

B104 信息披露

农银汇理策略价值混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日
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:2017年10月25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2017年10月23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。

本报告自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	农银汇理策略价值混合型证券投资基金
交易代码	690016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月29日
报告期末基金份额总额	198,878,911.08份
投资目标	精选具有较高成长潜力的股票,综合运用多种有效的投资策略,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	通过深入的基本面分析发掘股票的投资价值,利用非有效市场的定价偏差发现股票的投资价值。基金管理人将通过自上而下资产配置和自下而上个股精选相结合的方法进行股票投资。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+中证全债指数×25%
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

主要财务指标	报告期 2017年7月1日—2017年9月30日
1.本期已实现收益	11,329,358.83
2.本期利润	26,289,930.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.1301
4.期末基金份额净值	396.238,519.36
5.期末基金份额净值	1.9824

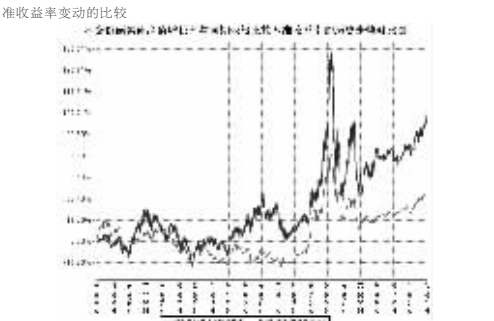
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	①-③	①-④
过去三个月	7.07%	0.01%	3.62%	0.44%	0.37%

自2015年10月8日起,75%×沪深300指数+25%×中证全债指数变更为“沪深300指数×75%+中证全债指数×25%”

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



本基金股票投资比例范围为基金资产的60%-95%,其中投资于价值型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%。本基金建仓期已于2009年9月29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。

姓名	职务	在本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明
陈雁权	本基金基金经理	2015年6月6日	9	金融学硕士,历任上海浦东发展银行助理,香港上海汇丰银行客户经理,农银汇理基金首席研究员,现任农银汇理基金首席研究员,基金经理。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵守信守情况的说明
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,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
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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度市场大幅上涨,行业轮动明显。相较于上半年绩优白马一骑绝尘的态势,三季度市场呈现出明显的变化,在环保股不断加码、钢铁价格与盈利不断攀升的背景下,周期股在7月份表现强势,成长股方面,在上游股的带动下,新能源汽车板块全面崛起并持续,与此同时市场对成长股的风险偏好也经历了一轮快速的修复,人工智能、5G、半导体等想象空间较大的主题在三季度中后期也

得大幅上涨。本基金三季度在底仓配置行业景气度较高的消费电子板块的基础

上,加大了组合的均衡性,逐渐加配了一些光通信、全面屏等行业景气度较高的成长股,而周期方面,主要配置了一些新能源相关的小金属以及供给侧受限相关的大宗金属。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末本基金份额净值为1.9824元;本报告期基金份额净值增长率为7.07%,业绩比较基准收益率为3.62%。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	318,868,714.28	80.09
2	其中:股票	318,868,714.28	80.09
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	38,800,000.00	9.75
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	40,225,686.14	10.10
11	其他资产	240,190.05	0.06
12	合计	398,134,596.47	100.00

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17
E	建筑业	7,066,257.66	1.78
F	批发和零售业	26,354.5	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,268,161.91	1.08
H	信息传输业	9,736,935.63	2.46
I	住宿和餐饮业	24,388,369.05	6.13
J	房地产业	4,404,750.00	1.11
K	租赁和商务服务业	8,144,641.05	2.06
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	居民服务、修理和其他服务业	-	-
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
Q	文化、体育和娱乐业	5,437,364.50	1.37
S	合计	318,868,714.28	80.07

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	318,868,714.28	80.09
2	其中:股票	318,868,714.28	80.09
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	38,800,000.00	9.75
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	40,225,686.14	10.10
11	其他资产	240,190.05	0.06
12	合计	398,134,596.47	100.00

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17
E	建筑业	7,066,257.66	1.78
F	批发和零售业	26,354.5	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,268,161.91	1.08
H	信息传输业	9,736,935.63	2.46
I	住宿和餐饮业	24,388,369.05	6.13
J	房地产业	4,404,750.00	1.11
K	租赁和商务服务业	8,144,641.05	2.06
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	居民服务、修理和其他服务业	-	-
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
Q	文化、体育和娱乐业	5,437,364.50	1.37
S	合计	318,868,714.28	80.07

