

农银汇理策略精选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。

本报告自2015年1月1日起至3月31日止。
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	农银策略精选股票
交易代码	660010
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2011年9月6日
报告期末基金份额总额	187,386,467.51份
投资目标	本基金以提高投资组合长期风险调整后的超额收益为目标,通过资产配置和定性多种投资策略的有效结合,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金将通过基金管理人在数量化模型、股票库、以多个相关较弱的策略进行资产配置,并有机融合由长期投资经验形成的定性投资策略,在投资策略充分分散化的基础上,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证红利指数。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高预期收益的股票型基金,其风险和预期收益水平高于货币型基金、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日至2015年3月31日)
1.本期已实现收益	24,034,743.21
2.本期利润	62,613,335.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.3078
4.期末基金资产净值	208,515,226.88
5.期末基金份额净值	1.1130

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。

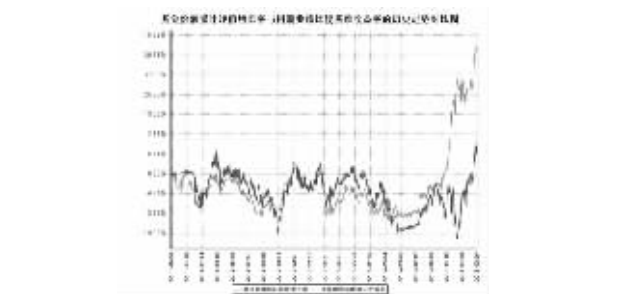
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	38.03%	1.70%	11.26%	1.37%	27.67%	0.33%

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960%—95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的0%—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(2011年9月6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。

4.1 管理人报告

4.1.1 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		
赵瑾	本基金基金经理	2014年1月28日	-	8	系统工程(金融工程)硕士,历任山东老舍资产管理公司研发部经理,国信证券经济研究所策略研究员,农银汇理基金管理有限公司策略研究员,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》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守、勤勉尽责、安全高效的开展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
本基金在3月中旬之前以持有成长股为主,主要是互联网相关,从3月中旬开始,增加了周期股的配置比例,主要是非银行金融和地产。主要的依据是判断当前处于牛市第二阶段,以互联网和互联网金融为主的主题投资是主线,资金在各行各业轮动是特征,3月中旬后增加非银行金融和地产是认为它们存在补涨机会。

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39.93%,同期业绩比较基准收益率为11.26%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济仍处于寻底阶段,企稳的时间比预期的要晚,最主要的原因是地产销售在刺激的政策下仍然表现较弱,这和地产大周期下行可能有一定关系。对于股票市场而言,预计2季度前期仍处于牛市第二阶段,在金融地产补涨之后,我们需要警惕市场的阶段性大幅调整,由于驱动此轮牛市的资金具有杠杆性,一旦有阶段调整,幅度可能会超出预期。但我们认为即使出现了大幅调整,牛市第三阶段仍将继续,互联网金融的优质公司成长空间仍然巨大,将是我们第三阶段的配置重点。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明
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

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: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。

基金托管人交通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。

本报告自2015年1月1日起至3月31日止。
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	农银策略精选股票
交易代码	660009
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年3月26日
报告期末基金份额总额	208,851,538.23份
投资目标	本基金将通过寻找市场深度上被市场低估的,同时又有较强的持续成长能力的优质企业,在投资组合中,通过长期投资和价值投资,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。在资产配置方面,本基金将采用定量和定性相结合的方法,在资产配置方面,本基金将采用定量和定性相结合的方法,在资产配置方面,本基金将采用定量和定性相结合的方法。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中证红利指数。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高预期收益的股票型基金,其风险和预期收益水平高于货币型基金、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

主要财务指标
报告期(2015年1月1日至2015年3月31日)

1.本期已实现收益	78,854,013.74
2.本期利润	109,076,811.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.4416
4.期末基金资产净值	284,179,619.49
5.期末基金份额净值	1.3628

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。

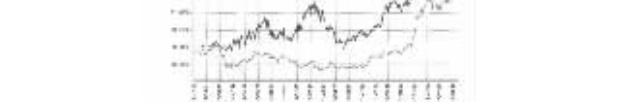
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去三月	35.45%	2.00%	11.26%	1.37%	24.19%	0.63%

