.11
45	600259	广晟有色	12,474,360.14	5.06
46	002236	大华股份	12,187,373.41	4.94
47	002400	省广股份	12,042,694.28	4.88
48	002169	智光电气	12,022,734.72	4.88
49	300176	鸿特精密	11,899,870.84	4.83
50	300248	新开普	11,813,507.08	4.79
51	300147	香雪制药	11,603,916.01	4.71
52	300053	欧比特	11,480,798.42	4.66
53	300380	安硕信息	11,455,756.71	4.65
54	600687	刚泰控股	11,356,098.65	4.61
55	300418	昆仑万维	11,302,611.00	4.58
56	300155	安居宝	11,154,337.67	4.52
57	300133	华策影视	11,060,639.18	4.49
58	002543	万和电气	10,860,478.85	4.40
59	601169	北京银行	10,831,525.00	4.39
60	002113	天润控股	10,814,709.28	4.39
61	300226	上海钢联	10,684,347.73	4.33
62	600029	南方航空	10,593,088.26	4.30
63	000546	金圆股份	10,553,710.00	4.28
64	300010	立思辰	10,532,649.46	4.27
65	300378	鼎捷软件	10,458,068.76	4.24
66	300013	新宁物流	10,381,970.00	4.21
67	002649	博彦科技	10,365,422.93	4.20
68	002280	联络互动	10,359,057.00	4.20
69	600180	瑞茂通	10,238,125.60	4.15
70	300372	欣泰电气	10,130,942.78	4.11
71	600572	康恩贝	9,974,691.00	4.05
72	000997	新 大 陆	9,970,385.00	4.04
73	300273	和佳股份	9,960,323.91	4.04
74	600310	桂东电力	9,860,059.00	4.00
75	002664	信质电机	9,857,036.71	4.00
76	600010	包钢股份	9,805,633.00	3.98
77	600031	三一重工	9,789,354.42	3.97
78	000831	五矿稀土	9,783,295.26	3.97
79	600079	人福医药	9,689,307.01	3.93
80	300274	阳光电源	9,510,812.15	3.86
81	300445	康斯特	9,309,000.00	3.78
82	000998	隆平高科	9,084,751.00	3.68
83	600999	招商证券	9,009,710.00	3.65
84	002350	北京科锐	8,814,590.28	3.57
85	002285	世联行	8,803,676.36	3.57
86	600028	中国石化	8,770,517.00	3.56
87	600582	天地科技	8,761,219.10	3.55
88	601377	兴业证券	8,539,531.00	3.46
89	600153	建发股份	8,526,224.00	3.46
90	002253	川大智胜	8,422,581.70	3.42
91	600391	成发科技	8,397,117.66	3.41
92	300333	兆日科技	8,395,348.22	3.40
93	300188	美亚柏科	8,248,216.00	3.34
94	002363	隆基机械	8,127,603.80	3.30
95	300028	金亚科技	8,057,936.00	3.27
96	002402	和而泰	7,959,749.99	3.23
97	300287	飞利信	7,868,391.60	3.19
98	300295	三六五网	7,849,209.41	3.18
99	002065	东华软件	7,784,897.05	3.16
100	600682	南京新百	7,710,688.13	3.13
101	601021	春秋航空	7,690,191.49	3.12
102	600643	爱建股份	7,578,308.00	3.07
103	000901	航天科技	7,501,788.80	3.04
