农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

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
送出日期:2013年8月27日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年3月26日起至6月30日止。

1.2 基金简介

1.3 基金基本情况

基金名称	农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金
基金简称	农银高增长股票
基金主代码	000039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月26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
报告期末基金份额总额	863,253,602.76份
基金合同存续期	不定期

1.4 基金产品说明

投资目标	本基金将通过寻找某种程度上被市场低估的,同时又有较强的持续稳定增长潜力股票,优化投资组合,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金采用传统的"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建投资组合。具体投资策略分为两个层次:首先是"自上而下"的大类资产配置,决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例;其次是"自下而上"的GARP选股策略,该策略是对资产配置策略方案的具体实现,是本基金的核心投资策略。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金产品,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。

1.5 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		农银汇理基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	裴学敏
	联系电话	021-61095588	95559
	电子邮箱	hejinlong@abc-ca.com	peixm@bankcomm.com
客户服务电话		021-61095599	95559
传真		021-61095556	021-62701262

1.6 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层

§2 主要财务指标和基金净值表现

2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年3月26日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	-9,684,964.56
本期利润	-5,907,231.13
加权平均基金份额本期利润	-0.0061
本期加权平均净值利润率	-0.61%
本期基金份额净值增长率	-0.54%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配利润	-8,592,608.39
期末可供分配基金份额利润	-0.0100
期末基金资产净值	858,553,726.23
期末基金份额净值	0.9946
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-0.54%

注:1、本基金的基金合同于2013年3月26日生效,至2013年6月30日不满一年。

2、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。

3、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。

4、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。表中的"期末"均指本报告期最后一日,即6月30日。

2.2 基金净值表现

2.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-2.48%	0.77%	-11.94%	1.41%	9.46%	-0.64%
过去三个月	-0.48%	0.52%	-8.66%	1.09%	8.18%	-0.57%
自基金合同生效起至今	-0.54%	0.50%	-11.72%	1.09%	11.18%	-0.59%

2.2.2 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

1、本基金合同生效日为2013年3月26日,至2013年6月30日不满一年。

2、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于基金资产净值的5%。

3、根据法律法规规定,本基金建仓期为自基金合同生效日起六个月,至本报告期末尚处于建仓期。

§3 管理人报告

3.1 基金管理人及基金经理情况

3.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

农银汇理基金管理有限公司成立于2008年3月18日,是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币贰亿零壹元,其中中国农业银行股份有限公司出资比例为51.67%,东方汇理资产管理公司出资比例为33.33%,中国铝业股份有限公司出资比例为15%。公司办公地址为上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层。公司法定代表人为董事长刁钦义先生。

截止2013年6月30日,公司现管理18只开放式基金,分别为农银汇理行业成长股票型证券投资基金、农银汇理恒久增利债券型证券投资基金、农银汇理平衡双利混合型证券投资基金、农银汇理策略价值股票型证券投资基金、农银汇理中小盘股票型证券投资基金、农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金、农银汇理货币市场证券投资基金、农银汇理沪深300指数证券投资基金、农银汇理增强收益债券型证券投资基金、农银汇理策略精选股票型证券投资基金、农银汇理中证500指数证券投资基金、农银汇理消费主题股票型证券投资基金、农银汇理信用添利债券型证券投资基金、农银汇理深证100指数增强型证券投资基金、农银汇理行业轮动股票型证券投资基金、农银汇理7天理财债券型证券投资基金、农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金和农银汇理行业领先股票型证券投资基金。

3.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曹剑飞	本基金基金经理、公司投资总监	2013年3月26日	-	10	经济学、统计学双硕士。历任长江证券公司证券投资总部分析师,泰信基金管理有限公司高级研究员,华宝兴业基金管理有限公司研究部高级研究员、基金经理助理,农银汇理基金公司投资部副总经理及总经理。现任农银汇理基金管理有限公司投资总监、基金经理。

注:1、任职、离任日期是指公司作出决定之日,基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况,也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。

3.2 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》、《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。报告期内,本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。

3.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

3.3.1 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《证券投资基金管理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。

3.3.2 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。

未发生本基金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超过该证券当日成交量的5%的情况。

3.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

3.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年在经济调结构的大背景下,A股市场对能促进经济转型的成长类行业如TMT、医药和环保等给予较高的增长预期和估值溢价,回顾美、日70年代经济转型期资本市场的表现看,A股的这种二元结构严重分化的现象有一定的合理性,反应出资本市场领先实体经济在全面预期转型的问题,A股的市值结构将跟随经济结构发生巨大变化,虽然短期内成长性行业的相对估值较贵。

从政府换届后高层的一系列讲话和政策措施看,新一届政府更加注重中长期经济持续稳健发展,政策重心转向调结构。在我国经济潜在增速已经回落的背景下,这些新思路有助于加快经济转型的步伐,中长期对资本市场有利。

3.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金份额净值增长率为-0.54%,同期业绩比较基准收益率为-11.72%。

3.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金上半年处于建仓期,主要策略是把握业绩增长的主线,精选个股。

3.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行《企业会计准则》有关衔接事宜的通知》《证监会计字[2007]15号》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》《证监会计字[2007]21号》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》《证监会公告[2008]38号》等文件,本公司制订了证券投资基金估值政策和程序,并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责:公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释、并定期对估值政策和程序进行评价,在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况,以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时,估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性,必要时及时进行修订。公司运营部根据相关法规(基金合同)、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化,书面提示公司风险控制部和运营部调算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部,运营部参考测算结果对估值调整进行试算,并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督,根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员,均具有基金从业资格,具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求,但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度,如估值委员会表决时,其仅有一票表决权,遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

