农银汇理沪深300指数证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银沪深300指数
交易代码	660008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月12日
报告期末基金份额总额	833,231,886.46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险管理,力争将基金净值对标的指数的年跟踪误差控制在4%以内,日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,以实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金原则上将采用全样本复制的方式,基金资产将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	95%×沪深300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	中国工商银行股份有限公司

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	22,295,500.23
2.本期利润	-322,339,817.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3874
4.期末基金资产净值	856,431,535.82
5.期末基金份额净值	1.0278

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	-27.18%	3.23%	-27.06%	3.18%	-0.12%	0.05%

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%,其中投资于标的指数成分股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%-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4月12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8月3日	-	8	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,进行了日常运行操作。报告期内本基金日均跟踪误差为0.116%,日均偏离度为0.09%,符合基金合同契约规定的日均偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制不超过4%。报告期内本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)指数中成份股票的调整。

本基金作为一只投资于沪深300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-27.18%,业绩比较基准收益率为-27.06%。

4.5 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	776,610,384.24	90.38
	其中:股票	776,610,384.24	90.38
2	固定收益投资	40,364,000.00	4.70
	其中:债券	40,364,000.00	4.70
	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	39,116,499.49	4.55
7	其他资产	3,189,215.86	0.37
8	合计	859,280,099.59	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	1,935,541.66	0.23
B	采矿业	34,197,719.11	3.99
C	制造业	256,500,764.85	29.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,313,082.91	3.07
E	建筑业	32,766,304.33	3.83
F	批发和零售业	16,499,042.53	1.93
G	交通运输、仓储和邮政业	31,586,621.66	3.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,893,722.65	4.54
J	金融业	276,905,264.36	32.33
K	房地产业	35,793,556.79	4.18
L	租赁和商务服务业	6,698,624.18	0.78
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,745,923.95	0.79
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,057,064.16	0.12
R	文化、体育和娱乐业	8,775,535.83	1.02
S	综合	1,941,615.27	0.23
	合计	776,610,384.24	90.68

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	601318	中国平安	1,054,518	31,487,907.48	3.68
2	600036	招商银行	1,606,468	28,546,936.36	3.33
3	600016	民生银行	2,876,674	24,307,895.30	2.84
4	600000	浦发银行	1,089,542	18,119,083.46	2.12
5	601166	兴业银行	1,112,759	16,201,771.04	1.89
6	601988	中国银行	3,903,205	14,519,922.60	1.70
7	000002	万 科A	944,231	12,020,060.63	1.40
8	601939	建设银行	2,245,107	11,629,654.26	1.36
9	601328	交通银行	1,910,410	11,615,292.80	1.36
10	601766	中国中车	892,384	11,574,220.48	1.35

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,364,000.00	4.71
	其中:政策性金融债	40,364,000.00	4.71
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	40,364,000.00	4.71

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	018001	国开1301	400,000	40,364,000.00	4.71

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

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。

5.11.2

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	701,035.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,729,920.25
5	应收申购款	758,260.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,189,215.86

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存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存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	820,855,368.21
报告期期间基金总申购份额	390,908,541.63
减:报告期期间基金总赎回份额	378,532,023.38
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	833,231,886.46

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、《农银汇理沪深300指数证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理沪深300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:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50层。

8.3 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10月27日

农银汇理货币市场证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银货币	
交易代码	660007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年11月23日	
报告期末基金份额总额	42,836,518,629.21份	
投资目标	本基金以保持资产的低风险和高流动性为优先目标,力争实现超越业绩比较基准的投资回报,为投资者提供良好的现金管理工具。	
投资策略	综合运用利率、久期、类属、回购和流动性管理等多种投资策略,在保证安全性和流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	农银货币A	农银货币B
下属分级基金的交易代码	660007	660107
报告期末下属分级基金的份额总额	6,960,103,577.02份	35,876,415,052.19份

§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7月1日 - 2015年9月30日)	
	农银货币A	农银货币B
1. 本期已实现收益	63,673,682.63	242,301,900.11
2.本期利润	63,673,682.63	242,301,900.11
3.期末基金资产净值	6,960,103,577.02	35,876,415,052.19

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

农银货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8117%	0.0018%	0.3450%	0.0000%	0.4667%	0.0018%

