

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
送出日期:2013年8月27日

§ 1 重要提示及目录

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。

基金托管人渤海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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期在2013年1月1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	农银汇理增强收益债券型证券投资基金
基金简称	农银增强收益债券
基金主代码	660009
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
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
报告期起止基金份额总额	126,215,246.34份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	农银增强收益债券A
下属分级基金的交易代码	660009
报告期起止下属分级基金的份额总额	81,673,043.48份
报告期起止下属分级基金的份额总额	44,542,202.86份

1.4 基金产品说明

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长。

投资策略 在对市场利率走势进行科学预判的前提下,通过久期调整、类属配置、信用策略、回购套利等多种投资策略,充分挖掘债券市场中的投资机会,并通过部分参与股票市场增厚基金收益水平,从而为基金份额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良好投资标的。

业绩比较基准 基金业绩基准为中证低风险、较低收益的基金产品。

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	渤海银行股份有限公司
姓名	翟爱东	杨松
信息披露负责人	021-61095588 022-58316243 电子邮箱 hejinlong@abc-ca.com 客户服务电话 021-61095599 传真 021-61095556	022-58314791

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

基金级别	农银增强收益债券A	农银增强收益债券C
报告期(2013年1月1日 – 2013年6月30日)	报告期(2013年1月1日 – 2013年6月30日)	报告期(2013年1月1日 – 2013年6月30日)
本期已实现收益	3,839,716.54	1,974,220.72
本期利润	3,350,198.06	1,544,925.36
加权平均基金份额本期利润	0.0368	0.0283

本期平均净值利润率

3.32% 2.57%

本期平均份额净值增长率

3.62% 3.46%

3.1.2 期末数据和指标

报告期末(2013年6月30日)

8,791,999.04 4,448,241.74

期末可供分配基金份额利润

0.1076 0.0999

期末基金资产净值

90,465,042.52 48,990,444.60

期末基金份额净值

1.1076 1.0999

3.1.3 累计份额本期已实现收益

报告期末(2013年6月30日)

14.41% 13.63%

注:往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,计价费用后实际收益水平要低于不计费用的基金产品。

3. 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

农银增强收益债券A

阶段

份额净值增长率(%)

份额净值增长率标准差(%)

业绩比较基准收益率(%)

业绩比较基准收益率标准差(%)

①-③

②-④

过去一个月 -2.07% 0.42% -2.18% 0.29%

过去三个月 -0.20% 0.28% -1.08% 0.20%

过去六个月 3.62% 0.23% -0.51% 0.18%

过去一年 4.48% 0.18% -1.20% 0.15%

自基金合同生效起至今 14.41% 0.15% 0.45% 0.15%

农银增强收益债券C

阶段

份额净值增长率(%)

份额净值增长率标准差(%)

业绩比较基准收益率(%)

业绩比较基准收益率标准差(%)

①-③

②-④

过去一个月 -2.09% 0.43% -2.18% 0.29%

过去三个月 -0.27% 0.28% -1.08% 0.20%

过去六个月 3.46% 0.23% -0.51% 0.18%

过去一年 4.34% 0.18% -1.20% 0.15%

自基金合同生效起至今 13.63% 0.15% 0.45% 0.15%

注:本基金合同生效以来基金的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

2.2.2 自基金合同生效以来基金的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

注:本基金投资于固定收益类金融工具的比例不高于基金资产的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%,其中权重投资比例范围为基金资产净值的0%-3%。本基金持有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%。本基金建仓期为基金合同生效日 2011年7月1日起六个月,建仓期满时,本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

3.1 管理人报告

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贰亿零壹仟元,其中中国农业银行股份有限公司出资比例为51.67%。

东方汇理资产管理有限公司出资比例为33.33%,中国铝业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义文先生。

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、农银汇理稳健回报股票型证券投资基金、农银汇理货币市场基金、农银汇理深沪300指数增强型证券投资基金、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、农银汇理行业轮动股票型证券投资基金、农银汇理低净值增强型股票型证券投资基金。

3.1.2 基金经理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贰亿零壹仟元,其中中国农业银行股份有限公司出资比例为51.67%。

东方汇理资产管理有限公司出资比例为33.33%,中国铝业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义文先生。

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、农银汇理稳健回报股票型证券投资基金、农银汇理深沪300指数增强型证券投资基金、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、农银汇理行业轮动股票型证券投资基金、农银汇理低净值增强型股票型证券投资基金。

3.1.3 基金经理管理基金的经验

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贰亿零壹仟元,其中中国农业银行股份有限公司出资比例为51.67%。

东方汇理资产管理有限公司出资比例为33.33%,中国铝业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义文先生。

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、农银汇理稳健回报股票型证券投资基金、农银汇理深沪300指数增强型证券投资基金、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、农银汇理行业轮动股票型证券投资基金、农银汇理低净值增强型股票型证券投资基金。

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、监管当局的相关规定,诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产。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。

未发生对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投资策略和业绩表现的说明

去年年底用债收益率仍处在历史均值之上,由于预期经济将有明显起色,通胀低位运行,以及货币政策适度宽松的形势对债券市场仍然有利,本基金在上半年继续保持了较

农银汇理增强收益债券型证券投资基金

2013 年度报告摘要

高的信用债持仓比例。同时本基金预期宽松的流动性对低估值债券价格也将形成支撑,因而也持仓了较高比例的可转债债券。

3.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金A类份额净值增长率为3.62%,C类份额净值增长率为3.46%,同期业绩比较基准收益率为-0.51%。

3.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,坚持债券的基本面依然存在,但市场流动性预计不及上半年,债券市场价格供求关系将好于上半年,以及市场对信用风险的担忧可能使市场陷入阶段性调整。本基金将结合研究的基本面,把握那些信用风险防控债券在下跌后的买入机会。6月以来的下跌使部分可转债接近债底价值,对这些可转债,本基金仍将继续持有并把握增持机会。

3.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明