
农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金
2011 年年度报告
2011 年 12 月 31 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：二〇一二年三月二十六日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2012 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	1
1.1	重要提示	1
§ 2	基金简介	4
2.1	基金基本情况	4
2.2	基金产品说明	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式	5
2.5	其他相关资料	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§ 5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§ 6	审计报告	13
6.1	审计报告基本信息	13
6.2	审计报告的基本内容	13
§ 7	年度财务报表	14
7.1	资产负债表	14
7.2	利润表	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注	18
§ 8	投资组合报告	34
8.1	期末基金资产组合情况	34
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	35
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
8.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	40
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	40
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	40
8.9	投资组合报告附注	41

§ 9	基金份额持有人信息	41
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	42
§ 10	开放式基金份额变动	42
§ 11	重大事件揭示	42
11.1	基金份额持有人大会决议.....	42
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	42
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
11.4	基金投资策略的改变	43
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	43
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
11.8	其他重大事件	45
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息.....	45
§ 13	备查文件目录	45
13.1	备查文件目录	45
13.2	存放地点	46
13.3	查阅方式	46

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金
基金简称	农银大盘蓝筹股票
基金主代码	660006
交易代码	660006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月1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
报告期末基金份额总额	2,801,599,357.88份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	精选具有良好经营业绩和基本面的大盘蓝筹股票，通过扎实的基本面分析和积极的主动管理构建投资组合，以期取得基金资产的长期理性增值。
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、政策环境和资金供求等因素的深入分析，对未来股票市场和债券市场的走势进行科学的分析，并以此为基础对大类资产配置进行确定。在“自下而上”的层面，本基金将严格执行备选股票库制度，在建立大盘蓝筹股票库的基础上，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蓝筹股票进行投资。
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市场基金、债券型基金和混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人	
名称	农银汇理基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	翟爱东	尹东
	联系电话	021-61095588	010-67595003
	电子邮箱	duanzhuoli@abc-ca.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话	021-61095599	010-67595096	

传真	021-61095556	010-66275853
注册地址	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层	北京市西城区金融大街25号
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	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	200122	100033
法定代表人	杨琨	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.abc-ca.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
注册登记机构	农银汇理基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年	2010年9月1日(基金合同生效日)至2010年12月31日
本期已实现收益	-409,833,852.08	-70,189,214.53
本期利润	-606,120,292.63	-32,739,150.11
加权平均基金份额本期利润	-0.2016	-0.0086
本期加权平均净值利润率	-22.24%	-0.85%
本期基金份额净值增长率	-21.30%	-1.46%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末
期末可供分配利润	-629,013,386.95	-66,289,954.70
期末可供分配基金份额利润	-0.2245	-0.0205
期末基金资产净值	2,172,585,970.93	3,189,316,797.02
期末基金份额净值	0.7755	0.9854
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末

基金份额累计净值增长率	-22.45%	-1.46%
-------------	---------	--------

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即12月31日。

4、本基金的基金合同于2010年9月1日生效，上年度实际报告期为2010年9月1日至2010年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-6.42%	1.13%	-5.79%	1.05%	-0.63%	0.08%
过去六个月	-15.94%	1.05%	-16.65%	1.02%	0.71%	0.03%
过去一年	-21.30%	1.09%	-17.93%	0.98%	-3.37%	0.11%
自基金合同生效起至今	-22.45%	1.07%	-13.51%	1.05%	-8.94%	0.02%

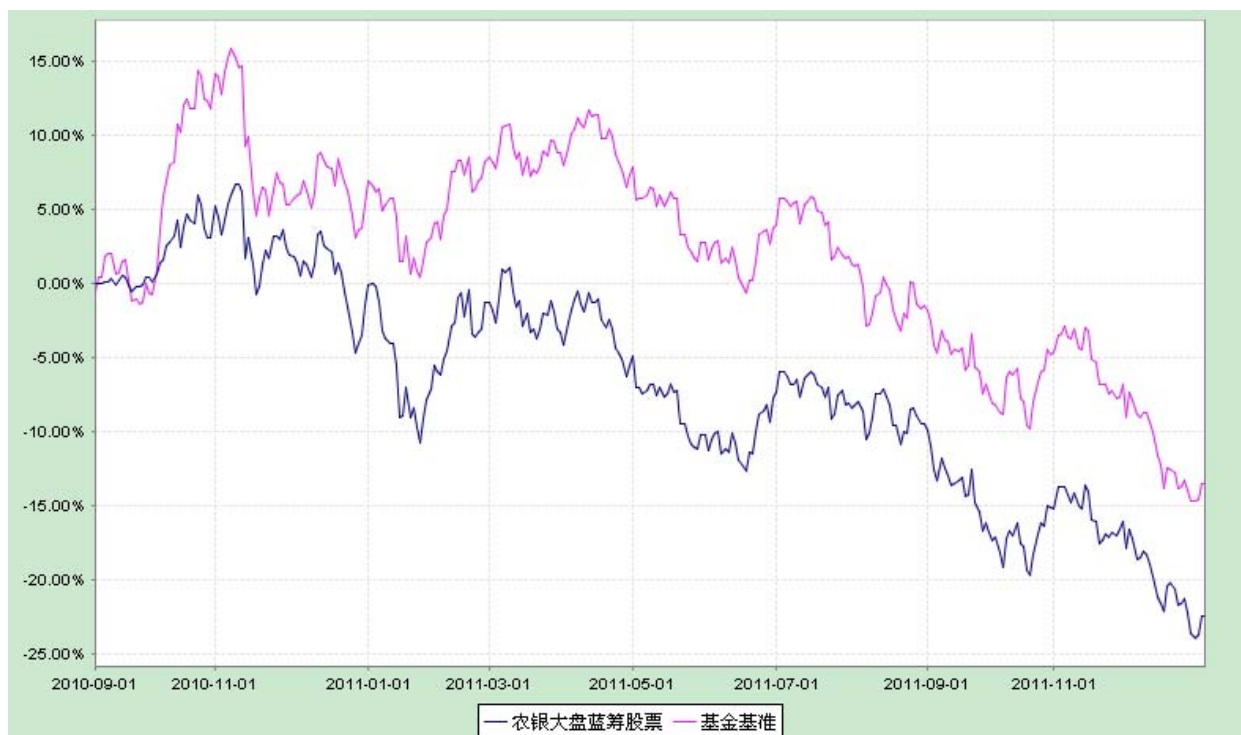
注：本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证全债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年9月1日至2011年12月31日)

