

农银汇理14天理财债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月23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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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。投资者有风险,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。
本报告自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银14天理财债券
交易代码	060322
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年12月18日
报告期末基金份额总额	974,166,887.44份
投资目标	在严格控制风险和保持组合资产流动性的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	久期调整策略、类属选择策略、信用策略、息差放大策略、衍生品策略
业绩比较基准	人民币7天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品,其风险收益水平高于货币型基金,但低于混合型基金和股票型基金。
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
下属证券投资基金的简称	农银14天理财债券A 农银14天理财债券B
下属证券投资基金的交易代码	060322 060323
报告期末下属证券投资基金的份额总额	664,031,155.85份 310,074,931.59份

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2014年7月1日—2014年9月30日)
	农银14天理财债券A 农银14天理财债券B
1. 本期已实现收益	9,582,047.06 5,371,897.49
2. 本期利润	9,582,047.06 5,371,897.49
3. 期末基金资产净值	664,031,155.85 310,074,931.59

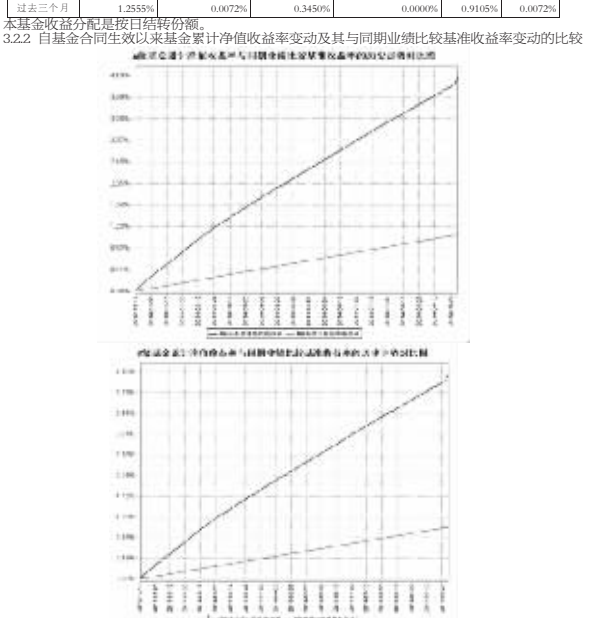
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币型基金采用摊余成本法核算,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3.2.1 本报告期基金净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	净值比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1941%	0.0072%	0.3450%	0.0000%	0.8491%	0.0072%

本基金收益分配是按月进行份额。
农银14天理财债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	净值比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2555%	0.0072%	0.3450%	0.0000%	0.9105%	0.0072%

本基金收益分配是按月进行份额。
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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12月18日,至2014年9月30日不满一年。
2. 本基金主要投资于具有良好流动性的工具,包括现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大部分存单、剩余期限(或到期期限)在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券、中期票据;期限在一年以内(含一年)的债券回购;期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券,及法律法规规定中国境内基金资产投资于其他金融工具。本基金主要投资于一级市场上无二级市场交易、权证等权益类资产,也不参与二级市场新股申购和新股投资。本基金建仓期为基金合同生效日(2013年12月18日)起六个月,建仓期间内,本基金净值未达到基金合同规定的投资比例。
4.1 基金投资组合报告(或基金组合报告)

