农银汇理信用添利债券型证券投资基金

【2015】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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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2015年4月17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2015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	2012年6月19日
报告期末基金份额总额	42,852,476.89份
投资目标	以信用类债券作为主要的投资标的,在严格控制风险的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将有效结合"自上而下"的资产配置策略以及"自下而上"的债券精选策略,在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上,灵活配置基金资产在各类资产之间的配置比例,并通过严谨的信用分析以及对券种收益水平、流动性的客观判断,综合运用多种投资策略,精选个券构建投资组合。
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市场基金,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	中信银行股份有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	2,605,252.21
2.本期利润	1,465,644.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0268
4.期末基金资产净值	48,096,268.39
5.期末基金份额净值	1.1224

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	2.32%	0.32%	-0.14%	0.09%	2.46%	0.23%

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

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%。本基金的信用债类资产包括金融债、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6月19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。

§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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴江	本基金基金经理	2012年6月19日	-	8	财政学硕士,具有基金从业资格。曾担任兴业银行资金营运中心债券交易员和账户经理。现任农银汇理基金公司基金经理。

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,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效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。

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运作分析

一季度前两个月债券出现上涨,3月债市显著调整,利率债、城投债跌幅最大。下跌的直接原因是财政部提出对地方政府债务进行1万亿的置换,这导致对国债供给上升的担忧。更重要的原因是对下半年经济走势的分歧,部分主流机构认为下半年经济将企稳回升。我们在季度初认为信用债进入震荡行情,因此在上涨后小幅减持了部分信用债,对可转债进行波段操作。我们认为,当前的下跌已反应了大部分悲观预期,并且二季度资金面或较一季度宽松,市场或出现回暖。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期基金份额净值增长率为2.32%,业绩比较基准收益率为-0.14%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内,本基金未出现上述情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	80,352,861.73	92.70
	其中:债券	80,352,861.73	92.70
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,893,540.54	5.65
7	其他资产	1,433,275.47	1.65
8	合计	86,679,677.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,994,800.00	4.15
	其中:政策性金融债	1,994,800.00	4.15
4	企业债券	72,339,437.73	150.41
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,018,624.00	12.51
8	其他	-	-
9	合计	80,352,861.73	167.07

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122197	12华天成	166,580	16,757,948.00	34.84
2	124024	12青投资	161,000	16,705,360.00	34.73
3	112120	12联发债	65,750	6,745,950.00	14.03
4	112048	11凯迪债	55,406	5,901,847.12	12.27
5	124022	12丽金叶	57,040	5,862,000.80	12.19

5.6 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资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十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、处罚的情况。

5.10.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	199,056.45
3	应收股利	-
4	应收利息	1,131,794.83
5	应收申购款	102,424.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,433,275.47

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	2,580,676.00	5.37
2	125089	深机转债	736,300.00	1.53
3	110011	歌华转债	283,920.00	0.59
4	128008	齐峰转债	143,320.00	0.30
5	110028	冠城转债	2,269,317.90	4.72

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	60,606,417.79
报告期期间基金总申购份额	7,321,546.97
减:报告期期间基金总赎回份额	25,075,487.87
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	42,852,476.89

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

2、《农银汇理信用添利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理信用添利债券型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件和营业执照复印件。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层。

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司
2015年4月20日

农银汇理消费主题股票型证券投资基金

【2015】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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银消费主题股票
交易代码	660012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月24日
报告期末基金份额总额	255,656,126.20份
投资目标	本基金主要投资于居民消费相关行业的上市公司,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
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。首先根据对宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的深入分析,对未来股票市场和债券市场的走势进行科学预判,并以此为基础对基金组合在股票类资产、债券类资产和现金类资产上的配置比例进行明确。在"自下而上"的层面,本基金将严格执行备选股票库制度,在建立消费相关行业股票库的基础上,综合运用定性和定量的手段,筛选出具有良好基本面和发展前景的个股进行投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为高风险、高预期收益的股票型基金产品,其风险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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	172,941,823.36
2.本期利润	210,764,545.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.5988
4.期末基金资产净值	596,233,562.87
5.期末基金份额净值	2.3322