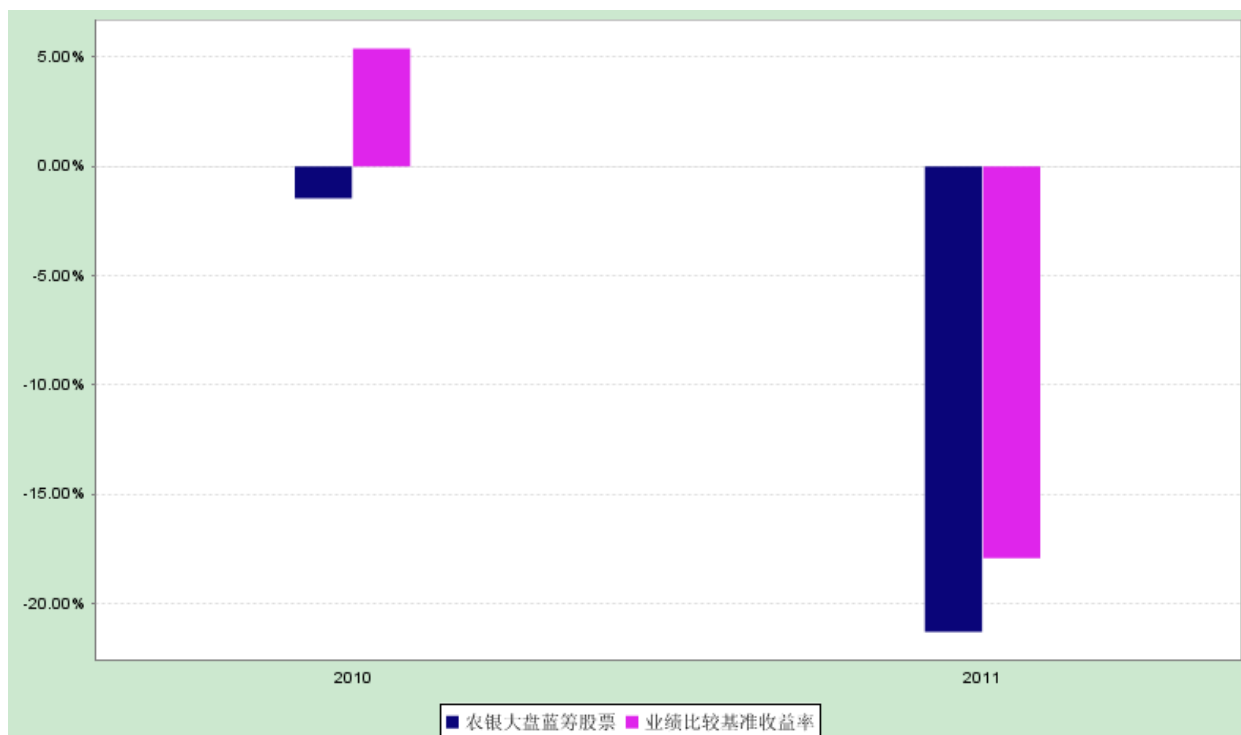


注：本基金股票投资比例范围为基金资产的60%—95%，其中投资于大盘蓝筹股票的比例不少于股票投资的80%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%—40%，其中权证投资比例范围为基金资产净值的0%—3%，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为基金合同生效日（2010年9月1日）起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

3.2.3 合同生效日以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：基金合同生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按照实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效以来无利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

农银汇理基金管理有限公司成立于 2008 年 3 月 18 日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币贰亿零壹元，其中中国农业银行出资比例为 51.67%，东方汇理资产管理公司出资比例为 33.33%，中国铝业股份有限公司出资比例为 15%。公司办公地址为上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。公司法定代表人为董事长杨琨先生。

