

农银汇理行业领先混合型证券投资基金

2015 年第四季度 报告

2015年12月31日

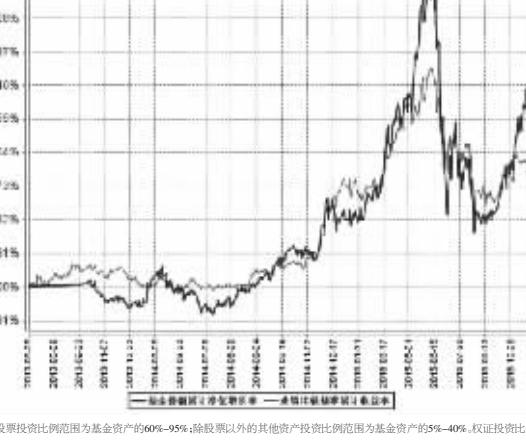
基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21日
§ 1 重要提示
基金管理人的声明及审计报告本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别法律责任。报告送出日期:2016年1月21日
基金管理人:农银汇理基金管理有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19日核对了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,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。
本报告财务资料未经审计。
本报告期自2015年10月1日至2015年12月31日止。
§ 2 基金产品概况
基金简称 行业领先混合
交易代码 000127
基金运作方式 灵活型开放式
基金合同生效日 2013年6月25日
报告期末基金份额总额 492,869,662.37份
投资目标 本基金通过投资于中国经济发展的,在所属行业中处于领先地位的公司,进一步优化投资组合,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造价值。
投资策略 本基金采用传统的“自上而下”和“自下而上”相结合的分析方法构建投资组合,具体投资策略为两个层次:首先是“自上而下”的全局类资产配置,决定本基金的固定收益类资产和权益类资产的配置比例;其次,“自下而上”的行业先选取股票,根据股票的估值、成长性、盈利能力、估值等指标,挑选出具有投资价值的股票,是本基金的核心投资策略。
业绩比较基准 本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证债券指数
风险收益特征 本基金为混合型基金,属于高风险收益的资产类别,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 主要财务指标和净值表现
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 184,522,449.38
2.本期利润 282,794,972.64
3.加权平均基金份额本期利润 0.6349
4.期末基金资产净值 979,321,944.80
5.期末基金份额总额 1,987.00

注:1.本期实现收益指基金本期利息收入、收入按权责发生制原则确认的其他收入、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.所列基金业绩指标不包括持有人认购或交易本基金的各项费用,费用计算后实际收益水平要低于所列数字。
3.基金净值表现
4.2.1本期报告期基金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 47.21% 1.37% 24.1% 1.25% 34.14% 1.16%

3.2.2 自基金成立以来至本期末的净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



本基金投资比例范围为基金资产的60%-95%,股票以外的其他资产的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上的银行存款和投资于货币市场基金的5%,本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内,本基金的资产投资比例不低于基金资产净值的85%。本基金合同规定的投资比例。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理、基金基金经理小组简介
姓名 职务 任本基金的基金经理期间 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明
赵谦 本基金基金经理 2015年6月6日 - 9 系统工程(金融工程)硕士,山东大学老虎山经济管理学院金融系教师,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合规性情况的说明
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基金,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,通过系统化和流程化的方式严格执行公平交易,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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
本基金采取自上而下和自下而上相结合的分析方法构建投资组合,对未来的股票投资组合进行调整,通过行业配置和个股选择,在大盘蓝筹股的基础上,综合运用定性和定量的手段,筛选出具有良好基本面和业绩的股票进行投资。
本基金采取自上而下和自下而上相结合的分析方法构建投资组合,对未来的股票投资组合进行调整,通过行业配置和个股选择,在大盘蓝筹股的基础上,综合运用定性和定量的手段,筛选出具有良好基本面和业绩的股票进行投资。
本基金采取自上而下和自下而上相结合的分析方法构建投资组合,对未来的股票投资组合进行调整,通过行业配置和个股选择,在大盘蓝筹股的基础上,综合运用定性和定量的手段,筛选出具有良好基本面和业绩的股票进行投资。
本基金采取自上而下和自下而上相结合的分析方法构建投资组合,对未来的股票投资组合进行调整,通过行业配置和个股选择,在大盘蓝筹股的基础上,综合运用定性和定量的手段,筛选出具有良好基本面和业绩的股票进行投资。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金采取自上而下和自下而上相结合的分析方法构建投资组合,对未来的股票投资组合进行调整,通过行业配置和个股选择,在大盘蓝筹股的基础上,综合运用定性和定量的手段,筛选出具有良好基本面和业绩的股票进行投资。

本基金采取自上而下和自下而上相结合的分析方法构建投资组合,对未来的股票投资组合进行调整,通过行业配置和个股选择,在大盘蓝筹股