104	002488	金固股份	7,374,273.85	2.99
105	600728	佳都科技	7,198,835.00	2.92
106	600436	片仔癀	7,190,168.65	2.92
107	002321	华英农业	7,056,593.90	2.86
108	300038	梅泰诺	7,053,009.70	2.86
109	002456	欧菲光	7,041,490.00	2.86
110	600420	现代制药	7,013,175.85	2.84
111	300037	新宙邦	7,001,613.86	2.84
112	600547	山东黄金	6,740,281.00	2.73
113	300075	数字政通	6,667,159.20	2.70
114	300183	东软载波	6,615,977.97	2.68
115	002001	新 和 成	6,571,443.86	2.66
116	000970	中科三环	6,520,897.39	2.64
117	600961	株冶集团	6,495,220.70	2.63
118	002588	史丹利	6,400,768.57	2.60
119	002108	沧州明珠	6,291,020.80	2.55
120	002292	奥飞动漫	6,244,250.57	2.53
121	000596	古井贡酒	6,220,071.00	2.52
122	002214	大立科技	6,181,361.00	2.51
123	002244	滨江集团	6,142,565.69	2.49
124	002115	三维通信	6,092,316.95	2.47
125	002380	科远股份	6,070,976.12	2.46
126	002364	中恒电气	6,052,095.00	2.45
127	002405	四维图新	5,992,395.97	2.43
128	600697	欧亚集团	5,964,265.00	2.42
129	000700	模塑科技	5,926,049.09	2.40
130	300113	顺网科技	5,844,938.19	2.37
131	300006	莱美药业	5,813,648.48	2.36
132	600061	中纺投资	5,783,912.22	2.35
133	600745	中茵股份	5,775,053.00	2.34
134	300376	易事特	5,734,488.60	2.33
135	002642	荣之联	5,711,317.00	2.32
136	600312	平高电气	5,681,904.58	2.30
137	600030	中信证券	5,652,806.00	2.29
138	002157	正邦科技	5,524,109.00	2.24
139	600749	西藏旅游	5,506,029.05	2.23
140	002681	奋达科技	5,482,086.77	2.22
141	002052	同洲电子	5,440,834.96	2.21
142	300368	汇金股份	5,420,642.84	2.20
143	002358	森源电气	5,319,538.17	2.16
144	300186	大华农	5,266,571.00	2.14
145	600415	小商品城	5,246,488.25	2.13
146	000681	视觉中国	5,238,951.50	2.12
147	600373	中文传媒	5,190,588.98	2.10
148	300240	飞力达	5,187,336.00	2.10
149	000555	神州信息	5,178,668.00	2.10
150	600277	亿利能源	5,157,351.00	2.09
151	002326	永太科技	5,146,526.00	2.09
152	600704	物产中大	5,117,229.00	2.08
153	002311	海大集团	5,110,329.00	2.07
154	002396	星网锐捷	5,109,549.00	2.07
155	601000	唐山港	5,085,211.00	2.06
156	002073	软控股份	5,037,780.00	2.04
157	300005	探路者	5,037,704.00	2.04
158	600990	四创电子	5,002,989.20	2.03
159	603368	柳州医药	4,961,123.00	2.01
160	000566	海南海药	4,953,984.30	2.01
161	603883	老百姓	4,938,173.00	2.00
162	300198	纳川股份	4,935,941.50	2.00