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	35.86%	1.56%	11.26%	1.37%	24.60%	0.19%

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

本基金股票投资比例范围为基金资产的60%-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80%;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5%。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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
付娟	本基金基金经理,公司投资部总经理	2012年4月24日	-	8	会计学博士,具有基金从业资格。历任申银万国证券研究所分析师、农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理有限公司投资部总经理、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》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集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造成不利影响的行为。

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。

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运作分析

2015年1季度经济仍处下行之中,虽然随着节后开工,经济活跃度有所升温,但内需依然偏弱。考虑到3月制造业PMI预期指数出现大幅回升的积极信号,今年以来央行实施降准降息、发改委批复大量基建项目以及2月份的财政支出扩张力度有所加大,并且近日几大部委还联合出台了房地产放松政策等,这些均显示出货币与财政政策的积极程度明显在边际增加。考虑到政策的传导过程,预计二季度可能会看到经济企稳动能在酝酿的迹象。

本次行情的启动是由于新增资金的入市开始促发的,从去年6月开始新增资金开逐渐进场,市场也在7月份开始上涨,到去年9月份,由于经济数据超预期的下滑,市场经历了两个月的整理,但是到了10月底大量资金开始进场,市场进入加速拉升阶段。2014年之前,货币政策总体基调仍然是偏紧的,主要是源于对房地产行业的管控收严。从2014年开始在公开市场上频繁逆回购,且连续4次下调逆回购利率,同时在2014年6月开始连续实施定向降准,意在引导市场利率的下滑。管理层的一系列政策举动引致了银行各类理财产品的收益率出现不同程度的下降。流动性逐渐宽松,最终导致A股市场的估值修复行情启动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金份额净值增长35.86%,同期业绩比较基准收益率为11.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,经济基本面的弱势已成为市场上的共识,而未来更多的政策刺激仍将激发股票市场的活力。结合目前宏观基本面情况,股票和债券仍然是较好的配置工具,但是随着投资者风险偏好的进一步提升,股票市场的吸引力更强。

我们战略上仍将坚持沿着成长和改革的路线,并特别关注二线蓝筹的机会,创新、成长和改革依然是投资的主旋律。本基金未来的配置重点将是优质的成长股和二线蓝筹,在深度研究优秀上市公司的基础上进行配置。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内,本基金未出现上述情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	552,303,190.39	78.08
	其中:股票	552,303,190.39	78.08
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	128,242,838.61	18.13
7	其他资产	26,826,089.75	3.79
8	合计	707,372,118.75	100.00

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	-	-
B	采矿业	9,865,520.00	1.65
C	制造业	299,539,609.86	50.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,099,750.00	2.20
F	批发和零售业	41,129,166.40	6.90
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	95,093,941.18	15.95
J	金融业	41,134,635.00	6.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	13,056,406.77	2.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,859,367.88	1.15
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	32,524,793.30	5.46
S	综合	-	-
	合计	552,303,190.39	92.63

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	002339	积成电子	1,685,699	39,529,641.55	6.63
2	000700	模塑科技	1,484,516	29,066,823.28	4.88
3	002657	中科金财	379,215	28,175,674.50	4.73
4	601567	三星电气	715,652	23,351,724.76	3.92
5	300295	三六五网	133,700	23,142,133.00	3.88
6	600271	航天信息	402,824	19,976,042.16	3.35
7	300291	华录百纳	388,594	18,916,755.92	3.17
8	300271	华宇软件	255,868	18,425,054.68	3.09
9	300147	香雪制药	764,718	17,588,514.00	2.95
10	600682	南京新百	570,000	16,746,600.00	2.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十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、处罚的情况。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,410,138.24
2	应收证券清算款	19,435,921.65
3	应收股利	-
4	应收利息	21,636.29
5	应收申购款	3,958,393.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,826,089.75

