农银汇理行业成长混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银行业成长混合
交易代码	660001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月4日
报告期末基金份额总额	952,304,793.90份
投资目标	在控制风险的前提下,重点投资成长性行业,力求为投资者取得长期稳定的资本增值。
投资策略	借助中国经济高速发展的动力,自上而下精选增长预期良好或景气复苏的行业,深入挖掘目标行业的上市公司基本面,自下而上挑选个股,充分分享中国经济快速成长的成果。
业绩比较基准	沪深300指数x75%+中证全债指数x25%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	250,309,876.13
2.本期利润	584,486,022.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.6001
4.期末基金资产净值	2,586,557,002.34
5.期末基金份额净值	2.7161

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	27.80%	2.03%	13.07%	1.25%	14.73%	0.78%

自2015 年10月8日起,本基金的业绩比较基准由'75%×沪深300指数+25%×中信全债指数'变更为'沪深300指数×75%+中证全债指数×25%'

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

本基金主要投资于股票,股票投资比例范围为基金资产的60%-95%,其中投资于成长性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5%-40%,其中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(2008年8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		
郭世凯	本基金基金经理	2014年1月28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。

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

回顾2015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,尽管期间经历了股灾和三季度的调整期,整体而言15年A股市场展现了一场波澜壮阔的牛市。这轮牛市与以往不同的重要一点在于杠杆,场内场外的配资致使市场的波动性急剧加大, 6月初开始场外配资的清查,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。经过三季度的大幅度调整,四季度市场逐渐恢复底气,指数企稳回升,前期调整幅度较大的创业板有望重现前期活力。我们在保持审慎乐观的选股思路基础上,结合短期市场进行积极布局,努力提升基金收益水平。

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27.80%,同期业绩比较基准收益率为13.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在监管部门一系列救市举措下,前期杠杆资金反馈式下跌循环得到有效抑制,四季度股指企稳后有望迎来反弹,年末估值切换对蓝筹形成有力支撑,创业板经过前期深度回调后部分高景气行业和优质公司回到价值区域。

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 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	2,265,677,925.67	85.56
	其中:股票	2,265,677,925.67	85.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	377,682,991.41	14.26
8	其他资产	4,686,080.07	0.18
9	合计	2,648,046,997.15	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	91,502,312.00	3.54
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,542,195,315.61	59.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,450,265.60	1.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	25,510,910.78	0.99
G	交通运输、仓储和邮政业	8,998,539.21	0.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	316,833,034.63	12.25
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	62,085,339.62	2.40
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	109,996,170.70	4.25
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	39,568,410.00	1.53
S	综合	42,537,627.52	1.64
	合计	2,265,677,925.67	87.59

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	002224	三力士	4,862,360	105,610,459.20	4.08
2	000587	金叶珠宝	4,697,378	99,819,282.50	3.86
3	002667	鞍重股份	1,159,202	86,708,309.60	3.35
4	002418	康盛股份	2,305,749	80,724,272.49	3.12
5	002494	华斯股份	2,999,299	79,481,423.50	3.07
6	002094	青岛金王	2,511,400	78,230,110.00	3.02
7	002291	星期六	4,523,703	76,902,951.00	2.97
8	300390	天华超净	1,628,890	72,290,138.20	2.79
9	600654	中安消	2,500,517	72,114,910.28	2.79
10	300299	富春通信	1,406,735	66,215,016.45	2.56

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。

5.6 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	3,798,486.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	215,573.97
5	应收申购款	672,019.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,686,080.07

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	600654	中安消	72,114,910.28	2.79	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	991,643,279.14
报告期期间基金总申购份额	110,917,217.18
减:报告期期间基金总赎回份额	150,255,702.42
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	952,304,793.90

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

无。

§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、《农银汇理行业成长混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理行业成长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
2016年1月21日

