

农银汇理策略精选股票型证券投资基金

[2012] 第二季度报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月十八日

§ 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同有关规定，于2012年7月17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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 农银汇理策略精选股票

基金主代码 660010

交易代码 660010

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2011年9月6日

报告期末基金份额总额 488,201,591.74份

本基金以提高投资组合经风险调整后的超额收益为目标，通过对定量和定性多种投资策略的有效结合，力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。

本基金将通过基金管理人在数量化投资上的积累，以多个相关性较低的数量化投资策略为基础，并有机结合由长期投资经验形成的定性投资策略，在投资策略充分分散化的基本上，力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。

本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证全债指数。

本基金为较高风险、较高预期收益的股票型基金产品，其风险和预期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 中信银行股份有限公司

§ 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4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -4,360,297.25

2.本期利润 13,782,414.58

3.加权平均基金份额本期利润 0.0278

4.期末基金份额净值 478,810,414.59

5.期末基金份额净值 0.9808

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；除利息费用后的余额，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 0.97% 0.88% 0.83% 1.45% 0.14%

净值增长标准差② 0.09% 0.08% 0.07% 0.10% 0.04%

业绩比较基准收益率③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ ⑧

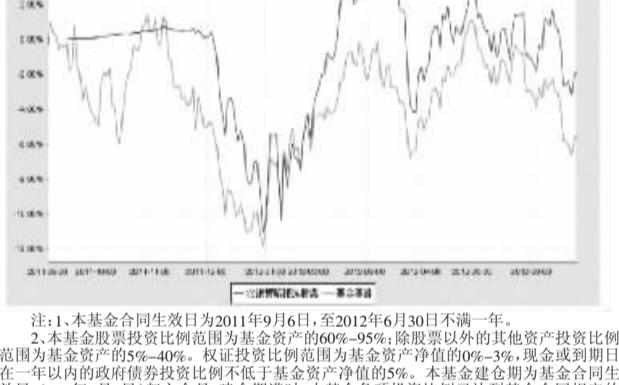
过去三个月 2.33% 0.97% 0.88% 0.83% 1.45% 0.14%

3.2.2 本基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

农银汇理策略精选股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图对比如图

2011年9月6日至2012年6月30日)



注:1.本基金合同生效日为2011年9月6日，至2012年6月30日不满足一年。

2.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子基金资产净值的5%。本基金建仓期为基金合同规定的投资比例。

3.2011年9月6日至6月30日，建仓期满时，本基金各项投资比例已达基金合同规定的投资比例。

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，诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原則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

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》

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公平交易执行，确保旗下管理的所有基金和组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发现异常交易情况。

4.4 报告期内本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

在第二季度，国内经济数据不尽如人意。信贷数据不达预期，长期贷款比例下降；受宏

观调控影响，房地产的投资和开工数据下行；地方政府融资平台也难以加杠杆。支持经济增长的力量也在减弱。A股从行业层面来看，在经济偏弱的情形下，增长比较确定的医药生物、食品饮料和销售较好的房地产行业涨幅较好，而其他业绩不好行业则出现了较大的下跌。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值增长率为2.33%，业绩比较基准收益率为0.88%。

§ 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 412,967,681.49 82.16

其中：股票 412,967,681.49 82.16

2 固定收益投资 - -

其中：债券 - -

资产支持证券 - -

3 金融衍生品投资 - -

4 买入返售金融资产 35,000,000.00 6.96

其中：买断式回购的买入返售金融资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 53,122,497.34 10.57

6 其他各项资产 1,562,077.96 0.31

7 合计 502,652,256.79 100.00

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 4,850,433.27 1.01

B 采掘业 20,714,767.76 4.33

C 制造业 259,945,239.15 54.29

C0 食品、饮料 66,934,319.71 13.98

C1 纺织、服装、皮毛 31,811,616.17 6.64

C2 木材、家具 2,580,735.18 0.54

C3 造纸、印刷 12,225,537.58 2.55

C4 石油、化学、塑胶、塑料 28,026,656.12 5.85

C5 电子 21,127,682.21 4.41

C6 金属、非金属 17,472,860.17 3.65

C7 机械、设备、仪表 46,761,411.08 9.77

C8 医药、生物制品 28,155,441.44 5.88

C99 其他制造业 4,846,979.49 1.01

D 电力、煤气及水的生产和供应业 8,546,903.08 1.79

E 建筑业 12,793,447.53 2.67

F 交通运输、仓储业 6,373,566.09 1.33

G 信息技术业 20,339,024.22 4.25

H 批发零售贸易 24,381,125.35 5.09

I 金融、保险业 7,610,282.46 1.59

J 房地产业 21,244,396.48 4.44

K 社会服务业 14,980,930.00 3.13

L 传播与文化产业 3,944,627.95 0.82

M 综合类 7,242,938.18 1.51

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 600519 荆州港 49,521 11,842,947.15 2.47

2 002304 泰邦股份 66,042 8,885,951.10 1.86

3 000858 五粮液 226,328 7,414,505.28 1.55

4 000651 格力电器 318,400 6,638,640.00 1.39

5 002415 海康威视 186,076 5,061,267.20 1.06

6 600702 沪牌舍得 137,960 5,001,050.00 1.04

7 002029 七匹狼 141,750 3,940,650.00 0.82

8 600809 山西汾酒 98,028 3,694,675.32 0.77

9 000961 中南建设 295,876 3,686,614.96 0.77

10 601991 金种子酒 144,762 3,616,154.76 0.76

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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名的前五名债券投资明细

本基金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名的前十名资产支持证券投资明

细

本基金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名的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管机构立案调查或在报

告期内一日内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号 名称 金额(元)

1 存出保证金 1,045,394.27

2 应收证券清算款 -

3 应收股利 455,202.14

4 应收利息 12,187.11

5 应收申购款 49,294.44

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 1,562,077.96

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末未持有股票。

5.8.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投

资明细

5.8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名权证投资