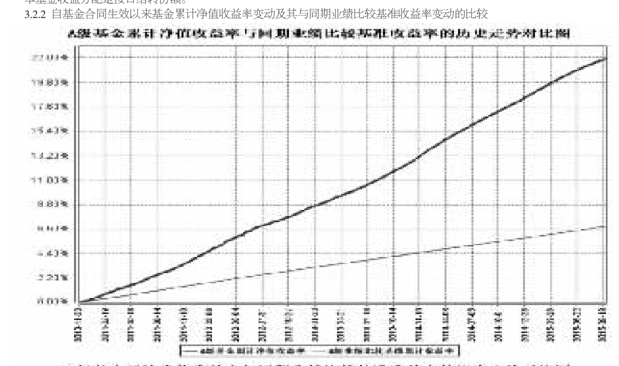
本基金收益分配是按日结转份额。

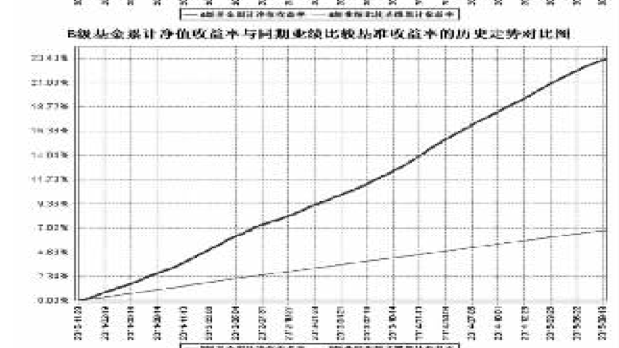
农银货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8728%	0.0018%	0.3450%	0.0000%	0.5278%	0.0018%

本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





本基金主要投资于货币市场金融工具:现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397 天以内(含397 天)的债券、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券、剩余期限在397 天以内(含397 天)的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金建仓期为基金合同生效日(2010年11月23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	本基金基金经理、公司固定收益部副总经理	2010年11月23日	-	9	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。现任农银汇理基金管理有限公司固定收益部副总经理、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

今年三季度,货币市场利率整体看是小幅下行,这主要受央行适度宽松的货币政策影响,但隔夜利率却逐步走高,这与杠杆融资上升有关。三季度,我们仍然维持较长的久期,均衡配置定期存款和短融,在货币市场利率下行的趋势中,本基金收益下行较慢。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金A类份额净值增长0.8117%,B类份额净值增长0.8728%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,进入四季度,经济增长动力依然不足,货币政策和财政政策都只能起到延缓经济下行的作用,改革和转型才是提升经济动力的根本途径。因此,货币政策和财政政策的宽松仍会继续,但都不会超预期,经济寻底的过程会很长。货币市场利率大概率仍将维持较低水平,但需要关注来自股市的冲击。股市大跌之后,大量避险资金涌入货币市场,若股市回暖,或造成部分资金回流。

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	固定收益投资	6,573,858,534.15	14.93
	其中:债券	6,573,858,534.15	14.93
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,213,551,900.32	2.76
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	35,908,001,568.69	81.57
4	其他资产	324,490,252.21	0.74
5	合计	44,019,902,255.37	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	2.07	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,164,998,800.00	2.72
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	122
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	92

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金基金合同规定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过120天,下同。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	21.83	2.72
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	14.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	18.74	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	21.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	25.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.01	2.72

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	摊余成本(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	2,362,258,340.99	5.51
	其中:政策性金融债	2,362,258,340.99	5.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,211,600,193.16	9.83
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	6,573,858,534.15	15.35
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150416	15农发16	5,800,000	580,113,437.72	1.35
2	150419	15农发19	3,500,000	349,707,021.07	0.82
3	011574003	15陕煤化SCP003	3,000,000	299,940,647.46	0.70
4	041556018	15滨建投CP001	2,000,000	199,938,245.19	0.47
5	041554063	15鞍钢股CP001	2,000,000	199,901,910.53	0.47
6	041562031	15云投CP001	2,000,000	199,867,412.75	0.47
7	041554057	15淄博城运CP001	1,900,000	189,908,616.32	0.44
8	130202	13国开02	1,500,000	150,349,724.86	0.35
9	150413	15农发13	1,500,000	149,929,790.48	0.35
10	011599234	15广晟SCP004	1,400,000	139,987,109.14	0.33

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1490%
报告期内偏离度的最低值	0.0677%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1005%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金计价采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2

本报告期内无持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	324,490,252.21
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	324,490,252.21

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	农银货币A	农银货币B
报告期期初基金份额总额	7,456,660,828.30	13,362,873,110.61
报告期期间基金总申购份额	11,471,899,006.10	40,201,352,153.76
减:报告期期间基金总赎回份额	11,968,456,257.38	17,687,810,212.18
报告期期末基金份额总额	6,960,103,577.02	35,876,415,052.19

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、中国证监会核准农银汇理货币市场证券投资基金募集的文件;

2、《农银汇理货币市场证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理货币市场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:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50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
2015年10月27日

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:2015年10月27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2015年10月26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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银平衡双利混合
交易代码	660003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月8日
报告期末基金份额总额	226,476,272.29份
投资目标	通过在红利股票和高息债券等不同类型资产中的平衡配置,追求基金资产在风险可控前提下的持续增值,充分享受股票分红和债券利息的双重收益。
投资策略	本基金将在对宏观经济走势和证券市场科学预期的基础上,采取灵活的资产配置策略,构建具有弹性的股票债券平衡组合,寻求经风险调整后的收益水平最大化。在股票投资中以分红类型的股票为投资重点,以获取上市公司分红和股票增值的收益;在债券投资中重点关注高票息券种,通过多样化的投资手段达到提高债券组合收益水平并规避市场风险的目标。
业绩比较基准	55%×沪深300指数+45%×中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期收益和风险水平低于股票型基金,但高于债券型基金。
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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-45,455,467.98
2.本期利润	-104,215,526.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4580
4.期末基金资产净值	310,973,345.69
5.期末基金份额净值	1.3731