截至 2011 年 12 月 31 日公司管理 11 只开放式基金，分别为农银汇理行业成长股票型基金、农银汇理恒久增利债券型基金、农银汇理平衡双利混合型基金、农银汇理策略价值股票型基金、农银汇理中小盘股票型基金、农银汇理大盘蓝筹股票型基金、农银汇理货币市场基金、农银汇理沪深 300 指数基金、农银汇理增强收益债券型基金、农银汇理策略精选股票型基金和农银汇理中证 500 指数基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李洪雨	本基金基金经理	2010-11-04	-	8	经济学硕士，CFA，具有基金从业资格。历任东北证券公司研究员、国联安基金管理公司高级研究员兼基金经理助理、万家基金管理公司基金经理。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。
曹剑飞	本基金基金经理、公司投资副总监	2010-09-01	2011-11-17	8	统计学硕士、经济学硕士。具有基金从业资格。历任长江证券公司证券投资总部分析师，泰信基金管理有限公司研究部、华宝兴业基金管理有限公司研究部高级研究员，华宝兴业先进成长开放式证券投资基金的基金经理助理。现任农银汇理基金公司投资副总监、基金经理。
魏伟	本基金基金经理助理	2011-03-15	-	5	硕士，具有基金从业资格。历任华富基金管理公司研究员、农银汇理基金管理有限公司高级研究员和基金经理助理，现任农银汇理基金公司基金经理。

注：1、任职、离任日期是指公司作出决定之日，基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业情况，也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《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，本基金管理人没有存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理办法》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基金和组合得到公平对待。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。因为本投资组合无与其投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金无异常交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年市场经历了较大幅度的调整，面对持续收紧的货币政策，面对坚定不移的地产调控，面对新股发行、解禁抛售的压力，市场估值水平不断下降，运行中枢明显下移。本基金较早认清通胀会超预期而导致货币放松会落后于市场预期，从而较早地采取了相对防御的策略，专注于寻找局部和个股机会，选择标准包括良好的基本面、估值空间、流动性以及催化剂等，主要配置于与日常生活需求相关度较高的行业如食品饮料、纺织服装、生物医药等行业。

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-21.30%，业绩比较基准增长-17.93%。由于基金建仓于 2011 年 3 月结束，2011 年基金与业绩比较基准不具有可比性。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计通胀在 2 月份以后会明显回落，但过去投放的流动性仍会造成放松后通胀反弹的压力，而目前包括经济增长和就业状况在内的经济景气指标仍在可接受范围内，因此，从目前看政策取向应该仍然是预调和微调。整体而言，目前市场估值接近底部，而流动性正逐步改善。我们倾向于认为今年机会多于风险，继续专注于寻找局部和个股机会，另外在市场接近底部、政策顶部回落的条件下，我们会开始布局一部分估值合理的早周期行业，如汽车、家电、地产等。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司建立了比较完善的监察稽核制度和组织结构。公司督察长组织指导对基金包括本基金的监察稽核工作，监察稽核部具体监督检查基金运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况，并向公司总经理报告。公司风险管理委员会批准适用本基金的风险管理措施，定期回顾执行情况，并由风险控制部实施日常监控。督察长及监察稽核部对其他部门及人员执行业务进行稽核审计，督促其合规运作、加强风险控制。督察长定期编制监察稽核报告，提交总经理和董事会成员收阅。报告期内，公司监察稽核体系运行顺利，本基金管理没有出现违反法律规定的事项，有效的保证了本基金的合规运作。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

(1) 全面开展基金运作稽核工作，防范内幕交易，确保基金投资的独立性、公平性及合规性

主要措施有：严格执行集中交易制度，确保投资研究、决策和交易风险隔离；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序。通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求。

(2) 修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

本基金管理人将一如既往地遵循诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高合规与稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字[2007]15号）、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38号）等文件，本公司制订了证券投资基金估值政策和程序，并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况、以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序

的适用性，必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值调整进行试算，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员，均具有基金从业资格，具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求，但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度，如估值委员会表决时，其仅有一票表决权，遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1.本基金基金合同约定“在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配6次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的20%。”即本基金每年无应分配利润。

2.报告期内没有实施过利润分配。

3.本报告期没有应分配但尚未实施的利润。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发

现基金管理人没有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2012)第20479号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金(以下简称“农银汇理大盘蓝筹股票型基金”)的财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表、2011年度 的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是农银汇理大盘蓝筹股票型基金的基金管理人农银汇理基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括： 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映； 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我

	<p>们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	<p>我们认为，上述农银汇理大盘蓝筹股票型基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了农银汇理大盘蓝筹股票型基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
注册会计师的姓名	薛竞、张振波
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
审计报告日期	2011-3-23

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	310,085,929.16	476,061,833.43
结算备付金		6,791,388.45	14,163,164.75
存出保证金		3,364,867.19	1,147,625.67
交易性金融资产	7.4.7.2	1,842,642,539.33	2,720,754,146.55

其中：股票投资		1,842,642,539.33	2,559,380,568.15
基金投资		-	-
债券投资		-	161,373,578.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	95,300,542.95	-
应收证券清算款		-	28,645,195.49
应收利息	7.4.7.5	174,830.70	400,585.41
应收股利		-	-
应收申购款		61,926.92	4,103,555.05
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,258,422,024.70	3,245,276,106.35
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		77,801,320.88	37,069,165.65
应付赎回款		1,516,335.01	3,566,994.42
应付管理人报酬		2,859,043.55	4,430,227.39
应付托管费		476,507.26	738,371.21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,609,456.07	9,051,107.32
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,573,391.00	1,103,443.34
负债合计		85,836,053.77	55,959,309.33
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	2,801,599,357.88	3,236,568,772.22
未分配利润	7.4.7.	-629,013,386.95	-47,251,975.20

	10		
所有者权益合计		2,172,585,970.93	3,189,316,797.02
负债和所有者权益总计		2,258,422,024.70	3,245,276,106.35

