

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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。

本报告所载财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银汇理信用添利债券
交易代码	660013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月19日
报告期末基金份额总额	78,876,168.82份
投资目标	以信用债券为主要的投资标的,在严格控制风险的基础上,力争实现超越业绩基准的稳定回报。
本基金将结合“自上而下”的资产配置策略以及“自下而上”的债券精选策略,在综合分析宏观经济基本面、证券市场走势等宏观环境的基础上,通过资产配置分析以及对不同券种收益、风险的客观判断,综合本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。	
投资策略	本基金的业绩基准为中债综合指数*95%+同期银行活期存款利率*5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中债综合指数*95%+同期银行活期存款利率*5%。
风险收益特征	本基金为较为稳健、较低风险的债券型基金产品,其风险收益水平高于货币型基金,但低于股票型基金和债券型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§ 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(2014年7月1日~2014年9月30日)			
1.本期已实现收益		1,986,256.33			
2.本期利润		2146,426.61			
3.期初平准基金份额本期利润		0.0064			
4.期末平准基金净值		85,660,306.21			
5.期末基金份额净值		1.0060			

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

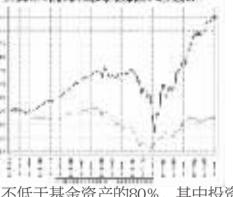
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.53%	0.16%	0.66%	0.07%	1.87%	0.09%

3.2.2 自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

农银汇理信用添利债券型证券投资基金

2014 第三季度报告



本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债的比例不低于债券类资产的80%。本基金的信用债券资产包括金融债、公司债、企业债,可转换公司债(含分离交易可转债)、短期融资券、中期票据等非国债和央行票据资产。权证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(含)的货币市场基金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(2013年6月19日)起六个月,建仓期间,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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金基金经理期限	证券从业年限	说明
吴江	本基金基金经理	2013年6月19日	-	7 具有基金从业资格,担任过农银汇理基金管理有限公司基金经理。

4.2 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》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,按照诚实信用、公平、公正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。

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。

4.4 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的投資策略和业绩表现分析

三季度宏观经济在“自上而下”和“自下而上”相结合的方法和建模基础上,通过宏观和微观的分析,对宏观经济形势和债券配置比例,以及对“债市”的领先指标,该策略是为资产配置策略集的具

体化,是本基金管理的决策策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为2.53%,业绩比较基准收益率为0.66%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 报告期未按行业分类的股票投资组合

代碼	股票名稱	公允價值(元)	占基金資產的比例(%)
1	國泰君安	21,881,124.00	25.54
2	中國銀行	21,138,449.40	24.68
3	中國太保	16,946,365.00	19.78
4	中國平安	12,299,364.00	14.36
5	中國中車	11,700,000.00	13.58
6	中國電建	11,632,196.40	13.58
7	中國中冶	10,234,400.00	11.72
8	中國中航	8,289,582.70	9.55
9	中國中鐵	7,762,528.83	8.77
10	中國中航	5,511,200.00	6.24
11	中國中航	5,279,268.64	6.01
12	中國中航	2,772,447.36	2.53

5.3 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

5.4 报告期未按债券品种分类的债券投资组合

序號	債券名稱	債券面值(元)	公允價值(元)	占基金資產的比例(%)
1	122107	12年金融	21,881,124.00	25.54
2	122237	12年銀票	22,380,000.00	24.68
3	134022	12年金牛	16,946,365.00	19.78
4	122840	11年滙豐	12,299,364.00	14.36
5	130907	12年建銀	11,632,196.40	13.58
6	122136	12年中行	10,234,400.00	11.72
7	120406	12年中行	8,289,582.70	9.55
8	120405	12年中行	7,762,528.83	8.77
9	000623	滙豐亞太	5,511,200.00	6.24
10	000470	滙豐亞太	5,279,268.64	6.01

5.5 报告期未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

5.6 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

5.7 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细

5.8 报告期未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

5.9 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.10 报告期未按公允价值占基金资产的股指期货交易情况说明

5.11 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.12 报告期未按公允价值占基金资产的股指期货交易情况说明

5.13 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.14 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.15 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.16 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.17 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.18 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.19 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.20 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.21 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.22 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.23 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.24 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.25 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.26 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.27 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.28 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.29 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.30 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.31 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.32 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.33 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5.34 报告期未按公允价值占基金资产的国债期货交易情况说明

5