

# 农银汇理信用添利债券型证券投资基金 2012 年第 4 季度报告

2012 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2013 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 2013 年 1 月 18 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 2012 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	972,303,674.53 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( 2012 年 10 月 1 日 — 2012 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	8,581,543.45
2. 本期利润	13,800,636.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0142
4. 期末基金资产净值	975,290,208.04
5. 期末基金份额净值	1.0031

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

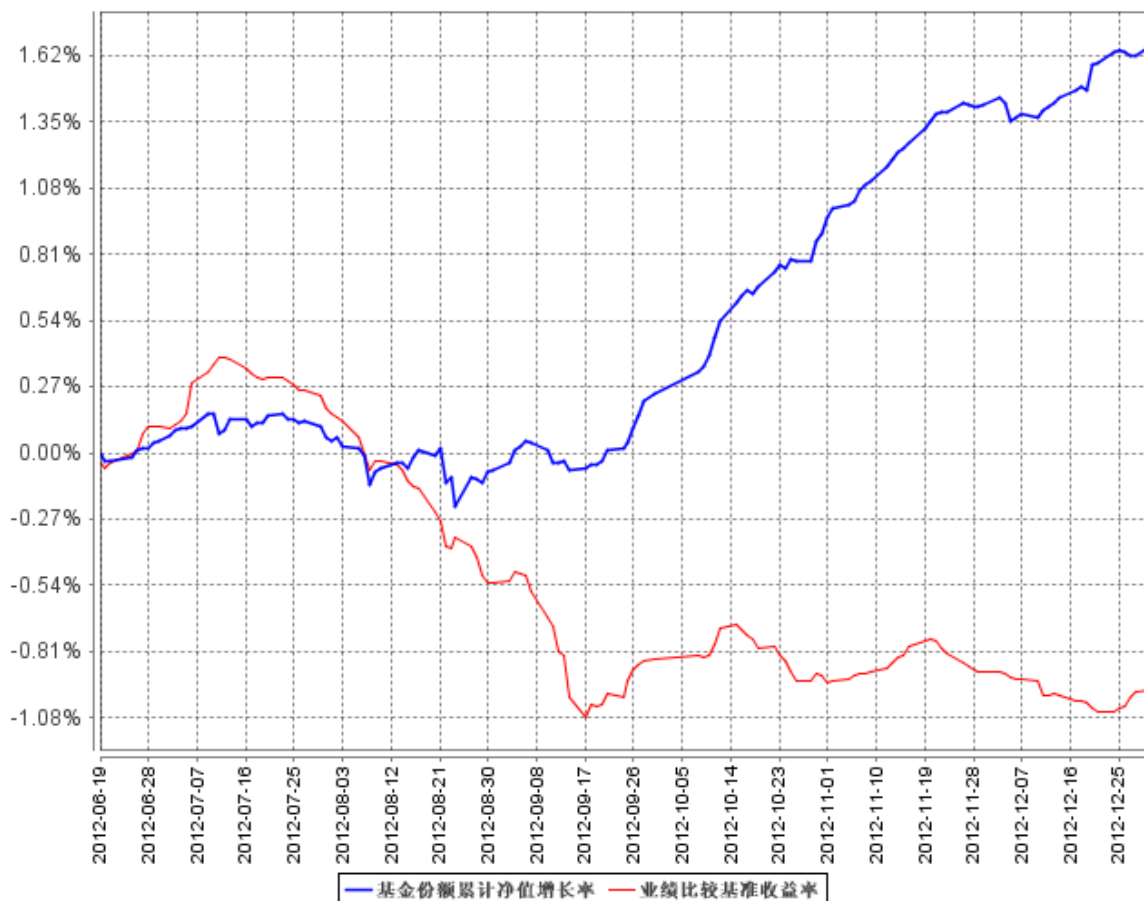
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.42%	0.03%	-0.12%	0.02%	1.54%	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

农银汇理信用添利债券型证券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2012 年 6 月 19 日至 2012 年 12 月 31 日）

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同生效日为 2012 年 6 月 19 日，至 2012 年 12 月 31 日不满一年。

2、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	本基金经理	2012 年 6 月 19 日	-	6	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基金经理。
----	-------	--------------------	---	---	--

## 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》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，逆回购仍是央行的主要调控手段，货币市场利率整体维持稳定，债券市场经过第三季度的调整后，10 月出现一波上涨，11、12 月进入振荡和调整。四季度整体上，我们仍坚持封闭期的投资策略，即控制久期，控制信用风险，通过提高杠杆来提升组合收益率。经过第三季度的调整后，我们认为中短期信用债具有较好的投资价值，因此在三季度末、四季度初，我们进一步提高了中短期信用债的配置比例。

### 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率为 1.42%，业绩比较基准收益率为-0.12%。

## § 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,382,344,325.68	94.72
	其中：债券	1,382,344,325.68	94.72
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	30,700,363.80	2.10
	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	10,236,997.30	0.70
6	其他资产	36,089,096.41	2.47
7	合计	1,459,370,783.19	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,020,000.00	5.13
	其中：政策性金融债	50,020,000.00	5.13
4	企业债券	469,726,325.68	48.16
5	企业短期融资券	862,598,000.00	88.45
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,382,344,325.68	141.74

### 5.5 报告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

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	041262037	12 鲁高速 CP001	800,000	80,024,000.00	8.21
2	122126	11 庞大 02	576,520	58,914,578.80	6.04
3	0980181	09 淮城资 债	500,000	50,465,000.00	5.17
4	041252046	12 沪电气 CP002	500,000	50,065,000.00	5.13
5	120218	12 国开 18	500,000	50,020,000.00	5.13

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明 细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.8 投资组合报告附注

### 5.8.1

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。

### 5.8.2

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。

### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	37.73
2	应收证券清算款	9,063,760.15
3	应收股利	-
4	应收利息	27,025,298.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,089,096.41

#### 5.8.4 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。

#### 5.8.5 报告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。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	972,043,841.33
本报告期基金总申购份额	259,833.20
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	972,303,674.53

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 备查文件目录

#### 7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理信用添利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理信用添利债券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。

#### 7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。

#### 7.3 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



2013 年 1 月 21 日