

农银汇理行业成长股票型证券投资基金

[2012] 第一季度报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

§ 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。

基金托管人及交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月20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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银行业成长股票
基金主代码	666001
交易代码	666001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月4日
报告期末基金份额总额	3,626,669,326.02份

在控制风险的前提下，重点投资成长行业，力求为投资者取得长期稳定的资产增值。

借助中国经济高速发展的动力，自上而下精选增长预期良好或景气复苏的行业，深入挖掘目标行业上市公司的基本面，自下而上挑选个股，充分分享中国经济快速成长的成果。

本基金业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中信标普全指指数。

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:交通银行股份有限公司

§ 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1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -266,870,291.34

2.本期利润 -145,364,183.09

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0405

4.期末基金份额净值 3,444,270,959.41

5.期末基金份额总额 0.9497

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。

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 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

过去三个月 -4.06% 1.59% 3.82% 1.14% -7.88% 0.45%

3.2.2 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

农银汇理行业成长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

(2008年8月4日至2012年3月31日)

注:本基金主要投资于股票，股票投资比例范围为基金资产的60%-95%，其中投资于成长性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的投资比例范围为5%-40%，其中权重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高于基金资产净值的5%。本基金建仓期为基金合同生效日 2008年8月4日起六个月内，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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理或基金经理小组简介

姓名 职务 在本基金的基金期限 证券从业年限 说明

曹剑飞 本基金基金经理 2008-8-4 - 8 管理学硕士，经济学硕士，具有基金从业资格，历任长江证券公司证券投资部分析师，泰信基金管理有限公司研究部高级研究员，华泰兴业公司基金经理助理，现任农银汇理基金管理有限公司投资总监，基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

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》、《证券投资基金销售行为规范导则》、《证券投资基金评价办法》、《证券投资基金评价办法》的规定，报告期内，本基金未违反法律法规及基金合同的规定，也未出现对基金持有人利益造成不利影响的事件。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 平等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》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执行交易公平执行，确保旗下管理的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

4.4 报告期内本基金的投诉情况说明

4.4.1 报告期内本基金投诉和运作分析

本基金报告期末前十名股票中存在流通受限情况。

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.2 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	43,465,063.05	1.26	
B 采掘业	181,087,853.66	5.26	
C 制造业	1,987,439,108.46	57.70	
C0 食品、饮料	627,555,635.83	18.22	
C1 纺织、服装、皮毛	99,271,735.74	2.88	
C2 木材、家具	-	-	
C3 造纸、印刷	-	-	
C4 石油、化学、塑胶、塑料	80,546,633.04	2.34	
C5 电子	573,494,900.20	16.65	
C6 金属、非金属	79,760,000.00	2.32	
C7 机械、设备、仪表	86,945,379.01	2.52	
C8 医药、生物制品	375,529,808.55	10.90	
C99 其他制造业	64,335,016.09	1.87	
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-	
E 建筑业	115,080,616.75	3.34	
F 交通运输、仓储业	-	-	
G 信息技术业	201,528,433.93	5.85	
H 批发和零售贸易	185,515,678.85	5.39	
I 金融、保险业	3,012,511.59	0.09	
J 房地产业	163,914,453.70	4.76	
K 社会服务业	312,433,662.72	9.07	
L 传播与文化产业	14,529,302.56	0.42	
M 综合类	-	-	
合计	3,208,006,685.29	93.14	

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 300115 长盈精密 5,600,000 192,360,000.00 5.58

2 300070 碧水源 4,500,067 170,552,330.30 4.95

3 002236 大华股份 3,505,562 168,547,420.96 4.89

4 600518 康美药业 11,999,897 152,398,691.90 4.42

5 600809 山西汾酒 2,000,746 122,785,782.02 3.56

6 002241 歌尔声学 4,630,882 120,171,387.90 3.49

7 002024 苏宁电器 10,000,000 97,500,000.00 2.83

8 600395 盘锦股份 3,499,366 92,733,199.00 2.69

9 002038 双汇国际 3,475,746 92,315,813.76 2.68

10 000858 五粮液 2,664,217 87,492,886.28 2.54

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末无债券。

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

本基金报告期末无债券。

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

本基金报告期末无资产支持证券。

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

本基金报告期末无权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 2011年4月29日，中国证监会行政处罚决定书[2011]7号，对宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液，股票代码:000858)、唐桥等8名责任人员的《行政处罚公告》存在严重遗漏、信息披露不及时、不完披露等行为，作出警告、罚款等行政处罚。

对五粮液股票投资决策程序的说明:该股最近经过研究推荐、审批后进入公司股票备选库，由研究员跟踪分析。本基金管理人对进行了进一步了解和分析，认为此事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流未产生重大的实质性影响，因此没有改变本基金对该公司股票的投资判断。

其余九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、罚款的行政处罚。

5.8.2 本基金持有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 4,136,061.46

2 应收证券清算款 14,821,872.73

3 应收股利

4 应收利息 85,464.50

5 应收申购款 7,207,984.57

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 26,251,383.26

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十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.8.8 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债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.8.9 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明细

本基金报告期末未持有权证。

5.8.10 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。

5.8.11 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股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.8.12 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债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.8.13 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明细

本基金报告期末未持有权证。

5.8.14 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