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600271	航天信息	19,976,042.16	3.35	公告重大事项
2	300271	华宇软件	18,425,054.68	3.09	公告重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	499,148,386.10
报告期期间基金总申购份额	85,703,723.50
减:报告期期间基金总赎回份额	329,195,983.40
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	255,656,126.20

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准农银汇理消费主题股票型证券投资基金募集的文件;

2、《农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理消费主题股票型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照复印件。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层。

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司
2015年4月20日

农银汇理深证100指数增强型证券投资基金

【2015】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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银深证100指数
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	33,335,728.67份
投资目标	本基金采用指数增强的投资策略,在被动复制指数的基础上结合主动管理的增强手段,力争将基金净值对业绩比较基准的年跟踪误差控制在7.75%以内,日平均跟踪偏离度的绝对值控制在0.5%以内,以期获得超越标的指数的业绩水平。
投资策略	深证100指数是综合反映深圳证券交易所上市股票整体走势的宽基指数。本基金通过对深证100指数的有效复制和适当增强,力争为投资者提供一个能够分享深圳证券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良好投资工具。
业绩比较基准	95%×深证100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	本基金为较高风险、较高收益的基金产品。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	11,863,686.70
2.本期利润	10,537,607.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.2765
4.期末基金资产净值	53,359,102.07
5.期末基金份额净值	1.6007

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。

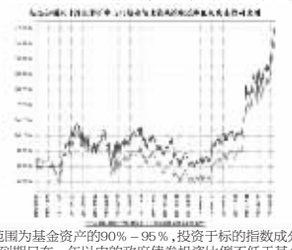
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	21.33%	1.52%	22.27%	1.55%	-0.94%	-0.03%

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



本基金股票投资比例范围为基金资产的90%-95%,投资于标的指数成分股及其备选股的比例不低于股票投资的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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
宋永安	本基金基金经理	2012年9月4日	-	7	硕士,具有证券从业资格。历任长信基金管理公司金融工程研究员、农银汇理基金管理公司研究员、农银汇理基金管理公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理公司基金经理。

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,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效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。

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运作分析

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,跟踪指数收益同时通过增强操作来获得超额收益。

2015年市场处于牛市的状态,虽然我国经济依然处于盘整状态,但在政府托底之下没有大忧,随着货币放松,资金利率逐渐下行,经济经逐步企稳从市场来看,市场已经经过了牛市第一阶段,进入主题、各类风格轮动的状况。2015年也将继续是牛市的一年。

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 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为21.33%,业绩比较基准收益率为22.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于深证100指数的被动化指数产品,我们将坚持指数被动化投资理念,运用定量分析技术,减少各种因素对基金跟踪误差造成的冲击,把基金的跟踪误差控制在较低的水平,从而为投资者提供一个标准化的指数投资工具。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于5,000万元的情况,截至报告期末,基金资产净值已恢复至5,000万元以上。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	50,639,984.10	91.84
	其中:股票	50,639,984.10	91.84
2	固定收益投资	1,821,283.00	3.30
	其中:债券	1,821,283.00	3.30
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,097,321.59	3.80
7	其他资产	580,213.30	1.05
8	合计	55,138,801.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	80,970.84	0.15
B	采矿业	709,993.00	1.33
C	制造业	27,714,794.43	51.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	334,264.00	0.63
E	建筑业	611,887.66	1.15
F	批发和零售业	1,360,664.00	2.55
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	3,924,898.80	7.36
J	金融业	7,999,491.50	14.99
K	房地产业	4,151,339.00	7.78
L	租赁和商务服务业	899,408.00	1.69
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,397,260.36	2.62
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	880,783.72	1.65
S	综合	439,928.10	0.82
	合计	50,505,683.41	94.65

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
B	采掘业	550.56	0.00
C	制造业	835.09	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	131,400.00	0.25
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	102.72	0.00
M	科学研究和技术