注：1、本基金的基金合同于2010年9月1日生效，上年度实际报告期为2010年9月1日至2010年12月31日。

2、报告截止日2011年12月31日，基金份额净值0.7755元，基金份额总额2,801,599,357.88份。

7.2 利润表

会计主体：农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日）至2010年12月31日
一、收入		-529,132,400.07	8,128,589.48
1. 利息收入		7,138,625.21	10,709,177.90
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,827,319.78	2,596,117.00
债券利息收入		899,315.73	761,201.69
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,411,989.70	7,351,859.21
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-341,113,925.48	-41,034,484.33
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-369,446,901.04	-43,561,975.61
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	4,022,453.09	2,527,491.28
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	24,310,522.47	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-196,286,440.55	37,450,064.42
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	1,129,340.75	1,003,831.49
减：二、费用		76,987,892.56	40,867,739.59
1. 管理人报酬		41,005,404.90	19,216,123.66
2. 托管费		6,834,234.08	3,202,687.33
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	28,770,266.66	18,260,330.82

5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7. 4. 7. 19	377,986.92	188,597.78
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-606,120,292.63	-32,739,150.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-606,120,292.63	-32,739,150.11

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,236,568,772.22	-47,251,975.20	3,189,316,797.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-606,120,292.63	-606,120,292.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-434,969,414.34	24,358,880.88	-410,610,533.46
其中：1. 基金申购款	566,570,067.22	-28,161,266.99	538,408,800.23
2. 基金赎回款	-1,001,539,481.56	52,520,147.87	-949,019,333.69
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,801,599,357.88	-629,013,386.95	2,172,585,970.93
项目	上年度可比期间 2010年9月1日(基金合同生效日)至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,917,182,128.64	-	3,917,182,128.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-32,739,150.11	-32,739,150.11
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-680,613,356.42	-14,512,825.09	-695,126,181.51
其中：1. 基金申购款	107,501,236.84	417,798.58	107,919,035.42
2. 基金赎回款	-788,114,593.26	-14,930,623.67	-803,045,216.93
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-

五、期末所有者权益（基金净值）	3,236,568,772.22	-47,251,975.20	3,189,316,797.02
-----------------	------------------	----------------	------------------

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：许红波，主管会计工作负责人：杜明华，会计机构负责人：于意

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]第 807 号《关于同意农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金募集的批复》核准，由农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,916,524,336.73 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第 230 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》于 2010 年 9 月 1 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,917,182,128.64 份基金份额，其中认购资金利息折合 657,791.91 份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金股票投资比例范围为基金资产的 60%-95%，其中投资于大盘蓝筹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%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年度 财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较财务报表的实际编制期间为 2010 年 9 月 1 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融主要为各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已

转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损

益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

(1)重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
活期存款	310,085,929.16	476,061,833.43
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	310,085,929.16	476,061,833.43

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日
----	--------------------

		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,001,478,915.46	1,842,642,539.33	-158,836,376.13
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,001,478,915.46	1,842,642,539.33	-158,836,376.13
项目		上年度末 2010年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,527,611,317.58	2,559,380,568.15	31,769,250.57
债券	交易所市场	155,692,764.55	161,373,578.40	5,680,813.85
	银行间市场	-	-	-
	合计	155,692,764.55	161,373,578.40	5,680,813.85
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,683,304,082.13	2,720,754,146.55	37,450,064.42

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	95,300,542.95	-
合计	95,300,542.95	-
项目	上年度末 2010年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
-	-	-
合计	-	-

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收活期存款利息	57,305.21	76,402.73
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	3,056.10	4,957.10
应收债券利息	-	319,219.60
应收买入返售证券利息	114,468.92	-
应收申购款利息	0.47	5.98
其他	-	-
合计	174,830.70	400,585.41

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,602,632.22	9,051,107.32
银行间市场应付交易费用	6,823.85	-
合计	1,609,456.07	9,051,107.32

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	1,250,000.00	1,000,000.00
应付赎回费	3,391.00	13,443.34
应付后端申购费	-	-
应付代扣代缴税金	-	-
债券利息税	-	-
预提费用	320,000.00	90,000.00
银行手续费	-	-
合计	1,573,391.00	1,103,443.34

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,236,568,772.22	3,236,568,772.22
本期申购	566,570,067.22	566,570,067.22
本期赎回（以“-”号填列）	-1,001,539,481.56	-1,001,539,481.56

本期末	2,801,599,357.88	2,801,599,357.88
-----	------------------	------------------

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-66,289,954.70	19,037,979.50	-47,251,975.20
本期利润	-409,833,852.08	-196,286,440.55	-606,120,292.63
本期基金份额交易产生的变动数	34,297,060.15	-9,938,179.27	24,358,880.88
其中：基金申购款	-32,631,155.15	4,469,888.16	-28,161,266.99
基金赎回款	66,928,215.30	-14,408,067.43	52,520,147.87
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-441,826,746.63	-187,186,640.32	-629,013,386.95

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日）至2010年12月31日
活期存款利息收入	2,638,436.73	2,489,919.78
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	188,791.84	106,177.19
其他	91.21	20.03
合计	2,827,319.78	2,596,117.00

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日）至2010年12月31日
卖出股票成交总额	9,532,643,139.94	5,175,444,014.15
减：卖出股票成本总额	9,902,090,040.98	5,219,005,989.76
买卖股票差价收入	-369,446,901.04	-43,561,975.61

