

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2013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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

#### § 2 基金产品概况

基金简称	农银策略价值股票
交易代码	660004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月29日
报告期末基金份额总额	1,245,553,675.68份
投资目标	精选具有较高投资价值的股票，综合运用多种有效的投资策略，力争实现基金资产的理性增值。
投资策略	通过深入的基本面分析发掘股票的内在价值，利用非有效市场的定价偏差实现股票的投资价值。基金管理人将通过自上而下的资产配置和自下而上的个股精选相结合的方法构建投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中信标普债券指数。
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，属于证券投资基金中较高风险、较高收益的品种，其风险和收益水平均高于货币市场基金、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	中国建设银行股份有限公司

#### § 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10月1日 - 2012年12月31日 )
1.本期已实现收益	-26,809,301.35
2.本期利润	69,292,760.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0550
4.期末基金份额净值	1,293,832,009.03
5.期末基金份额净值	1,0388

注: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据。

#### 3.基金净值表现

##### 3.2 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

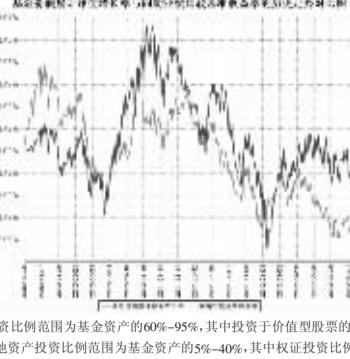
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.73%	1.17%	7.80%	0.96%	-2.07%	0.21%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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@农银汇理策略价值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如2009年9月29日至2012年12月31日

然而与此同时，从全球范围来看，美国经济的复苏及量化宽松成为全球经济复苏的领头羊。亚太股市3季度开始纷纷上涨，中国经济先行指标企稳后不断反弹，种种利多因素被市场悲观情绪所笼罩，使得A股大幅落

## 农银汇理策略价值股票型证券投资基金

# 2012 第四季度报告



后于全球主要股市。不破不立，市场最终在本年度的最后一个发力开始追赶亚太主要股指，在新的党中央的一系列有力举措下稳住信心，成交不放大，机会频现。回顾4季度的A股市场，市场情绪的变化是市场波动的主因，在基本面逐步走稳的前提下，从悲观到乐观，从下跌到上涨，市场变化节奏较快。

本基金针对4季度的全球宏观形势的变化及A股投资者情绪波动，果断调整结构，参与了周期品的反弹，减少了部分高估值品种的配置，对各个板块实行均衡配置，优选个股的策略，取得了一定成效。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金份额净值增长5.73%，同期业绩比较基准收益率为7.80%。

#### § 3 投资组合报告

##### 5.1 报告期末基金资产组合情况

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	002690	美亚光电	3,769,916	91,797,454.60	7.10
2	601117	中航光电	6,149,525	50,672,086.90	3.92
3	002482	广田股份	1,760,527	36,354,882.55	2.81
4	601888	中航资本	1,295,092	35,533,422.04	2.74
5	600585	海澜之家	1,730,912	31,935,326.40	2.47
6	002656	卡夫通过路	652,089	29,278,796.10	2.26
7	601628	中航材大	1,287,106	27,344,065.40	2.13
8	600104	上港集团	1,527,881	26,951,820.84	2.08
9	002146	宋城控股	1,877,694	26,368,939.06	2.03
10	600048	保利地产	1,922,948	26,152,092.80	2.02

5.4 报告期末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

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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.3 本基金报告期末未持有流通受限股票。

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。

5.8.6 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。

5.8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有权证。

5.8.8 投资组合报告附注

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。

5.8.9 本基金投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.10 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.11 本基金报告期末未持有权证。

5.8.12 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.13 本基金报告期末未持有权证。

5.8.14 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.15 本基金报告期末未持有权证。

5.8.16 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.17 本基金报告期末未持有权证。

5.8.18 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.19 本基金报告期末未持有权证。

5.8.20 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.21 本基金报告期末未持有权证。

5.8.22 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.23 本基金报告期末未持有权证。

5.8.24 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.25 本基金报告期末未持有权证。

5.8.26 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.27 本基金报告期末未持有权证。

5.8.28 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.29 本基金报告期末未持有权证。

5.8.30 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.31 本基金报告期末未持有权证。

5.8.32 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.33 本基金报告期末未持有权证。

5.8.34 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.35 本基金报告期末未持有权证。

5.8.36 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.37 本基金报告期末未持有权证。

5.8.38 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.39 本基金报告期末未持有权证。

5.8.40 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.41 本基金报告期末未持有权证。

5.8.42 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.43 本基金报告期末未持有权证。

5.8.44 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.45 本基金报告期末未持有权证。

5.8.46 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.47 本基金报告期末未持有权证。

5.8.48 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.49 本基金报告期末未持有权证。

5.8.50 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.51 本基金报告期末未持有权证。

5.8.52 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.53 本基金报告期末未持有权证。

5.8.54 本基金报告期末未持有流通受限股票。

5.8.55 本基金报告期末未持有权证。

5.8.56 本基金报告期末未持有流通受限股票