

农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

[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:中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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。

本报告中财务资料未经审计。

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	农银大盘蓝筹股票
交易代码	660006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月1日
报告期末基金份额总额	1,299,571,851.16份
投资目标	精选具有高成长性及基本面的大盘蓝筹股票，通过扎实的基本面分析和积极的主动管理构建投资组合，以期获得基金资产的长期稳健增值。
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。首先根据宏观经济、政策环境、资金供求等因素的深入分析，精选出具有良好发展前景的行业；然后在各行业中根据对基本面的深入研究，选择具有良好的基本面和发展前景的股票进行配置。本基金将严格控制股票配置比例，在建立大盘蓝筹股票的基础上，综合运用定量和定性的手段，筛选出具有良好基本面和发展前景的股票进行配置。并根据市场情况，适时调整股票配置比例。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证金股指数。
风险收益特征	本基金为大盘蓝筹股票型证券投资基金，是证券投资基金中风险较高的品种。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	中国建设银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标
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	-11,892,109.89
2.本期利润	68,641,153.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0507
4.期末基金份额净值	1,098,877,729.82
5.期末基金份额净值	0.8456

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，本期利润为期末已实现收益加上本期公允价值变动收益。

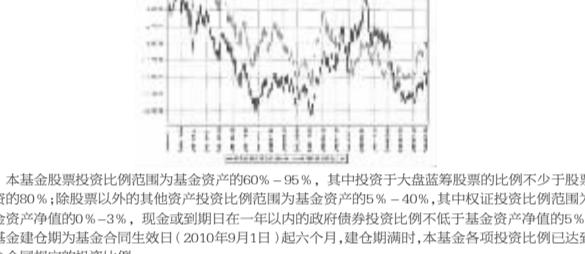
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数据。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金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	6.46%	0.83%	10.23%	0.67%	-3.77%	0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动与其同期业绩比较基准收益率变动的比较



本基金股票投资比例范围为基金资产90%~95%，其中投资于大盘蓝筹股票的比例不少于股票投资的90%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%~40%，其中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%。本基金建仓期为基金合同生效日(2010年9月1日)起六个月，建仓期间时，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 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名 职务 任本基金的基金经理期间 任职日期 离任日期 说明
李洪雨 研究经理、研究总监 2010年11月4日 - 10 本基金基金经理
说明：本基金基金经理由农银汇理基金管理有限公司基金经理李洪雨担任，万向基金总经理、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副总经理、研

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，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、安全高效的原則管理运用基金资产，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

报告期内，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。

报告期内，所有投资组合参与的交易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操作分析

今年经济下滑最大的压力来自于地产，伴随着9月底地产政策的实质性放松，预计未来地产销量将出现反弹，从渗透率的角度而言，低渗透率的新房成长仍是未来主要的盈利来源，比如新能源汽车、机器人等。

针对4季度而言，鉴于目前市值成长股估值已经很高，低估值且没有增长缺陷的白马成长股、医药以及销量改善的地产预计会有不错的相对收益。本基金未来的投资重点仍将集中在成长长期空间广阔的细分行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值增长6.46%，同期业绩比较基准收益率为10.23%。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况
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	73,660,312.80
2.本期利润	250,267,562.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.2150
4.期末基金份额净值	1,583,087,770.63
5.期末基金资产净值	1,810.76

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，本期利润为期末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据。

3.2 基金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变动的比较

单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,397,354,668.66	83.57
2	其中:股票	1,397,354,668.66	83.57
3	固定收益类投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	245,706,864.23	14.71
10	其他资产	28,704,819.95	1.72
11	合计	1,672,006,382.84	100.00

本基金股票投资比例范围为基金资产90%~95%，其中投资于消费相关行业股票的比例不低于股票投资的90%;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%。本基金建仓期为基金合同生效日(2012年4月24日)起六个月，建仓期间时，本基金各项投资比例已达到基金合

同规定的投资比例。

§ 6 开放式基金份额变动

6.1 报告期内基金的申购及赎回情况

本报告期内，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%。

6.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

6.2.1 报告期内基金投资策略和操作分析

今年经济下滑最大的压力来自于地产，伴随着9月底地产政策的实质性放松，预计未来地产销量将出现反弹，从渗透率的角度而言，低渗透率的新房成长仍是未来主要的盈利来源，比如新能源汽车、机器人等。

针对4季度而言，鉴于目前市值成长股估值已经很高，低估值且没有增长缺陷的白马成长股、医药以及销量改善的地产预计会有不错的相对收益。本基金未来的投资重点仍将集中在成长长期空间广阔的细分行业。

6.2.2 业绩表现

报告期内本基金份额净值增长14.43%，同期业绩比较基准收益率为10.23%。

§ 7 备查文件目录

7.1 基金管理人持有本报告期内基金的期间损益变动情况

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金基本情况

截至本季度末，基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

7.3 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.4 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.5 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.6 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.7 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.8 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.9 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.10 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.11 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.12 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.13 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.14 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.15 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.16 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.17 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.18 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.19 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.20 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.21 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.22 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.23 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.24 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.25 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.26 基金管理人运用固有资金投资本报告期内基金的期间损益

7.27 基