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日）至2010年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	362,266,143.68	164,210,906.90

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	356,885,264.55	159,637,083.43
减：应收利息总额	1,358,426.04	2,046,332.19
债券投资收益	4,022,453.09	2,527,491.28

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日）至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	24,310,522.47	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	24,310,522.47	-

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日）至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-196,286,440.55	37,450,064.42
——股票投资	-190,605,626.70	31,769,250.57
——债券投资	-5,680,813.85	5,680,813.85
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-196,286,440.55	37,450,064.42

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日）至2010年12月31日
基金赎回费收入	1,084,098.61	996,609.28
基金转换费收入	45,242.14	7,222.21
合计	1,129,340.75	1,003,831.49

注：1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额的25%归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日）至2010年12月31日
交易所市场交易费用	28,768,816.66	18,259,705.82
银行间市场交易费用	1,450.00	625.00
合计	28,770,266.66	18,260,330.82

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日）至2010年12月31日
审计费用	100,000.00	90,000.00
信息披露费	220,000.00	80,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	-
银行汇划费	39,986.92	17,697.78
其他	-	900.00
合计	377,986.92	188,597.78

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司	本基金管理人
中国建设银行股份有限公司	本基金托管人
中国农业银行股份有限公司	本基金管理人的股东
东方汇理资产管理公司	本基金管理人的股东
中国铝业股份有限公司	本基金管理人的股东

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易、权证交易、债券交易

和债券回购交易。本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金，期末无应付关联方佣金余额。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效 日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	41,005,404.90	19,216,123.66
其中：支付销售机构的客户维护费	10,242,659.85	4,681,835.42

注：支付基金管理人农银汇理基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效 日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	6,834,234.08	3,202,687.33

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年9月1日（基金合同生效日） 至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	310,085,929.16	2,638,436.73	476,061,833.43	2,489,919.78

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601336	新华保险	2011-12-09	2012-03-16	网下中签	23.25	27.87	17,488	406,596.00	487,390.56	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金在投资运作活动中涉及到的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了专门的风险控制制度和流程来识别、评估上述风险，并通过设定相应的风险指标及其限额、内部控制流程以及管理信息系统，有效的控制和跟踪上述各类风险。

本基金管理人的风险管理机构由董事会稽核及风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、监察稽核部、风险控制部以及各个业务部门组成。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的银行存款存放于本基金的托管银行 - 中国建设银行，本基金认为与中国建设银行相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。基金在进行银行间同业市场债券交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有短期信用评级债券。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011年12月31日	上年末 2010年12月31日
AAA	-	161,373,578.40
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	161,373,578.40

注：未评级的债券投资包括国债、央行票据和政策性银行金融债

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难和基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，因此，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定

了发生巨额赎回时资金的处理模式，控制因开放模式而产生的流动性风险。本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。由于本基金主要投资于股票等权益类资产，生息资产主要为银行存款、结算备付金和债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	310,085,929.16	-	-	-	310,085,929.16
清算备付金	6,791,388.45	-	-	-	6,791,388.45
存出保证金	-	-	-	3,364,867.19	3,364,867.19
交易性金融资产	-	-	-	1,842,642,539.33	1,842,642,539.33
买入返售金融资产	95,300,542.95	-	-	-	95,300,542.95
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	174,830.70	174,830.70
应收申购款	-	-	-	61,926.92	61,926.92
资产总计	412,177,860.56	-	-	1,846,244,164.14	2,258,422,024.70
负债					
应付证券清算款	-	-	-	77,801,320.88	77,801,320.88
应付赎回款	-	-	-	1,516,335.01	1,516,335.01
应付管理人报酬	-	-	-	2,859,043.55	2,859,043.55
应付托管费	-	-	-	476,507.26	476,507.26

应付交易费用	-	-	-	1,609,456.07	1,609,456.07
其他负债	-	-	-	1,573,391.00	1,573,391.00
负债总计	-	-	-	85,836,053.77	85,836,053.77
利率敏感度缺口	412,177,860.56	-	-	1,760,408,110.37	2,172,585,970.93
上年度末 2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	476,061,833.43	-	-	-	476,061,833.43
清算备付金	14,163,164.75	-	-	-	14,163,164.75
存出保证金	-	-	-	1,147,625.67	1,147,625.67
交易性金融资产	161,373,578.40	-	-	2,559,380,568.15	2,720,754,146.55
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	28,645,195.49	28,645,195.49
应收利息	-	-	-	400,585.41	400,585.41
应收申购款	-	-	-	4,103,555.05	4,103,555.05
资产总计	651,598,576.58	-	-	2,593,677,529.77	3,245,276,106.35
负债					
应付证券清算款	-	-	-	37,069,165.65	37,069,165.65
应付赎回款	-	-	-	3,566,994.42	3,566,994.42
应付管理人报酬	-	-	-	4,430,227.39	4,430,227.39
应付托管费	-	-	-	738,371.21	738,371.21
应付交易费用	-	-	-	9,051,107.32	9,051,107.32
其他负债	-	-	-	1,103,443.34	1,103,443.34
负债总计	-	-	-	55,959,309.33	55,959,309.33
利率敏感度缺口	651,598,576.58	-	-	2,537,718,220.44	3,189,316,797.02