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
任职日期	离任日期			
开周	本基金经理	2013年12月18日	5	金融学硕士,曾任中国国际金融有限公司销售交易部副经理,现任交通银行研究所销售人员,中国基金业协会交易员,农银汇理基金管理有限公司交易员,现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信情况的说明
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、安全高效的的原则管理和运用基金资产。报告期内,本基金未违反法律法规及基金合同的规定,也未出现对基金份额持有人利益产生不利影响的事项。
4.3 公平交易专项说明
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。
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%。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
今年央行为了维持利率稳定,做了大量创新改革,定向降准释放货币总量,PSL工具(抵押补充贷款)稳定中期利率,将SLF由每日1:30起至3:30发布,平滑了短期利率波动。所有这些努力,都在引导市场预期,降低实体经济融资成本,中央银行有全面降准和平稳定价的强烈倾向。目前判断通胀平稳,经济基本企稳,但结构调整依旧,通胀仍较温和。
一季度由于市场预期利率走低,因为中长期利率水平、短期利率由于公开市场的精准操作也出现了短期利率大幅波动。本季度投资策略调整为以短期回购及存款为主,在期限流动性的同时加以适度的波段操作,获得了不错的收益。
4.4.2 报告期内基金的投资表现
报告期内,本基金A类份额净值收益率为1.1941%,B类份额净值收益率为1.2555%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%。
5.1 报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
权益投资	37,095,992.43	93.21
其中:股票	37,095,992.43	93.21
其中:债券	1,619,295.09	4.09
其中:资产支持证券	-	-
其中:贵金属投资	-	-
金融衍生品投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其中:买入返售金融资产-买断式回购	-	-
银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39
其他资产	1,928,857.48	0.23
合计	39,796,530.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	106,080.00	0.27
B	采矿业	942,491.88	2.42
C	制造业	21,692,601.66	55.74
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	348,081.00	0.89
E	建筑业	402,687.26	1.04
F	批发和零售业	848,296.00	2.18
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,814,881.24	7.25
J	金融业	4,294,435.28	10.88
K	房地产业	2,744,182.50	7.05
L	租赁和商务服务业	753,178.00	1.94
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,142,851.12	2.94
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	822,650.32	2.11
S	综合	273,016.47	0.70
合计		37,095,992.43	93.21

5.3 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.3.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

交易代码	660014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月4日
报告期末基金份额总额	35,729,201.50
投资目标	本基金采用数量化的投资策略,在跟踪复制标的基金的基础上主动管理的股票资产,力争将基金资产净值增长率与业绩比较基准的年度净值增长率控制在75%以内,日均跟踪偏离度和年化跟踪误差控制在0.5%以内,以期获得超越标的指数的长期资本增值。
投资策略	本基金采取的是综合沪深深圳交易所上市股票整体趋势的宽策略。本基金通过沪深300指数的收益回报构造出波动,力争为投资者提供一个能够充分深入跟踪交易所上市股票系统性收益,并获得一定程度的超额收益的主动投资工具。
风险收益特征	95%沪深300价格指数收益率+5%商业银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为权益类,属较高收益的基金品种。
基金管理人	农银汇富基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

5.4 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.4.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

主要财务指标	报告期：2014年7月1日至2014年9月30日
1.本期已实现收益	1,429,191.21
2.本期利润	5,146,404.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.1187
4.期末基金资产净值	38,913,956.83
5.期末基金份额净值	1.0891

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。

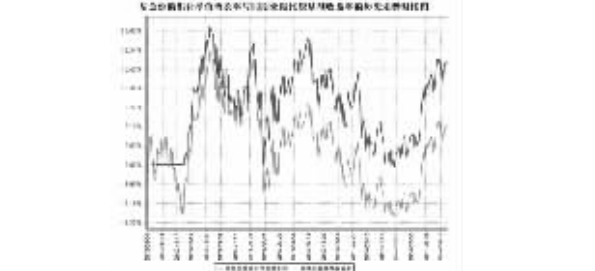
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列水平。

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

5.5 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.5.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合



