

农银汇理消费主题混合型证券投资基金

【2015】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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2015年10月27日

§ 1 重要提示

基金管理人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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10月26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。
本报告财务资料未经审计。
本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银消费主题混合
交易代码	690012
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	689,374,111.09份
投资目标	本基金主要投资于国内消费相关行业上市公司，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“自下而上”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判断，并以此为基础对基金组合在股票类资产、债券类资产和现金资产的配置比例进行明确。在“自下而上”的层面，本基金资产严格执行选股标准制度，在建立消费相关行业股票库的基础上，综合运用定量和定性的手段，筛选出具有良好成长性和投资价值的个股进行投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证红利指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高风险收益的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 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7月1日－2015年9月30日）
1.本期已实现收益	-202,808,680.22
2.本期利润	-401,549,169.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.00192
4.期末基金资产净值	1,421,043,797.00
5.期末基金份额净值	2.065

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	-21.30%	3.39%	-21.11%	2.51%	-0.19%	0.88%

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70%—95%，其中投资于消费相关行业股票的比例不低于股票资产的80%；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%。本基金建仓期为自基金合同生效之日（2012年4月24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	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
成刚	本基金基金经理、公司研究部副经理	2015年6月24日	8	硕士，历任证券研究员、研究员、高级研究员、现任农银汇理基金管理有限公司研究部副经理、基金经理。

4.2 管理人对于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
 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有异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
 报告期内，本基金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
 3季度市场在经历惨跌之后，逐步有了企稳的迹象。8月11日，解杠杆带来的恐慌还没有消散，市场如同惊弓之鸟，当日利率波动剧烈导致了市场第二、三次的下跌。25号的加息是市场关注的焦点，让市场消除了两点担忧，一是货币政策的独立性，二是中国经济的硬着陆。

4.4.2 报告期内基金的投资表现和基金业绩
 本报告期基金份额净值增长率为-14.04%，业绩比较基准收益率为-23.91%。

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
 从中长期看，由于经济持续疲软，信用风险的下降是大趋势，整体资产收益率是具有长期下降的支撑动力，投资大环境较好的。中期波动造成的是几个因素确定：一是货币政策的独立性，二是货币层面的波动。

4.6 报告期内基金持有人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	1,083,091,833.21	30.02
其中：股票	1,083,091,833.21	30.02	
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
其中：债券	-	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
其中：买入返售金融资产	-	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,416,406,522.27	68.09
8	其他资产	2,876,336.39	0.08
9	合计	3,502,373,691.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农林、牧、渔	133,377,497.25	3.63
B	采矿业	-	-
C	制造业	838,312,713.30	24.07
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	20,520,010.00	0.59
G	交通运输、仓储和邮政业	23,932,260.00	0.69
H	信息传输、软件和信息技术服务业	12,608,667.00	0.36
J	金融、保险业	-	-
K	房地产业	16,828,040.00	0.48
L	租赁和商务服务业	-	-
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	卫生和社会工作	388.30	0.00
R	文化、体育和娱乐业	37,431,267.04	1.07
S	合计	1,083,091,833.21	31.10

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	600226	华仪股份	1,967,828	90,894,021.81	2.61
2	002714	亿帆医药	1,974,488	87,864,627.00	2.55
3	002074	国农科技	2,961,936	87,023,072.26	2.50
4	600285	羚锐制药	7,123,000	81,986,720.00	2.36
5	002179	中航光电	2,063,400	72,721,420.00	2.09
6	002243	爱康医疗	1,620,510	53,460,173.60	1.53
7	600422	国药集团	1,736,500	52,026,540.00	1.49
8	600111	宸展光电	1,944,400	51,779,372.00	1.49
9	002106	世纪铝业	3,210,946	47,971,533.24	1.38
10	300313	天润乳业	3,230,225	46,513,870.25	1.31

5.4 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	002276	恒顺转债	1,967,828	90,894,021.81	2.61
2	002714	亿帆医药	1,974,488	87,864,627.00	2.55
3	002074	国农科技	2,961,936	87,023,072.26	2.50
4	600285	羚锐制药	7,123,000	81,986,720.00	2.36
5	002179	中航光电	2,063,400	72,721,420.00	2.09
6	002243	爱康医疗	1,620,510	53,460,173.60	1.53
7	600422	国药集团	1,736,500	52,026,540.00	1.49
8	600111	宸展光电	1,944,400	51,779,372.00	1.49
9	002106	世纪铝业	3,210,946	47,971,533.24	1.38
10	300313	天润乳业	3,230,225	46,513,870.25	1.31

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	124004	12国债爱	121,000	13,043,800.00	20.02
2	121107	12华天债	121,580	12,472,822.00	20.00
3	112048	11国债爱	60,406	6,607,812.14	10.60
4	122430	12国债爱	60,000	6,648,600.00	9.70
5	124022	12国债爱	57,040	5,180,072.00	9.59

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贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（克）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	124004	12国债爱	121,000	13,043,800.00	20.02
2	121107	12华天债	121,580	12,472,822.00	20.00
3	112048	11国债爱	60,406	6,607,812.14	10.60
4	122430	12国债爱	60,000	6,648,600.00	9.70
5	124022	12国债爱	57,040	5,180,072.00	9.59

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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（克）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	124004	12国债爱	121,000	13,043,800.00	20.02
2	121107	12华天债	121,580	12,472,822.00	20.00
3	112048	11国债爱	60,406	6,607,812.14	10.60
4	122430	12国债爱	60,000	6,648,600.00	9.70
5	124022	12国债爱	57,040	5,180,072.00	9.59

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

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002243	爱康转债	1,620,510	53,460,173.60	1.53
2	002179	中航转债	2,063,400	72,721,420.00	2.09
3	002266	华仪转债	1,967,828	90,894,021.81	2.61
4	002074	国农转债	2,961,936	87,023,072.26	2.50
5	002106	世纪转债	3,210,946	47,971,533.24	1.38

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 本报告期本基金投资股指期货的情况

5.9.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.3 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.4 股指期货投资情况说明

5.9.5 股指期货持仓和损益明细

5.9.6 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.7 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.8 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.9 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.10 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.11 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.12 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.13 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.14 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.15 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.16 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.17 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.18 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.19 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.20 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.21 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.22 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.23 本报告期本基金投资股指期货的投资政策

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.3 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.4 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.5 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.6 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.7 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.8 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.9 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.10 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.11 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.12 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.13 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.14 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.15 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.16 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.17 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.18 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.19 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.20 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.21 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.22 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.23 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.24 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.25 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.26 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.27 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.28 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.29 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.30 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.31 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.32 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.33 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.34 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.35 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.36 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.37 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.38 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.39 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.40 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.41 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.42 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.43 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.44 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.45 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.46 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.47 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.48 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.49 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.50 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.51 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.52 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.53 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.54 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.55 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细