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

7.4.2 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	601318	中国平安	42,813,413.66	17.36
2	601166	兴业银行	41,090,721.40	16.66
3	002657	中科金财	38,126,715.16	15.46
4	300094	国联水产	35,888,384.22	14.55
5	600588	用友网络	31,934,019.45	12.95
6	000829	天音控股	31,352,406.68	12.71
7	001696	宗申动力	30,338,718.77	12.30
8	601989	中国重工	29,268,020.57	11.87
9	600446	金证股份	28,164,680.20	11.42
10	600271	航天信息	25,969,188.54	10.53
11	300397	天和防务	24,151,038.00	9.79
12	600770	综艺股份	23,916,784.04	9.70
13	600048	保利地产	23,275,462.29	9.44
14	601336	新华保险	23,104,239.83	9.37
15	601628	中国人寿	22,807,574.41	9.25
16	300178	腾邦国际	22,752,240.02	9.23
17	300392	腾信股份	21,183,023.57	8.59
18	300253	卫宁软件	19,777,951.53	8.02
19	002418	康盛股份	17,982,269.47	7.29
20	300356	光一科技	17,925,082.41	7.27
21	002284	亚太股份	17,904,756.69	7.26
22	300207	欣旺达	17,814,017.52	7.22
23	600259	广晟有色	17,804,534.20	7.22
24	000831	五矿稀土	17,785,603.80	7.21
25	601788	光大证券	17,444,975.40	7.07
26	000997	新 大 陆	17,221,592.25	6.98
27	601688	华泰证券	16,717,197.78	6.78
28	300018	中元华电	16,064,536.00	6.51
29	600112	天成控股	15,508,809.30	6.29
30	300025	华星创业	14,905,521.22	6.04
31	300147	香雪制药	14,621,143.30	5.93
32	300373	扬杰科技	14,277,281.43	5.79
33	601169	北京银行	14,060,664.39	5.70
34	002009	天奇股份	13,874,760.89	5.63
35	300176	鸿特精密	13,872,968.27	5.63
36	300246	宝莱特	13,824,036.10	5.61
37	300133	华策影视	13,787,702.57	5.59
38	002339	积成电子	13,725,284.33	5.57
39	600399	抚顺特钢	13,669,660.22	5.54
40	300164	通源石油	13,526,714.18	5.49
41	002376	新北洋	13,411,104.58	5.44
42	002169	智光电气	13,388,468.75	5.43
43	600180	瑞茂通	13,291,082.18	5.39
44	002236	大华股份	13,126,106.81	5.32
45	600570	恒生电子	12,897,682.30	5.23
46	300372	欣泰电气	12,741,236.00	5.17
47	300380	安硕信息	12,679,267.99	5.14
48	300299	富春通信	12,643,455.87	5.13
49	603456	九洲药业	12,528,922.34	5.08
50	300333	兆日科技	12,479,823.48	5.06
51	300028	金亚科技	12,464,359.12	5.05
52	002400	省广股份	12,394,332.58	5.03
53	002649	博彦科技	12,194,597.99	4.95
54	600029	南方航空	12,090,509.62	4.90
55	603555	贵人鸟	12,073,740.01	4.90
56	300155	安居宝	12,007,919.62	4.87
57	002113	天润控股	11,943,251.90	4.84
58	002358	森源电气	11,862,520.58	4.81
59	000540	中天城投	11,810,186.85	4.79
60	300273	和佳股份	11,623,392.13	4.71
61	300013	新宁物流	11,519,538.53	4.67
62	600280	中央商场	11,191,192.69	4.54
63	600687	刚泰控股	11,139,032.92	4.52
64	300248	新开普	10,906,922.13	4.42
65	000587	金叶珠宝	10,721,601.46	4.35
66	002488	金固股份	10,406,936.58	4.22
67	300378	鼎捷软件	10,196,573.99	4.14
68	600010	包钢股份	10,147,413.41	4.12
69	600079	人福医药	10,082,430.58	4.09
70	300329	海伦钢琴	10,081,667.00	4.09
71	300086	康芝药业	10,035,346.27	4.07
72	300226	上海钢联	10,012,614.04	4.06
73	000546	金圆股份	9,987,841.03	4.05
74	600767	运盛实业	9,920,841.29	4.02
75	000901	航天科技	9,896,591.54	4.01
76	000998	隆平高科	9,843,841.74	3.99
77	601377	兴业证券	9,776,643.00	3.96
78	002280	联络互动	9,750,489.90	3.95
79	300295	三六五网	9,694,910.46	3.93
80	600153	建发股份	9,565,359.04	3.88
81	601668	中国建筑	9,435,648.33	3.83
82	600572	康恩贝	9,429,955.10	3.82
83	600310	桂东电力	9,416,734.35	3.82
84	600031	三一重工	9,334,562.68	3.79