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	318,868,714.28	80.09
2	其中:股票	318,868,714.28	80.09
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	38,800,000.00	9.75
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	40,225,686.14	10.10
11	其他资产	240,190.05	0.06
12	合计	398,134,596.47	100.00

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17
E	建筑业	7,066,257.66	1.78
F	批发和零售业	26,354.5	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,268,161.91	1.08
H	信息传输业	9,736,935.63	2.46
I	住宿和餐饮业	24,388,369.05	6.13
J	房地产业	4,404,750.00	1.11
K	租赁和商务服务业	8,144,641.05	2.06
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	居民服务、修理和其他服务业	-	-
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
Q	文化、体育和娱乐业	5,437,364.50	1.37
S	合计	318,868,714.28	80.07

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17
E	建筑业	7,066,257.66	1.78
F	批发和零售业	26,354.5	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,268,161.91	1.08
H	信息传输业	9,736,935.63	2.46
I	住宿和餐饮业	24,388,369.05	6.13
J	房地产业	4,404,750.00	1.11
K	租赁和商务服务业	8,144,641.05	2.06
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	居民服务、修理和其他服务业	-	-
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
Q	文化、体育和娱乐业	5,437,364.50	1.37
S	合计	318,868,714.28	80.07

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17
E	建筑业	7,066,257.66	1.78
F	批发和零售业	26,354.5	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,268,161.91	1.08
H	信息传输业	9,736,935.63	2.46
I	住宿和餐饮业	24,388,369.05	6.13
J	房地产业	4,404,750.00	1.11
K	租赁和商务服务业	8,144,641.05	2.06
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	居民服务、修理和其他服务业	-	-
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
Q	文化、体育和娱乐业	5,437,364.50	1.37
S	合计	318,868,714.28	80.07

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17
E	建筑业	7,066,257.66	1.78
F	批发和零售业	26,354.5	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,268,161.91	1.08
H	信息传输业	9,736,935.63	2.46
I	住宿和餐饮业	24,388,369.05	6.13
J	房地产业	4,404,750.00	1.11
K	租赁和商务服务业	8,144,641.05	2.06
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	居民服务、修理和其他服务业	-	-
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
Q	文化、体育和娱乐业	5,437,364.50	1.37
S	合计	318,868,714.28	80.07

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17
E	建筑业	7,066,257.66	1.78
F	批发和零售业	26,354.5	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,268,161.91	1.08
H	信息传输业	9,736,935.63	2.46
I	住宿和餐饮业	24,388,369.05	6.13
J	房地产业	4,404,750.00	1.11
K	租赁和商务服务业	8,144,641.05	2.06
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	居民服务、修理和其他服务业	-	-
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
Q	文化、体育和娱乐业	5,437,364.50	1.37
S	合计	318,868,714.28	80.07

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17
E	建筑业	7,066,257.66	1.78
F	批发和零售业	26,354.5	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,268,161.91	1.08
H	信息传输业	9,736,935.63	2.46
I	住宿和餐饮业	24,388,369.05	6.13
J	房地产业	4,404,750.00	1.11
K	租赁和商务服务业	8,144,641.05	2.06
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	居民服务、修理和其他服务业	-	-
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
Q	文化、体育和娱乐业	5,437,364.50	1.37
S	合计	318,868,714.28	80.07

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17
E	建筑业	7,066,257.66	1.78
F	批发和零售业	26,354.5	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,268,161.91	1.08
H	信息传输业	9,736,935.63	2.46
I	住宿和餐饮业	24,388,369.05	6.13
J	房地产业	4,404,750.00	1.11
K	租赁和商务服务业	8,144,641.05	2.06
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	居民服务、修理和其他服务业	-	-
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	115,299.99	0.03
Q	文化、体育和娱乐业	5,437,364.50	1.37
S	合计	318,868,714.28	80.07

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	1,998,100.00	0.50
B	采矿业	39,793.00	0.01
C	制造业	248,126,495.40	62.77
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	4,616,258.44	1.17