农银汇理低估值高增长混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银高增长混合
交易代码	000039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月26日
报告期末基金份额总额	286,278,598.39份
投资目标	本基金将通过寻找某种程度上被市场低估的,同时又有较强的持续稳定增长潜力股票,优化投资组合,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。具体投资策略分为两个层次:首先是"自上而下"的大类资产配置,决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例;其次是"自下而上"的GARP选股策略,该策略是对资产配置策略方案的具体实现,是本基金的核心投资策略。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	114,218,009.09
2.本期利润	182,975,596.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.5756
4.期末基金资产净值	653,091,275.30
5.期末基金份额净值	2.2813

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	32.62%	2.22%	13.07%	1.25%	19.55%	0.97%

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%;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(2013年03月26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		
凌晨	本基金基金经理,公司研究部副总经理	2013年11月7日	-	8	硕士。历任国信证券研究员,农银汇理基金管理有限公司研究员、高级研究员。现任农银汇理基金管理有限公司研究部副总经理、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》及其他有关法律法规、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

四季度市场在9月中旬开始触底反弹,小股票在前两月反弹较多,而12月开始市场逐步走向了均衡。在6～8月市场的大幅下跌对四季度的操作心态产生了一些影响,反弹开始后标选择弹性相对不足。之后对组合进行不断的调整,在四季度为投资人取得了相对合理的回报。

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32.62%,业绩比较基准收益率为13.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来整体市场形势相对复杂。从11月初以来,RMB汇率从6.3一路下跌至6.5,离岸汇率跌破6.7,跌幅超过6%。汇率贬值会对市场风险偏好产生持续的压力。而从货币政策来看从12月中以来,市场开始预期下一次的降准,但整体来看央行目前货币政策的态度较为踌躇,同时节前风险资产的上涨过度透支了降准的预期。此外,美联储加息和供给侧改革等也是未来一年非常重要的考量因素。我们对于未来的展望首先是谨慎,在此基础上努力为客户创造价值。

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	563,109,851.36	84.94
	其中:股票	563,109,851.36	84.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	81,811,897.89	12.34
8	其他资产	17,992,711.43	2.71
9	合计	662,914,460.68	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	21,920,989.20	3.36
B	采矿业	-	-
C	制造业	374,063,123.69	57.28
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	37,010,900.00	5.67
G	交通运输、仓储和邮政业	21,844,596.00	3.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,916,489.00	2.90
J	金融业	-	-
K	房地产业	21,221,280.50	3.25
L	租赁和商务服务业	12,934,413.00	1.98
M	科学研究和技术服务业	14,028,962.97	2.15
N	水利、环境和公共设施管理业	6,554,240.00	1.00
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	18,316,190.00	2.80
S	综合	16,298,667.00	2.50
	合计	563,109,851.36	86.22

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	002667	鞍亚股份	401,900	30,062,120.00	4.60
2	300230	永利股份	801,584	29,955,194.08	4.59
3	603006	联明股份	360,836	22,711,017.84	3.48
4	002425	凯撒股份	737,479	21,379,516.21	3.27
5	300031	宝通科技	626,000	19,656,400.00	3.01
6	002127	新民科技	1,039,075	19,451,484.00	2.98
7	002612	朗姿股份	220,795	16,661,190.70	2.55
8	600770	综艺股份	892,100	16,298,667.00	2.50
9	002675	东诚药业	258,174	14,460,325.74	2.21
10	300038	梅泰诺	252,227	14,296,226.36	2.19

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。

5.6 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	1,366,913.02
2	应收证券清算款	15,958,138.33
3	应收股利	-
4	应收利息	25,520.62
5	应收申购款	642,139.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,992,711.43

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	002612	朗姿股份	16,661,190.70	2.55	公告重大事项
2	300038	梅泰诺	14,296,226.36	2.19	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	328,258,828.68
报告期期间基金总申购份额	80,458,187.10
减:报告期期间基金总赎回份额	122,438,417.39
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	286,278,598.39

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,941,682.32
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,941,682.32
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.72

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

无。

§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、《农银汇理低估值高增长混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理低估值高增长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
2016年1月21日