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末未持有利率敏感性资产，因此，市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要是本基金所面临的市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，本基金股票投资比例范围为基金资产的60%-95%，其中投资于大盘蓝筹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%。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期对基金所面临的潜在价格风险进行度量，及时对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	1,842,642,539.33	84.81	2,559,380,568.15	80.25
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,842,642,539.33	84.81	2,559,380,568.15	80.25

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金业绩比较基准变化5%，其它变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	1. 业绩比较基准上升5%	增加约11,314.57	-
2. 业绩比较基准下降5%	减少约11,314.57	-	

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 1,842,642,539.33 元，无属于第二、三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 2,641,159,608.33 元，第二层级 79,594,538.22，无属于第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,842,642,539.33	81.59
	其中：股票	1,842,642,539.33	81.59
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-

3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	95,300,542.95	4.22
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	316,877,317.61	14.03
6	其他各项资产	3,601,624.81	0.16
7	合计	2,258,422,024.70	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	51,214,887.84	2.36
B	采掘业	74,591,072.35	3.43
C	制造业	880,633,960.78	40.53
C0	食品、饮料	332,815,460.50	15.32
C1	纺织、服装、皮毛	96,503,911.26	4.44
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	21,970,204.00	1.01
C6	金属、非金属	7,725,879.36	0.36
C7	机械、设备、仪表	212,119,224.49	9.76
C8	医药、生物制品	209,499,281.17	9.64
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	23,782,662.80	1.09
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	48,107,147.84	2.21
G	信息技术业	121,935,586.43	5.61
H	批发和零售贸易	128,016,066.12	5.89
I	金融、保险业	265,159,592.99	12.20
J	房地产业	91,974,419.52	4.23
K	社会服务业	122,698,771.50	5.65
L	传播与文化产业	24,739,705.70	1.14
M	综合类	9,788,665.46	0.45
	合计	1,842,642,539.33	84.81

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000423	东阿阿胶	2,819,671	121,104,869.45	5.57
2	000858	五 粮 液	3,483,379	114,254,831.20	5.26
3	600519	贵州茅台	590,986	114,237,593.80	5.26
4	601601	中国太保	5,049,240	96,995,900.40	4.46
5	600066	宇通客车	3,819,565	90,370,907.90	4.16
6	600588	用友软件	4,636,745	83,461,410.00	3.84
7	600015	华夏银行	6,546,718	73,519,643.14	3.38
8	600000	浦发银行	8,019,892	68,088,883.08	3.13
9	000538	云南白药	1,202,262	63,719,886.00	2.93
10	000869	张 裕 A	561,655	60,602,574.50	2.79
11	600123	兰花科创	1,545,086	60,072,943.68	2.77
12	002069	獐 子 岛	2,024,914	49,731,887.84	2.29
13	600048	保利地产	4,891,560	48,915,600.00	2.25
14	600177	雅戈尔	4,570,777	42,873,888.26	1.97
15	600741	华域汽车	4,552,316	42,154,446.16	1.94
16	000651	格力电器	2,301,383	39,790,912.07	1.83
17	000876	新 希 望	2,331,132	39,046,461.00	1.80
18	002503	搜于特	1,148,839	35,591,032.22	1.64
19	300070	碧水源	797,969	33,099,754.12	1.52
20	601888	中国国旅	1,205,052	31,608,513.96	1.45
21	600153	建发股份	4,800,931	30,629,939.78	1.41
22	600859	王府井	891,142	28,614,569.62	1.32
23	002277	友阿股份	1,812,863	28,099,376.50	1.29
24	600009	上海机场	2,260,244	27,665,386.56	1.27
25	000826	桑德环境	1,075,499	27,102,574.80	1.25
26	002397	梦洁家纺	916,045	24,000,379.00	1.10
27	600008	首创股份	4,573,589	23,782,662.80	1.09
28	000402	金 融 街	3,759,678	22,746,051.90	1.05
29	000069	华侨城 A	3,029,343	21,629,509.02	1.00
30	600125	铁龙物流	2,202,776	20,441,761.28	0.94
31	000002	万 科 A	2,719,246	20,312,767.62	0.93
32	600030	中信证券	2,008,163	19,499,262.73	0.90
33	300027	华谊兄弟	1,225,470	19,374,680.70	0.89
34	000999	华润三九	1,008,233	17,442,430.90	0.80
35	601369	陕鼓动力	1,453,616	16,658,439.36	0.77
36	601566	九牧王	732,350	15,679,613.50	0.72
37	300115	长盈精密	428,080	15,646,324.00	0.72
38	002474	榕基软件	360,098	14,043,822.00	0.65
39	002029	七 匹 狼	395,185	13,950,030.50	0.64

40	601088	中国神华	423,971	10,739,185.43	0.49
41	601717	郑煤机	431,700	10,736,379.00	0.49
42	300130	新国都	500,407	10,008,140.00	0.46
43	600805	悦达投资	796,474	9,788,665.46	0.45
44	300229	拓尔思	342,251	9,576,182.98	0.44
45	300020	银江股份	800,327	9,403,842.25	0.43
46	600529	山东药玻	626,592	7,725,879.36	0.36
47	002033	丽江旅游	392,995	7,624,103.00	0.35
48	601336	新华保险	253,172	7,055,903.64	0.32
49	002475	立讯精密	181,200	6,323,880.00	0.29
50	300133	华策影视	160,150	5,365,025.00	0.25
51	000417	合肥百货	359,600	5,081,148.00	0.23
52	300146	汤臣倍健	60,000	4,674,000.00	0.22
53	600557	康缘药业	299,942	4,412,146.82	0.20
54	002369	卓翼科技	259,148	4,314,814.20	0.20
55	601699	潞安环能	178,589	3,778,943.24	0.17
56	000650	仁和药业	234,800	2,819,948.00	0.13
57	300257	开山股份	40,000	2,400,000.00	0.11
58	002159	三特索道	111,178	1,634,316.60	0.08
59	002299	圣农发展	100,000	1,483,000.00	0.07
60	002308	威创股份	109,500	1,135,515.00	0.05