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	-24.18%	3.24%	-15.34%	1.84%	-8.84%	1.40%

注:自2015 年10月8日起本基金的业绩比较基准由"55%×沪深300指数+45%×中信全债指数"变更为"沪深300指数×55%+中证全债指数×45%"

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30%-80%,其中投资于红利股的比例不少于股票资产的80%;权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%;债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的20%-70%(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(2009年4月8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	2014年4月15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》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,没有存在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

三季度市场在证金公司数度救市后出现快速反弹,其后伴随人民币汇率贬值、国企改革预期回落而出现数次较快的回落和再反弹。鉴于市场风险偏好的修复需要一定的时间,本基金采用波段操作,行业和个股选择上更多考虑中短期成长性和估值水平,大体采用均衡配置的策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金的份额净值增长-24.18%,同期业绩比较基准收益率为-15.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,宏观经济预计仍将在底部徘徊。出口方面,由于全球经济增长乏力而周边国家竞争加剧,预计起色不大。投资方面,由于房地产的大周期见顶,房地产的新开工未有明显的好转,而制造业投资方面,考虑需求和库存周期,反弹的预期也不强。消费方面,社零数据显示消费基本平稳。总体而言,经济仍处底部蓄力阶段,L型的走势可能将维持相当长的一段时间。

资金面方面,国债收益率的持续下行显示市场的资金仍然充沛,无风险利率仍有下行空间,而经历了年中的暴跌和三季度的反复,市场风险逐步释放,市场的风险偏好有望逐步恢复。但是,盈利不达预期、估值偏高的问题仍普遍存在,因此个股的分化会进一步加剧,积极寻求符合国家产业政策和社会变革潮流并且估值相对合理的成长股,将是我们核心的投资策略。

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	185,568,008.75	59.12
	其中:股票	185,568,008.75	59.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	44,320,891.20	14.12
	其中:债券	44,320,891.20	14.12
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	78,804,342.62	25.11
8	其他资产	5,187,151.65	1.65
9	合计	313,880,394.22	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	3,294,750.30	1.06
B	采矿业	4,073,664.00	1.31
C	制造业	131,361,287.82	42.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,323,645.79	2.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,849,930.00	1.24
G	交通运输、仓储和邮政业	4,837,196.00	1.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,265,938.68	2.34
J	金融业	8,417,626.24	2.71
K	房地产业	3,127,286.00	1.01
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	-	-
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	13,016,683.92	4.19
S	综合	-	-
	合计	185,568,008.75	59.67

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	254,208	13,648,427.52	4.39
2	300336	新文化	296,673	7,428,691.92	2.39
3	600285	羚锐制药	645,400	7,428,554.00	2.39
4	600446	金证股份	285,948	7,265,938.68	2.34
5	300043	互动娱乐	505,900	7,077,541.00	2.28
6	600559	老白干酒	112,100	6,604,932.00	2.12
7	000939	凯迪生态	700,293	6,323,645.79	2.03
8	002701	奥瑞金	285,680	6,070,700.00	1.95
9	002292	奥飞动漫	203,658	5,959,033.08	1.92
10	300285	国瓷材料	183,900	5,700,900.00	1.83

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	44,320,891.20	14.25
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	44,320,891.20	14.25

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	112198	14欧菲债	150,000	15,738,000.00	5.06
2	112025	11珠海债	100,000	10,632,000.00	3.42
3	122143	12亿利01	68,640	7,303,296.00	2.35
4	112069	12明牌债	56,040	5,838,247.20	1.88
5	112125	12海翔债	33,800	3,380,676.00	1.09

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

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。

5.11.2

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	224,163.61
2	应收证券清算款	3,420,942.03
3	应收股利	-
4	应收利息	1,482,126.34
5	应收申购款	59,919.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,187,151.65

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	000939	凯迪生态	6,323,645.79	2.03	公告重大事项
2	600446	金证股份	7,265,938.68	2.34	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	239,924,133.65
报告期期间基金总申购份额	23,211,134.18
减:报告期期间基金总赎回份额	36,658,995.54
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	226,476,272.29

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

2015年9月29日,农银汇理基金管理有限公司发布《农银汇理基金管理有限公司关于变更农银汇理平衡双利混合型证券投资基金业绩比较基准并修改基金合同的公告》(以下简称"公告"),公告指出"按照本基金基金合同的约定,本基金管理人经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案后,决定自2015 年10月8日起本基金的业绩比较基准由"55%×沪深300指数+45%×中信全债指数"变更为"沪深300指数×55%+中证全债指数×45%",并相应修改基金合同"。

§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、《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理平衡双利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:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50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10月27日