浦银安盛中证锐联基本面400指数证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
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:2016年1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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛基本面400指数
基金主代码	519117
交易代码	519117
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月14日
报告期末基金份额总额	41,056,477.44份
投资目标	本基金采取指数化投资策略,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,追求对标的指数的有效跟踪。本基金力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准收益率之间的日平均跟踪误差的绝对值不超过0.35%,且年化跟踪误差不超过4%,以实现对业绩比较基准的有效跟踪。
投资策略	本基金采取完全复制方法进行指数化投资,依据中证锐联基本面400指数成份股及其权重配比,合理设置个股投资权重,构建股票组合,使股票组合能有效跟踪中证锐联基本面400指数的表现,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准收益率之间的日平均跟踪误差的绝对值不超过0.35%,且年化跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	中证锐联基本面400指数收益率x95%+银行活期存款利率(税后)x5%。
风险收益特征	本基金属于采用被动指数化操作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-528,822.72
2.本期利润	14,293,473.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.3426
4.期末基金资产净值	74,794,224.93
5.期末基金份额净值	1.822

注:1、上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。

2、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。

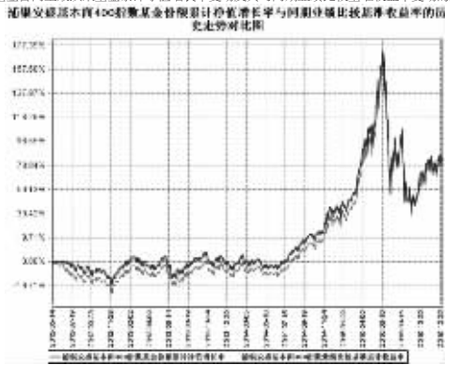
3、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	22.28%	1.92%	21.68%	1.91%	0.60%	0.01%

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



§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		
陈士俊	本公司金融工程部总监,公司职工监事,公司旗下浦银安盛沪深300指数基金、浦银安盛中证锐联基本面400指数基金基金经理	2012年5月14日	-	14	陈士俊先生,清华大学管理学博士。2001年至2003年间曾在国泰君安证券有限公司研究所担任金融工程研究员2年;2003年至2007年10月在银河基金管理有限公司工作4年,先后担任金融工程部研究员、研究部主管。2007年10月加入浦银安盛基金管理有限公司,任本公司金融工程部总监,并于2010年12月起兼任浦银安盛沪深300指数基金基金经理。2012年3月兼任本公司职工监事。2012年5月起,兼任浦银安盛中证锐联基本面400指数基金基金经理。

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,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未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

本基金管理人根据《公平交易管理规定》,建立并健全了有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个基金组合。

在具体执行中,在投资决策流程上,构建统一的研究平台,为所有投资组合公平的提供研究支持。同时,在投资决策过程中,严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度,保证公募基金及专户业务的独立投资决策机制;在交易执行环节上,详细规定了面对多个投资组合的投资指令的交易执行的流程和规定,以保证投资执行交易过程的公平性;从事后监控角度上,一方面是定期对股票交易情况进行分析,对不同时间窗口(同日、3日、5日和10日)发生的不同组合对同一股票的同向交易及反向交易进行价差分析,并进行统计显著性的检验,以确定交易价差对相关基金的业绩差异的贡献度;同时对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异的分析;另一方面是公司对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期检查,并对发现的问题进行及时的报告。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,公平对待旗下各投资组合,未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中认定的异常交易行为。报告期内未发生旗下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超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第4季度,GDP增速下降到7%以下,各项宏观经济指标都在低位运行,受益于政策刺激下的汽车、房地产销售的回暖,企业盈利出现小幅改善。股票市场趋于平稳,投资者风险偏好再次上升,融资余额显著回升,中小盘股票大幅反弹。从量化因子角度看,质量因子和盈利动量因子表现较好。

本报告期内,本基金采取完全复制方法,密切跟踪中证锐联基本面400指数表现,组合表现与同期业绩比较基准贴近。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为22.28%,同期业绩比较基准收益率为21.68%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

2、本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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	69,694,534.71	92.43
	其中:股票	69,694,534.71	92.43