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600048	保利地产	287,949,978.03	9.03
2	601601	中国太保	231,404,333.93	7.26
3	600000	浦发银行	188,423,043.52	5.91
4	600030	中信证券	185,613,380.09	5.82
5	000858	五粮液	181,250,029.72	5.68
6	600585	海螺水泥	180,353,779.22	5.65
7	600362	江西铜业	167,304,708.79	5.25
8	600383	金地集团	165,858,121.48	5.20
9	000423	东阿阿胶	155,115,961.54	4.86
10	600060	海信电器	153,718,663.02	4.82
11	600015	华夏银行	152,177,424.28	4.77
12	600036	招商银行	142,781,816.49	4.48

13	600104	上汽集团	136,401,476.20	4.28
14	000024	招商地产	134,814,776.73	4.23
15	600376	首开股份	128,974,564.68	4.04
16	600123	兰花科创	127,889,427.09	4.01
17	000651	格力电器	127,521,833.55	4.00
18	000527	美的电器	125,696,805.72	3.94
19	601088	中国神华	122,295,127.55	3.83
20	601006	大秦铁路	120,607,402.88	3.78
21	000983	西山煤电	117,973,874.67	3.70
22	600068	葛洲坝	117,670,802.60	3.69
23	000933	神火股份	116,186,736.52	3.64
24	000157	中联重科	114,592,864.28	3.59
25	600016	民生银行	108,103,612.36	3.39
26	600588	用友软件	106,036,620.60	3.32
27	600188	兖州煤业	105,258,537.03	3.30
28	600089	特变电工	104,146,799.44	3.27
29	000961	中南建设	102,064,242.23	3.20
30	002001	新 和 成	100,872,793.88	3.16
31	000869	张 裕 A	95,000,795.08	2.98
32	600519	贵州茅台	94,764,518.80	2.97
33	000758	中色股份	94,039,169.72	2.95
34	000729	燕京啤酒	94,020,956.90	2.95
35	600518	康美药业	93,302,807.81	2.93
36	600581	八一钢铁	92,075,867.00	2.89
37	601166	兴业银行	90,533,265.37	2.84
38	000422	湖北宜化	86,578,227.67	2.71
39	600153	建发股份	85,893,831.52	2.69
40	600066	宇通客车	85,416,911.39	2.68
41	600050	中国联通	84,265,909.53	2.64
42	000630	铜陵有色	83,525,226.24	2.62
43	000039	中集集团	82,870,643.61	2.60
44	600009	上海机场	81,290,916.51	2.55
45	601186	中国铁建	78,720,440.75	2.47
46	000063	中兴通讯	73,739,444.60	2.31
47	600582	天地科技	73,604,339.86	2.31
48	000538	云南白药	73,059,711.04	2.29
49	600859	王府井	66,626,336.95	2.09
50	600805	悦达投资	64,363,628.97	2.02
51	000002	万 科 A	64,335,587.27	2.02

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600585	海螺水泥	329,228,830.49	10.32
2	600048	保利地产	218,170,105.58	6.84
3	000527	美的电器	195,169,271.80	6.12
4	000983	西山煤电	190,589,907.07	5.98
5	000401	冀东水泥	186,906,104.25	5.86
6	600362	江西铜业	183,854,306.52	5.76
7	600050	中国联通	173,111,637.90	5.43
8	601601	中国太保	172,780,335.92	5.42
9	000422	湖北宣化	161,759,671.68	5.07
10	000933	神火股份	161,030,970.29	5.05
11	600518	康美药业	157,169,876.53	4.93
12	600060	海信电器	157,162,990.84	4.93
13	600383	金地集团	153,054,957.63	4.80
14	000063	中兴通讯	152,612,237.06	4.79
15	600036	招商银行	150,149,285.86	4.71
16	000937	冀中能源	148,419,497.66	4.65
17	600030	中信证券	145,414,630.64	4.56
18	000651	格力电器	136,214,062.60	4.27
19	600104	上汽集团	123,569,107.70	3.87
20	600428	中远航运	122,652,767.47	3.85
21	000024	招商地产	122,547,328.13	3.84
22	601006	大秦铁路	116,173,026.38	3.64
23	600000	浦发银行	113,702,994.74	3.57
24	600068	葛洲坝	109,803,548.51	3.44
25	600016	民生银行	109,379,878.98	3.43
26	000157	中联重科	107,144,928.60	3.36
27	601088	中国神华	103,680,247.37	3.25
28	600376	首开股份	102,144,916.19	3.20
29	000887	中鼎股份	101,771,901.23	3.19
30	601166	兴业银行	96,112,889.70	3.01
31	600188	兖州煤业	95,892,283.95	3.01
32	600581	八一钢铁	94,680,851.89	2.97
33	002001	新 和 成	92,406,765.45	2.90
34	601766	中国南车	92,318,148.10	2.89
35	000630	铜陵有色	89,348,102.48	2.80
36	000758	中色股份	88,955,509.87	2.79