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960%—95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的0%—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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	190,579,613.66	87.86
	其中:股票	190,579,613.66	87.86
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	9,722,199.77	4.48
7	其他资产	16,605,518.86	7.66
8	合计	216,907,332.29	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	27,184,928.31	13.04
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	56,972,324.84	27.32
E	建筑业	11,292,573.00	5.42
F	批发和零售业	6,441,144.00	3.09
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	31,891,005.59	15.29
J	金融业	56,972,324.84	27.32
K	房地产业	49,637,582.92	23.81
L	租赁和商业服务业	7,159,266.00	3.43
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	849.00	0.00
合计		190,573,613.66	91.40

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	300063	天龙集团	321,455	12,358,483.50	5.93
2	600129	太钢集团	54,213	11,521,351.50	5.53
3	600024	招商地产	265,144	8,733,843.50	4.19
4	300059	东方财富	159,855	8,064,368.00	3.87
5	600048	保利地产	656,300	7,540,887.00	3.62
6	601668	中国建筑	967,000	7,146,890.00	3.36
7	600588	用友网络	159,449	7,278,846.35	3.49
8	600002	万科A	526,700	7,196,074.00	3.45
9	600028	新宙生	830,600	7,168,076.00	3.44
10	002400	许广股份	174,700	7,159,266.00	3.43

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	189,989.11
2	应收证券清算款	11,818,598.33
3	应收利息	-
4	应收股利	7,899.90
5	其他应收款	4,589,032.52
6	其他资产	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,605,518.86

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	300063	天龙集团	12,358,483.50	5.93	-
2	600129	太钢集团	11,521,351.50	5.53	-
3	300059	东方财富	8,064,368.00	3.87	-

§ 6 开放式基金份额变动

报告期初基金份额总额	188,497,271.26
报告期期间基金总申购份额	157,057,127.39
减:报告期期间基金总赎回份额	138,185,931.14
报告期基金总申购份额减少(份额减少以“-”填列)	-
报告期末基金份额总额	187,386,467.51

截至本季度末,基金管理人无运用自有资金投资本基金资产。

§ 8 备查文件目录
1. 中国证监会核准本基金募集的文件;
2. 《长城汇理策略精选股票型证券投资基金基金合同》;
3. 《长城汇理策略精选股票型证券投资基金托管协议》;
4. 基金管理人业务资格和营业场所证明;
5. 基金托管人业务资格和营业场所证明;
6. 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楼。
7. 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 获得备查文件的复印件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司
2015年4月20日

农银汇理大盘蓝筹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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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。

本报告自2015年1月1日起至3月31日止。
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

基金名称	农银大盘蓝筹股票
代码	660006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月15日
报告期末基金份额总额	603,424,213.11份
投资目标	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。在资产配置方面,本基金将采用定量和定性相结合的方法,在资产配置方面,本基金将采用定量和定性相结合的方法。
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。在资产配置方面,本基金将采用定量和定性相结合的方法,在资产配置方面,本基金将采用定量和定性相结合的方法。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证红利指数。
风险收益特征	本基金为大盘蓝筹股票型证券投资基金,是证券投资基金中较高风险、较高收益的品种,其风险和收益水平高于货币型基金、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

主要财务指标	报告期(2015年1月1日至2015年3月31日)
1.本期已实现收益	204,168,272.83
2.本期利润	283,122,002.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.3536
4.期末基金资产净值	789,705,809.62
5.期末基金份额净值	1.3087

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。

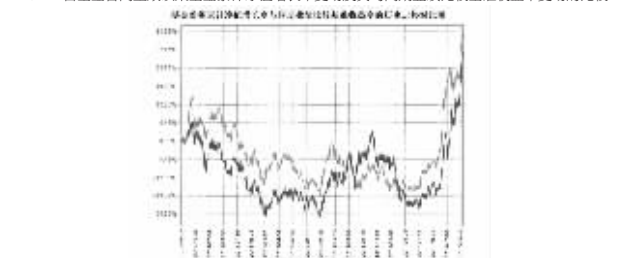
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	37.18%	1.68%	11.26%	1.37%	25.89%	0.28%

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960%—95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的0%—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(2010年9月15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。

4.1 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		
赵瑾	本基金基金经理	2014年9月9日	-	8	系统工程(金融工程)硕士,历任山东证券资产管理公司研究员兼助理,国信证券经济研究所策略研究员,农银汇理基金管理有限公司策略研究员,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》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定,恪尽职守、勤勉尽责、安全高效的开展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%。