农银汇理消费主题混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月19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10月1日起至12月31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	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	637,464,559.20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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	111,133,340.94
2.本期利润	540,781,197.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.8518
4.期末基金资产净值	1,917,550,546.54
5.期末基金份额净值	3.0081

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	38.86%	2.17%	13.07%	1.25%	25.79%	0.92%

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、公司投资副总监、公司投资部总经理	2012年4月24日	-	9	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副总监、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。投资期内,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

在经历了3季度末市场的估值水平和风险偏好探底后,市场在4季度企稳回升,流动性宽裕和风险偏好提升造就了一个红色的4季度,上证综指上涨15.93%,创业板指数更录得30.32%的季度涨幅。报告期内央行再度进行了降准降息,疲弱的实体经济对资金的吸纳能力有限,宽松的货币不断推高债市、一线城市房产等大类资产,并保证了股市的流动性相对充裕。风险偏好方面,五中全会及十三五规划利于乐观情绪的酝酿,市场风格上也趋向于偏好成长与主题,如充电桩、教育、体育、虚拟现实VR、医疗美容、社交电商等主题活跃。

报告期内我们在仓位控制、行业配置方面进行了调整,以顺应市场的变化。在市场整体风险偏好提升背景下,我们将仓位较3季度显著提升,并保持在较高水平;投资标的选择上,我们对于行业趋势转好、子行业景气提升、业绩具备弹性的板块加大了配置以争取超额收益。 在主题轮动速度加快、热点持续周期缩短的背景下,对投资团队的快速挖掘、反应能力有所考验,这正是我司投研团队的优势所在,我们在报告期内获得了较好的净值增长。

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38.86%,同期业绩比较基准收益率为13.07%。

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2016年,低利率下的大类资产配置向股市转移的方向不变,市场总体趋势向好,但A股的核心波动区间将大幅收窄,震荡市、结构市的特征可能更加明显。

首先,宽松仍是市场所理解的主线。稳增长是2016年重要的政策目标,这一大前提下系统性风险可控,流动性仍将相对宽裕,利率下行趋势预计仍会延续。但一方面,经历了5次降息降准后,利率继续大幅下降的空间有限,我们判断16年可以看到2,3次降息;另一方面,国内的宽松及其节奏都将受到美元周期的影响,美国进入加息周期后,中美利差的收窄制约了国内的降息空间。这决定了市场将从估值快速提升的快牛,过渡到需要等一等盈利提升的慢牛。

其次,在经历了一波触目惊心的股灾后,场外配资基本清理完毕,场内的两融余额也基本维持在万亿规模,杠杆清理之后的A股市场更为健康和成熟,杠杆水平不再快速提升的条件下,大幅单边波动的概率下降,震荡的可能性提升。强调供给侧改革的政策背景下,过剩产能出清力度有望加大,对信用风险或进行主动定点爆破,信用风险的上升或阶段性带来市场调整。2016年注册制、战略新兴板等进展加快,股票供给扩张的幅度和节奏也形成了新的不确定性。以上因素对市场的风险偏好提升产生了制约,风险偏好的波动将加剧市场的震荡。

我们判断,相较于2015年市场的大开大合,2016年的市场震荡增加,核心波动区间收窄,赚钱更难,风险更难以识别和规避。对于个人投资者,我们建议加强风险意识、明确投资目标、选择专业机构投资理财以达到资产增值的目标。我们将继续秉持以成长股为主的投资风格,始终坚持先研究后精选的行业和个股选择标准,重视投资逻辑,选择有业绩暴发性的成长股。感谢广大投资者对与农银汇理投研团队的信任与支持,在2015年我们权益类产品的份额与净值均取得了大幅增长,2016年我们仍将努力为投资者创造价值。

