

## 农银汇理增强收益债券型证券投资基金

## [2012] 第一季度报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司  
基金托管人:渤海银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告内容，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2012年1月1日起至3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称:农银增强收益债券

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2011年7月1日

报告期末基金份额总额:197,547,108.26份

投资目标:在保持资产流动性和严格控制风险的基础上，综合利用多种投资策略，实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略:在对市场利率走势进行科学研判的前提下，通过久期调整、属类配置、信用策略、回购套利等多种投资策略，充分挖掘债券市场中蕴藏的投资机会，并通过充分参与股票市场的增厚基金的收益水平，从而为基金投资者提供一个流动性水平较高、波动率水平较低，具有一定收益水平的投资选择。

业绩比较基准:中债综合指数\*90%+沪深300指数\*10%

本基金为低风险、低收益的债券基金。

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司

基金托管人:渤海银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称:农银增强收益债券A

农银增强收益债券C

下属两级基金的交易代码:660009 660109

报告期末下属两级基金的份额总额:124,016,599.70份 73,530,508.56份

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)

农银增强收益债券A 农银增强收益债券C

1.本期已实现收益 3,868,675.94 2,174,615.54

2.本期利润 1,956,552.54 952,497.96

3.加权平均基金份额本期利润 0.0122 0.0103

4.期末基金资产净值 129,681,337.15 76,674,751.41

5.期末基金份额总额 1,0457 1,0428

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 报告期内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

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

3.2.3 自基金合同生效以来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

3.2.4 农银增强收益债券A:

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率差④

过去三个月 1.04% 0.15% 0.72% 0.16% 0.32% -0.01%

3.2.5 农银增强收益债券C:

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率差④

过去三个月 0.95% 0.15% 0.72% 0.16% 0.23% -0.01%

3.2.6 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

3.2.7 农银汇理增强收益债券型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2011年1月1日至2012年3月31日)

1.农银增强收益债券A:

2.农银增强收益债券C:

注:1.本基金合同生效日为2011年7月1日,至2012年3月31日不满一年。

2.本基金投资于固定收益类金融工具的比例不低于基金资产的80%,非固定收益类金融工具的投资比例合计不得超过基金资产的20%,其中权证投资比例为基金资产的0%-3%。本基金持有现金或到期日在一年内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金现金头寸为基金合同生效日2011年7月1日起六个月,建仓期间,本基金现金头寸比例已达到基金合同规定的投资比例。

3.2.8 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

史向明 本基金基金经理 2011-7-1 - 11 理学硕士,具有基金从业资格。历任中国银河证券公司上海总部债券研究员、天治基金管理有限公司债券研究员、基金经理,上投摩根基金管理有限公司固收部投资经理,2006年7月至2009年6月任天治得利债券基金经理,现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

4.2 报告期内本基金运作合规情况说明

本基金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、安全高效的原則管理运用基金资产,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 公平交易执行的情况

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》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》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,确保旗下所有基金公平对待。

4.3.2 公平交易的异常情况

4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析

本基金在报告期内严格执行了公平交易制度,在保证安全性和平稳性的情况下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。

4.5 报告期内本基金的业绩表现

报告期内本基金A类净值增长率为1.04%,C类净值增长率为0.95%,同期业绩比较基准收益率0.72%。

4.6 报告期内本基金投资组合情况

5.1 报告期末基金资产组合情况

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.9 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

3.2.10 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.11 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.12 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.13 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.14 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.15 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.16 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.17 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.18 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.19 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.20 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.21 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.22 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.23 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.24 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.25 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图

(2010年1月1日至2012年3月31日)

1. 农银货币A:

2. 农银货币B:

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.26 农银汇理货币市场证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图