

农银汇理消费主题股票型证券投资基金

[2012]第四季度报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2013年1月21日

S 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、误导性陈述或者重大遗漏，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2013年1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。

本报告书经基金托管人复核无误。

本报告书自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

S 2 基金产品概况

基金简称	农银汇理消费主题股票
交易代码	660012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月24日
报告期末基金份额总额	522,640,338.03份
投资目标	本基金主要投资于居民消费相关行业的上市公司，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“自上而下”和“自下而上”相结合的方法构建投资组合。首先根据宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的分析，对未来的股票市
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为高风险、高预期收益的股票型基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

S 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10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益		-8,866,306.33
2.本期利润		24,305,476.02
3.加权平均基金份额本期利润		0.0420
4.期末基金资产净值		545,368,655.32
5.期末基金份额净值		1.0435

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。

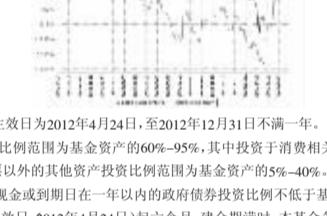
S 3.2 基金净值表现**S 3.2.1 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较**

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	4.43%	1.12%	7.68%	0.96%	-3.25%	0.16%

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

农银汇理消费主题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对比图

(2012年4月24日至2012年12月31日)



注1:基金合同生效日为2012年4月24日至2012年12月31日不满足一年。

2.本基金股权投资比例范围为基金资产的60%-95%，其中投资于消费相关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基金资产的5%-40%。股权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%。本基金合同期为基金合同生效日2012年4月24日起六个月，建仓期满时，本基金各项资产比例已达到基金合同规定的投资比例。

S 3.3 其他指标**S 4 管理人报告****S 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
曹剑飞	本基金基金经理兼投资总监	2012年4月24日	-	9
付娟	本基金基金经理	2012年4月24日	-	6

S 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《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，但未出现对基金份额持有人利益造成不利影响的行为。

S 4.3 公平交易专项说明**S 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。

S 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%。

S 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金为消费主题股票型基金，其风险收益特征与股票型基金相似。

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。

本报告书经基金托管人复核无误。

本报告书自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

S 4.5 备查文件目录

1.中国证监会核准农银汇理消费主题股票型证券投资基金募集的文件；

2.农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金合同；

3.农银汇理消费主题股票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、营业执照复印件。

S 4.6 开放式基金份额变动

本报告期初基金总份额665,357,080.11份，报告期赎回基金总份额9,321,510.35份，基金申购总份额152,038,252.43份，基金转换基金拆分变动份额522,640,338.03份，本报告期末基金总份额665,368,655.32份。

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。

S 7 备查文件目录

1.中国证监会核准农银汇理消费主题股票型证券投资基金募集的文件；

2.农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金合同；

3.农银汇理消费主题股票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、营业执照复印件。

S 8 备查文件目录

1.中国证监会核准农银汇理消费主题股票型证券投资基金募集的文件；

2.农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金合同；

3.农银汇理消费主题股票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、营业执照复印件。

S 9 投资组合报告**S 9.1 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	109,519,072.50	81.06
其中:股票	109,519,072.50	81.06
2 固定收益投资	4,415,400.00	3.27
其中:债券	4,415,400.00	3.27
3 资产支持证券	-	-
4 金融衍生品投资	-	-
5 其他资产	1,000,000.00	0.74
6 其他负债	-	-
7 买入返售金融资产	1,000,000.00	0.74
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8 银行存款和结算备付金合计	16,711,903.07	12.37
9 其他资产	3,468,628.65	2.57
10 合计	135,115,004.22	100.00

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。

S 9.2 报告期内基金的业绩表现**S 9.2.1 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**

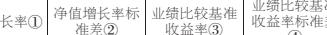
阶段 净值增长率① 业绩比较基准收益率② 收益率差额③

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	收益率差额③
过去三个月	1.42%	0.03%	-0.12%

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

农银汇理消费主题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对比图

(2012年4月24日至2012年12月31日)



注1:基金合同生效日为2012年4月24日至2012年12月31日不满足一年。

2.本基金股权投资比例范围为基金资产的60%-95%，其中投资于消费相关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基金资产的5%-40%。股权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%。本基金合同期为基金合同生效日2012年4月24日起六个月，建仓期满时，本基金各项资产比例已达到基金合同规定的投资比例。

S 9.3 其他指标

3.2.2 自基金合同生效以来基金的运作情况。

4.3 公平交易专项说明

S 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。

S 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%。

S 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金为消费主题股票型基金，其风险收益特征与股票型基金相似。

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。

本报告书经基金托管人复核无误。

本报告书自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

S 4.5 重要提示