85	002363	隆基机械	9,310,099.90	3.78
86	002350	北京科锐	9,252,865.44	3.75
87	002171	精诚铜业	9,242,272.98	3.75
88	000001	平安银行	9,197,667.78	3.73
89	600999	招商证券	9,145,276.80	3.71
90	600391	成发科技	9,126,534.32	3.70
91	002253	川大智胜	9,081,272.45	3.68
92	002117	东港股份	8,997,207.54	3.65
93	600028	中国石化	8,983,733.00	3.64
94	600582	天地科技	8,872,133.58	3.60
95	300274	阳光电源	8,668,151.36	3.52
96	300010	立思辰	8,650,535.77	3.51
97	300445	康斯特	8,613,042.17	3.49
98	600122	宏图高科	8,596,681.54	3.49
99	300053	欧比特	8,588,086.00	3.48
100	601988	中国银行	8,586,113.17	3.48
101	002285	世联行	8,521,968.04	3.46
102	600682	南京新百	8,423,032.55	3.42
103	300368	汇金股份	8,223,372.62	3.33
104	002157	正邦科技	8,214,934.22	3.33
105	600745	中茵股份	8,174,012.08	3.31
106	002065	东华软件	8,137,350.58	3.30
107	600436	片仔癀	8,039,366.38	3.26
108	600643	爱建股份	7,921,627.05	3.21
109	300287	飞利信	7,917,455.47	3.21
110	600559	老白干酒	7,899,413.54	3.20
111	002496	辉丰股份	7,794,175.99	3.16
112	002324	普利特	7,718,817.14	3.13
113	601021	春秋航空	7,684,492.53	3.12
114	600420	现代制药	7,562,453.23	3.07
115	300075	数字政通	7,529,163.53	3.05
116	300038	梅泰诺	7,441,999.38	3.02
117	002588	史丹利	7,389,746.43	3.00
118	002318	久立特材	7,362,232.30	2.99
119	002364	中恒电气	7,293,021.01	2.96
120	300037	新宙邦	7,204,720.42	2.92
121	603883	老百姓	7,192,143.40	2.92
122	002681	奋达科技	7,168,174.01	2.91
123	000002	万 科A	7,056,457.52	2.86
124	600547	山东黄金	7,017,925.99	2.85
125	600728	佳都科技	7,015,802.00	2.85
126	002402	和而泰	6,983,255.90	2.83
127	002068	黑猫股份	6,886,377.02	2.79
128	002244	滨江集团	6,823,235.54	2.77
129	300183	东软载波	6,713,979.90	2.72
130	600961	株冶集团	6,654,257.00	2.70
131	002405	四维图新	6,607,630.34	2.68
132	600654	中安消	6,581,608.99	2.67
133	000970	中科三环	6,561,805.27	2.66
134	002108	沧州明珠	6,533,835.32	2.65
135	002074	东源电器	6,492,376.61	2.63
136	002321	华英农业	6,257,354.48	2.54
137	600749	西藏旅游	6,254,657.99	2.54
138	000596	古井贡酒	6,225,600.00	2.52
139	002642	荣之联	6,102,261.63	2.47
140	002396	星网锐捷	6,092,309.00	2.47
141	300386	飞天诚信	6,090,347.00	2.47
142	600115	东方航空	6,079,805.00	2.47
143	002432	九安医疗	6,056,963.99	2.46
144	600697	欧亚集团	6,047,004.00	2.45
145	600061	中纺投资	5,994,818.17	2.43
146	600415	小商品城	5,923,908.75	2.40
147	600212	江泉实业	5,909,050.27	2.40
148	002407	多氟多	5,839,734.60	2.37
149	600312	平高电气	5,785,585.62	2.35
150	002311	海大集团	5,717,757.06	2.32
151	002115	三维通信	5,685,688.03	2.31
152	002052	同洲电子	5,674,757.76	2.30
153	300376	易事特	5,660,911.00	2.30
154	600030	中信证券	5,621,628.00	2.28
155	300369	绿盟科技	5,609,883.00	2.27
156	600704	物产中大	5,593,298.05	2.27
157	300005	探路者	5,579,273.44	2.26
158	002214	大立科技	5,567,343.00	2.26
159	300198	纳川股份	5,527,526.84	2.24
160	300240	飞力达	5,475,315.49	2.22
161	000681	视觉中国	5,399,317.07	2.19
162	002568	百润股份	5,365,606.02	2.18
163	601000	唐山港	5,359,398.99	2.17
164	000625	长安汽车	5,318,238.27	2.16
165	600373	中文传媒	5,297,578.60	2.15
166	600277	亿利能源	5,196,519.37	2.11
167	300006	莱美药业	5,169,354.53	2.10
168	002326	永太科技	5,150,225.09	2.09
169	600518	康美药业	5,002,510.80	2.03
170	002131	利欧股份	4,992,222.17	2.02
171	300399	京天利	4,975,601.53	2.02
172	000555	神州信息	4,949,336.00	2.01