3.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的要求,报告期本基金不需分配利润。

§4 托管人报告

4.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2013年上半年度,基金托管人在农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

4.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2013年上半年度,农银汇理基金管理有限公司在农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

4.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2013年上半年度,由农银汇理基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§5 半年度财务会计报告(未经审计)

5.1 资产负债表

会计主体:农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资产		本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资产:			
银行存款		50,621,262.82	-
结算备付金		553,510,107.51	-
存出保证金		133,934.97	-
交易性金融资产		302,186,755.19	-
其中:股票投资		302,186,755.19	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		80,000,000.00	-
应收证券清算款		37,737.49	-
应收利息		129,341.60	-
应收股利		-	-
应收申购款		2,431,320.27	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		989,050,459.85	-
负债和所有者权益		本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		14,943,224.11	-
应付赎回款		112,889,632.73	-
应付管理人报酬		1,183,968.72	-
应付托管费		197,328.14	-
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		732,849.80	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		549,730.12	-
负债合计		130,496,733.62	-
所有者权益:			
实收基金		863,253,602.76	-
未分配利润		-4,699,876.53	-
所有者权益合计		858,553,726.23	-
负债和所有者权益总计		989,050,459.85	-

注:1、本基金合同生效日为2013年3月26日,本报告期为2013年3月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日。

2、报告截止日2013年6月30日,基金份额净值0.9946元,基金份额总额863253602.76份。

5.2 利润表

会计主体:农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金

本报告期:2013年3月26日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年3月26日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	-195,206.56	-
1.利息收入	7,658,901.07	-
其中:存款利息收入	521,937.06	-
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	7,136,964.01	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-11,774,087.79	-
其中:股票投资收益	-12,154,565.98	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	380,478.19	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	3,777,733.43	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	142,246.73	-
减:二、费用	5,712,024.57	-
1.管理人报酬	3,831,747.59	-
2.托管费	638,624.59	-
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,116,442.25	-
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	125,210.14	-
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-5,907,231.13	-
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-5,907,231.13	-

注:本基金合同生效日为2013年3月26日,本报告期为2013年3月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日。

5.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金

本报告期:2013年3月26日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年3月26日至2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	971,415,105.20	-	971,415,105.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-5,907,231.13	-5,907,231.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-108,161,502.44	1,207,354.60	-106,954,147.84
其中:1.基金申购款	6,920,632.47	-78,634.87	6,841,997.60
2.基金赎回款	-115,082,134.91	1,285,989.47	-113,796,145.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	863,253,602.76	-4,699,876.53	858,553,726.23

项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	-	-	-

注:本基金合同生效日为2013年3月26日,本报告期为2013年3月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日。

报告附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 - 至 - 财务报表由下列负责人签署:

许红波 杜明华 于意

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

5.4 报表附注

5.4.1 基金基本情况

农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2012]1590号《关于同意农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金募集的批复》核准,由农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集971,232,843.53元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013)第165号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金基金合同》于2013年3月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为971415105.20份基金份额,其中认购资金利息折合182,261.67份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,其中: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于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:75%×沪深300指数+25%×中证全债指数。

5.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

5.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2013年3月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2013年6月30日的财务状况以及2013年3月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

5.4.4 重要会计政策和会计估计

5.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2013年3月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日。

5.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

5.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

①)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

②)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融主要为各类应付款项等。

5.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

5.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值:

①)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

②)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

③)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

5.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

5.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

5.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润(累计亏损)。

5.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

5.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

5.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

5.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:①)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;②)本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;③)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作,不需要进行分部报告的披露。

5.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

①)重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(a)对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(b)在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

5.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

5.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

5.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

5.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

5.4.6 税项

根据财政部、财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

①)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

②)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

③)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

④)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

5.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

5.4.7.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

5.4.7.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

5.4.8 关联方关系

5.4.8.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

报告期内对本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

5.4.8.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司	本基金的管理人
交通银行股份有限公司	本基金的托管人

5.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

5.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的股票交易、权证交易、债券交易和债券回购交易。本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金,期末无应付关联方佣金余额。

5.4.9.2 关联方报酬

5.4.9.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年3月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,831,747.59	-
其中:支付销售机构的客户维护费	1,491,057.01	-

注:支付基金管理人农银汇理基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

5.4.9.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年3月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	638,624.59	-

注:支付基金托管人中国邮政储蓄银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

5.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

5.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

5.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

5.4.9.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

5.4.9.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年3月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	50,621,262.82	201,100.05	-	-

注:本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管,按银行间业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行间业利率计息。于2013年6月30日的相关余额在资产负债表中的"结算备付金"科目中单独列示。

5.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销的证券。

5.4.9.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

5.4.10 利润分配情况

5.4.10.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

5.4.11 期末(2013年6月30日)本基金持有的流通受限证券

5.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

5.4.11.2 期末持有的暂时性停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300027	华谊兄弟	2013年6月5日	公告重大事项	29.35	2013年7月24日	31.41	337,000	10,037,361.88	9,890,950.00	-
300133	华策影视	2013年5月28日	公告重大事项	23.89	2013年7月30日	26.87	399,996	9,905,245.34	9,555,904.44	-

5.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

5.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

5.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

§6 投资组合报告

6.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	302,186,755.19	30.55
	其中:股票	302,186,755.19	30.55
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	80,000,000.00	8.09
	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	604,131,370.33	61.08
6	其他各项资产	2,732,334.33	0.28
7	合计	989,050,459.85	100.00

6.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

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	-	-
B	采矿业	35,183,386.42	4.10
C	制造业	129,073,344.33	15.03
D	电力、热力、燃气及水生产