37	600089	特变电工	88,051,688.62	2.76
38	600123	兰花科创	87,539,223.59	2.74
39	000039	中集集团	87,535,861.11	2.74
40	000729	燕京啤酒	84,308,151.24	2.64
41	600415	小商品城	82,455,071.67	2.59
42	600015	华夏银行	82,353,146.26	2.58
43	000961	中南建设	82,188,163.37	2.58
44	601186	中国铁建	77,822,014.85	2.44
45	000423	东阿阿胶	77,770,862.27	2.44
46	601318	中国平安	77,475,192.95	2.43
47	600805	悦达投资	73,847,621.98	2.32
48	600582	天地科技	67,910,339.59	2.13

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	9,375,957,638.86
卖出股票的收入（成交）总额	9,532,643,139.94

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 2011年4月29日,中国证券监督管理委员会发布《中国证监会行政处罚决定书》(2011【17】号),对宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液,股票代码:000858)、唐桥等8名责任人员的《澄清公告》存在重大遗漏,信息披露不及时、不完整等行为,作出警告、罚款等行政处罚。

对五粮液股票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。该行政处罚事件发生后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为此事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此没有改变本基金对该上市公司的投资判断。

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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,364,867.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	174,830.70
5	应收申购款	61,926.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,601,624.81

8.9.4 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。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
92,257	30,367.34	140,159,438.10	5.00%	2,661,439,919.78	95.00%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	197,730.54	0.0071%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年9月1日)基金份额总额	3,917,182,128.64
本报告期期初基金份额总额	3,236,568,772.22
本报告期基金总申购份额	566,570,067.22
减：本报告期基金总赎回份额	1,001,539,481.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,801,599,357.88

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期基金管理人无重大人事变动。本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号），解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知,聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内没有改聘会计师事务所,报告期内应支付给会计师事务所的报酬为 10 万元,目前事务所已提供审计服务的连续年限为一年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人及其高级管理人员没有受稽查或处罚情况。报告期内托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	2	3,817,279,514.60	20.27%	3,128,595.58	19.89%	-
中信证券	2	3,401,410,555.48	18.06%	2,795,059.07	17.77%	-
广发证券	2	2,387,128,937.17	12.67%	2,029,045.80	12.90%	-
海通证券	2	1,908,374,498.22	10.13%	1,588,420.13	10.10%	-
国泰君安	2	1,730,060,136.72	9.18%	1,466,119.91	9.32%	-
国金证券	2	1,641,325,002.30	8.71%	1,395,116.61	8.87%	-
中金公司	2	1,025,237,006.42	5.44%	865,416.62	5.50%	-
安信证券	2	823,271,958.90	4.37%	699,782.63	4.45%	-

申银万国	2	767,990,825.02	4.08%	652,786.83	4.15%	-
红塔证券	1	672,202,381.82	3.57%	546,167.94	3.47%	-
银河证券	1	655,090,023.37	3.48%	556,823.56	3.54%	-
东方证券	2	6,886,052.82	0.04%	5,595.07	0.04%	-

注：1、交易单元选择标准有：

- (1)、实力雄厚,注册资本不少于 20 亿元人民币。
- (2)、市场形象及财务状况良好。
- (3)、经营行为规范，内控制度健全，最近一年未因发生重大违规行为而受到国家监管部门的处罚。
- (4)、内部管理规范、严格，具备能够满足基金高效、安全运作的通讯条件。
- (5)、研究实力较强,具有专门的研究机构和专职研究人员,能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

公司研究部、投资部、投资理财部分别提出租用交易席位的申请，集中交易室汇总后提交总经理办公会议研究决定。席位租用协议到期后，研究部、投资部、投资理财部应对席位所属券商进行综合评价。总经理办公会议根据综合评价，做出是否续租的决定。

2、在上述租用的券商交易单元中，银河证券上海交易单元及红塔证券深圳交易单元为本期新增交易单元；本期无剔除交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国信证券	-	-	1,604,600,000.00	23.38%	-	-
中信证券	95,076.60	0.06%	410,000,000.00	5.98%	-	-
广发证券	69,608,134.20	41.30%	752,000,000.00	10.96%	-	-
海通证券	2,076,131.80	1.23%	200,000,000.00	2.91%	-	-
国泰君安	6,392,540.50	3.79%	1,170,000,000.00	17.05%	-	-
国金证券	90,370,169.10	53.62%	1,580,000,000.00	23.03%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	200,000,000.00	2.91%	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	945,300,000.00	13.78%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下部分基金增加渤海银行股份有限公司为代销机构及申购费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2011-02-25
2	农银汇理大盘蓝筹基金在中国工商银行开通定期定额投资业务并参加工商银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2011-06-22
3	关于旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2011-06-29
4	关于旗下基金增加中信银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2011-07-27
5	农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2011-11-18
6	关于新增中信万通证券为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2011-12-14
7	关于新增光大证券为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、管理人网站	2011-12-30

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2011年10月28日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司（“本行”）董事会（“董事会”）提出辞呈，请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012年1月16日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自2012年1月16日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理大盘蓝筹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和营业执照复印件。

13.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。

13.3 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

二〇一二年三月二十六日