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

7.4.3 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	2,116,796,176.03
卖出股票收入（成交）总额	2,246,579,080.04

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。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

对金证科技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。

其余前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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	1,135,069.24
2	应收证券清算款	1,308,553.02
3	应收股利	-
4	应收利息	14,747.11
5	应收申购款	1,052,022.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,510,391.69

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600654	中安消	14,970,692.00	5.28	公告重大事项
2	300431	暴风科技	14,336,310.00	5.05	公告重大事项
3	300418	昆仑万维	13,348,716.00	4.70	公告重大事项
4	300188	美亚柏科	8,347,881.00	2.94	公告重大事项

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
17,392	5,657.98	0.00	0.00%	98,403,623.12	100.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.0000%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年11月14日）基金份额总额	532,034,410.35
本报告期期初基金份额总额	147,089,906.66
本报告期基金总申购份额	144,031,190.55
减:本报告期基金总赎回份额	192,717,474.09
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
本报告期期末基金份额总额	98,403,623.12

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。

§10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，基金管理人农银汇理基金管理有限公司于2015年5月28日公布了《农银汇理基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》，许金超任农银汇理基金管理有限公司总经理职务，施卫不再代为履行副总经理职务；农银汇理基金管理有限公司于2015年4月29日公布了《农银汇理基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》，Laurent Tournier(杜明华)因任职到期而不再担任农银汇理基金管理有限公司副总经理职务。 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。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未发生改聘会计师事务所的情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内未发生管理人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
申万宏源	2	2,417,971,157.57	55.42%	2,201,331.20	55.42%	-
国泰君安	2	1,944,817,246.00	44.58%	1,770,567.38	44.58%	-

注：1、交易单元选择标准有：

(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。

公司研究部、投资部、投资理财部分别提出租用交易席位的申请，集中交易室汇总后提交总经理办公会议研究决定。席位租用协议到期后，研究部、投资部、投资理财部应对席位所属券商进行综合评价。总经理办公会议根据综合评价，做出是否续租的决定。

2、本基金本报告期无新增或剔除交易单元。

10.7.2 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
申万宏源	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

2015年7月30日，农银汇理基金管理有限公司（以下简称"本公司"）发布《农银汇理基金管理有限公司关于旗下部分基金变更基金名称的公告》（以下简称"公告"），公告指出"本公司根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》和旗下各股票型基金《基金合同》的相关规定，经对相关风险进行审慎、充分评估，且经与相关基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，决定自2015年8月7日起将'农银汇理行业轮动股票型证券投资基金'变更为'农银汇理行业轮动混合型证券投资基金'，但不变更基金的股票投资比例和基金代码。"

由于本次基金更名不改变基金投资范围，对基金持有人利益无实质性不利影响，且不涉及基金合同当事人权利义务关系发生变化。因此，按照基金合同的约定，不需要召开持有人大会。

农银汇理基金管理有限公司
2015年8月26日