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	1,808,648,525.90	92.42
	其中:股票	1,808,648,525.90	92.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	135,491,385.45	6.92
8	其他资产	12,877,713.26	0.66
9	合计	1,957,017,624.61	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	16,563,345.00	0.86
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,098,720,345.74	57.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,478,940.00	0.86
E	建筑业	66,723,610.00	3.48
F	批发和零售业	30,784,958.16	1.61
G	交通运输、仓储和邮政业	22,909,176.51	1.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	299,577,982.68	15.62
J	金融业	-	-
K	房地产业	97,366,126.70	5.08
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	101,022,803.11	5.27
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	58,501,238.00	3.05
S	综合	-	-
	合计	1,808,648,525.90	94.32

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	600593	大连圣亚	1,965,749	101,019,841.11	5.27
2	002224	三力士	4,610,229	100,134,173.88	5.22
3	002137	麦达数字	3,762,595	86,539,685.00	4.51
4	002474	榕基软件	3,581,400	85,774,530.00	4.47
5	600271	航天信息	1,021,328	72,984,098.88	3.81
6	002717	岭南园林	1,519,900	66,723,610.00	3.48
7	002123	荣信股份	2,382,280	61,105,482.00	3.19
8	300339	润和软件	1,237,617	59,430,368.34	3.10
9	002182	云海金属	3,523,516	56,799,077.92	2.96
10	300299	富春通信	1,091,120	51,359,018.40	2.68

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	4,641,138.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	45,737.69
5	应收申购款	8,190,837.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,877,713.26

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	72,984,098.88	3.81	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	655,974,111.08
报告期期间基金总申购份额	196,604,872.50
减:报告期期间基金总赎回份额	214,114,424.38
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	637,464,559.20

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 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 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、《农银汇理消费主题混合型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理消费主题混合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。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站免费查阅备查文件。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
2016年1月21日

农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银信息传媒股票
交易代码	001319
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月24日
报告期末基金份额总额	3,505,771,710.30份
投资目标	本基金主要投资于信息传媒主题相关的优质上市公司,在严格控制风险和保持良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金基于对宏观经济、政策面、市场面等因素的综合分析,结合对股票、债券、现金等大类资产的收益特征的前瞻性研究,形成对各类别资产未来表现的预判,在严格控制投资组合风险的前提下,确定和调整基金资产中股票、债券、货币市场工具以及其他金融工具的配置比例。 2、股票投资策略 (1)行业配置策略 信息传媒产业根据所提供的产品与服务类别不同,可划分为不同的细分子行业。本基金将综合考虑经济、政策、技术和估值等因素,进行股票资产在信息传媒产业各细分子行业间的动态配置。 (2)个股精选策略 在细分子行业配置的基础上,本基金将定性研究方法和定量研究方法相结合,对信息传媒相关上市公司的投资价值进行综合评估,精选具备较强竞争优势的上市公司作为投资标的。 3、债券投资策略 本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行积极操作,以提高基金收益。 4、权证投资策略 本基金将从权证标的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对拟投资的权证进行分析,以有利于资产增值为原则,加强风险控制,谨慎参与投资。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数×80%+中证全债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,606,621.96
2.本期利润	373,184,884.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0987
4.期末基金资产净值	3,392,617,653.07
5.期末基金份额净值	0.9677

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	10.77%	1.26%	26.80%	1.90%	-16.03%	-0.64%

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

1、本基金合同生效日为2015年6月24日,至2015年12月31日不满一年。

2、本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,其中投资于本基金界定的信息传媒产业股票的比例不低于非现金基金资产的80%,权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许,本基金管理人在履行适当程序后,可对上述资产配置比例进行调整。本基金建仓期为基金合同生效日(2015年6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		
凌晨	本基金基金经理、公司研究部副总经理	2015年6月24日	-	8	硕士。历任国信证券研究员,农银汇理基金管理有限公司研究员、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》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

四季度市场在9月中旬开始触底反弹,小股票在前两月反弹较多,而12月开始市场逐步走向了均衡。在6-8月市场的大幅下跌对四季度的操作心态产生了一些影响,反弹开始后标选择弹性相对不足。之后对组合进行不断的调整,在四季度为投资人取得了相对合理的回报。