本基金股票投资比例范围为基金资产的80%~95%,投资于标的指数成分股及其备选成份的比例不低于股票资产的80%,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(2012年9月4日)起六个月,建仓期间内,本基金各项投资比例已达标基金合同规定的投资比例。
§4 管理人报告
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
任职日期	离任日期			
宋宝安	本基金经理	2012年9月4日	6	硕士,具有证券从业资格,历任农银汇理基金管理有限公司基金经理,农银汇理基金管理有限公司基金经理,现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信情况的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的的原则管理和运用基金资产,没有损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
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。
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%。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
本报告期内,根据定量和定性的分析采取了审慎的基金操作。本基金为指数增强基金,跟踪标的指数沪深300指数。
一季度在政府政策刺激之下,经济将稳在5%左右,但随着房地产的下滑,整个地产产业链都将受到影响,这对二季度经济的增长带来较大压力,因此二季度经济可能稍低下滑。随着中报的披露市场预期已经比较明确,风险释放之后,医药、计算机和军工板块有望出现投资机会。
深证100基金通过定量的方法进行风险管理,通过定性和定量的手段进行个股的选择和行业的配置,以期获得超越基准的收益。
4.4.2 报告期内基金的投资表现
本报告期基金净值增长率为11.77%,业绩比较基准收益率为11.74%。
5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
权益投资	37,095,992.43	93.21
其中:股票	37,095,992.43	93.21
其中:债券	1,619,295.09	4.09
其中:资产支持证券	-	-
其中:贵金属投资	-	-
金融衍生品投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其中:买入返售金融资产-买断式回购	-	-
银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39
其他资产	1,928,857.48	0.23
合计	39,796,530.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	106,080.00	0.27
B	采矿业	942,491.88	2.42
C	制造业	21,692,601.66	55.74
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	348,081.00	0.89
E	建筑业	402,687.26	1.04
F	批发和零售业	848,296.00	2.18
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,814,881.24	7.25
J	金融业	4,294,435.28	10.88
K	房地产业	2,744,182.50	7.05
L	租赁和商务服务业	753,178.00	1.94
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,142,851.12	2.94
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	822,650.32	2.11
S	综合	273,016.47	0.70
合计		37,095,992.43	93.21

5.3 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.3.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	37,095,992.43	93.21	
2	固定收益	1,619,295.09	4.09	
3	资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-	
5	金融衍生品投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39	
8	其他资产	1,928,857.48	0.23	
9	合计	39,796,530.56	100.00	

5.4 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.4.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	37,095,992.43	93.21	
2	固定收益	1,619,295.09	4.09	
3	资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-	
5	金融衍生品投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39	
8	其他资产	1,928,857.48	0.23	
9	合计	39,796,530.56	100.00	

5.5 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.5.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	37,095,992.43	93.21	
2	固定收益	1,619,295.09	4.09	
3	资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-	
5	金融衍生品投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39	
8	其他资产	1,928,857.48	0.23	
9	合计	39,796,530.56	100.00	

5.6 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.6.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	37,095,992.43	93.21	
2	固定收益	1,619,295.09	4.09	
3	资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-	
5	金融衍生品投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39	
8	其他资产	1,928,857.48	0.23	
9	合计	39,796,530.56	100.00	

5.7 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.7.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	37,095,992.43	93.21	
2	固定收益	1,619,295.09	4.09	
3	资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-	
5	金融衍生品投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39	
8	其他资产	1,928,857.48	0.23	
9	合计	39,796,530.56	100.00	

5.8 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.8.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	37,095,992.43	93.21	
2	固定收益	1,619,295.09	4.09	
3	资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-	
5	金融衍生品投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39	
8	其他资产	1,928,857.48	0.23	
9	合计	39,796,530.56	100.00	

5.9 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.9.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	37,095,992.43	93.21	
2	固定收益	1,619,295.09	4.09	
3	资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-	
5	金融衍生品投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39	
8	其他资产	1,928,857.48	0.23	
9	合计	39,796,530.56	100.00	

5.10 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.10.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	37,095,992.43	93.21	
2	固定收益	1,619,295.09	4.09	
3	资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-	
5	金融衍生品投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39	
8	其他资产	1,928,857.48	0.23	
9	合计	39,796,530.56	100.00	

5.11 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.11.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	37,095,992.43	93.21	
2	固定收益	1,619,295.09	4.09	
3	资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-	
5	金融衍生品投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	951,145.65	2.39	
8	其他资产	1,928,857.48	0.23	
9	合计	39,796,530.56	100.00	

5.12 报告期末按公允价值分类的股票投资组合
5.12.1 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

代码