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10.77%,业绩比较基准收益率为26.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来整体市场形势相对复杂。从11月初以来,RMB汇率从6.3一路下跌至6.5,离岸汇率跌破6.7,跌幅超过6%。汇率贬值会对市场风险偏好产生持续的压力。而从货币政策来看从12月中以来,市场开始预期下一次的降准,但整体来看央行目前货币政策的态度较为暧昧,同时节前风险资产的上涨过度透支了降准的预期。此外,美联储加息和供给侧改革等也是未来一年非常重要的考量因素。我们对于未来的展望首先是谨慎,在此基础上努力为客户创造价值。

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	2,973,229,451.87	86.65
	其中:股票	2,973,229,451.87	86.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	446,122,147.64	13.00
8	其他资产	12,016,275.42	0.35
9	合计	3,431,367,874.93	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、渔业	66,025,799.00	1.95
B	采矿业	43,202,479.04	1.27
C	制造业	1,776,726,366.85	52.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,338,484.85	1.34
F	批发和零售业	106,812,462.00	3.15
G	交通运输、仓储和邮政业	63,637,509.00	1.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	211,647,238.50	6.24
J	金融业	125,006,390.10	3.68
K	房地产业	211,207,034.00	6.23
L	租赁和商务服务业	97,625,976.81	2.88
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	35,172,649.60	1.04
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	181,389,070.12	5.35
S	综合	9,437,992.00	0.28
	合计	2,973,229,451.87	87.64

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	002667	鞍重股份	1,904,667	142,469,091.60	4.20
2	002343	禾欣股份	1,820,510	110,504,957.00	3.26
3	002127	新民科技	5,668,453	106,113,440.16	3.13
4	300058	蓝色光标	6,627,697	97,625,976.81	2.88
5	600285	羚锐制药	7,123,000	94,379,750.00	2.78
6	002188	新嘉联	1,958,805	87,068,882.25	2.57
7	300324	旋极信息	1,609,856	79,285,408.00	2.34
8	601998	中信银行	10,832,400	78,209,928.00	2.31
9	603006	联明股份	1,164,127	73,270,153.38	2.16
10	600079	人福医药	3,212,962	71,520,534.12	2.11

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

中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)分别作为债务融资工具“13浙建投MTN001”、“13浙建投CP001”主承销商,在获知发行人浙江省建设投资集团有限公司整合下属子公司少数股东权益事项后未及时组织召开持有人会议,违反了《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》的规定。依据相关自律规定,经自律处分会议审定,给予工商银行、中信银行诫勉谈话处分,并处责令改正。

对中信银行股权投资决策程序的说明:该股票经过研究推荐、审批后进入公司股票备选库,由研究员跟踪分析。本基金管理人进行了研究判断、按照相关投资决策流程投资了该股票。

其余九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	3,832,692.57
2	应收证券清算款	7,779,272.33
3	应收股利	-
4	应收利息	119,506.54
5	应收申购款	284,803.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,016,275.42

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	300324	旋极信息	79,285,408.00	2.34	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	3,987,128,184.97
报告期期间基金总申购份额	35,971,623.68
减:报告期期间基金总赎回份额	517,328,098.35
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	3,505,771,710.30

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 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金募集的文件;

2、《农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理信息传媒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。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站免费查阅备查文件。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
2016年1月21日

农银汇理信用添利债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月19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10月1日起至12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	53,220,376.04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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,220,416.33
2.本期利润	2,101,773.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0402
4.期末基金资产净值	64,877,980.99
5.期末基金份额净值	1.2190

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。

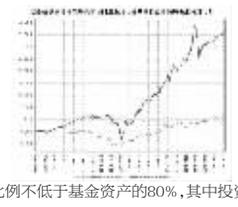
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.42%	0.09%	1.72%	0.08%	1.70%	0.01%

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、公司固定收益部副总经理	2012年6月19日	-	9	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固定收益部副总经理、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》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